

**МЕТАЛЛОИНВЕСТ ОБЪЯВЛЯЕТ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ
ПО МСФО ЗА 1 ПОЛУГОДИЕ 2020 ГОДА**

Москва, Россия – 20 августа 2020 года – 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 1 полугодие, завершившееся 30 июня 2020 года.

Комментарии менеджмента

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

«По итогам первого полугодия 2020 года выручка Компании снизилась на 14% до 3,1 млрд долларов, что в первую очередь обусловлено существенным падением средних цен реализации всех видов товарной продукции, вызванным пандемией COVID-19 и ухудшением экономической активности на мировом рынке. При этом, по результатам отчетного периода Компания проявила гибкость в части перераспределения товарных потоков, сохранив высокий уровень рентабельности EBITDA – 36,5%.

Следует отметить, что чистый долг Компании за первое полугодие 2020 года снизился на 9% до 3,4 млрд долларов. Таким образом, уровень долговой нагрузки сохраняется на комфортном уровне – показатель Чистый долг / EBITDA LTM составил 1,6х на конец отчетного периода. График погашения долга Компании с небольшой долей краткосрочных заимствований (около 7%) обеспечивает надежную финансовую устойчивость».

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

- Выручка 3 075 млн долл. (-14,2% по сравнению с 1П 2019¹)
- EBITDA² 1 059 млн долл. (-24,9%)
- Рентабельность EBITDA³ 36,5% против 41,6% в 1П 2019
- Чистая прибыль 530 млн долл. (-48,0%)
- Чистый долг 3 409 млн долл. (-9,2% по сравнению с 31 декабря 2019 г.)
- Чистый долг / EBITDA LTM⁴ 1,6х против 1,5х на 31 декабря 2019 г.
- Капитальные затраты 209 млн долл. (-5,4%)

ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

- Железная руда⁵ 20,2 млн тонн (+2,6%)
- Окатыши 14,2 млн тонн (+0,6%)
- ГБЖ/ПВЖ⁶ 4,1 млн тонн (+1,6%)
- Чугун 1,3 млн тонн (-7,2%)
- Сталь 2,5 млн тонн (+4,6%)

¹ Здесь и далее изменения 1П 2020 к 1П 2019, если не указано иное

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

³ Рентабельность EBITDA рассчитана на основе Выручки без учета транспортных услуг

⁴ Показатель носит информационный характер, без учета особенностей кредитной документации; EBITDA LTM означает EBITDA за последние 12 мес.

⁵ Железорудный концентрат и аглоруда (здесь и далее)

⁶ Прямовосстановленное железо

КЛЮЧЕВЫЕ КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ

Операционная деятельность и капитальные затраты

- Ввод в эксплуатацию МНЛЗ⁷ №3 на ОЭМК после завершения технического перевооружения
- Модернизация обогатительной фабрики на МГОКе для увеличения объемов производства концентрата
- Реконструкция ОМ⁸-3 на МГОКе для внедрения передовой технологии дополнительного измельчения концентрата

Финансовая деятельность

- Размещение рублевых облигаций серии БО-04 на сумму 10 млрд руб. и серии БО-10 на сумму 5 млрд руб.
- Заключение соглашения с банком ING для привлечения ЕСА-финансирования в размере 11,7 млн евро
- Открытие кредитной линии в Международном банке экономического сотрудничества (МБЭС) на сумму до 40 млн евро
- Подтверждение рейтинга кредитоспособности Металлоинвеста на уровне «ruAA» со стабильным прогнозом от рейтингового агентства Эксперт РА

Устойчивое развитие

- Утверждение Экологической программы на 2020–2025 гг. с инвестициями более 21 млрд руб.
- Увеличение фонда оплаты труда работников Компании на 5% (1,7 млрд руб. с учетом отчислений на социальное страхование)
- Утверждение программы мероприятий социально-экономического партнерства на 2020 год
- Осуществление единовременных выплат сотрудникам Компании в качестве материальной помощи в период пандемии COVID-19 (около 600 млн руб.)
- Поддержка системы здравоохранения в регионах присутствия (на общую сумму более 2,4 млрд руб.)

Корпоративное управление

- Новые назначения на руководящие позиции – Назим Эфендиев (Генеральный директор), Алексей Воронов (Заместитель генерального директора по финансам и экономике), Андрей Бельшев (Заместитель генерального директора по организационному развитию и управлению персоналом), Юлия Шуткина (Директор по цифровой трансформации), Олег Крестинин (Заместитель генерального директора – коммерческий директор), Антон Захаров (Управляющий директор МГОКа)

ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

млн долл.	1П 2020	1П 2019	Изменение
Выручка	3 075	3 584	-14,2%
Выручка (нетто) ⁹	2 899	3 392	-14,5%
ЕБИТДА	1 059	1 410	-24,9%
Рентабельность ЕБИТДА ¹⁰	36,5%	41,6%	-5,1 п.п.
Чистая прибыль	530	1 020	-48,0%

⁷ Машина непрерывного литья заготовок

⁸ Обжиговая машина

⁹ Выручка без учета транспортных услуг. Более подробно см. Примечание 10 в Финансовой отчетности за 1П 2020

¹⁰ Рентабельность ЕБИТДА рассчитана на основе показателя «Выручка (нетто)»

Выручка

По итогам 1П 2020 выручка Компании составила 3 075 млн долл., что на 14,2% ниже показателя за 1П 2019. Негативная динамика в основном связана со снижением цен реализации железорудной и металлургической продукции Компании вслед за изменением котировок на мировом рынке. За отчетный период выручка от продаж Горнорудного сегмента снизилась на 27,2% до 1 516 млн долл., выручка от продаж Металлургического сегмента сократилась на 17,2% до 1 267 млн долл.

В 1П 2020 доля внутреннего рынка в консолидированной выручке Компании сократилась до 35,4%. Выручка от поставок в Европу и Ближний Восток составила 22,4% и 10,2% от общей выручки, соответственно. При этом, доля выручки от поставок в страны Азии выросла до 19,6% (по сравнению с 8,9% в 1П 2019) в результате роста выручки от поставок в Китай в 4 раза.

Себестоимость, коммерческие, общие и административные расходы

За 1П 2020 себестоимость производства снизилась на 13,7% по сравнению с 1П 2019 и составила 1 395 млн долл., что в том числе связано с изменением цен на основное сырье и материалы, внедрением новых технологий и оптимизацией затрат. Таким образом, доля себестоимости в выручке составила 45,4%, практически не изменившись к уровню 1П 2019.

Коммерческие, общие и административные расходы за отчетный период составили 712 млн долл., что на 13,9% выше уровня 1П 2019. Увеличение затрат в основном связано с ростом транспортных расходов, что было продиктовано необходимостью переориентации поставок продукции на более дальние рынки, в первую очередь Китай. Доля коммерческих, общих и административных расходов в выручке Компании увеличилась до 23,2% (против 17,4% за 1П 2019).

Рентабельность

Показатель EBITDA за отчетный период сократился на 24,9% до 1 059 млн долл. по сравнению с 1П 2019. Снижение обусловлено негативной динамикой EBITDA Горнорудного сегмента (-36,9% к уровню 1П 2019), что главным образом связано с негативной динамикой цен на железорудную продукцию в рассматриваемых периодах. EBITDA Металлургического сегмента по итогам 1П 2020 составила 134 млн долл., что эквивалентно 12,7% от консолидированного показателя EBITDA Компании.

Благодаря переориентации товарных потоков на регионы с более устойчивым спросом на железорудную и стальную продукцию, а также снижению себестоимости, Компания смогла в отчетном периоде сохранить рентабельность EBITDA на уровне 36,5%.

По итогам 1П 2020 чистая прибыль Компании составила 530 млн долл. против 1 020 млн долл. в 1П 2019. Снижение показателя в основном обусловлено разнонаправленной динамикой используемого в учете валютной задолженности Компании курса рубля в рассматриваемых периодах (отрицательная курсовая разница в 1П 2020 в размере 214 млн долл. и положительная в 1П 2019 – на сумму 197 млн долл.).

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 30 июня 2020 г. Общий долг Компании сократился на 4,4% по сравнению с 31 декабря 2019 г. и составил 3 882 млн долл. Доля долгосрочных кредитов и займов превалирует в структуре кредитного портфеля – 93% на 30 июня 2020 г. Краткосрочный долг на отчетную дату составлял 288 млн долл.

На 30 июня 2020 г. денежные средства и их эквиваленты составили 473 млн долл. по сравнению с 304 млн долл. на 31 декабря 2019 г.

На конец отчетного периода Чистый долг Компании снизился на 9,2% до 3 409 млн долл. (3 755 млн долл. на конец 2019 г.). Показатель Чистый долг / EBITDA LTM по состоянию на 30 июня 2020 г. составил 1,6х против 1,5х на 31 декабря 2019 г.

В мае 2020 г. российское рейтинговое агентство Эксперт РА подтвердило рейтинг кредитоспособности Metalloinvesta на уровне «ruAA» со стабильным прогнозом.

ЛИКВИДНОСТЬ И ПРИВЛЕЧЕНИЕ КАПИТАЛА

В течение 1П 2020 Металлоинвест продолжил работу над улучшением графика погашения и оптимизацией долгового портфеля:

- В феврале 2020 г. Компания разместила по открытой подписке рублевые облигации серии БО-04 на сумму 10 млрд руб. Ставка купона на срок 6 лет установлена в размере 6,55% годовых¹¹
- В мае 2020 г. Металлоинвест открыл кредитную линию в Международном банке экономического сотрудничества (МБЭС) 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
- В июне 2020 г. Компания разместила по открытой подписке рублевые облигации серии БО-10 на сумму 5 млрд руб. Ставка купона на срок 5 лет установлена в размере 5,70% годовых¹²
- В июне 2020 г. Металлоинвест заключил соглашение с банком ING в размере 11,7 млн евро для привлечения ЕСА-финансирования в рамках действующего рамочного соглашения, подписанного с двенадцатью международными банками в августе 2019 г. Соглашение с банком ING предполагает равномерное погашение кредита каждые полгода на протяжении 10 лет. Кредитная линия открыта для финансирования ранее понесенных расходов в рамках контракта с Danieli Centro Combustion S.p.A. на поставку оборудования для реализации инвестиционного проекта по строительству линии термообработки проката на ОЭМК

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	1П 2020	1П 2019	Изменение
Железная руда	20 183	19 665	+2,6%
Окатыши	14 156	14 071	+0,6%
ГБЖ/ПВЖ	4 113	4 049	+1,6%
Чугун	1 264	1 362	-7,2%
Сталь	2 542	2 430	+4,6%

Реализация¹³ по видам продукции

тыс. тонн	1П 2020	1П 2019	Изменение
Железная руда	3 438	3 171	+8,4%
Окатыши	7 532	6 890	+9,3%
ГБЖ/ПВЖ	2 375	2 322	+2,3%
Чугун	703	926	-24,1%
Стальная продукция	2 456	2 294	+7,1%

¹¹ Параметры размещения оставляют за Компанией право (опцион call) на досрочное погашение через 3 года в дату окончания 6-го купона по номиналу

¹² Параметры размещения предусматривают оферту по требованию инвесторов (опцион put) через 5 лет по номинальной стоимости

¹³ 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 1П 2020 Компания произвела 20,2 млн т железной руды, что на 2,6% выше показателя 1П 2019. Рост обусловлен увеличением производительности в результате переработки руды повышенного качества, снижением расхода руды на концентрат.

Объем производства окатышей вырос на 0,6% к уровню 1П 2019 до 14,2 млн т, что преимущественно обусловлено увеличением производительности в результате изменения структуры товарной линейки окатышей.

В 1П 2020 Компания произвела 4,1 млн т ГБЖ/ПВЖ, что на 1,6% выше показателя 1П 2019. Рост обусловлен в основном увеличением производительности.

В 1П 2020 Metalloinvest произвел 1,3 млн т чугуна, что на 7,2% ниже показателя 1П 2019. Такая динамика в основном связана со снижением производительности ДП¹⁴-З на Уральской Стали.

По результатам 1П 2020 объем производства стали вырос на 4,6% к уровню 1П 2019 до 2,5 млн т в основном в связи с проведением реконструкции ГМП¹⁵-2 на Уральской Стали в 1П 2019, а также увеличением производительности на фоне изменения сортамента на ОЭМК.

ПРОГРАММА КАПИТАЛЬНЫХ ЗАТРАТ

В 1П 2020 капитальные затраты Компании составили 209 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 с емкостью ковша до 32 м³, тяговые агрегаты и прочая техника ГТК
- Проекты развития, которые включают строительство дробильно-конвейерного комплекса, внедрение технологии тонкого грохочения и модернизацию обжиговых машин на МГОКе, закупку основного технологического оборудования для обогатительной фабрики, 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
- Завершение 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.

В рамках комплексной программы развития Metalloinvest проводит модернизацию обогатительной фабрики на МГОКе с целью увеличения объемов производства за счет повышения извлечения железа. Работы планируется завершить в декабре 2020 г.

Metalloinvest проводит реконструкцию ОМ-3 на МГОКе для внедрения передовой технологии в горнодобывающей промышленности – измельчения концентрата на валках высокого давления. Основная часть работ в рамках модернизации будет произведена в период плановой остановки обжиговой машины в августе-сентябре 2020 г. Запуск модернизированной машины в опытно-промышленную эксплуатацию планируется в 4 квартале 2020 г. По итогам проведения всех мероприятий планируется увеличение производительности обжиговой машины на 5%: с 630 тонн в час до 664 тонн в час.

¹⁴ ДП – доменная печь

¹⁵ ГМП – гибкая модульная печь

УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ

В марте 2020 г. Metalloinvest утвердил Экологическую программу на 2020–2025 гг. Программа предусматривает инвестиции в размере более 21 млрд руб. в комплекс технологических и природоохранных мероприятий с прямым экологическим эффектом на всех производственных площадках Metalloinvestа. Ключевые цели Экологической программы к 2025 г.:

- снижение выбросов в атмосферу 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 Стали 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 железорудной продукции

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

В феврале 2020 г. социальный совет Metalloinvestа принял решение с 1 марта 2020 г. повысить доходы работников предприятий Компании. Фонд оплаты труда (ФОТ) был увеличен на 5%. Рост составил 1,7 млрд руб. с учетом отчислений на социальное страхование.

В марте 2020 г. Metalloinvest 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.

В апреле 2020 г. Metalloinvest 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.

В апреле 2020 г. Компания осуществила единовременные выплаты своим сотрудникам в качестве дополнительной меры поддержки в период пандемии коронавируса. Общая сумма материальной помощи составила около 600 млн руб.

В мае 2020 г. Metalloinvest направил 2 млрд руб. на поддержку системы здравоохранения в регионах присутствия.

В июне 2020 г. Metalloinvest направил 250 млн руб. на модернизацию больницы в Железногорске.

В июне 2020 г. на ЛГОКе в онлайн-формате состоялись консультации с общественностью по выполнению Плана управления охраной труда и промышленной безопасностью, экологического и социального управления (ПЭСУ) на период эксплуатации комплекса ГБЖ¹⁶-З. Аудитории представили Отчёт по ПЭСУ за 2019 год.

¹⁶ Горячеприкатанное железо



ДРУГИЕ КЛЮЧЕВЫЕ КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ

Март 2020 г.

Антон Захаров назначен новым Управляющим директором МГОКа.

Апрель 2020 г.

Назим Эфендиев назначен новым Генеральным директором Компании «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.

Май 2020 г.

Уральская Сталь проработала технологические аспекты производства непрерывнолитой заготовки для дальнейшего производства рельсов длиной 100 метров.

Июнь 2020 г.

Алексей Воронов назначен Заместителем генерального директора по финансам и экономике Компании.

Юлия Шуткина назначена Директором по цифровой трансформации Компании.

Олег Крестинин назначен Заместителем генерального директора – коммерческим директором Компании.

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

СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Июль 2020 г.

Металлоинвест продлил действие двух резервных кредитных линий в ИНГ Банке на общую сумму 200 млн долл. (или эквивалент в евро). В соответствии с условиями продления, срок действия резервных линий составляет 3 года. Процентная ставка по одной из кредитных линий на сумму 100 млн долл. (или эквивалент в евро) сохранит привязку к изменению рейтинга корпоративной социальной ответственности Компании от международного независимого агентства EcoVadis.

Агентство Fitch подтвердило рейтинг Металлоинвеста на уровне «BB+» со стабильным прогнозом.

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

Евгений Маслов ушел с поста Управляющего директора Уральской Стали по семейным обстоятельствам. Временно исполняющим обязанности назначен Главный инженер – Алексей Просняник.

Август 2020 г.

Металлоинвест открыл новую кредитную линию в Сбербанке для целей обеспечения резервного источника ликвидности. Открытая возобновляемая кредитная линия с обязательством в размере до 15 млрд руб. предусматривает срок до погашения 36 месяцев, процентная ставка фиксирована на весь срок кредита. Данная линия позволяет улучшить параметры ликвидности Компании благодаря увеличению объема доступных средств, удлинению срока использования линии, а также улучшению коммерческих условий относительно ранее действовавшей кредитной линии в Сбербанке.

Металлоинвест открыл новую возобновляемую кредитную линию в Московском Кредитном Банке на 7 млрд руб. Параметры сделки предусматривают возможность выборки средств на срок до 36 месяцев, процентная ставка плавающая – привязана к ключевой ставке Банка России на весь срок кредита. Кредитная линия заключается для целей обеспечения резервного источника ликвидности Компании.



####

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

Артем Лаврищев

Директор департамента по развитию финансово-экономической деятельности

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%).