

ЕБИТДА Группы ГМС составила 5.2 млрд. руб. за 9 месяцев 2021 года

Москва, Россия – 15 декабря 2021 г. – HMS Hydraulic Machines & Systems Group Plc (ГМС ГИДРАВЛИК МАШИНС ЭНД СИСТЕМС ГРУП ПЛС, или «Группа ГМС», или «ГМС», или «Группа») (LSE, MOEX: HMSG), ведущий в России и СНГ производитель насосного, нефтегазового и компрессорного оборудования, а также провайдер услуг в сфере инжиниринга и проектирования по комплексному обустройству объектов нефтегазодобычи и объектов водного хозяйства, сегодня объявляет свои финансовые результаты за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 г.

Ключевые финансовые показатели 9 мес 2021 г.:

- Выручка: 41.1 млрд. руб. (+31% ГкГ)
- ЕБИТДА¹: 5.2 млрд. руб. (+54% ГкГ), ЕБИТДА рентабельность 12.6%
- Операционная прибыль: 3.2 млрд. руб. (+162% ГкГ)
- Прибыль за период: 1.2 млрд. руб.

- Общий долг: 22.6 млрд. руб. (-1% ГкГ)
- Чистый долг: 16.8 млрд. руб. (+21% ГкГ)
- Чистый долг / ЕБИТДА П12М: 2.48x

Операционные показатели 9 мес 2021 г.:

- Бэклог²: 47.3 млрд. руб. (-16% ГкГ)
- Портфель заказов³: 36.8 млрд. руб. (-5% ГкГ)

Прогноз на 2021 г.:

- Выручка: 60.0 млрд. руб.
- ЕБИТДА: 6.5 млрд. руб.

¹ ЕБИТДА определяется как операционная прибыль/(убыток) скорректированные на суммы прочих операционных доходов/расходов, амортизации основных средств и нематериальных активов, амортизации государственных субсидий, обесценения активов, превышения справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения, обязательств по пенсионным выплатам и резервов (в том числе резерва под обесценение запасов, резерва под ОКУ и резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и прочих финансовых активов, резерва по неиспользованным отпускам, резерва по гарантийным обязательствам, резерва по судебным искам, резерва по налогам и прочим резервам). Таким образом, данный метод оценки исключает воздействие ряда разовых доходов и расходов на результаты операционных сегментов.

² Бэклог (Backlog) – Портфель контрактов и заказов к исполнению

³ Портфель заказов (Order intake) – Портфель контрактов и заказов, подписанных за период

ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ГРУППЫ ГМС

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА 9 МЕСЯЦЕВ 2021

- Портфель полученных заказов снизился до 36.8 млрд. руб. (-5%) по сравнению с 38.9 млрд. руб. за 9м 2020, в пределах нормальной волатильности. Все бизнес-сегменты выросли, за исключением компрессоров. С точки зрения типа контрактов, снизились как стандартная продукция, так и крупные контракты.
- Бэклог снизился до 47.3 млрд. руб. (-16%) по сравнению с 56.6 млрд. руб. на конец 9м 2020, в то же время компания работает над рядом проектов в 2022 году. С точки зрения типа контрактов, снизились и стандартная продукция, и крупные контракты.
- Выручка выросла до 41.1 млрд. руб. (+31%) по сравнению с 31.5 млрд. руб. за 9м 2020, за счет роста по всем сегментам кроме насосов.
- EBITDA составила 5.2 млрд. руб. (+54%) с рентабельностью по EBITDA в 12.6%.
- Выручка от крупных проектов выросла на 118% ГкГ по сравнению с 9м 2020, в то время как выручка от стандартной продукции снизилась незначительно на 1% ГкГ. EBITDA от крупных проектов выросла на 150% ГкГ, а EBITDA от стандартной продукции снизилась на 17% ГкГ.
- Прибыль за период составила 1.2 млрд. руб. по сравнению с убытком за период в 224 млн. руб. за 9м 2020.
- Чистый денежный отток за период составил 4.5 млрд. руб., по сравнению с чистым денежным притоком в 0.9 млрд. руб. за 9м 2020, в связи с тем, что в отчетном периоде для исполнения крупных контрактов потребности в оборотном капитале были выше, но в рамках нормы квартальной волатильности.

в млн. руб.	9м 2021	9м 2020	Изм-ние	3кв 2021	2кв 2021	Изм-ние
Портфель заказов	36,834	38,901	-5%	5,951	12,444	-52%
Бэклог	47,259	56,580	-16%	47,259	56,035	-16%
Выручка	41,122	31,477	31%	15,326	14,605	5%
EBITDA	5,197	3,371	54%	2,341	1,547	51%
<i>EBITDA рента-сть</i>	<i>12.6%</i>	<i>10.7%</i>		<i>15.3%</i>	<i>10.6%</i>	
Прибыль/(Убыток) за период	1,209	(224)	н/п	831	326	155%
Чистый денежный (отток)/приток	(4,473)	884	н/п	231	(3,510)	н/п

ИЗДЕРЖКИ И ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ

- Себестоимость реализации выросла до 32.8 млрд. руб. (+30%) по сравнению с 25.2 млрд. руб. за 9м 2020, прежде всего за счет роста расходов на материалы и комплектующие (+39%).

в млн. руб.	9м 2021	9м 2020	Изм-ние	Доля в выручке за 9м 2021	Доля в выручке за 9м 2020
Себестоимость реализации	32,771	25,166	30%	79.7%	80.0%
Материалы и комплектующие	23,528	16,940	39%	57.2%	53.8%
Расходы на оплату труда ⁴	5,541	5,094	9%	13.5%	16.2%
Амортизация	1,584	1,586	0%	3.9%	5.0%
Стройка и проектирование ⁵	2,038	1,378	48%	5.0%	4.4%
Прочие	80	168	-52%	0.2%	0.5%

- Валовая прибыль выросла до 8.4 млрд. руб. (+32%) по сравнению с 6.3 млрд. руб. за 9м 2020.
- SG&A расходы ⁶ выросли на 3% ГкГ.

Коммерческие и транспортные расходы снизились на 9% ГкГ за счет уменьшения затрат на транспортировку. Доля коммерческих и транспортных расходов в выручке Группы снизилась до 3% по сравнению с 4.3% за 9м 2020.

Общие и административные расходы выросли до 3.9 млрд. руб. (+7%) прежде всего за счет роста в расходах на оплату труда (+9%). Доля общих и административных расходов в выручке снизилась до 9.4% по сравнению с 11.4% за 9м 2020.

- Операционная прибыль выросла до 3.2 млрд. руб. (+162%) по сравнению с 1.2 млрд. руб. за 9м 2020.

в млн. руб.	9м 2021	9м 2020	Изм-ние	Доля в выручке за 9м 2021	Доля в выручке за 9м 2020
Валовая прибыль	8,351	6,311	32%	20.3%	20.0%
Коммерческие и транспортные	1,219	1,344	-9%	3.0%	4.3%
Общие и административные	3,852	3,597	7%	9.4%	11.4%
SG&A расходы	5,071	4,941	3%	12.3%	15.7%
Прочие операционные расходы	97	154	-37%	0.2%	0.5%
Операционные расходы, не вкл. Себестоимость реализации	5,169	5,095	1%	12.6%	16.2%
Операционная прибыль	3,183	1,215	162%	7.7%	3.9%
Финансовые расходы	1,415	1,438	-2%	3.4%	4.6%

⁴ Здесь Расходы на оплату труда включают также строку «Страховые взносы»

⁵ Стройка и проектирование – строка «Строительные, проектно-конструкторские и прочие услуги субподрядчиков» в составе затрат

⁶ SG&A расходы (Selling, General and Administrative Expenses) – сумма строк «Коммерческие и транспортные расходы» и «Общие и административные расходы»

- Финансовые расходы составили 1.4 млрд. руб. (-2%) в связи с более низким средним уровнем долга в отчетном периоде по сравнению с 9м 2020.
- Средняя процентная ставка составила 8.60% годовых по сравнению с 8.13% годовых на конец сравнимого периода.

<i>в млн. руб.</i>	9м 2021	9м 2020	Изм-ние
Финансовые расходы	1,415	1,438	-2%
Средняя процентная ставка по всем кредитам	8.60%	8.13%	
Средняя процентная ставка по рублевым кредитам	8.63%	8.26%	

РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПО СЕГМЕНТАМ

Промышленные насосыⁱ

- Портфель полученных заказов составил 16.5 млрд. руб. (+24%) по сравнению с 13.3 млрд. руб. за 9м 2020, прежде всего за счет крупного контракта по поставке атомных насосов, подписанного во 2кв 2021.
- Бэклог составил 21.8 млрд. руб. (+10%) по сравнению с 19.7 млрд. руб. на конец 9м 2020, благодаря росту по крупным проектам.
- Выручка снизилась до 13.1 млрд. руб. (-6%) по сравнению с 13.9 млрд. руб. за 9м 2020.
- EBITDA снизилась на 15% до 1.5 млрд. руб. по сравнению с 1.8 млрд. руб. за 9м 2020, из-за снижения выручки по стандартной продукции и крупным контрактам. Рентабельность по EBITDA составила 11.7% по сравнению с 13.0% за 9м 2020.

<i>в млн. руб.</i>	9м 2021	9м 2020	Изм-ние	3кв 2021	2кв 2021	Изм-ние
Портфель заказов	16,497	13,343	24%	4,003	7,772	-49%
Бэклог	21,753	19,749	10%	21,753	22,835	-5%
Выручка	13,147	13,945	-6%	5,157	4,373	18%
EBITDA	1,545	1,816	-15%	711	495	44%
EBITDA рент-сть	11.7%	13.0%		13.8%	11.3%	

Нефтегазовое оборудование и проекты (НГО)ⁱⁱ

- Портфель полученных заказов вырос до 15.4 млрд. руб. (+50%) по сравнению с 10.2 млрд. руб. за 9м 2020, благодаря нескольким крупным контрактам, подписанным в отчетном периоде.
- Бэклог составил 11.7 млрд. руб. (+18%) по сравнению с 9.9 млрд. руб. на конец 9м 2020, за счет крупных проектов.
- Выручка составила 13.4 млрд. руб. (+59%) по сравнению с 8.4 млрд. руб. за 9м 2020 благодаря росту выручки по крупным контрактам.
- EBITDA выросла до 1.4 млрд. руб. (+380%) по сравнению с 0.3 млрд. руб. за 9м 2020 за счет большей доли крупных контрактов за отчетный период. Рентабельность по EBITDA составила 10.4% по сравнению с 3.5% за 9м 2020.

<i>в млн. руб.</i>	9м 2021	9м 2020	Изм-ние	3кв 2021	2кв 2021	Изм-ние
Портфель заказов	15,375	10,237	50%	1,348	2,603	-48%
Бэклог	11,697	9,916	18%	11,697	14,860	-21%
Выручка	13,369	8,394	59%	5,027	3,952	27%
ЕБИТДА	1,393	290	380%	575	361	59%
ЕБИТДА рент-сть	10.4%	3.5%		11.4%	9.1%	

Компрессоры ⁱⁱⁱ

- Портфель полученных заказов снизился до 3.0 млрд. руб. по сравнению с 15.1 млрд. руб. за 9м 2020, из-за меньшего объема контрактов, подписанных за отчетный период.
- Бэклог снизился до 12.9 млрд. руб. (-49%) по сравнению с 25.3 млрд. руб. на конец 9м 2020.
- Выручка составила 15.3 млрд. руб. (+72%) по сравнению с 8.9 млрд. руб. за 9м 2020, за счет крупных контрактов.
- ЕБИТДА составила 2.0 млрд. руб. (+79%) по сравнению с 1.1 млрд. руб. за 9м 2020. Рентабельность по ЕБИТДА выросла до 13.4% по сравнению с 12.9% за 9м 2020.

<i>в млн. руб.</i>	9м 2021	9м 2020	Изм-ние	3кв 2021	2кв 2021	Изм-ние
Портфель заказов	2,962	15,106	-80%	581	2,043	-72%
Бэклог	12,897	25,264	-49%	12,897	17,132	-25%
Выручка	15,257	8,868	72%	5,330	6,621	-19%
ЕБИТДА	2,049	1,142	79%	1,071	492	117%
ЕБИТДА рент-сть	13.4%	12.9%		20.1%	7.4%	

Строительство ^{iv}

- Портфель полученных заказов составил 2 млрд. руб. Бэклог снизился до 0.9 млрд. руб.
- Выручка выросла до 678 млн. руб. по сравнению с 580 млн. руб. за 9м 2020. ЕБИТДА составила 27 млн. руб. по сравнению с (20) млн. руб. в прошлом году.

<i>в млн. руб.</i>	9м 2021	9м 2020	Изм-ние	3кв 2021	2кв 2021	Изм-ние
Портфель заказов	2,000	215	832%	19	26	-27%
Бэклог	911	1,652	-45%	911	1,208	-25%
Выручка	678	580	17%	319	166	92%
ЕБИТДА	27	(20)	н/п	48	(3)	н/п
ЕБИТДА рент-сть	4.0%	-3.4%		15.1%	-1.8%	

ОБОРОТНЫЙ КАПИТАЛ И КАПИТАЛЬНЫЕ РАСХОДЫ

- Оборотный капитал вырос до 13.4 млрд. руб. (+54%) по сравнению с 8.7 млрд. руб. на конец 9м 2020, в пределах обычной квартальной волатильности.
- Доля оборотного капитала в выручке П12М составила 23.9% по сравнению с 18.9% по итогам 9м 2020.
- Поддерживающий капекс снизился до 1 млрд. руб. (-11%) по сравнению с 1.1 млрд. руб. за 9м 2020.

в млн. руб.	9м 2021	9м 2020	Изм-ние	3кв 2021	2кв 2021	Изм-ние
Оборотный капитал	13,390	8,715	54%	13,390	11,844	13%
Оборотный капитал / Выручка П12М	23.9%	18.9%		23.9%	22.4%	
Поддерживающий капекс	1,011	1,141	-11%	353	217	63%
Приобретения (M&A)	-	-		-	-	

ДОЛГОВАЯ НАГРУЗКА

- Общий долг снизился на 1% до 22.6 млрд. руб. по сравнению с 22.8 млрд. руб. на конец 9м 2020.
- Чистый долг составил 16.8 млрд. руб. (+21%) по сравнению с 13.9 млрд. руб. на конец 9м 2020.
- Коэффициент Чистый долг / EBITDA П12М снизился до 2.48х с 2.89х на конец 9м 2020.

в млн. руб.	9м 2021	9м 2020	Изм-ние	3кв 2021	2кв 2021	Изм-ние
Общий долг	22,642	22,832	-1%	22,642	22,496	1%
Чистый долг	16,771	13,897	21%	16,771	16,581	1%
Чистый долг / EBITDA П12М	2.48	2.89		2.48	2.91	

ЗНАЧИМЫЕ СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

ДИВИДЕНДЫ

- 14 декабря 2021 года Совет директоров Группы ГМС одобрил выплату промежуточных дивидендов за 9м 2021 в размере 10.70 рублей на одну ГДР (2.14 рублей на одну обыкновенную акцию). Дивиденды будут выплачены 29 декабря 2021 г. всем акционерам ГМС по состоянию на конец рабочего дня по Гринвичу 23 декабря 2021 г.

УПРАВЛЕНИЕ ДОЛГОВЫМ ПОРТФЕЛЕМ

- В октябре-декабре 2021 г., Группа ГМС рефинансировала кредиты на сумму 6.1 млрд. руб. к погашению в 2021-2022 гг. и перенесла сроки их погашения на 2023-2024 гг. Средняя процентная ставка выросла до 9.69% годовых.

в млн. руб.	2021	2022	2023	2024
Кредиты к погашению на сегодня	101	1,715	10,152	11,270

КРУПНЫЕ КОНТРАКТЫ

- 1 декабря 2021 г., Группа ГМС объявила о подписании компрессорного контракта на сумму 1.4 млрд. руб. на производство и поставку оборудования в 2023 г.

ПРОГРАММА ВЫКУПА СОБСТВЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

- После отчетной даты, Группа ГМС не выкупала с рынка собственные ценные бумаги. Компания держит как казначейские бумаги 257,960 ГДР (1.1% от капитала компании).

Вебкаст для обсуждения результатов за 9 месяцев 2021 года (МСФО)

Дата: Четверг, 16 декабря, 2021

Время: 14.00 (Москва) / 12.00 (Лондон)

HMS Group 9m 2021 IFRS results

Код конференции: 1088823

Чтобы принять участие в вебкасте, пожалуйста, используйте следующие номера:

Россия местный: +7 495 646 5137
Россия (бесплатный): 8 10 8002 8655011

Великобритания местный: +44 (0)330 336 9601
Великобритания (бесплатный): 0800 279 6877

США местный: +1 323 701 0160
США (бесплатный): 800 289 0741

Ссылка для подключения к вебкасту

<https://www.webcast-eqs.com/hmsgroup20211216>

Просим вас подключиться к вебкасту за 5-10 минут до назначенного времени. Предварительная регистрация доступна.

Материалы будут размещены на [сайте Группы ГМС](#) до звонка.

Контакты:

Связи с инвесторами, ir@hms.ru

Группа ГМС является ведущим в России и СНГ производителем насосного, компрессорного и модульного нефтепромышленного оборудования для нефтегазового комплекса, энергетики, жилищно-коммунального и водного хозяйства, а также динамично развивающейся инжиниринговой компанией, выполняющей широкий перечень проектных, строительно-монтажных и пуско-наладочных работ по комплексному обустройству объектов нефтегазодобычи и объектов водного хозяйства. Глобальные депозитарные расписки Группы ГМС (GDR) котируются на Лондонской фондовой бирже и Московской бирже под тикером «HMSG»

Важное замечание по достоверности информации, содержащейся в пресс-релизе

Информация, опубликованная в пресс-релизах, является достоверной на момент публикации, но может быть заменена последующими релизами или прочей информацией.

LEI: 254900DDFETNLASV8M53

ⁱ Операционный сегмент «Промышленные насосы» разрабатывает, производит и поставляет насосное оборудование, используемое во всех технологических процессах нефтедобычи, транспортировки нефти и нефтепродуктов, переработки нефти; в энергетике (тепловой и атомной); в жилищно-коммунальном и водном хозяйстве, в химической, угольной, горнодобывающей, металлургической промышленности и других отраслях промышленности

ⁱⁱ Операционный сегмент «Нефтегазовое оборудование и проекты» разрабатывает, производит и поставляет широкий спектр оборудования и услуг компаниям нефтегазовой отрасли, в том числе: (1) Блочно-модульное оборудование под конкретные технические требования заказчика, включая оборудование для процессов поддержания пластового давления; станции перекачивания и подготовки нефти и газа; установки дозирования химических реагентов; приборную продукцию и емкостное оборудование. Сервисными центрами оказываются комплексные услуги по техническому обслуживанию и капитальному ремонту данного оборудования. (2) Специальное нефтепромысловое оборудование, применяемое для интенсификации добычи нефти и повышения нефтеотдачи пластов, при текущем и капитальном ремонте скважин, ремонтно-изоляционных работах и гидроразрыве пластов нефтяных скважин. Бизнес-подразделение также оказывает полный комплекс инжиниринговых и строительных услуг по обустройству нефтяных, газовых и газоконденсатных месторождений, сооружению технологических и инфраструктурных объектов в нефтегазовой отрасли и водном хозяйстве.

ⁱⁱⁱ Операционный сегмент «Компрессоры» разрабатывает, производит и поставляет компрессорное оборудование, используемое в технологических процессах различных отраслей: (1) компрессорные установки для широкого спектра технологических газов; (2) газоперекачивающие агрегаты; (3) полнокомплектные компрессорные станции; (4) холодильные машины и агрегаты.

^{iv} Строительный сегмент («Томсгазстрой») осуществляет строительные работы по следующим направлениям: (1) строительство и ремонт магистральных (промысловых) газопроводов и нефтепроводов; (2) строительство и ремонт объектов добычи и подготовки нефти и газа; (3) обустройство нефтяных и газовых месторождений