

- Группа ГМС («Группа», «ГМС») – вертикально интегрированный машиностроительный холдинг, обладающий одним из самых мощных на территории России и стран СНГ научно-производственных комплексов в области разработки и производства насосного и нефтяного оборудования, силовых агрегатов и сложных гидравлических систем для различных отраслей промышленности, энергетики, трубопроводного транспорта, водного хозяйства и ЖКХ;
- В феврале 2011г. состоялась IPO Группы на LSE, в ходе которого было привлечено \$360 млн, текущая рыночная капитализация: \$585 млн (на 08.02.2012г.);
- Диверсифицированная база клиентов:** более 4,000. Крупнейшими клиентами являются: Транснефть, Роснефть, Газпром нефть, ТНК-ВР, на долю которых приходится порядка 55% выручки Группы (по состоянию на 9М2011г.);
- Опытная команда управленцев:** основатели Группы и профессионалы высшего уровня. В состав Совета Директоров входят основатели Группы и 2 независимых директора;
- Группа демонстрирует **устойчивый рост** основных показателей, так **выручка** за 9М2011г. выросла на **27%**, а **ЕБИТДА** на **95%** год к году;
- Численность персонала:** более 13,3 тыс человек;
- Кредитный рейтинг Группы:** ВВ- (S&P) был присвоен 16.06.2011г. и подтвержден 29.11.2011г.;

- Основные принципы долговой политики Группы:**
 - чистый долг / LTM ЕБИТДА - не более 2,5х;
 - доля долгосрочного долга порядка 2/3 от общей задолженности Группы;
 - необеспеченность займов – 100 % (возможность обеспечения в виде залога акций при М&А, с последующим необеспеченным рефинансированием);
 - валюта кредита всегда соответствует валюте выручки;
- Стратегия развития Группы в 2010-2015гг.:**
 - фокус на разработке комплексных и сложных технологических продуктов;
 - усиление позиций на ключевых рынках, включая постпродажное обслуживание и экспорт;
 - наращивание исследовательского и научного потенциала
 - повышение операционной эффективности;
 - избирательное осуществление сделок, способствующих росту фундаментальной стоимости группы.

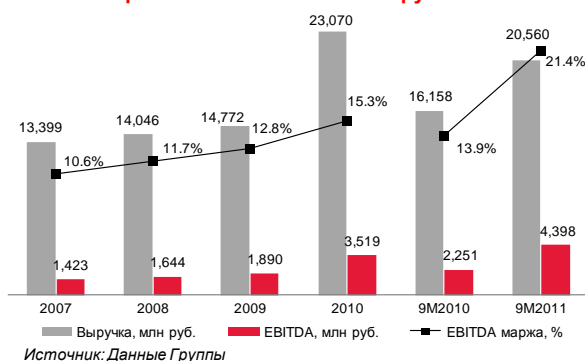
Структура акционеров



Структура выручки по индустриям в 2010г.



Основные финансовые показатели Группы

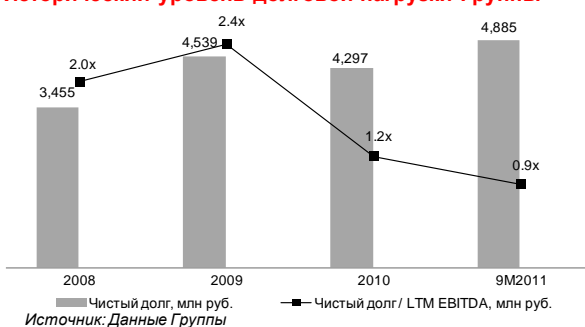


Структура долговой нагрузки по сроку кредита



Источник: Данные Группы (по состоянию на 01.01.2012г.)

Исторический уровень долговой нагрузки Группы



Финансовые показатели Группы за 9М2011г.

млн.руб.	9М 2011	9М 2010	Изм. год к году	3кв. 2011	2кв. 2011	Изм. кв. к кв.
Выручка	20,560	16,158	27%	6,703	6,806	-2%
Валовая прибыль	6,249	3,781	68%	2,056	2,221	-7%
ЕБИТДА	4,398	2,251	95%	1,265	1,545	-18%
Операционная прибыль	3,912	1,988	97%	1,169	1,364	-14%
Чистая прибыль за период	2,972	1,052	183%	890	1,091	-19%
Долг	5,689	5,629	12%	5,689	4,599	24%

Источник: Данные Группы (по МСФО)

Финансовые показатели Гидромашсервис и ГМС Насосы

Компания, млн.руб.	РСБУ 9М2011		МСФО 9М2011		РСБУ 2011	
	Выручка	ЕБИТДА	Выручка	ЕБИТДА	Выручка	ЕБИТДА
ГИДРОМАШСЕРВИС	4,492	328	10,373	2,471	10,297	2,249
ГМС Насосы	1,818	335	2,253	320	2,382	434

Источник: Данные Группы

Структура выпуска облигаций

Эмитент:	ЗАО «ГИДРОМАШСЕРВИС»
Поручители:	ОАО «ГМС Насосы» HMS HYDRAULIC MACHINES & SYSTEMS GROUP PLC (ВВ-)