

Северсталь сообщает финансовые результаты своей работы за четвертый квартал и двенадцать месяцев 2020 года

- Рост EBITDA на 8% и прибыли на акцию на 135% к предыдущему кварталу; Рентабельность по EBITDA превысила 41% -

Москва, Россия – 4 февраля 2021 года – ПАО «Северсталь» (ММВБ-ПТС: CHMF; LSE: SVST), одна из ведущих мировых вертикально-интегрированных сталелитейных и горнодобывающих компаний, сегодня объявляет финансовые результаты за четвертый квартал и двенадцать месяцев 2020 года.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА КВАРТАЛ, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА, И ДВЕНАДЦАТЬ МЕСЯЦЕВ 2020 ГОДА

\$ млн., если не указано иное	4-й кв. 2020	3-й кв. 2020	Изм., %	2020	2019	Изм., %
Выручка	1,723	1,852	(7.0%)	6,870	8,157	(15.8%)
ЕБИТДА¹	710	656	8.2%	2,422	2,805	(13.7%)
Рентабельность по EBITDA, %	41.2%	35.4%	5.8 п.п.	35.3%	34.4%	0.9 п.п.
Прибыль от операционной деятельности	585	538	8.7%	1,930	2,327	(17.1%)
Операционная рентабельность, %	34.0%	29.0%	5.0 п.п.	28.1%	28.5%	(0.4 п.п.)
Свободный денежный поток²	212	382	(44.5%)	838	1,099	(23.7%)
Чистая прибыль	386	167	131.1%	1,016	1,767	(42.5%)
Базовая прибыль на акцию³, \$	0.47	0.20	135.0%	1.23	2.14	(42.5%)
Чистый долг/EBITDA⁴	0.84	0.77		0.84	0.56	

Примечания:

1) Показатель EBITDA представляет собой сумму прибыли от операционной деятельности и расходов на амортизацию производственных активов (с учетом доли Группы в амортизации ассоциированных компаний и совместных предприятий), скорректированную на величину прибыли/(убытков) от реализации основных средств и нематериальных активов, а также на долю в неоперационных доходах/(расходах) ассоциированных компаний и совместных предприятий. Формула пересчета EBITDA в прибыль от операционной деятельности приведена в годовой финансовой отчетности «Северстали».

2) Свободный денежный поток рассчитан как сумма следующих компонентов: чистые денежные потоки от операционной деятельности, денежные потоки на капитальные инвестиции, поступления от выбытия основных средств и нематериальных активов, проценты и дивиденды полученные. Формула пересчета свободного денежного потока в чистые денежные потоки от операционной деятельности приведена в годовой финансовой отчетности «Северстали».

3) Базовая прибыль на акцию от продолжающейся деятельности рассчитана следующим образом: чистая прибыль от продолжающейся деятельности, разделенная на средневзвешенное количество акций в течение периода (826 миллионов акций за 4 кв. 2020, 825 миллионов акций за 3 кв. 2020, 2020 год и 2019 год).

4) Коэффициент чистый долг/EBITDA представляет отношение чистого долга к показателю EBITDA за последние 12 месяцев и включается в годовую финансовую отчетность «Северстали». Чистый долг представляет собой общий долг компании за вычетом денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода.

РЕЗУЛЬТАТЫ ЧЕТВЕРТОГО КВАРТАЛА 2020 ГОДА В СРАВНЕНИИ С РЕЗУЛЬТАТАМИ ТРЕТЬЕГО КВАРТАЛА 2020 ГОДА:

- Выручка Группы сократилась на 7.0% к предыдущему кварталу и составила \$1,723 млн. (3 кв. 2020: \$1,852 млн.) в связи с сокращением объемов продаж стальной продукции на фоне эффекта высокой базы в 3 кв. 2020, что было частично нивелировано ростом цен на стальную продукцию и железную руду по сравнению с предыдущим кварталом.
- Групповой показатель EBITDA увеличился на 8.2% до \$710 млн. (3 кв. 2020: \$656 млн.) на фоне сокращения себестоимости. Вертикально-интегрированная модель Группы позволила обеспечить значение показателя рентабельности по EBITDA на уровне 41.2%, что остается одним из самых высоких в мире значений в стальной отрасли.
- Свободный денежный поток составил \$212 млн. (3 кв. 2020: \$382 млн.), что главным образом отражает рост EBITDA, нивелированный возросшей потребностью в оборотном капитале по сравнению с предыдущим кварталом.
- Чистая прибыль составила \$386 млн. (3 кв. 2020: \$167 млн.), что включает доход от курсовых разниц в размере \$111 млн.

- Денежные потоки на капитальные инвестиции составили \$311 млн. (3 кв. 2020: \$341 млн.).
- Чистый долг увеличился в 4 кв. 2020 до \$2,029 млн. (3 кв. 2020: \$1,782 млн.).
- «Северсталь» стремится повысить акционерную стоимость компании, в том числе обеспечивая низкий уровень долга. Финансовое положение «Северстали» остается устойчивым при коэффициенте чистый долг/ЕВITDA на уровне 0.84x на конец 4 кв. 2020 года. Как следствие, рекомендованные Советом директоров дивиденды за три месяца, завершившихся 31 декабря 2020 года, составляют 36.27 рублей на акцию.

РЕЗУЛЬТАТЫ ДВЕНАДЦАТИ МЕСЯЦЕВ 2020 ГОДА В СРАВНЕНИИ С РЕЗУЛЬТАТАМИ ДВЕНАДЦАТИ МЕСЯЦЕВ 2019 ГОДА:

- Выручка Группы сократилась в 2020 году на 15.8% к предыдущему году до \$6,870 млн. (2019: \$8,157 млн.). Снижение выручки относительно предыдущего года связано с более низким уровнем цен на стальную продукцию и уменьшением объема продаж за период.
- Показатель ЕВITDA по Группе снизился в 2020 году на 13.7% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года и составил \$2,422 млн. (2019: \$2,805 млн.), что главным образом отражает снижение выручки, частично нивелированное снижением себестоимости продаж. Показатель рентабельности по ЕВITDA увеличился относительно предыдущего года до 35.3% (2019: 34.4%).
- Компания сгенерировала в 2020 году \$838 млн. свободного денежного потока (2019: \$1,099 млн.), что в основном отражает снижение показателя ЕВITDA и рост денежных потоков на капитальные инвестиции к предыдущему году.

ФИНАНСОВОЕ ПОЛОЖЕНИЕ КОМПАНИИ, КЛЮЧЕВЫЕ МОМЕНТЫ:

- Денежные средства и их эквиваленты на конец 4 кв. 2020 снизились до \$583 млн. (3 кв. 2020: \$781 млн.).
- Общий долг Группы практически не изменился и составил \$2,612 млн. (3 кв. 2020: \$2,563 млн.).
- Чистый долг увеличился до \$2,029 млн. на конец 4 кв. 2020 (3 кв. 2020: \$1,782 млн.). Коэффициент чистый долг/ЕВITDA составил 0.84x на конец 4 кв. 2020 (3 кв. 2020: 0.77x) и остаётся одним из самых низких среди сталелитейных компаний во всем мире, что позволяет Компании сохранять баланс между низким уровнем долговой нагрузки и обеспечением высокой доходности акционерам «Северстали».
- Группа сохранила в 4 кв. 2020 сильные позиции по показателю ликвидности: \$583 млн. в виде денежных средств и их эквивалентов, а также гарантированные неиспользованные средства в рамках открытых кредитных линий в размере \$1,096 млн. – все это с избытком покрывает тело краткосрочного финансового долга, составляющее \$582 млн.

Александр Шевелев, генеральный директор АО «Северсталь Менеджмент», так прокомментировал результаты:

«В сложном году, прошедшем под эгидой пандемии, наши стратегические приоритеты и цели трансформации оказались как никогда ранее релевантными и актуальными – непрекращающийся фокус на сокращении издержек, обязательство удовлетворять потребности клиентов, а также поиск новых бизнес-возможностей – позволили нам обеспечить бесперебойную работу на протяжении всего времени и сохранить рабочие места, а также продолжить реализацию долгосрочных планов по развитию.

Мы смогли избежать массовых случаев заболевания COVID-19 на наших предприятиях, но к огромному сожалению, в 2020 году мы зафиксировали рост коэффициента LTIFR на 3% и четыре случая со смертельным исходом среди наших сотрудников. Чтобы достичь нашей цели по исключению смертельного травматизма на производстве, мы провели значительные изменения в департаменте безопасности, включая кадровые изменения, сертификацию ключевых активов по ISO 45001 и запуск проекта «Управление смертельными рисками». В 2021 году мы продолжим внедрение новых подходов для решения задач в области безопасности.

В четвертом квартале 2020 года цены на стальную продукцию и сырье достигли самых высоких за несколько лет значений. В данный момент рыночная ситуация особенно выгодна для металлургов с вертикальной интеграцией и собственными ресурсными активами. Несмотря на снижение выручки, на которое повлияли неблагоприятные макро-факторы в первой половине года, мы сохранили рентабельность на уровне 35.3%. В четвертом квартале показатель рентабельности по ЕВITDA составил рекордные 41.2%.

Я также рад сообщить, что в 4 кв. 2020 мы успешно запустили наши ключевые инвестиционные проекты: доменную печь №3 и первый блок коксовой батареи №11. Ожидается, что дополнительные эффекты от этих двух проектов составят несколько миллионов долларов уже начиная с текущего календарного года.

Финансовое положение «Северстали» остается устойчивым при коэффициенте чистый долг/ЕВITDA на уровне 0.84x на конец 4 кв. 2020. Как следствие, Совет Директоров «Северстали» сохраняет уверенность в перспективах Компании, что дает ему основание рекомендовать дивиденды за четвертый квартал 2020 года в размере 36.27 рублей на одну обыкновенную акцию».

СЕВЕРСТАЛЬ РОССИЙСКАЯ СТАЛЬ (РСД)

\$ млн., если не указано иное	4-й кв. 2020	3-й кв. 2020	Изм., %	2020	2019	Изм., %
Выручка	1,708	1,851	(7.7%)	6,845	8,025	(14.7%)
ЕВITDA	395	412	(4.1%)	1,528	1,528	0.0%
Рентабельность по ЕВITDA, %	23.1%	22.3%	0.8 п.п.	22.3%	19.0%	3.3 п.п.

Объем продаж стальной продукции дивизиона «Российская Сталь» снизился в 4 кв. 2020 на 17% к предыдущему кварталу до 2.45 млн. тонн (3 кв. 2020: 2.95 млн. тонн), отражая эффект высокой базы в 3 кв. 2020, а также возросшую долю экспортных продаж с длительным сроком реализации и снижение объемов производства к предыдущему кварталу.

Доля продаж стальной продукции на внутреннем рынке по всему ассортименту продукции составила 65% (3 кв. 2020: 65%). В 4 кв. 2020 «Северсталь» увеличила долю экспорта полуфабрикатов и горячекатаного проката.

Доля продукции с высокой добавленной стоимостью увеличилась до 53% (3 кв. 2020: 50%). «Северсталь» нарастила объем продаж метизной продукции с высокой добавленной стоимостью на 10% в 4 кв. 2020, что привело к снижению объемов продаж сортового проката к предыдущему кварталу.

Средневзвешенная цена реализации стальной продукции продолжила расти в 4 кв. 2020, прибавив 7% к предыдущему кварталу. Это связано с благоприятной ценовой конъюнктурой на экспортных направлениях и большей долей продукции с высокой добавленной стоимостью в продуктивном портфеле.

Выручка дивизиона Российская Сталь снизилась на 7.7% относительно предыдущего квартала до уровня \$1,708 млн. (3 кв. 2020: \$1,851 млн.) в связи с сокращением объемов продаж. Показатель ЕВITDA снизился на 4.1% к предыдущему кварталу до уровня \$395 млн. (3 кв. 2020: \$412 млн.). Показатель рентабельности по ЕВITDA практически не изменился и составил 23.1% (3 кв. 2020: 22.3%).

Общие денежные издержки без учета вертикальной интеграции на Череповецком металлургическом комбинате в 4 кв. 2020 увеличились на \$23 на тонну сляба по сравнению с предыдущим кварталом и составили \$293 на тонну сляба (3 кв. 2020: \$270 на тонну сляба) в результате роста затрат. Денежные издержки с учетом вертикальной интеграции в 4 кв. 2020 снизились по сравнению с предыдущим кварталом на \$13 на тонну и составили \$160 на тонну сляба (3 кв. 2020: \$173 на тонну сляба).

СЕВЕРСТАЛЬ РЕСУРС

\$ млн., если не указано иное	4-й кв. 2020	3-й кв. 2020	Изм., %	2020	2019	Изм., %
Выручка	550	473	16.3%	1,825	2,169	(15.9%)
ЕВITDA	344	261	31.8%	958	1,248	(23.2%)
Рентабельность по ЕВITDA, %	62.5%	55.2%	7.3 п.п.	52.5%	57.5%	(5.0 п.п.)

Объем продаж концентрата коксующегося угля на «Воркутауголь» увеличился на 3% к предыдущему кварталу до 1.26 млн. тонн в результате роста объемов производства концентрата 1Ж.

Объем продаж железорудных окатышей увеличился на 8% к предыдущему кварталу и составил 2.83 млн. тонн (3 кв. 2020: 2.61 млн. тонн), что было обусловлено ростом производства железорудных окатышей на «Карельском окатыше».

Объем продаж железорудного концентрата сократился на 11% и составил 1.74 млн. тонн (3 кв. 2020: 1.96 млн. тонн), в основном в связи с увеличением производства на Яковлевском руднике, что было частично нивелировано снижением производства на «Карельском Окатыше» в связи с сезонными факторами и ростом объемов продаж окатышей.

Выручка Ресурсного дивизиона увеличилась в 4 кв. 2020 до \$550 млн. (3 кв. 2020: \$473 млн.). Показатель EBITDA увеличился на 31.8% к предыдущему кварталу до \$344 млн. (3 кв. 2020: \$261 млн.). Показатель рентабельности по EBITDA увеличился до 62.5%.

На «Воркутауголь» денежные издержки на тонну концентрата коксующегося угля сократились до \$52 на тонну (3 кв. 2020: \$72 на тонну). Денежные издержки на «Карельском Окатыше» возросли до \$25 на тонну железорудных окатышей (3 кв. 2020: \$22 на тонну). Денежные издержки на «Олконе» составили \$23 на тонну железорудного концентрата (3 кв. 2020: \$22 на тонну).

ДИВИДЕНДЫ

Совет директоров «Северстали» рекомендует выплатить дивиденды за три месяца, завершившихся 31 декабря 2020 года, в размере 36.27 руб. на одну обыкновенную акцию. Одобрение решения о выплате дивидендов ожидается на общем собрании акционеров, которое состоится 21 мая 2021 года. Датой, на которую составляется список акционеров для участия в общем собрании акционеров, является 26 апреля 2021 года. Рекомендованной датой, на которую составляется список акционеров для получения дивидендов, является 1 июня 2021 года. Одобрение решения о дате, на которую составляется список акционеров для получения дивидендов, также ожидается на общем собрании акционеров, которое состоится 21 мая 2021 года.

ПРОГНОЗ

В 4 кв. 2020 ограниченное предложение на мировом рынке стали и оживление спроса во всем мире, кроме Китая, привело к значительному росту цен на стальную продукцию. Цены на сырье росли благодаря усилению позиций металлургов и росту производства по сравнению с предыдущим кварталом. Несмотря на отсутствие определенности относительно продолжительности сохранения высоких цен на стальную продукцию и сырье, «Северсталь» предполагает, что высокий уровень цен, наблюдаемый в ноябре и декабре 2020 года, благоприятно повлияет на результаты 1 кв. 2021.

Спрос на стальную продукцию на внутреннем рынке незначительно сократился в 2020 на 3% по сравнению с предыдущим годом, а для продукции «Северстали» снижение составило 2%. В строительной отрасли рост составил 1.5%. Мы ожидаем восстановление на 3-4% в 2021 году в связи с оживлением строительной деятельности и восстановлением спроса в нефтегазовой отрасли.

Несмотря на ряд потенциальных неопределенностей как на экспортном, так и на внутреннем рынках, включая новые волны распространения COVID-19, наша низкая себестоимость обеспечивает рыночную конкурентоспособность. Совет Директоров Компании остается уверенным в том, что «Северсталь» сохранит устойчивое финансовое положение по сравнению с компаниями-аналогами как на российском, так и на глобальном рынках.

ПРИМЕЧАНИЯ:

1. Полная версия финансовых результатов доступна по ссылке: http://www.severstal.com/rus/ir/results_reports/financial_results/
2. Годовой отчет за 2020 год доступен по ссылке: https://www.severstal.com/rus/ir/results_reports/annual_reports/
3. Начиная с 1 кв. 2021 года ежеквартальные финансовые результаты «Северстали» будут публиковаться на неделю раньше, чем в предыдущие годы, следовательно, операционные и финансовые результаты будут публиковаться одновременно в одном документе.
4. В случае каких-либо расхождений между русской и английской версиями пресс-релиза английский текст имеет приоритет

За дополнительной информацией, пожалуйста, обращайтесь:

Отдел по работе с инвесторами

Евгений Белов

T: +7 495 926-77-66

evgenii.belov@severstal.com

Отдел внешних коммуникаций

Анастасия Мишанина

T: +7 495 926-77-66

anastasia.mishanina@severstal.com

Hudson Sandler (Консультант по финансовым коммуникациям)

Andrew Leach / Emily Dillon

T: +44 (0) 20 7796 4133

Звонок для инвесторов и аналитиков, посвященный финансовым результатам за четвертый квартал и двенадцать месяцев 2020 года, который проведет финансовый директор компании Алексей Куличенко, начнется 4 февраля 2021 года в 12.30 (по лондонскому времени), 15.30 (по московскому времени).

Код конференции: 1988308
Для участников, звонящих не из России:
+44 (0)330 336 9411 (local access)
0800 279 7204 (toll-free)

Для участников, звонящих из России:
+7 495 646 9190 (local access)
8 10 8002 8675011 (toll-free)

Звонок будет записан и доступен для воспроизведения в течение 7 дней:

Код для прослушивания повтора звонка: 1988308
Для участников, звонящих не из России:
+44 (0)20 3859 5407 (local)
0 808 101 1153 (toll-free)
Для участников, звонящих из России:
810 800 2702 1012 (toll-free)

ПАО «Северсталь» — одна из крупнейших в мире вертикально интегрированных сталелитейных и горнодобывающих компаний с активами в России, Латвии и Польше. Акции компании котируются на российской торговой площадке ММВБ-РТС, глобальные депозитарные расписки представлены на Лондонской фондовой бирже. В 2020 году выручка компании составила \$6,870 млн., EBITDA достигла \$2,422 млн. В 2020 году было произведено 11.3 млн. тонн стали. www.severstal.com