

Операционные и финансовые результаты Северстали за 12 мес. 2023 года

Москва, Россия – 2 февраля 2024 – ПАО «Северсталь» (МОЕХ: CHMF) сообщает, что в 2023 году выручка выросла на 7% г/г до 728 314 млн руб. благодаря увеличению продаж продукции с высокой добавленной стоимостью. Показатель EBITDA увеличился на 22% г/г до 262 229 млн руб. вслед за выручкой, а рентабельность по EBITDA достигла 36% (+5 п.п. г/г).

КЛЮЧЕВЫЕ КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ И ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

	2023	2022	г/г
Финансовые показатели, млн руб.			
Выручка	728 314	682 226	7%
EBITDA ¹	262 229	214 298	22%
Рентабельность по EBITDA, %	36%	31%	5 п.п.
Свободный денежный поток (СДП) ²	119 970	156 742	-23%
Чистая прибыль	193 875	108 361	79%
Чистый долг / EBITDA ³	-0,80	-0,39	
Производство, тыс. т			
Чугун	11 301	10 972	3%
Сталь	11 273	10 692	5%
Продажи, тыс. т			
Стальная продукция, вкл.:	10 733	10 920	-2%
Полуфабрикаты	947	1 568	-40%
Коммерческая сталь	4 519	4 591	-2%
ВДС ⁴	5 266	4 761	11%
Железная руда	1 478	2 342	-37%

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.
- 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 раскрываемой консолидированной финансовой отчетности «Северстали».
- 3) Коэффициент Чистый долг/EBITDA представляет отношение чистого долга к показателю EBITDA за последние 12 месяцев.
- 4) Продукция с высокой добавленной стоимостью включает в себя: отдельные виды горячекатаного проката, холоднокатаный прокат, оцинкованный прокат, прокат с полимерным покрытием, метизы, трубы большого диаметра, прочие трубы и профили, стальные решения.

АНАЛИЗ 2023 ГОДА В СРАВНЕНИИ С 2022 ГОДОМ:

Консолидированные операционные результаты

- **Производство:** Производство чугуна выросло на 3% г/г до 11,3 млн тонн, а производство стали увеличилось на 5% г/г до 11,27 млн тонн благодаря увеличению загрузки агрегатов.
- **Продажи металлопродукции** снизились на 2% г/г до 10,73 млн тонн на фоне накопления запасов полуфабрикатов перед остановкой доменной печи №5 на капитальный ремонт. Продажи чугуна и слябов снизились до 0,95 млн тонн (-40% г/г). Продажи готовой металлопродукции выросли на 5% г/г до 9,79 млн тонн, при этом реализация коммерческой стали (горячекатаный и сортовой прокат) снизилась на 2% г/г до 4,52 млн тонн из-за снижения продаж горячекатаного проката в результате его перенаправления на дальнейшие переделы для увеличения производства и продаж продукции с высокой добавленной стоимостью.
- **Продажи продукции с высокой добавленной стоимостью (ВДС)** при этом выросли на 11% г/г до 5,27 млн тонн. Доля продукции ВДС в общем объеме продаж составила 49% (+5 п.п. г/г).
- **Продажи железной руды** третьим лицам снизились на 37% г/г до 1,48 млн тонн, в основном из-за увеличения поставок окатышей на ЧерМК и временного снижения производства концентрата на Олке на фоне роста вскрышных работ для обеспечения уровня добычи в будущих периодах.

Консолидированные финансовые результаты

- **Выручка** выросла на 7% г/г до 728 314 млн руб. в связи с улучшением продуктовой структуры продаж на фоне роста доли продукции ВДС.
- **Показатель EBITDA** вырос на 22% г/г до 262 229 млн руб. на фоне роста продаж продукции ВДС и увеличения загрузки мощностей. Рентабельность по EBITDA составила 36% (+5 п.п. г/г).
- **Свободный денежный поток** снизился на 23% г/г до 119 970 млн руб. Отток денежных средств на пополнение оборотного капитала составил 9 080 млн руб., что главным образом связано с увеличением запасов на фоне формирования резерва слябов перед остановкой доменной печи № 5 на капитальный ремонт.
- **CAPEX** увеличился на 7% г/г до 72 629 млн руб. в основном на фоне обесценения рубля в 2023 году.

Финансовая позиция

- Денежные средства и эквиваленты увеличились до 373 568 млн руб. (в сравнении с 186 219 млн руб. по состоянию на 31.12.2022), что стало результатом введения антикризисных мер в виде временного отказа от выплаты дивидендов для формирования достаточной подушки ликвидности в ответ на санкционное давление на компанию.
- Общий долг увеличился до 163 105 млн руб. (+61% г/г) из-за валютной переоценки долларовой части долга и частичного реструктурирования портфеля из публичного в банковский долг.
- Чистая денежная позиция составила 210 463 млн руб. Показатель Чистый долг/EBITDA составил -0.8.

Дивиденды

- Совет директоров рекомендует выплатить дивиденды в размере 191,51 рублей на акцию по итогам года. Рекомендуемая дата закрытия реестра для выплаты дивидендов – 18 июня 2024 года. Ожидается, что утверждение дивидендов состоится на годовом общем собрании акционеров Компании, которое состоится 7 июня 2024 года. Датой, на которую составляется список акционеров для участия в годовом общем собрании акционеров, является 13 мая 2024 года. Ожидается, что утверждение даты закрытия реестра для выплаты дивидендов также состоится на годовом общем собрании акционеров Компании 7 июня 2024 года.

Показатели по охране труда и промышленной безопасности

- Мы продолжаем трансформировать нашу систему управления промышленной безопасностью. В результате мы улучшили наш общий показатель LTIFR и ожидаем лучших результатов в будущем:
- За 12 мес. 2023 показатель LTIFR для сотрудников и подрядчиков снизился на 15% г/г и составил 0,58.
- Запущенный в апреле 2022 года проект по трансформации системы охраны труда был внедрен в полном объеме с охватом всех производственных подразделений Компании. 100% руководителей и рабочих в производственных подразделениях Компании прошли обучение по применению инструментов проекта трансформации. Дополнительно с начала 2023 г. реализуется проект по формированию новой ролевой модели руководителей - лидеров по безопасности. В результате существенно выросла активность по выявлению и устранению потенциально смертельных рисков.
- Несмотря на улучшения, мы, к сожалению, зарегистрировали два смертельных случая с работниками подрядных организаций в 2023 году. Были проведены тщательные расследования каждого случая и приняты меры по исключению корневых причин и недопущению подобных происшествий в будущем. В том числе, внедрено дополнительное корпоративное обучение и развитие подрядчиков по безопасности.

Выбросы загрязняющих веществ

- В 2023 году общий объем выбросов загрязняющих веществ в атмосферу снизился на 7% г/г до 344 тыс. т.
- Удельные выбросы загрязняющих веществ в 2023 году составили 22 кг/тонну стали, что на 3% ниже аналогичного периода прошлого года. Снижение выбросов связано с оптимизацией загрузки производства за счет увеличения объема выплавки стали, а также положительным эффектом от реализации инвестиционных проектов, в том числе в рамках реализации мероприятий ФП «Чистый воздух».
- Валовые выбросы парниковых газов (Scope 1+2) снизились на 4% г/г до 25,9 млн т CO₂, удельные выбросы парниковых газов снизились на 3% г/г до 2,15 т CO₂/т стали благодаря увеличению производства стали и ряду технологических улучшений в первых переделах.

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

“Традиционно свой обзор я хотел бы начать с обсуждения наших результатов в области безопасности производства. В 2023 году коэффициент частоты травм LTIFR снизился на 15% г/г и составил 0,58 (2022: 0,68). Мы не намерены останавливаться на достигнутом и будем продолжать совершенствовать наши практики. Так, в отчетном году мы продолжили внедрение проекта по трансформации системы охраны труда, который на сегодняшний день реализуется на всех наших производственных активах. К сожалению, несмотря на наши усилия в области охраны труда и промышленной безопасности, в 2023 году произошло 2 несчастных случая со смертельным исходом сотрудников наших подрядных организаций, работающих на нашей территории. В обоих случаях были проведены тщательные расследования и приняты меры для недопущения таких инцидентов в будущем. В том числе, мы начали реализацию проекта по обучению сотрудников подрядных организаций в области ОТиПБ.

Несмотря на сложную экономическую ситуацию и вызовы, с которыми мы столкнулись в 2022 году, уже по итогам 2023 года, сосредоточившись на внутреннем рынке, мы смогли достичь значительных успехов. Восстановление наших результатов отражает как внешние факторы, так и усилия всего коллектива компании. По итогам 2023 года рост ВВП оценивается в 3,5%, потребление стали выросло на 7% до рекордных 46,3 млн тонн стали. Средние цены на ГК прокат в России в 2023 году оказались на 2% ниже средних цен аналогичного периода прошлого года, прежде всего, за счет высоких цен в 1 кв. 2022 года. Рост спроса на сталь позволил также увеличить загрузку наших мощностей, в результате чего производство и чугуна, и стали увеличилось до 11,3 млн тонн (+3% г/г и +5% г/г соответственно).

Снижение консолидированных продаж на 2% г/г до 10,73 млн тонн связано с уменьшением реализации полуфабрикатов на фоне формирования запаса слябов под проведение капитального ремонта доменной печи № 5. При этом, продажи готовой металлопродукции выросли на 5% г/г до 9,79 млн тонн. А благодаря росту продаж продукции с высокой добавленной стоимостью на 11% до 5,3 млн тонн, наша выручка в отчетном году выросла на 7% до 728 314 млн рублей. Показатель EBITDA увеличился на 22% до 262 229 млн рублей, а рентабельность по этому показателю восстановилась до 36%. Этот рост отражает успешную реализацию нашей маркетинговой стратегии с фокусом на домашний рынок, продукцию с высокой добавленной стоимостью и предоставление клиентам уникальных комплексных решений и лучшего на рынке сервиса.

Компания продолжает устойчиво генерировать денежный поток. В 2023 году свободный денежный поток составил 119 970 млн руб. (-23% г/г). Чистая прибыль компании за 12 мес. 2023 года выросла на 79% до 193 875 млн руб. Сильные финансовые результаты подкреплены очень низкой долговой нагрузкой. Устойчивое финансовое положение позволяет нам продолжать все запланированные программы развития, включая экологические и социальные инвестиции. Кроме того, финансовые результаты позволяют нам вновь вернуться к выплатам дивидендов. Совет директоров рекомендовал выплатить дивиденды в размере 191,51 рублей на акцию по итогам года. Рекомендуемая дата, на которую составляется список акционеров для получения дивидендов, является 18 июня 2024 года. Ожидается, что утверждение дивидендов состоится на общем собрании акционеров Компании 7 июня 2024 года.

Мы не собираемся останавливаться на достигнутом и продолжим работать над улучшением наших операционных и финансовых результатов, чтобы обеспечить стабильное развитие и успех в будущем. Я хотел бы поблагодарить наших сотрудников за их труд и преданность делу, а инвесторов за оказанное компании доверие. Вместе мы смогли достойно пережить непростой период кризиса. Уверен, что вместе мы сможем достичь еще больших высот.“

РЕЗУЛЬТАТЫ СЕГМЕНТОВ

«СЕВЕРСТАЛЬ РОССИЙСКАЯ СТАЛЬ» (СРС)

млн руб., если не указано иное	2023	2022	г/г
Продажи стали, тыс. т	10 771	10 957	-2%
Полуфабрикаты	947	1 568	-40%
Коммерческая сталь	4 555	4 626	-2%
ВДС	5 269	4 763	11%
Выручка	720 527	670 331	7%
ЕБИТДА	221 838	132 771	67%
Рентабельность по ЕБИТДА, %	31%	20%	11 п.п.

- Выручка выросла на 7% г/г до 720 527 млн руб. на фоне увеличения доли готовой металлопродукции и продукции ВДС в продажах сегмента.

- Показатель EBITDA вырос на 67% г/г до 221 838 млн руб. благодаря увеличению загрузки сталеплавильных мощностей и роста выручки. Рентабельность по EBITDA составила 31%.
- Неконсолидированная себестоимость производства тонны сляба на ЧерМК составила 27 472 руб./т. Себестоимость сляба с учетом эффекта вертикальной интеграции составила 23 493 руб./т.

СЕВЕРСТАЛЬ РЕСУРС

млн руб., если не указано иное	2023	2022	г/г
Продажи ЖРС, тыс. т	16 668	17 138	-3%
Выручка	110 810	133 541	-17%
EBITDA	44 039	60 933	-28%
Рентабельность по EBITDA, %	40%	46%	-6 п.п.

- Выручка снизилась до 110 810 млн руб. (-17% г/г) из-за продажи Воркутауголь в апреле 2022 года, снижения продаж железорудного концентрата и снижения цен на железорудные окатыши. Показатель EBITDA снизился до 44 039 млн руб. (-28% г/г), при рентабельности по EBITDA на уровне 40% (-6 п.п. г/г).

За дополнительной информацией, пожалуйста, обращайтесь:

Отдел по работе с инвесторами

Никита Климантов

T: +7 (495) 926-77-66

na.klimantov@severstal.com

Отдел внешних коммуникаций

Анастасия Мишанина

T: +7 (495) 926-77-66

anastasia.mishanina@severstal.com

ПАО «Северсталь» — вертикально-интегрированная горно-металлургическая компания, создающая новые продукты и комплексные решения из стали вместе с клиентами и партнерами. Производственные активы компании сконцентрированы в России. Акции торгуются на Московской бирже (тикер «СНMF»). В 2023 году было произведено 11,3 млн тонн стали.

ПРИЛОЖЕНИЯ

1. Консолидированные продажи по продуктам

Продажи, тыс. т	4 кв. 2023	3 кв. 2023	кв/кв	2023	2022	г/г
Железная руда:	231	227	2%	1 478	2 342	-37%
Окатыши	230	207	11%	1 207	1 567	-23%
Концентрат	1	20	-95%	271	774	-65%
Сталь:	2 572	2 695	-5%	10 733	10 920	-2%
Полуфабрикаты	137	230	-40%	947	1 568	-40%
<i>Чугун</i>	<i>100</i>	<i>74</i>	<i>35%</i>	<i>402</i>	<i>670</i>	<i>-40%</i>
<i>Слябы</i>	<i>37</i>	<i>156</i>	<i>-76%</i>	<i>545</i>	<i>898</i>	<i>-39%</i>
Горячекатаный прокат:	1 115	1 047	6%	4 627	4 688	-1%
<i>в т.ч. горячекатаный прокат ВДС</i>	<i>181</i>	<i>191</i>	<i>-5%</i>	<i>771</i>	<i>803</i>	<i>-4%</i>
Холоднокатаный прокат	325	309	5%	1 236	1 120	10%
Оцинкованный прокат	248	289	-14%	1 017	858	19%
Прокат с полимерным покрытием	72	100	-28%	365	407	-10%
Сортовой прокат	155	193	-20%	663	706	-6%
Метизы	106	115	-8%	446	461	-3%
Трубы большого диаметра	168	151	11%	528	421	25%
Прочие трубы и профили	242	250	-3%	876	657	33%
Стальные решения	3	11	-73%	28	34	-18%
В т.ч. продукция ВДС:	1 346	1 416	-5%	5 266	4 761	11%
Горячекатаный прокат ВДС	181	191	-5%	771	803	-4%
Холоднокатаный прокат	325	309	5%	1 236	1 120	10%
Оцинкованный прокат	248	289	-14%	1 017	858	19%
Прокат с полимерным покрытием	72	100	-28%	365	407	-10%
Метизы	106	115	-8%	446	461	-3%
Трубы большого диаметра	168	151	11%	528	421	25%
Прочие трубы и профили	242	250	-3%	876	657	33%
Стальные решения	3	11	-73%	28	34	-18%