

ПРЕЗЕНТАЦИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ВОЗМОЖНОСТИ



ОАО «Петуховский литейно-механический завод»

www.petlmz.ru

ОАО «Петуховский литейно-механический завод» специализируется на выпуске расходного оборудования и запасных частей для железнодорожного транспорта.

Продажа 100% - 1 акции посредством аукционных торгов.

сентябрь 2011

Информация о компании

Основным направлением деятельности ОАО «ПЛМЗ» является выпуск чугуновых тормозных колодок, гарнитуры стрелочных переводов, тормозных башмаков и прочей расходной продукции для железнодорожного транспорта.

Компания обладает оснащенными производствами: литейным с предельной мощностью производства около 8,5 тыс. т., кузнечно-прессовым с предельной мощностью производства около 4,0 тыс. т. и парком станков и оборудования, позволяющим осуществлять механическую обработку.

Загрузка по цехам Компании, рассчитанная исходя из предельной производственной мощности, составила:

Структура рынка ОАО «Петуховский ЛМЗ» в 2009-2010г.г.



Источник: данные Компании

	2009	2010
Литейный	83,4%	97,7%
Кузнечно-прессовый	88,3%	92,5%
Механосборочный	81,3%	94,2%

Рыночный сегмент, на котором оперирует Компания, неоднороден в силу того, что ОАО «ПЛМЗ» не имеет узкой специализации на выпуске одного вида продукции.

Среди основных конкурентов ОАО «ПЛМЗ» наиболее значимые: ОАО «Сантехлит», ОАО «Тверской вагоностроительный завод», ОАО «Гомельский ЭМЗ».

Одним из приоритетных направлений хозяйственной деятельности предприятия в 2009 и 2010 годах стало производство чугуновых тормозных колодок.

Основным потребителем этой продукции является ОАО «РЖД», которое определяло ценовую политику в силу наличия контрольного пакета акций (100%-1 акция).

Структура производства типовой продукции ОАО «Петуховский ЛМЗ»



Источник: данные Компании

В России производством чугунных тормозных колодок занимаются вагоноремонтные заводы ОАО «РЖД» и чугунолитейные заводы. Основные конкуренты по производству колодки гребневой типа М являются ОАО «Сантехлит» г. Брянск, ОАО «НТКЗ» г. Нижний Тагил, Улан - Удэнский ЛВРЗ – филиал ОАО «Желдорреммаш».

На позиционирование на региональном рынке большое влияние оказывают востребованность кузнечной продукции и отсутствие конкурентов, особенно в производстве автотракторной техники для нужд предприятий Курганской области.

В сегменте производства гарнитуры стрелочных переводов основным конкурентом ОАО «ПЛМЗ» является Гомельский электромеханический завод. Доля рынка ГЭМЗ в данном сегменте по оценкам экспертов составляет около 70%. Основным потребителем продукции ГЭМЗ является Муромский стрелочный завод.

Основным потребителем гарнитуры стрелочных переводов, выпускаемой ПЛМЗ, является Новосибирский стрелочный завод.

Производственный комплекс завода располагается в Курганской области на стыке железнодорожных и автомобильных транспортных магистралей в относительной удаленности от границы с Республикой Казахстан (около 25 км).

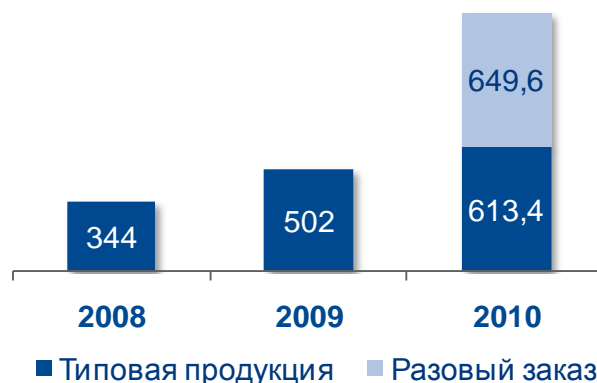
В 2009 году, несмотря на сокращение корпоративного заказа со стороны основного потребителя ОАО «РЖД», Компания сумела нарастить выручку и выйти на положительный уровень рентабельности по EBITDA в 2,1%. В 2010г. более половины совокупной выручки получено за счет разового заказа ОАО «РЖД» по подготовке спецоборудования для путевого хозяйства.

Компания представляет отчетность по стандартам РСБУ, аудитором компании является ООО «ФБК».

Среднесписочная численность работников на конец 2009 года составила 624 чел. из них более 80% - производственный персонал, на конец 2010 года - 792 чел., из них 85% - производственный персонал.

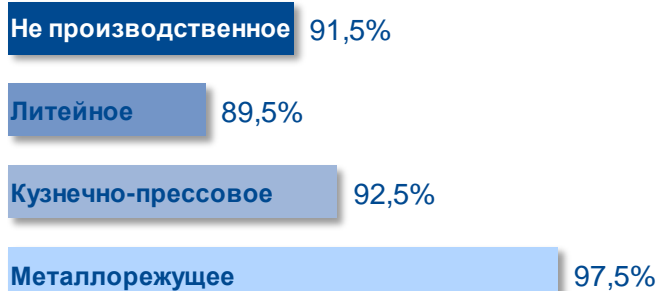
Динамика выручки от основной деятельности ОАО «Петуховский ЛМЗ»

млн. руб.



Источник: данные Компании

Оценка износа отдельных групп основных фондов, по состоянию на конец 2010 г



Источник: данные Компании

Производственное оборудование требует существенной модернизации из-за высокого уровня износа.

Инвестпрограмма Компании на 2011 год включает инвестиции в обновление производственных мощностей в размере 14,5 млн. руб.

Основным направлением реализации инвестиционной программы будет обновление металлообрабатывающего оборудования. Источником финансирования инвестиционной программы являются амортизационные отчисления.

Основные финансовые показатели Компании, млн. руб.

	2008	2009	2010	6м 2011
Выручка	344	502	1263	297
ЕБИТДА	-27	11	-45	22
ЕБИТДА margin, %	N/A	2,1%	N/A	7,3%

Источник: данные Компании

Инвестиционная привлекательность

Отсутствие у Компании существенной долговой нагрузки

Отсутствие заемного финансирования снижает риск бизнеса Компании и создает возможности для ее дополнительного фондирования.

Возможность привлечения позволит осуществить долгосрочные инвестиции в технологическое развитие Компании.

Рыночный потенциал

В регионе отсутствуют конкуренты, обладающие производственными мощностями кузнечного производства. Наличие широкой линейки прессового оборудования позволяет производить штамповку продукции разных габаритов.

Текущие потребности региональных потребителей могут обеспечить до 20% заказов в портфеле Компании.

Состояние производственной базы

Наличие оснащенного литейного, кузнечно-прессового производства, а также парка станков для осуществления механической обработки изделий, позволяет формировать широкую продуктовую линейку и обеспечивает возможность диверсификации потребителей по отраслям.

Перспективы роста

Производство востребованных износостойких элементов тележки вагона и локомотивной колодки всех типов позволяет занимать устойчивые позиции и обеспечивать рост продаж Компании. Ориентация на ключевого клиента позволяет сохранять устойчивые связи с ОАО «РЖД».