

ОТЧЁТ МЕТАЛЛОИНВЕСТА О РЕЗУЛЬТАТАХ ЗА 3 КВАРТАЛ И 9 МЕСЯЦЕВ 2018 ГОДА

Москва, Россия – 27 ноября 2018 года – Metalloinvest («Компания»), ведущий производитель и поставщик железорудной продукции и горячебрикетированного железа (ГБЖ) на мировом рынке, один из региональных производителей высококачественной стали, сегодня публикует промежуточный отчёт о финансовых результатах по МСФО за 3-й квартал и 9 месяцев, завершившихся 30 сентября 2018 г.

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА 9 МЕСЯЦЕВ 2018 ГОДА

- Выручка 5 342 млн долл. (+17,3% по сравнению с 9М 2017¹)
- EBITDA² 2 183 млн долл. (+41,4%)
- Рентабельность EBITDA 40,9% против 33,9% за 9М 2017
- Чистая прибыль 1 245 млн долл. (+14,3%)
- Чистый долг 3 646 млн долл. (-10,1% по сравнению с 31 декабря 2017 г.)
- Чистый долг / EBITDA LTM³ 1,3х против 1,9х на 31 декабря 2017 г.
- Капитальные затраты 320 млн долл. (-4,6%)

КЛЮЧЕВЫЕ КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ ЗА 3-Й КВАРТАЛ 2018 ГОДА

Операционная деятельность и капитальные затраты

- Запуск комплекса «Роликовая термическая печь №1 – роликовая закалочная машина №1» на Уральской Стали
- Начало внедрения технологии тонкого грохочения на МГОКе
- Запуск нового склада накопления и отгрузки готовой продукции на ОЭМК
- Старт единой интегрированной системы управления финансово-хозяйственной деятельностью на базе SAP S/4HANA на ЛГОКе и МГОКе
- Проведение координационных советов с Объединенной металлургической Компанией и Челябинским Трубопрокатным Зааводом

Финансовая деятельность

- Улучшение условий по предэкспортному финансированию PXF-2017 на сумму 800 млн долл. (транш А)
- Частичное рефинансирование кредитного портфеля за счет нового 6-летнего кредита Газпромбанка объемом 18,8 млрд руб.
- Пересмотр агентством RAEX (Эксперт РА) прогноза по рейтингу кредитоспособности Metalloinvesta на «Позитивный» со «Стабильного» (рейтинг 'ruAA-')
- Пересмотр агентством Fitch Ratings прогноза по долгосрочному рейтингу дефолта эмитента Компании на «Позитивный» со «Стабильного» (рейтинг 'BB')

¹ Здесь и далее изменения 9М 2018 к 9М 2017, если не указано иное

² Здесь и далее EBITDA обозначает показатель EBITDA, скорректированный в соответствии с требованиями МСФО

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



ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

млн долл.	9М 2018	9М 2017	Изм., %	3К 2018	3К 2017	Изм., %
Выручка	5 342	4 556	+17,3%	1 564	1 524	+2,6%
ЕБИТДА	2 183	1 544	+41,4%	693	483	+43,3%
Рентабельность ЕБИТДА	40,9%	33,9%	+7,0 п.п.	44,3%	31,7%	+12,6 п.п.
Чистая прибыль	1 245	1 089	+14,3%	375	503	-25,4%

По итогам 9М 2018 выручка Компании увеличилась на 17,3% до 5 342 млн долл. по сравнению с 4 556 млн долл. за аналогичный период прошлого года в основном в результате влияния следующих факторов:

- рост средних цен реализации всей линейки железорудной продукции, а также чугуна и стальной продукции в результате роста котировок на мировом рынке;
- изменение сортамента производимой продукции: физические объемы внешних поставок окатышей и ГБЖ/ПВЖ выросли на 13,1% и 25,5% соответственно, объемы отгрузок высококачественного сортового (SBQ) и листового HVA проката на 6,6% и 19,3% соответственно.

По итогам 9М 2018 ЕБИТДА Компании выросла на 41,4% до 2 183 млн долл. по сравнению с 1 544 млн долл. по итогам 9М 2017. Рентабельность ЕБИТДА повысилась до 40,9% по сравнению с 33,9% за 9М 2017.

В отчетном периоде ЕБИТДА Горнорудного сегмента Компании увеличилась на 24,9% до 1 619 млн долл. в том числе в связи с ростом доли продукции с высокой добавленной стоимостью (окатыши, ГБЖ). Показатель ЕБИТДА Металлургического сегмента Компании показал двукратный рост с 267 млн долл. за 9М 2017 до 531 млн долл. за 9М 2018 в том числе за счет увеличения отгрузок высококачественного стального проката.

Чистая прибыль по итогам 9М 2018 составила 1 245 млн долл., рост на 14,3% по сравнению с 1 089 млн долл. за аналогичный период прошлого года.

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 30 сентября 2018 г. Чистый долг Компании составил 3 646 млн долл., снижение на 10,1% по сравнению с 4 056 млн долл. на 31 декабря 2017 г. Показатель чистый долг/ЕБИТДА LTM снизился до 1,3х против 1,9х на конец 2017 г. в основном в результате роста показателя ЕБИТДА по итогам 9М 2018 по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

На 30 сентября 2018 г. доля долгосрочных кредитов и займов составила 92%, практически не изменившись по сравнению с 31 декабря 2017 г. Краткосрочный долг в основном представлен револьверными линиями по торговому финансированию.

На 30 сентября 2018 г. денежные средства и их эквиваленты составили 604 млн долл. по сравнению с 390 млн долл. на 31 декабря 2017 г., рост на 54,8%.

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-'.

В августе 2018 г. международное рейтинговое агентство Fitch Ratings изменило Компании Metalloinvest прогноз на «Позитивный» со «Стабильного» по долгосрочному рейтингу дефолта эмитента, который был подтвержден на уровне 'BB'.



ЛИКВИДНОСТЬ И ПРИВЛЕЧЕНИЕ КАПИТАЛА

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. произошло 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 сентябре 2018 г. Компания частично рефинансировала кредитный портфель за счет средств, привлеченных в соответствии с новым кредитным соглашением с Газпромбанком. В рамках соглашения об открытии кредитной линии Компания привлекла 18,8 млрд руб. сроком на 6 лет. Полученные средства в полном объеме направлены на досрочное погашение кредита Сбербанка, выплата которого предполагалась в первой половине 2019 г.

ПРОГРАММА КАПИТАЛЬНЫХ ЗАТРАТ

За 9М 2018 капитальные затраты Компании составили 320 млн долл., практически не изменившись по сравнению с 335 млн долл. за аналогичный период прошлого года.

В апреле 2018 г. подписан акт окончательной приемки Комплекса ГБЖ-3 на ЛГОКе. В реализации находятся объекты инфраструктуры, на финансирование которых в отчетном периоде было направлено около 10% капитальных затрат за 9М 2018.

С целью снижения затрат на услуги по передаче электроэнергии и повышения энергобезопасности на ЛГОКе реализуется проект по развитию системы внешнего электроснабжения комбината. Завершены работы по 1-му пусковому комплексу, по 2-4 пусковым комплексам ведется разработка концепции реализации и контрактации.

По проекту ЦПТ ЛГОК получено положительное заключение Главгосэкспертизы, ведется детальный инжиниринг, рабочее проектирование, горно-капитальные и подготовительные работы.

В рамках развития карьера МГОКа продолжается работа по строительству дробильно-конвейерного комплекса. Для конвейера на юго-восточном борту карьера получено положительное заключение Главгосэкспертизы, ведется поставка оборудования и строительно-монтажные работы. Для конвейера на северо-восточном борту карьера заключен договор на выполнение проектно-изыскательских работ. Ведутся работы по заключению договора на поставку оборудования. Около 4% капитальных затрат за 9М 2018 были направлены на финансирование этого проекта развития.

По комплексной программе развития МГОК, направленной на повышение качества железорудной продукции и извлечения, в части развития мощностей обогатительной фабрики завершен пилотный проект внедрения технологии тонкого грохочения, планируется поставка 13 грохотов до конца 2018 года, ведется проработка вариантов модернизации измельчительных мощностей, в части развития мощностей фабрики окомкования до конца 2018 года завершится модернизация ОМ-3 с увеличением производительности на 5%. Использование новых грохотов Derrick на обогатительной фабрике МГОКа позволит улучшить качественные показатели товарного концентрата – повысить содержание железа с 65% до 67% при снижении содержания диоксида кремния. Объем инвестиций по проекту до 2022 года оценивается в 10,6 млрд рублей.

Компания продолжила обновление горнотранспортного комплекса своих горно-обогатительных комбинатов. На закупку новой техники за 9М 2018 было направлено около 10% капитальных затрат.

В мае 2018 года в ОЭМК запущен в эксплуатацию склад готовой продукции. 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 отчетном периоде разработана проектная документация, ведется детальный инжиниринг и разработка рабочей документации, заключаются договоры на вспомогательное оборудование, ведется поставка оборудования.

По проектам технического перевооружения МНЛЗ №3 на ОЭМК заключен контракт с поставщиком оборудования, выполнена приемка базисного инжиниринга, ведется изготовление оборудования. По техническому перевооружению 5 и 6 контуров охлаждения МНЛЗ выполняются строительные-монтажные работы, согласовываются и заключаются договоры на поставку материалов.

В июле 2018 г. в рамках комплексной инвестиционной программы реорганизации производства Уральской Стали, предусматривающей повышение операционной и управленческой эффективности, 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. РТП-1 – РЗМ-1 также позволит повысить качественные характеристики толстолистового проката, обеспечив равномерность механических свойств проката после термообработки за счет улучшения условий нагрева и охлаждения. Для финансирования этого проекта в 2017 году был привлечен 10-летний кредит ING Bank на 11,5 млн евро под гарантию экспортного кредитного агентства Euler Hermes (Германия).

На Уральской Стали ведется реализация проекта модернизации ЭСПЦ. Контракт на поставку двух электродуговых печей заключен с итальянской компанией Tenova. 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 (ИСУ) финансово-хозяйственной деятельностью в отчетном периоде завершен ввод в продуктивную эксплуатацию 1-й очереди по Базовым процессам ЛГОК и МГОК и ИСУ Персонал. Около 8% капитальных затрат за 9М 2018 были направлены на финансирование программы Industry 4.0.

ДРУГИЕ КЛЮЧЕВЫЕ КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ

В июле 2018 г. рамках реализации стратегии цифровой трансформации Metalloinvestа 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. Компания в лице МГОКа стала победителем в конкурсе поставщиков Магнитогорского металлургического комбината (ММК) в номинации «Железорудные окатыши». По результатам оценки конкурсной комиссии, из порядка 1700 поставщиков ММК в 2017 году были определены лучшие в 18-ти номинациях.

В июле 2018 г. Metalloinvest в лице ОЭМК вошел в число лучших российских поставщиков года одного из крупнейших в мире автомобильных концернов Groupe PSA (бренды Peugeot, Citroen, Opel, DS и др.). ОЭМК был признан лучшим заводом (Best Plant) как поставщик высококачественных стальных прутков на предприятия Groupe PSA.

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 сентябре 2018 г. Metalloinvest и Объединенная металлургическая компания (ОМК) провели очередной координационный совет. На встрече обсуждались вопросы производства и поставок непрерывнолитой заготовки Уральской Стали для выпуска железнодорожных колес на Выксунском металлургическом заводе (входит в ОМК).

СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Октябрь 2018 г.

Компания заключила долгосрочное соглашение с The Linde Group (Linde) об обеспечении Уральской Стали продуктами разделения воздуха. Linde инвестирует около 50 млн евро в строительство кислородного блока новой воздухоразделительной установки №6 (ВРУ-6), сооружаемой на Уральской Стали. Metalloinvest, в свою очередь, инвестирует более 700 млн рублей в строительство сопутствующей инфраструктуры ВРУ-6. Производительность ВРУ-6 составит 20 тыс. куб. метров технического кислорода в час. Запуск ВРУ-6 запланирован на первый квартал 2021 года.

Ноябрь 2018 г.

Metalloinvest получил дебютный рейтинг корпоративной социальной ответственности (КСО) от международного агентства EcoVadis. По итогам проведенной оценки Компании присвоен «Серебряный» уровень признания практик КСО. Metalloinvest вошел в 11% лучших в мире производителей металлоресурсов и стали, имеющих рейтинг EcoVadis (более 900 компаний).

###

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

Е: ir@metalloinvest.com

Т: +7 (495) 981-55-55

Metalloinvest – 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 Metalloinvestа 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%).