

ОТЧЁТ МЕТАЛЛОИНВЕСТА О РЕЗУЛЬТАТАХ ЗА 1 КВАРТАЛ 2020 ГОДА

Москва, Россия – 25 мая 2020 года – Metalloinvest («Компания»), ведущий производитель и поставщик железорудной продукции и горячебрикетированного железа (ГБЖ) на мировом рынке, один из региональных производителей высококачественной стали, публикует отчёт о финансовых результатах по МСФО за 1-й квартал, завершившийся 31 марта 2020 года.

Комментарии менеджмента

Назим Эфендиев, Генеральный директор Управляющей компании «Металлоинвест», прокомментировал: «27 апреля безвременно ушел из жизни генеральный директор Metalloinvestа Андрей Варичев. Это огромная и невозможная утрата для Компании и ее многотысячного коллектива.

Команда Metalloinvestа продолжает реализацию курса на динамичное развитие, определенного под руководством Андрея Варичева. Компания подтверждает приверженность своим ключевым приоритетам и бизнес-стратегии».

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

«В первом квартале 2020 года Компания увеличила объемы производства и отгрузки основных видов продукции по сравнению с аналогичным периодом 2019 года. Показатель EBITDA в отчетном периоде составил 534 миллиона долларов, продемонстрировав уверенный рост около 34% к уровню четвертого квартала прошлого года. Аналогичное сравнение к первому кварталу 2019 года имеет противоположную динамику, что главным образом обусловлено снижением мировых цен на окатыши и стальную продукцию год к году. При этом рентабельность EBITDA сохраняется на высоком уровне – 34,8%. Компания продолжает поддерживать комфортный уровень долговой нагрузки – показатель Чистый долг / EBITDA LTM составил 1,46x на конец отчетного периода, что вместе с низкой долей краткосрочных заимствований (около 7%) обеспечивает необходимую финансовую стабильность».

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

- Выручка 1 536 млн долл. (-17,2% по сравнению с 1К 2019¹)
- EBITDA² 534 млн долл. (-26,8%)
- Рентабельность EBITDA 34,8% против 39,3% в 1К 2019
- Чистая прибыль 83 млн долл. (-84,6%)
- Общий долг 3 768 млн долл. (-7,2% по сравнению с 31 декабря 2019 г.)
- Чистый долг / EBITDA LTM³ 1,46x против 1,49x на 31 декабря 2019 г.
- Капитальные затраты 84 млн долл. (-4,5%)

ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

- Железная руда⁴ 10,3 млн тонн (+7,2%)
- Окатыши 7,1 млн тонн (+3,4%)
- ГБЖ/ПВЖ⁵ 2,1 млн тонн (+3,2%)
- Чугун 0,7 млн тонн (+1,5%)
- Сталь 1,3 млн тонн (+7,3%)

¹ Здесь и далее изменения 1К 2020 к 1К 2019, 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.

⁴ Железорудный концентрат и аглоруда (здесь и далее)

⁵ Прямовосстановленное железо

КЛЮЧЕВЫЕ КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ

- Ввод в эксплуатацию МНЛЗ⁶ №3 на ОЭМК после завершения технического перевооружения
- Утверждение Экологической программы на 2020–2025 гг. с инвестициями более 21 млрд руб.
- Размещение рублевых облигаций серии БО-04 на сумму 10 млрд руб.

ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

млн долл.	1К 2020	1К 2019	Изменение
Выручка	1 536	1 856	-17,2%
ЕБИТДА	534	730	-26,8%
Рентабельность ЕБИТДА	34,8%	39,3%	-4,5 п.п.
Чистая прибыль	83	539	-84,6%

Выручка

По итогам 1К 2020 выручка Компании составила 1 536 млн долл., что на 17,2% ниже показателя за 1К 2019. Такая динамика в основном связана со снижением цен реализации окатышей и стальной продукции вслед за изменением котировок на мировом рынке.

Расходы

За 1К 2020 себестоимость производства составила 806 млн долл., сокращение на 5,4% по сравнению с 1К 2019.

Коммерческие, общие и административные расходы за отчетный период составили 254 млн долл., что на 22,1% ниже уровня 1К 2019. Таким образом, доля коммерческих, общих и административных расходов в выручке Компании сократилась до 16,5% (против 17,6% за 1К 2019).

За 1К 2020 Компания зафиксировала чистые прочие операционные доходы в размере 63 млн долл. по сравнению с чистыми прочими операционными расходами в размере 97 млн долл. за 1К 2019. Такая динамика связана с курсовыми разницеми.

Рентабельность

Показатель ЕБИТДА за отчетный период вырос на 33,8% до 534 млн долл. по сравнению с 4К 2019. Сокращение ЕБИТДА на 26,8% по сравнению 1К 2019 обусловлено в первую очередь негативной динамикой ЕБИТДА горнорудного сегмента (-26,5% к уровню 1К 2019), что главным образом связано со снижением цен на железорудную продукцию в рассматриваемых периодах.

Рентабельность ЕБИТДА составила 34,8% против 39,3% за 1К 2019, снижение на 4,5 п.п.

Чистая прибыль за 1К 2020 составила 83 млн долл., снижение на 84,6% по сравнению с 1К 2019 в основном обусловлено отрицательной курсовой разницей по финансовой деятельности.

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 марта 2020 г. Общий долг Компании сократился на 7,2% по сравнению с 31 декабря 2019 г. и составил 3 768 млн долл. Доля долгосрочных кредитов и займов, по-прежнему, превалирует в структуре кредитного портфеля (93% на 31 марта 2020 г.). Краткосрочный долг на отчетную дату составлял 270 млн долл.

⁶ Машина непрерывного литья заготовок

На 31 марта 2020 г. денежные средства и их эквиваленты составили 391 млн долл. по сравнению с 304 млн долл. на 31 декабря 2019 г.

На конец отчетного периода Чистый долг Компании снизился на 10,1% до 3 377 млн долл. (3 755 млн долл. на конец 2019 г.). Показатель Чистый долг / EBITDA LTM по состоянию на 31 марта 2020 г. составил 1,46х против 1,49х на 31 декабря 2019 г.

ЛИКВИДНОСТЬ И ПРИВЛЕЧЕНИЕ КАПИТАЛА

В феврале 2020 г. Metalloinvest разместил по открытой подписке рублевые облигации серии БО-04 на сумму 10 млрд руб. Ставка купона на срок 6 лет установлена в размере 6,55% годовых⁷. Средства от размещения нового выпуска были направлены на рефинансирование текущей задолженности с целью улучшения параметров кредитного портфеля.

В марте 2020 г. Компания объявила дивиденды по итогам 12 месяцев 2019 г. на сумму 78,5 млрд руб., большая часть из которых вернулась на баланс Компании в рамках урегулирования внутригрупповых взаиморасчетов.

ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

Производство по видам продукции

тыс. тонн	1К 2020	1К 2019	Изменение
Железная руда	10 292	9 602	+7,2%
Окатыши	7 070	6 840	+3,4%
ГБЖ/ПВЖ	2 085	2 020	+3,2%
Чугун	688	678	+1,5%
Сталь	1 272	1 185	+7,3%

Отгрузка по видам продукции

тыс. тонн	1К 2020	1К 2019	Изменение
Железная руда	1 842	1 624	+13,4%
Окатыши	3 910	3 336	+17,2%
ГБЖ/ПВЖ	1 176	1 224	-3,9%
Чугун	370	532	-30,5%
Стальная продукция	1 184	1 126	+5,2%

В 1К 2020 Компания произвела 10,3 млн тонн железной руды, что на 7,2% выше показателя 1К 2019. Рост обусловлен увеличением производительности в результате улучшения качественных характеристик добываемой руды и снижения расхода руды на концентрат, а также оптимизацией длительности ремонтов оборудования.

Объем производства окатышей в 1К 2020 вырос на 3,4% г/г до 7,1 млн тонн за счет оптимизации длительности ремонтов оборудования на МГОКе, увеличения производительности и изменения календарного времени работы.

⁷ Параметры размещения оставляют за Компанией право (опцион call) на досрочное погашение ценных бумаг через 3 года в дату окончания 6-го купона по номиналу. При принятии Компанией решения о досрочном погашении в дату окончания 6-го купона инвесторы вправе предъявить облигации к выкупу по цене 100,5% от номинала.

В 1К 2020 Компания произвела 2,1 млн тонн ГБЖ/ПВЖ, что на 3,2% больше, чем в аналогичном периоде прошлого года. Прирост в основном обусловлен ростом производительности установок ЦГБЖ и увеличением календарного времени работы.

В 1К 2020 выпуск чугуна вырос на 1,5% г/г до 0,7 млн тонн в основном в результате оптимизации длительности ремонтов оборудования. Объем выплавки стали увеличился на 7,3% г/г до 1,3 млн тонн в 1К 2020 в основном в связи с остановкой ДСП⁸-2 в 1К 2019 для проведения реконструкции ГМП⁹-2 на Уральской Стали.

ПРОГРАММА КАПИТАЛЬНЫХ ЗАТРАТ

В 1К 2020 капитальные затраты Компании составили 84 млн долл. и были направлены, в основном, на следующие проекты:

- Техническое перевооружение карьеров в части закупки специальной техники (карьерные самосвалы грузоподъемностью 180-220 тонн, экскаваторы повышенной мощности, тяговые агрегаты и прочая техника ГТК)
- Проекты развития, которые включают строительство дробильно-конвейерного комплекса и внедрение технологии тонкого грохочения на МГОКе, внедрение циклично-поточной технологии и развитие системы внешнего электроснабжения на ЛГОКе, модернизацию доменных печей №2,3 и сооружение котлов среднего давления ТЭЦ на Уральской Стали, а также шаропрокатный стан на ОЭМК
- Завершающий этап создания интегрированной системы управления (ИСУ) финансово-хозяйственной деятельностью по программе Industry 4.0 на всех производственных площадках Компании

В марте 2020 г. Metalloinvest ввел в эксплуатацию МНЛЗ №3 в электросталеплавильном цехе ОЭМК после завершения технического перевооружения.

ДРУГИЕ КЛЮЧЕВЫЕ КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ

Январь 2020 г.

Металлоинвест и Загорский трубный завод (ЗТЗ) ведут переговоры о стратегическом партнерстве по развитию Уральской Стали и вхождению ЗТЗ в капитал предприятия. Заключение сделки зависит от успешного завершения переговоров, проведения процедуры проверки финансово-хозяйственной деятельности Уральской Стали, заключения юридически обязывающей документации и получения необходимых одобрений регулирующих органов.

Февраль 2020 г.

Социальный совет Metalloinvest принял решение с 1 марта 2020 года повысить доходы работников предприятий Компании. Фонд оплаты труда (ФОТ) будет увеличен на 5%. Рост составит 1,7 млрд руб. с учетом отчислений на социальное страхование.

Март 2020 г.

Металлоинвест утвердил программу мероприятий социально-экономического партнерства на 2020 год с Правительством Белгородской области и Оренбургской области, а также администрациями Курской области, г. Железногорска и г. Новотроицка.

Антон Захаров назначен новым управляющим директором МГОКа.

⁸ Дуговая сталеплавильная печь

⁹ Гибкая модульная печь

Металлоинвест утвердил Экологическую программу на 2020–2025 года. Программа предусматривает инвестиции в размере более 21 млрд руб. в комплекс технологических и природоохранных мероприятий с «прямым» экологическим эффектом на всех производственных площадках Metalloinvesta. Ключевые цели Экологической программы к 2025 году:

- снижение выбросов в атмосферный воздух на 7%
- полный переход МГОКа и ОЭМК на замкнутую систему оборотного водоснабжения - исключение сбросов сточных вод в водные объекты
- поэтапный переход ЛГОКа на замкнутую систему оборотного водоснабжения - снижение сбросов сточных вод на 50% (на Уральской Стале действует замкнутая система оборотного водоснабжения, исключающая сбросы сточных вод)
- 100% переработка технологических отходов и материалов (без учета вскрыши и хвостов ЛГОКа и МГОКа)
- снижение на 33% объемов образования вскрыши на ЛГОКе и МГОКе в результате строительства конвейерных комплексов
- снижение на 1 млн тонн выбросов парниковых газов (CO₂ эквивалента) у потребителей ЖРС

Целевые показатели программы будут уточнены по итогам независимого экологического аудита в 2020 году.

СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Апрель 2020 г.

Назим Эфендиев назначен новым генеральным директором УК «Металлоинвест» после безвременной кончины Андрея Варичева, занимавшего пост генерального директора Компании с октября 2013 г. и проработавшего в различных структурах холдинга на протяжении двух десятилетий.

Металлоинвест направил более 100 млн руб. на приобретение медицинского оборудования, оснащение больниц и обеспечение жителей Белгородской, Курской и Оренбургской областей средствами индивидуальной защиты в связи с угрозой распространения коронавирусной инфекции.

Компания осуществила единовременные выплаты своим сотрудникам в качестве дополнительной меры поддержки в период пандемии коронавируса. Общая сумма материальной помощи составила около 600 млн руб.

Май 2020 г.

Агентство Эксперт РА подтвердило рейтинг Metalloinvesta на уровне «ruAA» со стабильным прогнозом.

Металлоинвест модернизирует ОМ¹⁰⁻³ на МГОКе для внедрения передовой технологии в горнодобывающей промышленности – измельчения концентрата на валках высокого давления.

Металлоинвест открыл кредитную линию в Международном банке экономического сотрудничества на сумму до 40 млн евро, сроком до погашения 7 лет и грейс-периодом 5 лет. Соглашение предполагает возможность выборки средств в течение 3-х лет. Процентная ставка фиксирована на весь срок кредита. Средства могут быть использованы для финансирования затрат, связанных с импортом производственного оборудования.

Алексей Воронов назначен заместителем генерального директора по финансам и экономике УК «Металлоинвест».

¹⁰ Обжиговая машина

####

В случае возникновения вопросов или необходимости получения дополнительной информации, пожалуйста, обращайтесь:

Артем Лаврищев

Директор департамента по связям с инвесторами и рейтинговыми агентствами

E: ir@metalloinvest.com

T: +7 (495) 981-55-55, доб. 7243

Антон Трошин

Директор департамента корпоративных коммуникаций

E: pr@metalloinvest.com

T: +7 (495) 981-55-55, доб. 7629

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 «ХК ЮэСэм», основным бенефициаром которого является Алишер Усманов (49%).