

ОАО «Группа ЛСР» (LSE: LSRG; MICEX, RTS: LSRG) публикует сводную информацию по долгу на 31.12.2009 г.

Совокупный долг

Согласно предварительной неаудированной финансовой отчетности за 2009 г., подготовленной в соответствии с МСФО, по состоянию на 31 декабря 2009 года совокупный долг Группы ЛСР составил 39 541 млн рублей, то есть на 7% больше соответствующего показателя за 2008 год (36 874 млн рублей). Чистый долг составил 36 680 млн рублей.

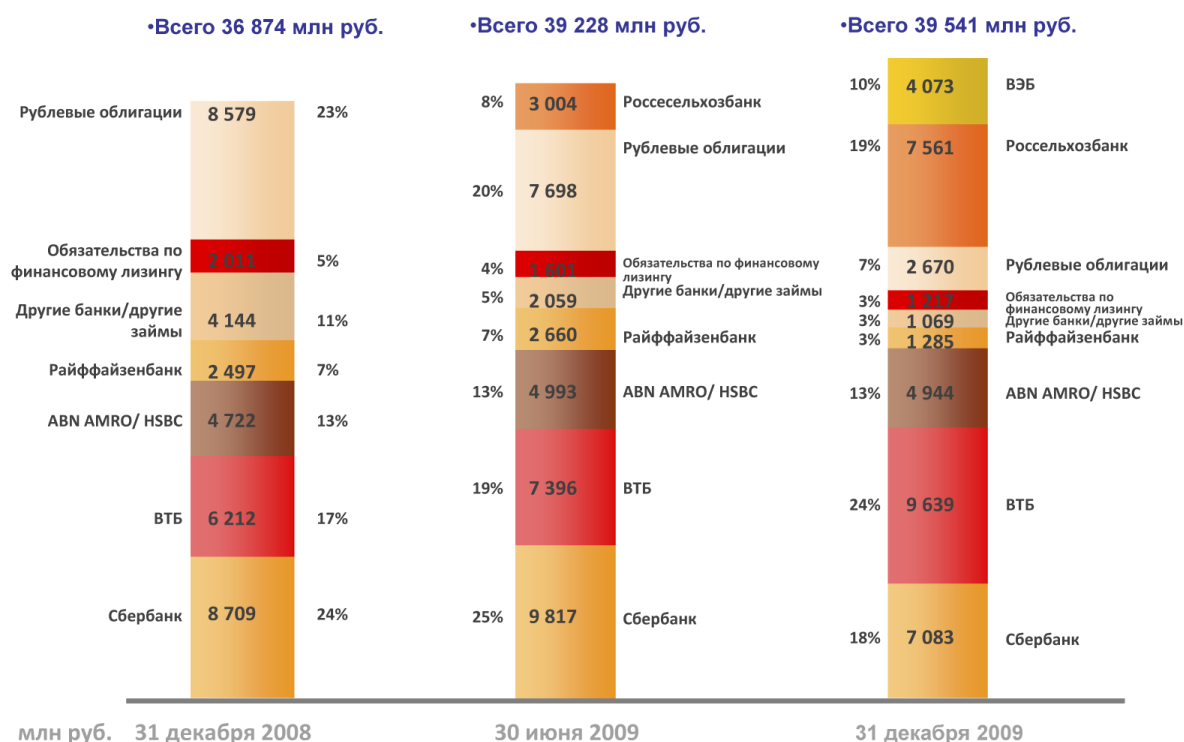
Структура долга по источникам финансирования

По состоянию на 31 декабря 2009 года, около 90% совокупной задолженности пришлось на банковские и другие кредиты, 7% - на рублевые облигации и 3% - на обязательства по финансовому лизингу.



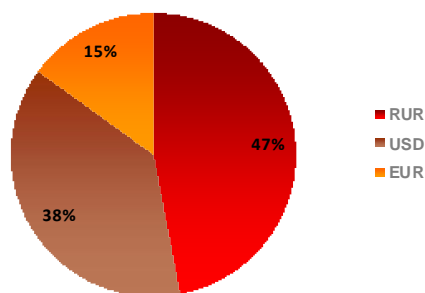
В течение 2009 года крупнейшие российские банки Сбербанк и ВТБ оставались нашими основными кредиторами, так же как и в предыдущие годы.

В 2009 году мы начали сотрудничество с государственным банком Внешэкономбанк (ВЭБ), который предоставил долгосрочный кредит для окончания строительства нашего цементного завода, а также с Россельхозбанком. Доля рублевых облигаций в долговом портфеле Группы ЛСР сократилась с 23% в начале 2009 года до 7% к концу 2009 года.



Структура задолженности по видам валют

По состоянию на 31 декабря 2009 года, значительная часть долга Группы ЛСР – 47% - была номинирована в рублях, нашей операционной валюте, 38% долга было номинировано в долларах и 15% - в евро.



Примечание: без учета обязательств по финансовому лизингу и прочих (небанковских) кредитов

Сроки погашения задолженности

Период	Всего, млн руб.*	Млн.руб.	Млн.долл.	Млн.евро
1 квартал 2010	2 208	1 960	7	1
2 квартал 2010	3 846	2 953	28	1
3 квартал 2010	4 341	3 444	28	1
4 квартал 2010	1 405	1 166	6	1
1 квартал 2011	914	657	4	3
2 квартал 2011	4 442	4 282	4	1
3 квартал 2011	1 718	358	32	9
4 квартал 2011	2 224	182	66	1
2012	5 055	217	132	20
2013 и позже	12 127	2 660	176	96
Всего	38 280	17 880	482	134

Примечания:

Без учета обязательств по финансовому лизингу и прочих (небанковских) кредитов

Представленный профиль погашения долга учитывает даты окончательного погашения рублевых облигационных займов. Даты офферт по облигационным займам представлены в таблице ниже.

*Суммы кредитов в долларах и евро переведены в рубли по курсу на 31 декабря 2009 года: RUR/USD 30,2442, RUR/EUR 43,3883.

Облигационные займы

По состоянию на 31 декабря 2009 года, мы имели два непогашенных облигационных займа:

Сумма займа	Непогашенная часть займа на 31/12/09	Дата выпуска	Оферта	Дата погашения	Ставка купона
5 000 млн.руб.	2 669 млн.руб.	07.08.08	08.02.11 (установлена в январе 2010)	01.08.13	1, 2 и 3 купоны – 13,25% 4, 5 купоны – 13,5% 6, 7, 8, 9, 10 купоны – будет установлен в ходе оферты
3 000 млн.руб.	1 млн.руб.	19.07.07	15.07.10	14.07.11	1-4 купоны – 8,35% 5, 6 купоны - 17% 7, 8 купоны – будет установлен в ходе оферты

9 февраля 2010 года Группа ЛСР выполнила свои обязательства по оферте по четвертому облигационному займу. В ходе оферты по требованию держателей облигаций было выкуплено всего 1 979 414 облигаций на общую сумму 1 983 млн.руб.

Финансирование проекта по строительству цементного завода

В 2009 году мы существенно сократили программу капитальных вложений, однако продолжили реализацию стратегического инвестиционного проекта по строительству нового цементного завода годовой мощностью 1,86 млн тонн в Ленинградской области. Общий планируемый объем инвестиций, требуемый для реализации этого проекта, составляет примерно 445 млн.евро (с учетом НДС, подлежащего возврату).

В июне 2009 года Внешэкономбанк (ВЭБ) предоставил нам два кредита на сумму 239 млн.долл. и 2 735 млн.руб. для финансирования строительства завода.

Приобретение технологического оборудования финансируется за счет привлеченного в марте 2008 года кредита от ABN AMRO и HSBC на сумму 114 млн. евро и сроком 10 лет.

Использование указанных кредитных средств по состоянию на 31 декабря 2009 года:

Банк	Валюта	Сумма кредита, млн	Выбранная сумма на 31 декабря 2009, млн
ABN AMRO/ HSBC	EUR	114	114
ВЭБ кредит 1	USD	239	123
ВЭБ кредит 2	RUR	2 735	342

Комментирует Елена Туманова, финансовый директор Группы ЛСР:

«В 2009 году основной нашей задачей было управление ликвидностью. В течение года мы уделяли особое внимание максимизации операционного денежного потока, повышению эффективности управления оборотным капиталом и снижению затрат. Мы также значительно сократили программу капитальных вложений и продолжили реализацию только одного стратегически значимого инвестиционного проекта – строительство цементного завода. Благодаря осмотрительной финансовой политике и устойчивой бизнес-модели компании мы смогли рефинансировать нашу долговую задолженность по 2009 году. Также мы в полном объеме и в установленные сроки выполнили все свои обязательства перед нашими инвесторами по рублевым облигационным займам.

По состоянию на 31 декабря 2009 года, наша задолженность, подлежащая погашению или рефинансированию в 2010 году, составила около 12 млрд. рублей. Важно отметить, что около 70% нашего долга имеет период погашения после 2010 года.

Во второй половине 2009 года мы наблюдали увеличение доступности долгового финансирования и постепенное снижение процентных ставок по кредитам. Я считаю, что сегодня Группа ЛСР уже миновала наиболее трудный период с точки зрения управления ликвидностью. Продолжая мониторинг общего уровня нашей долговой задолженности и ее структуры по срокам погашения, теперь мы можем сосредоточиться на подготовке к восстановлению строительного сектора экономики и направить усилия менеджмента на развитие бизнеса».

Определения:

Совокупный долг – сумма долгосрочных кредитов и займов, краткосрочных кредитов и займов и банковских овердрафтов.

Чистый долг – совокупный долг за вычетом денежных средств и их эквивалентов

Для справки:

ОАО «Группа ЛСР» — диверсифицированная строительная компания, осуществляющая свою деятельность в нескольких взаимодополняющих сегментах рынка. Компания создана в 1993 г. Основные направления деятельности — производство стройматериалов, строительство и девелопмент. Группа объединяет предприятия по добыче и переработке нерудных ископаемых, производству и перевозке стройматериалов, строительству зданий — от крупнопанельного жилья массовых серий до элитных домов, построенных по проектам ведущих отечественных и зарубежных архитекторов.

Группа ЛСР имеет предприятия и офисы в ряде городов Ленинградской области, Санкт-Петербурге, Москве, Екатеринбурге, Литве, Латвии, Эстонии, Украине, Германии.

В 2007 г. выручка Группы ЛСР составила (в соответствии с отчетностью, подготовленной по МСФО) 35 838 млн. руб., в 2008 г. — 49 813 млн. руб.

Группа ЛСР является публичной компанией, ее GDR размещены и обращаются на Лондонской Фондовой Бирже, а акции — на российских торговых площадках ММВБ и РТС.

Для дополнительной информации:

Пресс-служба Группы ЛСР

Тел.: +7 812 314 10 44

Факс: + 7 812 458 83 72

E-mail: press@lsrgroup.ru

www.lsrgroup.ru