

Группа НМТП

Финансовые результаты по МСФО за 2013 г.

3 апреля 2014 г.



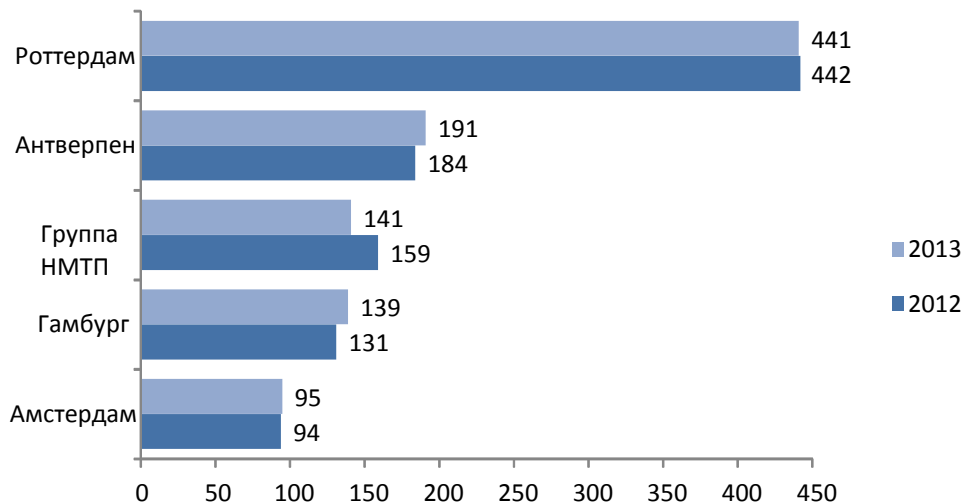
Ограничение ответственности

Все положения данной презентации, за исключением исторических фактов, которые касаются бизнеса компании, являются прогнозными. Несмотря на то, что НМТП считает, что ожидания, выраженные в данных прогнозах, базируются на обоснованных предположениях, данные прогнозы ни при каких обстоятельствах не могут быть истолкованы как гарантии будущих показателей деятельности. Факторы, способные вызвать принципиальные отличия предположений от фактов, включают общие условия рынка. Компания подвержена специфическим видам риска, связанным со стивидорной деятельностью и общей экономической и бизнес-конъюнктурой. Любое положение или значение в этой презентации может быть изменено в зависимости от рыночных условий и прочих значимых событий.

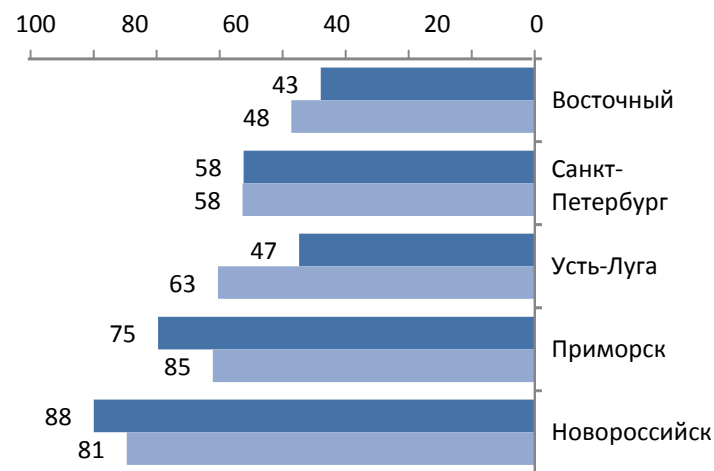


Макроэкономический и отраслевой фон

Грузооборот крупнейших портов Европы, млн. тонн



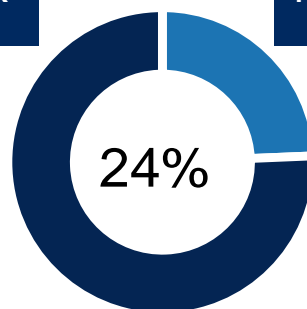
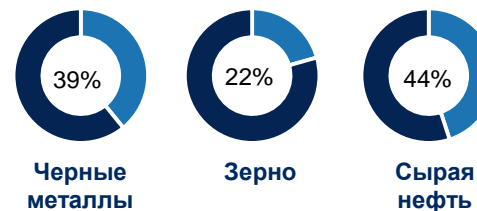
Грузооборот крупнейших портов России, млн. тонн



Рыночная доля Группы НМТП в экспорте сырьевых товаров из РФ в 2013 году



Рыночная доля Группы НМТП в перевалке сырьевых товаров в морских портах РФ в 2013 году



Доля Группы НМТП в грузообороте всех морских портов РФ в 2013 году (141/5350 млн. тонн)

Макроэкономический фон в 2013 году

ВВП РФ	+1,3%	Выпуск нефтепродуктов	+1,6%	Пр-во черных металлов	-1,6%
Производство	+0,4%	Экспорт нефти	-1,4%	Экспорт черных металлов	-4,3%
Внешняя торговля	+0,3%	Экспорт нефтепродуктов	+9,6%		



Ключевые финансовые и операционные показатели 2012/2013

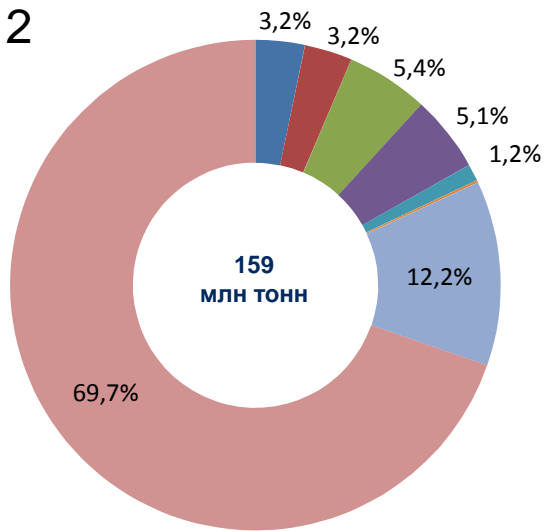
	млн. тонн	2013	2012
Грузооборот		141,0	159,0
	млн. долл.	2013	2012
Выручка		928,1	1033,7
Стивидорные услуги		735,1	827,9
Услуги флота		90,7	100,9
Дополнительные услуги порта		86,4	89,9
Прочая выручка		15,9	15,0
Себестоимость услуг		(424,5)	(435,7)
Коммерческие, общехоз. и админ. расходы		(76,9)	(87,5)
Обесценение гудвила		(259,9)	(89,5)
Финансовые расходы		(137,3)	(144,3)
(Расходы)/доходы по курсовым разницам		(125,4)	130,2
(Убыток)/прибыль за период		(104,7)	316,0
ЕБИТДА*		510,4	591,5
Рентабельность ЕБИТДА (%)*		55,0%	57,2%
Инвестиции (CAPEX)		127,5	74,1
		31-12-2013	31-12-2012
Долг		2 156,0	2 262,0
Чистый долг*		1 765,0	2 028,2
Чистый долг/ЕБИТДА*		3,46	3,43

* По данным управленческой отчетности.



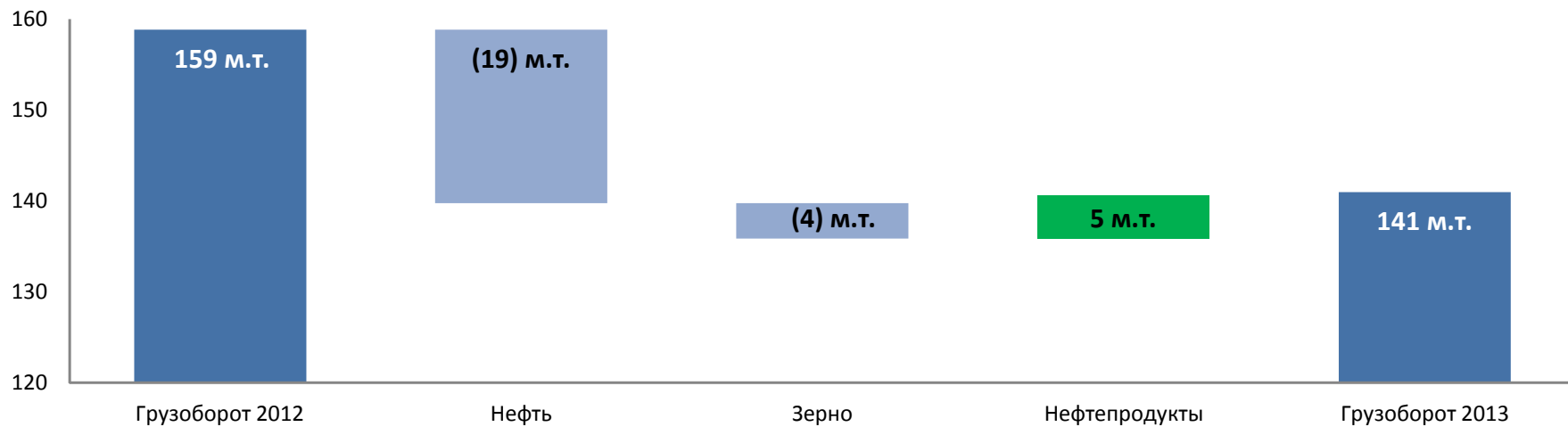
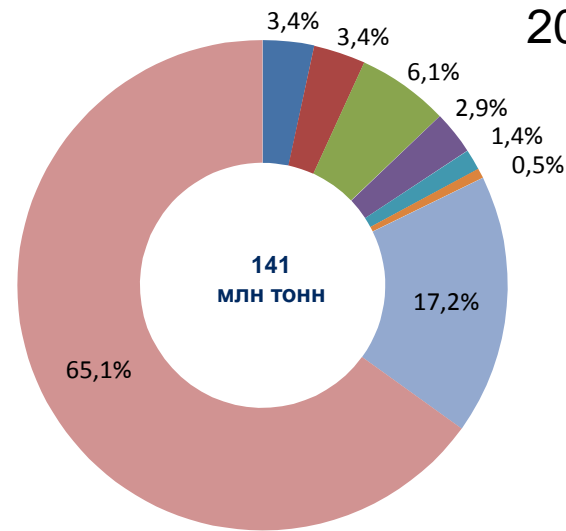
Изменение грузооборота 2012/2013 (млн. тонн)

2012



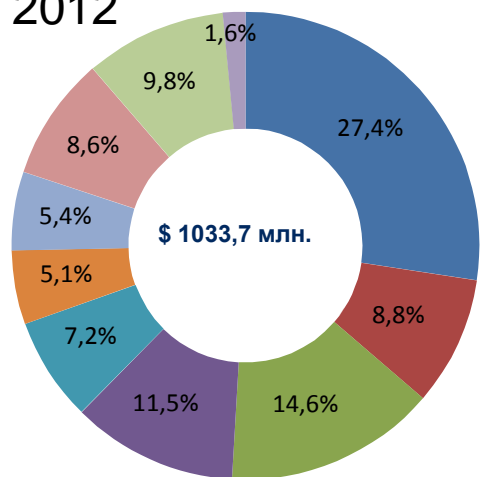
- Прочие
- Контейнеры
- черные металлы
- зерно
- железная руда
- уголь
- нефтепродукты
- нефть

2013



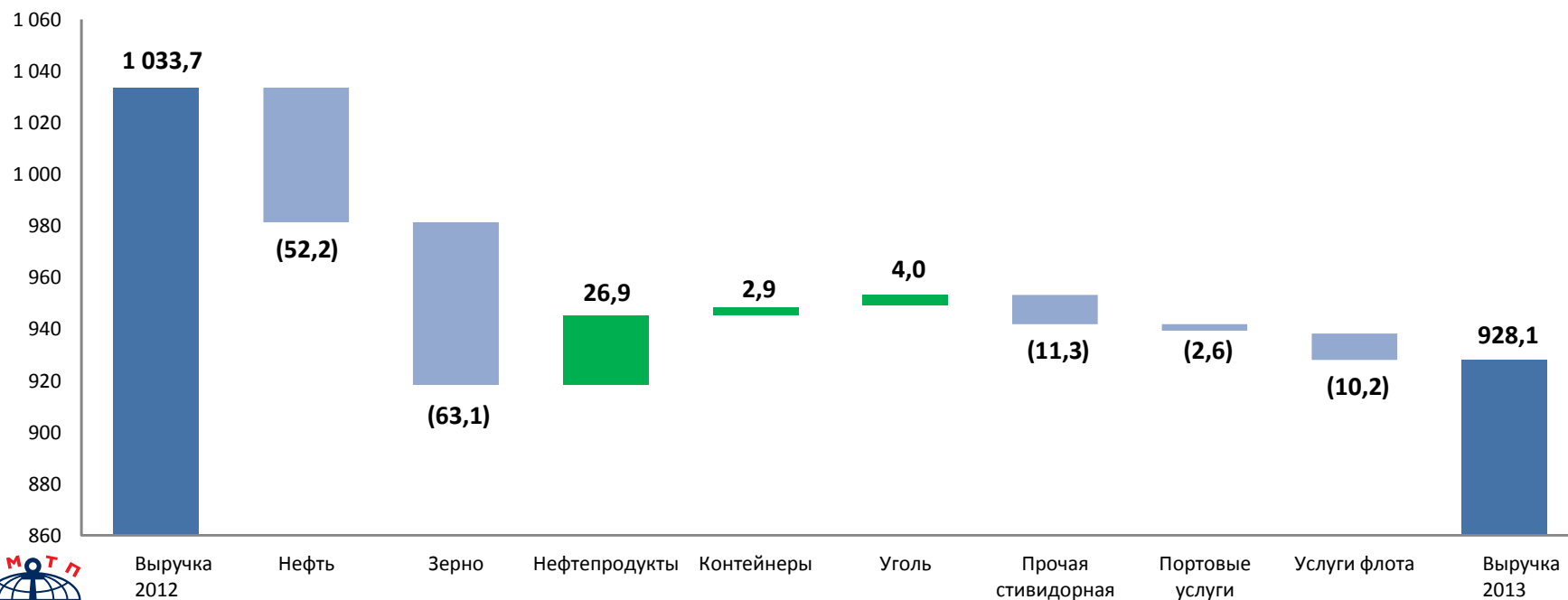
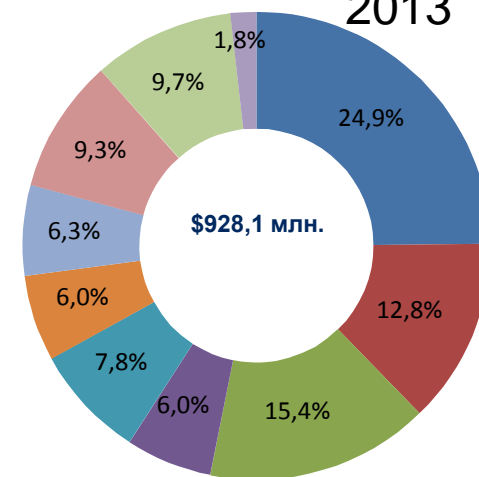
Изменение выручки 2012/2013 (\$ млн.)

2012



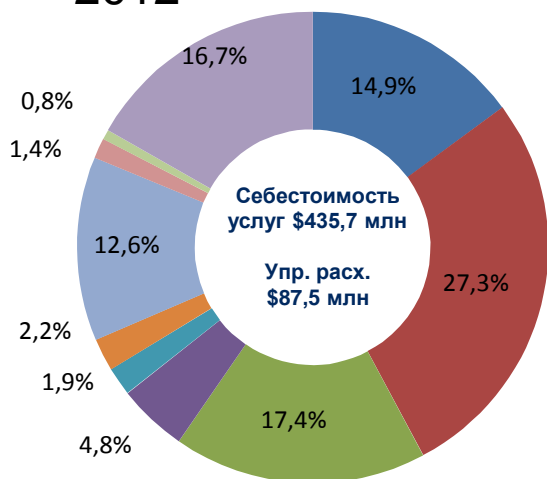
- Нефть
- Нефтепродукты
- Бункеровка
- Зерно
- Черные металлы
- Контейнеры
- Прочие грузы
- Дополнительные портовые услуги
- Услуги флота
- Прочее

2013



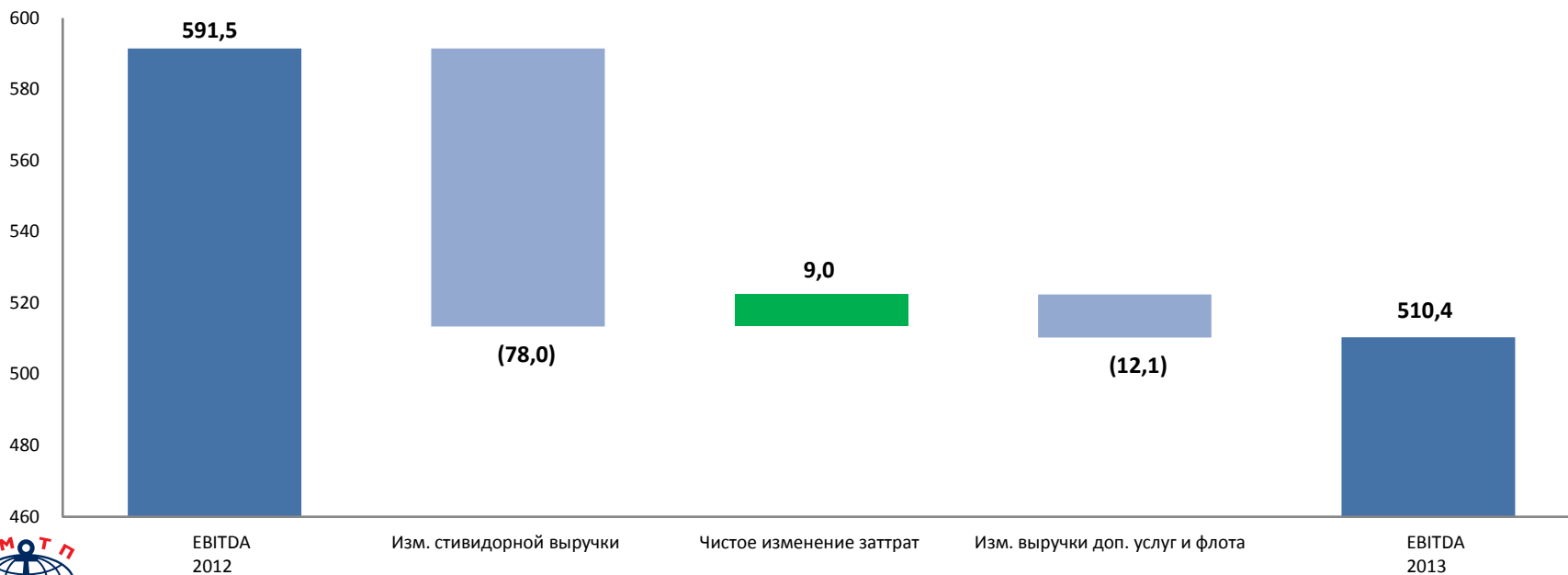
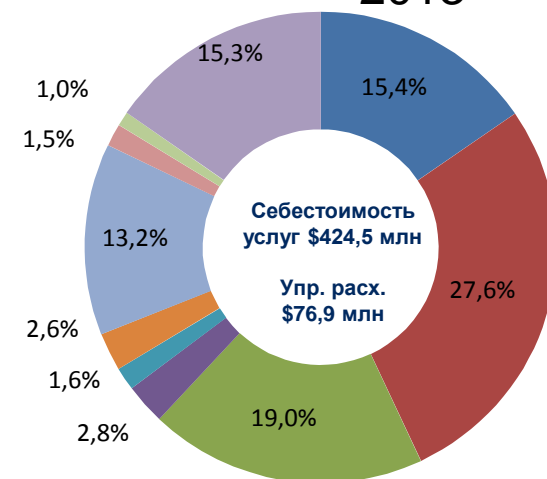
Изменение EBITDA и себестоимости 2012/2013 (\$ млн.)

2012



- Амортизация
- Топливо
- Зарплата
- Ремонты
- Сырье
- Субподрядчики
- Аренда
- Энергия и коммунальные
- Прочие
- Комм., общехоз., адм. расх.

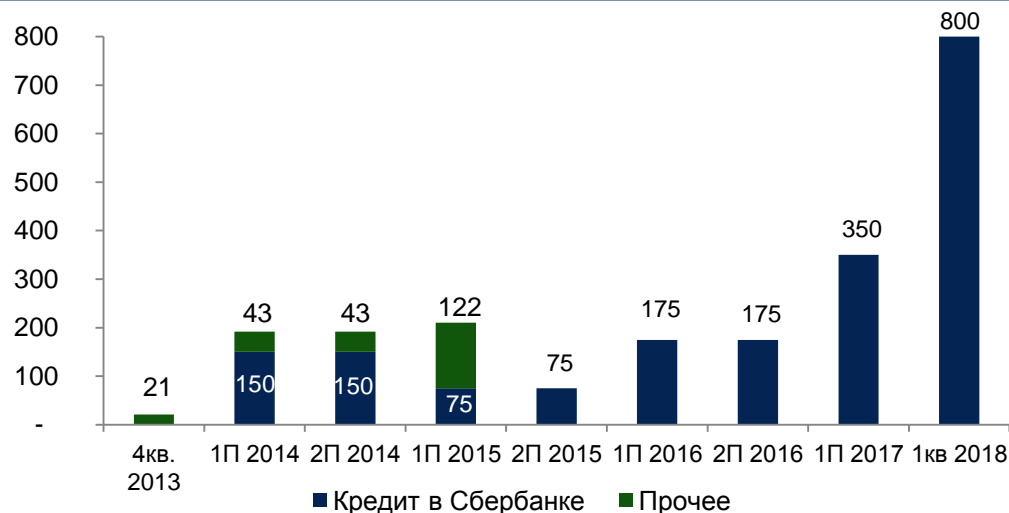
2013



Долговой портфель

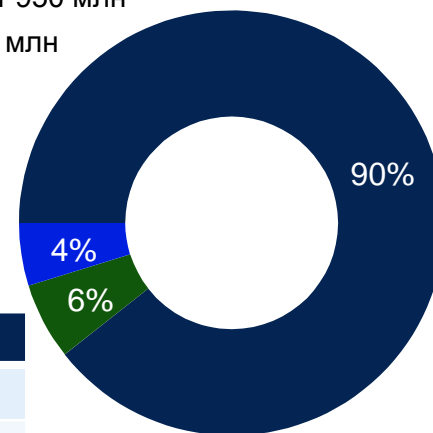
- 25 ноября 2013 года Группой подписано соглашение об изменении условий по кредиту Сбербанка на 1 950 млн долл.
- Погашение основной суммы долга с 20 июня 2014 года регулярными платежами каждые 6 месяцев.
- Размер платежей в 2014-2017 годах снижен относительно прежнего графика погашения.
- Единовременное погашение 40% долга в I квартале 2018 г. в дату окончания кредитного договора.
- С 19 января 2014 года процентная ставка снижена и установлена плавающая ставка «LIBOR 3М +5,0%» на весь период кредитования.
- Установлен более комфортный уровень ковенанты «Чистый долг/ЕБИТДА»
- Отменено тестирование ковенанты «ЕБИТДА/Процентные выплаты».

График погашения долга, млн долл. США



Долговой портфель Группы НМТП

- ОАО «НМТП», кредит в Сбербанке, \$1 950 млн
- ОАО «НМТП», облигации в руб., \$135 млн
- ООО «ПТП», кредит в руб., \$71 млн



	31.12.2012	31.12.2013
Общий долг	2 262	2 156
Чистый долг	2 028	1 765

Ключевые тезисы

Фундаментально стабильный и ожидаемый результат

- Группа НМТП имеет достаточный запас прочности в условиях волатильного рынка и сохраняет фундаментально сильную способность генерировать стабильные финансовые потоки.
- Отражение в финансовой отчетности убытков от курсовых разниц и обесценения гудвила не окажет существенного влияния на способность Группы обслуживать свои долговые обязательства и соблюдать установленные ковенанты «Чистый долг/ЕБИТДА».

Выручка

- Изменение выручки вызвано сокращением перевалки нефти на 19 млн. тонн и зерна на 4 млн. тонн, что привело к снижению выручки по этим грузам на \$52,2 млн. и \$63,1 млн.
- Выручка от перевалки нефтепродуктов выросла на \$26,9 млн. в результате увеличения объемов на 5 млн. тонн.
- Выручка от перевалки грузов в контейнерах увеличилась на 5,5% или \$2,9 млн. за счет увеличения погрузки на ОАО «НЛЭ».
- Привлечение нового грузопотока угля в размере 0,9 млн. тонн в 2013 году дало Группе дополнительные \$4 млн. выручки.
- Разнонаправленная динамика выручки по прочим грузам и услугам обусловила сокращение стивидорной выручки на \$11,3 млн.
- Выручка от услуг флота и дополнительных портовых услуг сократилась на \$10,2 млн. и \$3,5 млн.

ЕБИТДА

- ЕБИТДА Группы по итогам 2013 года сократилась на \$81,1 млн. или 13,7% и составила \$510,4 млн.
- Сокращение стивидорной выручки, обусловило снижение ЕБИТДА на \$78,0 млн.
- Чистое изменение затрат (без учета бункеровочных операций) дало положительный эффект на ЕБИТДА в \$9,0 млн.;
- отрицательный эффект от сокращения выручки от дополнительных портовых услуг и услуг флота составил \$12,1 млн.

Чистый (убыток)/прибыль

- Убыток в размере \$104,7 млн. сформирован за счет убытка от обесценения гудвила и отрицательных курсовых разниц.
- Убыток от обесценения гудвила в сумме \$259,9 млн. признан по ООО «ПТП» и ЗАО «СФП» по результатам ежегодного теста на обесценение на основе прогнозов будущих объемов перевалки нефти и нефтепродуктов и объемов оказания услуг.
- Основным фактором переоценки прогнозов будущих результатов ООО «ПТП» и ЗАО «СФП» явилась информация о задержке строительства железной дороги к порту Приморск, вызванной факторами, не зависящими от Группы, что привело к сдвигу предполагаемой даты начала перевалки дополнительных объемов нефти и нефтепродуктов с 2015 на 2017 год.
- Убыток по курсовым разницам в объеме \$125,4 млн. сформировался в результате ослабления курса рубля к доллару с 30,3727 руб. на 31.12.2012 до 32,7292 руб. на 31.12.2013.





Контактная информация:

www.nmtp.info

Связи с инвесторами: Mshchur@ncsp.com

Связи с общественностью: Ksenko@ncsp.com

