

ОТЧЁТ МЕТАЛЛОИНВЕСТА О РЕЗУЛЬТАТАХ ЗА 9 МЕСЯЦЕВ 2020 ГОДА

Москва, Россия – 23 ноября 2020 года – Metalloinvest («Компания»), ведущий производитель и поставщик железорудной продукции и горячебрикетированного железа (ГБЖ) на мировом рынке, один из региональных производителей высококачественной стали, сегодня объявляет промежуточные неаудированные финансовые результаты по МСФО за 3-й квартал и 9 месяцев, завершившихся 30 сентября 2020 года.

Комментарии менеджмента

Алексей Воронов, Заместитель генерального директора по финансам и экономике Управляющей компании «Металлоинвест», прокомментировал:

«Результаты Компании за девять месяцев ожидаемо оказались под давлением ухудшения экономической активности на мировом рынке, что в первую очередь сказывается на структуре рынков сбыта и ценах реализации продукции, учитывая возросшие транспортные расходы. При этом, по итогам отчетного периода себестоимость снизилась на 17%, что позволило сохранить высокий уровень рентабельности EBITDA – 35,7%. В третьем квартале наблюдалось восстановление рынков сбыта, показатель EBITDA продемонстрировал 9% рост по отношению ко второму кварталу текущего года. Мы ожидаем сохранение положительной динамики до конца 2020 года. Низкий уровень долговой нагрузки и активное управление портфелем заимствований обеспечивают Компании комфортный график погашения долга и солидный запас ликвидности».

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

- Выручка 4 572 млн долл. (-14,2% по сравнению с 9М 2019)
- EBITDA¹ 1 632 млн долл. (-22,8%²)
- Рентабельность EBITDA 35,7% против 39,7% за 9М 2019
- Чистая прибыль 752 млн долл. (-49,3%)
- Чистый долг 3 420 млн долл. (-8,9% по сравнению с 31 декабря 2019 г.)
- Чистый долг / EBITDA LTM³ 1,68x против 1,49x на 31 декабря 2019 г.
- Капитальные затраты 326 млн долл. (-7,3%)

ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

- Железная руда⁴ 30,4 млн тонн (+1,0%)
- Окатыши 20,8 млн тонн (-2,2%)
- ГБЖ/ПВЖ⁵ 5,8 млн тонн (-2,4%)
- Чугун 1,8 млн тонн (-13,0%)
- Сталь 3,7 млн тонн (+3,1%)

КЛЮЧЕВЫЕ КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ ЗА 3-Й КВАРТАЛ 2020 ГОДА

- МГОК начал опытное производство премиальных окатышей под металлзацию
- Агентство Fitch подтвердило кредитный рейтинг на уровне «BB+» со стабильным прогнозом
- Получен новый кредитный рейтинг «AA+(RU)» со стабильным прогнозом по национальной шкале от российского агентства АКРА

¹ Здесь и далее EBITDA обозначает показатель EBITDA, скорректированный в соответствии с требованиями МСФО

² Здесь и далее изменения 9М 2020 к 9М 2019, если не указано иное

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

⁴ Железорудный концентрат и аглоруда (здесь и далее)

⁵ Прямовосстановленное железо



- Получен новый рейтинг устойчивого развития от ISS ESG на уровне «С–»
- Компания для обеспечения резервных источников ликвидности, а также улучшения параметров портфеля заимствований продлила действие или открыла новые кредитные линии в российских и международных банках

ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

млн долл.	9М 2020	9М 2019	Изм., %	3К 2020	3К 2019	Изм., %
Выручка	4 572	5 328	-14,2%	1 497	1 744	-14,2%
ЕБИТДА	1 632	2 115	-22,8%	573	705	-18,6%
Рентабельность ЕБИТДА	35,7%	39,7%	-4,0 п.п.	38,3%	40,4%	-2,1 п.п.
Чистая прибыль	752	1 484	-49,3%	222	464	-52,1%

Выручка

По итогам 9М 2020 выручка Компании составила 4 572 млн долл., что на 14,2% ниже показателя за 9М 2019. Сокращение выручки в основном связано с изменением структуры рынков сбыта и падением цен реализации продукции, учитывая возросшие транспортные расходы.

Себестоимость, коммерческие, общие и административные расходы

За 9М 2020 себестоимость производства составила 2 072 млн долл., что на 17,1% ниже показателя 9М 2019, что в том числе связано с изменением цен на основные ресурсы и оптимизацией затрат. Таким образом, доля себестоимости в выручке составила 45,3%, незначительно сократившись к уровню 9М 2019 (46,9%).

Коммерческие расходы за отчетный период составили 748 млн долл., +23,7% по сравнению с 9М 2019. Общие и административные расходы выросли на 9,4% до 248 млн долл. Рост расходов преимущественно продиктован увеличением поставок на более дальние рынки, в том числе Китай, а также единовременными затратами, связанными с осуществляемыми мерами поддержки по борьбе с COVID-19. Таким образом, доля коммерческих, общих и административных расходов в выручке Компании выросла с 15,6% за 9М 2019 до 21,8% в отчетном периоде.

Прочие операционные расходы сократились до 31 млн долл. по сравнению с 162 млн долл. за 9М 2019. Такая динамика связана с курсовыми разницеми.

Рентабельность

Показатель ЕБИТДА за отчетный период сократился на 22,8% до 1 632 млн долл. по сравнению с 9М 2019. Сокращение ЕБИТДА обусловлено в первую очередь негативной динамикой ЕБИТДА горнорудного сегмента (-24,0% к уровню 9М 2019), что главным образом связано с изменением структуры рынков, увеличением транспортных затрат и снижением цен реализации на железорудную продукцию.

Рентабельность ЕБИТДА составила 35,7% против 39,7% за 9М 2019, снижение на 4,0 п.п.

Чистая прибыль за 9М 2020 составила 752 млн долл., снижение на 49,3% по сравнению с 9М 2019 в основном обусловлено разнонаправленной динамикой используемого в учете валютной задолженности Компании курса рубля в рассматриваемых периодах (отрицательная курсовая разница за 9М 2020 в размере 468 млн долл. и положительная за 9М 2019 на сумму 174 млн долл.).

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 30 сентября 2020 г. Общий долг Компании сократился на 8,3% по сравнению с 31 декабря 2019 г. и составил 3 723 млн долл. Краткосрочный долг на отчетную дату был равен 265 млн долл., что представляет менее 7% кредитного портфеля Компании на 30 сентября 2020 г.

На 30 сентября 2020 г. денежные средства и их эквиваленты составили 304 млн долл. – без изменений к уровню на 31 декабря 2019 г.

На конец отчетного периода Чистый долг Компании снизился на 8,9% до 3 420 млн долл. (3 756 млн долл. на 31 декабря 2019 г.). Показатель Чистый долг / EBITDA LTM по состоянию на 30 сентября 2020 г. составил 1,68х против 1,49х на 31 декабря 2019 г.

Металлоинвест объявил дивиденды на общую сумму 116,5 млрд руб. В рамках реализации задачи по последовательному улучшению финансового профиля, распределяемые дивидендами средства в основном объеме вернулись на баланс Компании в результате сокращения внутригрупповых займов.

ЛИКВИДНОСТЬ И ПРИВЛЕЧЕНИЕ КАПИТАЛА

В течение 3К 2020 Металлоинвест продолжил работу по оптимизации долгового портфеля и обеспечению резервных источников ликвидности:

- Компания продлила действие двух резервных кредитных линий в ИНГ Банке на общую сумму 200 млн долл. (или эквивалент в евро). Срок линий составляет 36 месяцев, процентная ставка по одной из линий на сумму 100 млн долл. сохранила привязку к изменению рейтинга EcoVadis
- Металлоинвест открыл новые кредитные линии в Сбербанке (15 млрд руб.) и Московском Кредитном Банке (7 млрд руб.) со сроками до погашения 36 месяцев для обеспечения резервных источников ликвидности

Компания открыла две новых кредитных линии в Сбербанке (10 млрд руб.) и Газпромбанке (10 млрд руб.) со сроками погашения в 2026 г. для частичного рефинансирования и улучшения параметров долга.

ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

Производство по видам продукции

тыс. тонн	9М 2020	9М 2019	Изм., %	3К 2020	3К 2019	Изм., %
Железная руда	30 360	30 069	1,0%	10 180	10 404	-2,2%
Окатыши	20 767	21 228	-2,2%	6 611	7 157	-7,6%
ГБЖ/ПВЖ	5 761	5 905	-2,4%	1 649	1 857	-11,2%
Чугун	1 811	2 081	-13,0%	546	719	-24,1%
Сталь	3 741	3 628	3,1%	1 198	1 197	0,1%

Реализация⁶ по видам продукции

тыс. тонн	9М 2020	9М 2019	Изм., %	3К 2020	3К 2019	Изм., %
Железная руда	5 769	5 167	11,7%	2 331	1 996	16,8%
Окатыши	11 625	10 784	7,8%	4 097	3 894	5,2%
ГБЖ/ПВЖ	3 270	3 328	-1,7%	895	1 006	-11,0%
Чугун	919	1 391	-33,9%	216	465	-53,5%
Стальная продукция	3 516	3 407	3,2%	1 061	1 113	-4,7%

За 9М 2020 объем производства железной руды составил 30,4 млн тонн, что на 1,0% больше аналогичного показателя прошлого года. Такой результат обусловлен увеличением производительности в связи с переработкой руды повышенного качества и снижением расхода руды на концентрат.

⁶ В связи с переходом на новую единую интегрированную систему управления финансово-хозяйственной деятельностью (ИСУ ФХД) на базе SAP S/4HANA изменилась методика отражения данных по отгрузке. Начиная с 01.01.2020, экспорт представлен по реализации конечному потребителю со склада трейдингового подразделения Metallinvest Trading AG (до 31.12.2019 экспорт представлен по отгрузке со складов комбинатов)

В связи с реконструкцией ОМ-3 на МГОК, проходившей в 3К 2020, выпуск окатышей по итогам 9М 2020 сократился на 2,2% г/г и составил 20,8 млн тонн. В 3К 2020 объем производства окатышей снизился на 7,6% г/г.

За 9М 2020 Компания произвела 5,8 млн тонн ГБЖ/ПВЖ, что на 2,4% ниже показателя 9М 2019. Снижение связано с капитальным ремонтом ЦГБЖ-1,3 и модернизацией УМ №1 в 3К 2020.

Производство чугуна за 9М 2020 сократилось на 13,0% и составило 1,8 млн тонн в связи со снижением производительности ДП⁷-3 на Уральской Стали, вызванной ремонтными работами. По результатам 9М 2020 объемы производства стали выросли на 3,1% г/г до 3,7 млн тонн в основном в связи с проведенной в 2019 г. реконструкцией электропечи по технологии FMF⁸ на Уральской Стали, а также увеличением производительности на фоне изменения сортамента на ОЭМК. При этом, объем производства на Уральской Стали вырос на 9,1% г/г.

ПРОГРАММА КАПИТАЛЬНЫХ ЗАТРАТ

За 9М 2020 капитальные затраты Компании составили 326 млн долл. и были направлены, в основном, на следующие проекты:

- Техническое перевооружение горно-транспортного комплекса в части закупки специальной техники (карьерные самосвалы грузоподъемностью 220-240 тонн, экскаваторы повышенной мощности, тяговые агрегаты и прочая техника ГТК), техническое перевооружение обогатительных фабрик ЛГОК и МГОК (замена мельниц, сепараторов, насосного оборудования и пр.)
- Проекты развития, которые включают строительство дробильно-конвейерного комплекса и внедрение технологии тонкого грохочения на МГОК, внедрение циклично-поточной технологии и развитие системы внешнего электроснабжения на ЛГОК, модернизацию доменных печей №2,3 и сооружение котлов среднего давления ТЭЦ на Уральской Стали, а также шаропрокатный стан и реконструкция обжиговой машины на ОЭМК
- Проекты социальной сферы, направленные на борьбу с COVID-19 (в том числе закупка томографов)
- Завершающий этап создания интегрированной системы управления (ИСУ) финансово-хозяйственной деятельностью по программе Industry 4.0 на всех производственных площадках Компании

МГОК выпустил 3-миллионную тонну концентрата тонкого грохочения, используя передовую технологию дообогащения железорудного сырья на оборудовании Derrick, запущенную в 2019 г. Новая технология применяется на четырех секциях обогатительной фабрики предприятия. Полученный концентрат с увеличенным содержанием железа и сниженным процентом диоксида кремния является сырьем для получения на фабрике окомкования окатышей с различными качественными характеристиками с учетом запросов потребителей.

На Уральской Стали приступили к активной стадии строительства комплекса по производству продуктов разделения воздуха и сопутствующей инфраструктуры. Новая воздухоразделительная установка №6 будет обеспечивать производство кислорода, азота и аргона.

УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ

Металлоинвест реализует масштабную программу поддержки медицинских учреждений объемом 2 млрд руб., направленную на расширение долгосрочных возможностей системы здравоохранения, оснащение больниц высокотехнологичным оборудованием, лекарственными препаратами, средствами защиты. В программу поддержки входят медицинские организации Старого Оскола, Губкина (Белгородская

⁷ ДП – доменная печь

⁸ FMF – Flexible Modular Furnace (гибкая модульная печь)

область), Железногорска (Курская область) и Новотроицка (Оренбургская область), а также областных центров и близлежащих городов (Курска, Белгорода, Оренбурга и Орска).

Получен новый рейтинг устойчивого развития от ISS ESG, одного из ведущих международных агентств. В портфеле ISS ESG находится более 200 горно-металлургических компаний по всему миру. Согласно проведенной оценке, Metalloinvestу был присвоен рейтинг на уровне «С–» с суммарным баллом, несколько превышающим среднее значение по отрасли.

Юлия Мазанова, директор по социальной политике и корпоративным коммуникациям, избрана в управляющий совет ассоциации «Национальная сеть участников Глобального договора ООН по внедрению в деловую практику принципов ответственного ведения бизнеса».

Компания приняла участие в качестве организатора в шестой международной образовательной конференции некоммерческих организация и социально ответственного бизнеса «ДОБРО 2020».

ДРУГИЕ КЛЮЧЕВЫЕ КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ

Июль 2020 г.

Андрей Бельшев назначен заместителем генерального директора по организационному развитию и управлению персоналом.

Денис Луговской назначен директором по техническому обслуживанию и ремонтам.

Агентство Fitch подтвердило кредитный рейтинг на уровне «BB+» со стабильным прогнозом. Согласно отчету агентства, рейтинг отражает сильный операционный профиль Компании с конкурентоспособной позицией по себестоимости, комфортный уровень чистого долга, значительный запас источников ликвидности и финансовую гибкость, а также прозрачную финансовую политику.

Сентябрь 2020 г.

Компания вошла в десятку лучших российских компаний согласно первому национальному «Антикоррупционному рейтингу российского бизнеса» РСПП. Полученный наивысший класс рейтинга присвоен компаниям с максимально высоким уровнем противодействия, минимальными уровнями рисков коррупции и сопряженной угрозы инвесторам, кредиторам, деловым партнёрам и иным заинтересованным сторонам.

По итогам проведенного рейтингового комитета агентство АКРА присвоило Компании рейтинг AA+(RU) со стабильным прогнозом по национальной шкале. В своем отчете эксперты агентства отметили уникальные рыночные позиции Компании, низкую себестоимость производства, высокую степень переработки железорудной продукции, диверсификацию по рынкам сбыта и гибкость управления товарными потоками, а также высокие стандарты корпоративного управления и сильный финансовый профиль.

Компания вместе с коллегами из ОМК впервые провела заседание Координационного совета в онлайн формате. Партнеры обсудили вопросы повышения качества непрерывнолитой заготовки, выпускаемой Уральской Сталью, для производства железнодорожных колес, освоение производства заготовок с улучшенными свойствами.

СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Октябрь 2020 г.

С 1 октября 2020 г. Компания второй раз в течение года повысила доходы сотрудников предприятий на 5%, на что до конца года будет выделено более 620 млн руб. В результате двух проведенных повышений в 2020 г., введения новых планов премирования, перераспределения ФОТ и других выплат, суммарное увеличение доходов сотрудников предприятий составит около 14% по итогам года.

Андрей Черепов назначен заместителем генерального директора по промышленной безопасности, охране труда и окружающей среды.

Ильдар Искаков назначен Управляющим директором Уральской Стали.

ОЭМК присвоено имя Алексея Алексеевича Угарова.

Металлоинвест стал победителем конкурса «Лидеры российского бизнеса: динамика, ответственность, устойчивость – 2019».

ОЭМК завершил капитальный ремонт стана-700 и запустил шаропрокатный стан.

Металлоинвест начал отгрузку экспортной продукции из нового терминала в Усть-Луге.

Ноябрь 2020 г.

Юлия Мазанова назначена заместителем генерального директора по устойчивому развитию и корпоративным коммуникациям.

На МГОК внедрена передовая конвейерная технология транспортировки руды из карьера производительностью 15 млн тонн руды в год.

В целях улучшения культуры безопасности труда Компания внедряет пилотный проект по поведенческим аудитам безопасности, призванным поощрять правильные действия и приемы работы сотрудников.

###

Контакты для инвесторов

Артем Лаврищев

E: ir@metalloinvest.com

T: +7 (495) 981-55-55, доб. 7243

Контакты для СМИ

Антон Трошин

E: pr@metalloinvest.com

T: +7 (495) 981-55-55, доб. 7629