

МЕТАЛЛОИНВЕСТ ОБЪЯВЛЯЕТ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ПО МСФО ЗА I ПОЛУГОДИЕ 2018 ГОДА

Москва, Россия – 22 августа 2018 г. – Металлоинвест («Компания»), ведущий производитель и поставщик железорудной продукции и горячебрикетированного железа (ГБЖ) на мировом рынке, один из региональных производителей высококачественной стали, сегодня объявляет финансовые результаты по МСФО за I полугодие, завершившееся 30 июня 2018 года.

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

- Выручка 3 779 млн долл. (+24,6%¹)
- EBITDA² 1 491 млн долл. (+40,5%)
- Рентабельность EBITDA 39,5% против 35,0% в 1П 2017
- Чистая прибыль 870 млн долл. (+48,7%)
- Чистый долг 3 810 млн долл. (-6,1% к уровню на 31 декабря 2017 г.)
- Чистый долг / EBITDA LTM³ 1,5x против 1,9x на 31 декабря 2017 г.
- Капитальные затраты 234 млн долл. (+24,5%)

ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

- Железная руда⁴ 20,0 млн тонн (-0,8%)
- Окатыши 13,6 млн тонн (+11,4%)
- ГБЖ/ПВЖ 4,0 млн тонн (+21,8%)
- Чугун 1,5 млн тонн (+8,6%)
- Сталь 2,5 млн тонн (+5,2%)

КЛЮЧЕВЫЕ КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ**Операционная деятельность и капитальные затраты**

- Завершение модернизации установки вакуумирования стали в ЭСПЦ⁵ Уральской Стали
- Запуск в промышленную эксплуатацию комплекса по приему концентрата на МГОКе
- Заключение контракта с компанией группы Danieli на поставку оборудования для строительства участка термообработки горячекатаного проката на ОЭМК производительностью 70 тыс. тонн SBQ⁶
- Заключение контракта с Тепова на поставку двух электродуговых печей для модернизации ЭСПЦ Уральской Стали
- Проведение координационных советов с КАМАЗом и Трубной Металлургической Компанией

Финансовая деятельность

- Рефинансирование предэкспортного финансирования на сумму 240 млн долл. за счет привлечения нового кредита PXF-2018
- Сохранение облигаций серий 02 и 03 общей номинальной стоимостью 10 млрд рублей в рынке на 5 лет по ставке 7,65% по итогам прохождения оферты
- Пересмотр рейтинговым агентством Moody's Investors Service прогноза по корпоративному рейтингу Компании на Позитивный со Стабильного, подтверждение рейтинга на уровне 'Ba2'
- Подписание кредитного соглашения на сумму 72 млн евро с Crédit Agricole CIB под гарантию экспортного кредитного агентства для финансирования поставки оборудования

Социальная ответственность и корпоративное управление

- Подписание программ социального партнёрства с администрациями Курской, Белгородской, Оренбургской областей и городов Железногорск, Старый Оскол, Губкин и Новотроицк
- Переизбрание Совета директоров Компании в обновленном составе

¹ Здесь и далее изменение к I полугодию 2017 года, если не указано иное

² Здесь и далее EBITDA обозначает показатель EBITDA, скорректированный в соответствии с требованиями МСФО. Подробнее см. отчетность по МСФО

³ Показатель носит информационный характер, без учета особенностей кредитной документации; EBITDA LTM означает EBITDA за последние 12 мес.

⁴ Под железной рудой понимается концентрат и аглоруда

⁵ Электросталеплавильный цех

⁶ Special bar quality – высококачественный прокат

ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

млн долл.	1П 2018	1П 2017	Изменение
Выручка	3 779	3 032	+24,6%
ЕБИТДА	1 491	1 061	+40,5%
Рентабельность ЕБИТДА	39,5%	35,0%	+4,5 п.п.
Чистая прибыль	870	585	+48,7%

Выручка

В 1П 2018 консолидированная выручка Компании выросла на 24,6% до 3 779 млн долл. по сравнению с 1П 2017. Увеличение выручки горнорудного сегмента в основном обусловлено изменением структуры реализации в пользу роста продаж продукции с высокой добавленной стоимостью (окатыши, ГБЖ) – их доля в общем объеме отгрузок выросла до 71% по сравнению с 59% в 1П 2017. Кроме того, динамика выручки объясняется ростом цен на ГБЖ вследствие повышения экспортных котировок лома. Увеличение выручки металлургического сегмента обусловлено ростом средних цен реализации стальной продукции и чугуна вслед за ростом котировок на мировом рынке, а также увеличением объема продаж в физическом выражении.

В 1П 2018 на внутренний рынок пришлось 38,0% в структуре консолидированной выручки Компании против 40,7% в 1П 2017. Динамика показателя в основном обусловлена ростом доли продаж стальной продукции на экспортные рынки, а также уменьшением рублевой выручки в долларовом эквиваленте вследствие ослабления курса национальной валюты. Доля Ближнего Востока выросла до 13,7%, доля Азии (вкл. Китай) - до 4,9%, выручка от продаж продукции в Европу снизилась до 21,8%, доля прочих стран осталась на уровне 1П 2017 и составила 21,6%.

Себестоимость, коммерческие, общие и административные расходы

В 1П 2018 себестоимость производства составила 1 802 млн долл., рост на 22,1% по сравнению с 1П 2017, что в основном связано с увеличением объемов производства, изменением структуры продуктовой линейки, а также ростом цен на закупаемое сырье и материалы.

Коммерческие расходы в отчетном периоде составили 438 млн долл., на уровне 1П 2017, общие и административные расходы снизились на 4,2% до 160 млн долл. Доля коммерческих, общих и административных расходов в выручке снизилась до 15,8% по сравнению с 19,8% в 1П 2017.

Рентабельность

В 1П 2018 ЕБИТДА Компании выросла на 40,5% по сравнению с 1П 2017 и составила 1 491 млн долл. в основном в результате увеличения объема продаж продукции с высокой добавленной стоимостью, а также роста средних цен реализации металлургической продукции и ГБЖ. Рентабельность ЕБИТДА составила 39,5% против 35,0% в 1П 2017, рост 4,5 п.п.

ЕБИТДА Горнорудного сегмента составила 1 046 млн долл., на 11,8% выше аналогичного показателя в 1П 2017. Доля Горнорудного сегмента составила 70,2% в консолидированном показателе ЕБИТДА.

ЕБИТДА Металлургического сегмента увеличилась в 2,6 раз до 398 млн долл. Рост показателя обусловлен опережающим ростом цен на металлургическую продукцию по сравнению с ценами на сырье.

Чистая прибыль в 1П 2018 составила 870 млн долл., рост на 48,7% к уровню 1П 2017, что в основном обусловлено увеличением доходов от основной деятельности.

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 30 июня 2018 г. Общий долг Компании снизился на 3,6% по сравнению со значением на 31 декабря 2017 г. и составил 4 287 млн долл. Доля долгосрочных кредитов и займов составила 86.5%, незначительно снизившись по сравнению со значением на конец 2017 г.

На 30 июня 2018 г. денежные средства и их эквиваленты составили 477 млн долл. по сравнению с 390 млн долл. на 31 декабря 2017 г.

На конец отчетного периода Чистый долг Компании снизился на 6,1% по сравнению с концом 2017 г. и составил 3 810 млн долл. Показатель Чистый долг/ЕБИТДА LTM по состоянию на 30 июня 2018 г. снизился до 1,5х против 1,9х на 31 декабря 2017 г., что преимущественно обусловлено существенным ростом показателя ЕБИТДА в 1П 2018 по сравнению с 1П 2017.

В январе 2018 г. рейтинговое агентство Moody's Investors Service пересмотрело прогноз по корпоративному рейтингу Компании на «Позитивный» со «Стабильного», подтвердив рейтинг на уровне 'Ba2'.

ЛИКВИДНОСТЬ И ПРИВЛЕЧЕНИЕ КАПИТАЛА

В июне 2018 г. по итогам 2017 г. и с учетом показателя Чистый долг/ЕБИТДА на уровне 1,9х акционерами Metalloinvest принято решение о распределении дивидендов на общую сумму 18,999 млрд рублей.

В течение 1П 2018 Metalloinvest продолжил работу над улучшением графика погашения и оптимизацией долгового портфеля:

- В январе 2018 г. Компания привлекла предэкспортное финансирование (PXF-2018) на сумму 240 млн долл. Срок нового кредита составляет 5 лет с льготным периодом 4 года и амортизацией в последние 12 месяцев, процентная ставка привязана к LIBOR. Привлечение PXF-2018 позволило досрочно рефинансировать все номинированные в долларах США обязательства Компании, погашение которых приходилось на 2018–2019 гг., а также оптимизировать среднюю срочность и стоимость заимствований.
- В феврале 2018 г. Компания успешно прошла оферту по облигациям серий 02 и 03 общей номинальной стоимостью 10 млрд рублей и сохранила весь объем облигаций в рынке. По облигациям установлена ставка купона в размере 7,65% годовых на срок 5 лет до погашения.
- В июне 2018 г. Metalloinvest подписал долгосрочное кредитное соглашение с Crédit Agricole CIB под гарантию экспортного кредитного агентства Euler Hermes Aktiengesellschaft (Германия). Средства в размере 72 млн евро, привлекаемые на 12 лет, будут направлены на финансирование поставки оборудования компании TAKRAF GmbH (Германия) в рамках реализации проекта строительства транспортной схемы с применением циклично-поточной технологии в карьере ЛГОКа.



ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

тыс. тонн	1П 2018	1П 2017	Изменение
<u>Производство</u>			
Железная руда	20 017	20 182	-0,8%
Окатыши	13 647	12 250	11,4%
ГБЖ/ПВЖ	4 018	3 299	21,8%
Чугун	1 453	1 338	8,6%
Сталь	2 497	2 373	5,2%
<u>Отгрузка</u>			
Железная руда	3 687	5 407	-31,8%
Окатыши	6 645	6 271	6,0%
ГБЖ/ПВЖ	2 270	1 566	45,0%
Товарный чугун	1 073	1 027	4,5%
Стальная продукция	2 308	2 175	6,1%

В отчетном периоде производство железной руды осталось практически на уровне 1П 2017 и составило 20,0 млн тонн. Объем производства окатышей в 1П 2018 вырос на 11,4% до 13,6 млн тонн в основном в связи с плановым снижением времени ремонтов, а также за счет ввода в эксплуатацию комплекса по приему концентрата с ЛГОКа и производства на МГОКе дополнительных объемов окатышей с высоким содержанием железа, в соответствии с потребностями рынка. В 1П 2018 Компания произвела 4,0 млн тонн ГБЖ/ПВЖ, на 21,8% больше, чем за аналогичный период прошлого года. Прирост объема выпуска ГБЖ обусловлен вводом в промышленную эксплуатацию комплекса ГБЖ-3 на ЛГОКе в июле 2017 г., а ПВЖ – ростом производительности УМ⁷-2 после проведения технического перевооружения.

В 1П 2018 выпуск чугуна вырос на 8,6% до 1,5 млн тонн в результате проведения ремонтов технологического оборудования на Уральской Стали в 1П 2017. Компания нарастила объем выплавки стали в отчетном периоде на 5,2% до 2,5 млн тонн в основном в рамках выполнения долгосрочных контрактов по поставке рельсовой и колесной заготовок производства Уральской Стали.

В марте 2018 г. Metalloinvest и КАМАЗ провели второй Координационный совет. Стороны договорились о реализации мероприятий по повышению эффективности взаимодействия в сфере поставок SBQ, в том числе о создании складских запасов востребованного КАМАЗом сортамента и переходе на электронный документооборот. Также приняты решения об освоении КАМАЗом новых марок стали производства ОЭМК: проведению совместных испытаний и поставкам опытных партий.

В июне 2018 г. Metalloinvest и Трубная Металлургическая Компания (ТМК) провели очередной координационный совет, на котором обсуждались итоги сотрудничества за двухлетний период и перспективы дальнейшей совместной работы. В ходе встречи в том числе обсуждались возможности расширения поставок на ТМК трубной заготовки и листового проката производства Уральской Стали.

⁷Установка металлзации



ПРОГРАММА КАПИТАЛЬНЫХ ЗАТРАТ

В 1П 2018 капитальные затраты Компании составили 234 млн долл., рост на 24,5% по сравнению с 1П 2017.

В апреле 2018 г. подписан акт окончательной приемки Комплекса ГБЖ-3 на ЛГОКе. Около 15% капитальных затрат в 1П 2018 были направлены на финансирование этого проекта.

С целью снижения затрат на услуги по передаче электроэнергии и повышения энергобезопасности на ЛГОКе реализуется проект по развитию системы внешнего электроснабжения комбината. По состоянию на дату окончания отчетного периода завершены строительные-монтажные работы на основных объектах, продолжаются пусконаладочные работы.

По комплексной программе развития МГОКа, направленной на повышение качества железорудной продукции, завершены опытно-промышленные испытания технологии тонкого грохочения, выработана концепция ее тиражирования, проводится техническая проработка. Около 2% капитальных затрат в 1П 2018 были направлены на финансирование этого проекта развития.

В рамках развития карьера МГОКа продолжается работа по строительству дробильно-конвейерного комплекса. Для конвейера на юго-восточном борту карьера подготовлена проектная документация, ведутся работы по устройству фундаментов. Для конвейера на северо-восточном борту карьера поставщиком оборудования выбрана компания TAKRAF, выполняется работа по заключению договора. Около 3% капитальных затрат в 1П 2018 были направлены на финансирование этого проекта развития.

Компания продолжила обновление горнотранспортного комплекса своих горно-обогатительных комбинатов. На закупку новой техники в 1П 2018 было направлено около 11% капитальных затрат.

На ОЭМК продолжается реализация комплексной программы повышения клиентоориентированности и качества SBQ, в рамках которой принято решение о строительстве двух термических печей производительностью 70 тыс. тонн SBQ год в Цехе отделки проката. Комплекс дополнит существующие мощности по термообработке проката на ОЭМК. Контракт на поставку оборудования заключен с компанией группы Danieli.

В рамках комплексной инвестиционной программы реорганизации производства Уральской Стали, предусматривающей повышение операционной и управленческой эффективности, в июле 2018 г. Компания запустила комплекс «Роликовая термическая печь №1 – роликовая закалочная машина №1» (РТП-1 – РЗМ-1). Установка нового оборудования в листопрокатном цехе №1 позволит Уральской Стали увеличить производительность термической печи с 28,6 до 30,7 тонн в час и укрепит позиции Компании на рынке термообработанного металлопроката.

Кроме того, на Уральской Стали начата реализация проекта модернизации ЭСПЦ. Контракт на поставку двух электродуговых печей заключен с итальянской компанией Terno. Печи будут переведены на технологию гибкой модульной печи FMF (Flexible Modular Furnace), которая обеспечит гибкость при использовании различных компонентов шихты, а также будет способствовать снижению себестоимости производства и повышению эффективности Уральской Стали.

По программе Industry 4.0 по созданию интегрированной системы управления финансово-хозяйственной деятельностью в отчетном периоде производилась подготовка продуктивного старта на ЛГОКе и МГОКе. Кроме того, в феврале 2018 г. Компания завершила строительство центра обработки данных в Старом Осколе, который обеспечит надежную инженерную инфраструктуру для внедряемых информационных систем, а также обеспечит информационную безопасность Компании. Около 12% капитальных затрат в 1П 2018 были направлены на финансирование программы Industry 4.0.

СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

В феврале 2018 г. Компания стала победителем Всероссийского конкурса «Лидеры российского бизнеса: динамика и ответственность - 2017» в номинациях «За высокое качество отчетности в области устойчивого развития» и «За вклад в социальное развитие территорий».

В марте–апреле 2018 г. Metalloinvest подписал программы социального партнерства на 2018 г. с администрациями Курской, Белгородской, Оренбургской областей и городов Железногорск, Старый Оскол, Губкин и Новотроицк.

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

В мае 2018 г. Совет директоров Компании переизбран в обновленном составе. В Совет директоров избраны: Иван Стрешинский (Председатель), Галина Аглямова, Андрей Варичев, Валерий Казикаев, Ирина Лупичева, Павел Митрофанов, Глеб Костиков, Дмитрий Тарасов. В составе комитетов Совета директоров изменений не произошло.

СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В июле 2018 г. рамках реализации стратегии цифровой трансформации Metalloinvesta состоялся продуктивный старт единой интегрированной системы управления финансово-хозяйственной деятельностью на базе SAP S/4HANA на ЛГОКе и МГОКе. Кроме того, в Старом Осколе Компания открыла Центр Инноваций, где будут сконцентрированы основные компетенции в области цифровых технологий и разработки перспективных решений для управления производством и бизнес-процессами, а также подписала меморандумы о сотрудничестве с SAP и Accenture.

В июле 2018 г. российское рейтинговое агентство RAEX (Эксперт РА) изменило прогноз по рейтингу кредитоспособности Metalloinvesta на «Позитивный» со «Стабильного», подтвердив рейтинг на уровне 'ruAA-».

На ОЭМК запущен склад накопления и отгрузки готовой продукции, который позволяет более гибко планировать и осуществлять отгрузку стального проката, а также обеспечит повышение уровня сервиса для ключевых потребителей.

В июле 2018 г. Metalloinvest и Группа ЧТПЗ провели координационный совет на Уральской Стали, в рамках которого было принято решение о создании совместного центра разработки инновационных марок стали для труб большого диаметра.

В августе 2018 г. Metalloinvest подписал дополнительное соглашение с клубом международных и российских банков, изменяющее условия по привлеченному в 2017 г. предэкспортному финансированию («PXF-2017»). В соответствии с дополнительным соглашением по траншу А на сумму 800 млн долл. произойдет снижение маржи привязанной к LIBOR процентной ставки, а также удлинение срока кредита – погашение долга перенесено с 2020–2022 гг. на период 2021–2023 гг. Условия по траншу Б остались прежними: 250 млн долл. с погашением долга в 2022–2024 гг.

###

В случае возникновения вопросов или необходимости получения дополнительной информации, просим Вас обращаться в Департамент по связям с инвесторами и рейтинговыми агентствами:

Артем Лаврищев

Директор департамента

E: ir@metalloinvest.com

T: +7 (495) 981-55-55

Металлоинвест – ведущий производитель и поставщик железорудной продукции и горячебрикетированного железа (ГБЖ) на мировом рынке, один из региональных производителей высококачественной стали. Компания обладает вторыми по величине в мире разведанными запасами железной руды и имеет одни из самых низких показателей себестоимости производства ЖРС.

100% акций Металлоинвеста контролируются ООО «Холдинговая компания ЮэСэм», основным бенефициаром которого является Алишер Усманов (49%). Другими крупнейшими бенефициарами холдинга являются структуры Владимира Скоча (30%) и Фархада Мошири (8%).