



21 мая 2020 года

ПРЕСС-РЕЛИЗ

ТМК объявляет результаты деятельности по МСФО за первый квартал 2020 года

Инсайдерская информация: данный пресс-релиз не содержит инсайдерской информации.

Заявления прогнозного характера: информация, содержащаяся в данном пресс-релизе, включает заявления, касающиеся будущих событий. Данные заявления основываются на текущих мнениях и предположениях руководства Компании с учетом известных и неизвестных факторов риска и неопределенностей.

ПАО «ТМК» («ТМК» или «Группа»), один из ведущих мировых производителей труб для нефтегазовой промышленности, объявляет промежуточные консолидированные результаты деятельности за три месяца, закончившиеся 31 марта 2020 г., в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Руководство Группы ТМК приняло решение об изменении валюты представления консолидированной финансовой отчетности с доллара США на российский рубль, начиная с 1 января 2020 года. Функциональной валютой ПАО «ТМК» и большинства его дочерних компаний (с учетом завершения сделки по продаже IPSCO) является российский рубль. В свете существенных колебаний обменного курса российского рубля по отношению к доллару США презентация финансовых показателей в российских рублях снижает волатильность данных показателей, вызванную изменениями обменного курса, представляет пользователям более аккуратную информацию о финансовых результатах, финансовом положении и денежных потоках Группы ТМК.

Основные показатели за 1-й квартал 2020 г.

Финансовые результаты

- Выручка за 1-й квартал 2020 г. снизилась на 33% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и на 21% по сравнению с предыдущим кварталом и составила 55,3 млрд рублей, главным образом в связи с выбытием Американского дивизиона
- Скорректированный показатель EBITDA составил 8,7 млрд рублей, снизившись на 24% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года главным образом в связи с выбытием Американского дивизиона и на 22% по сравнению с предыдущим кварталом из-за более слабых результатов Российского и Европейского дивизионов
- Рентабельность по скорректированному показателю EBITDA составила 16% по итогам 1-го квартала 2020 г. по сравнению с 14% в 1-м квартале 2019 г. и 16% в 4-м квартале 2019 г.
- Чистый долг на 31 марта 2020 г. составил 108,6 млрд рублей
- Отношение чистого долга к показателю EBITDA на 31 марта 2020 г. составило 2,62 раза.

Основные события Компании за 1-й квартал 2020 г. и после отчётной даты

- В феврале ТМК завершила размещение семилетнего выпуска еврооблигаций на сумму 500 миллионов долларов США по ставке купона 4,30% годовых. Успешное возвращение Группы на международный облигационный рынок последовало за завершением сделки по продаже IPSCO, положившей начало структурной трансформации бизнеса Группы. Средства от размещения еврооблигаций были использованы для рефинансирования выпуска еврооблигаций ТМК объемом 500 миллионов долларов США, подлежащих погашению в апреле 2020 года.
- Совет директоров ТМК на заседании 8 апреля 2020 г. одобрил программу приобретения обыкновенных акций Компании. Совет директоров ТМК также оценил перспективы сохранения



листинга глобальных депозитарных расписок Компании на Лондонской фондовой бирже и принял решение, что листинг глобальных депозитарных расписок больше не является стратегическим приоритетом Компании. Совет директоров одобрил осуществление делистинга глобальных депозитарных расписок на Лондонской фондовой бирже после завершения программы приобретения обыкновенных акций ТМК. Программа приобретения обыкновенных акций будет осуществляться Акционерным обществом «Волжский трубный завод» («ВТЗ»), стопроцентным дочерним обществом ТМК, путем направления добровольного предложения в соответствии с законодательством Российской Федерации.

18 мая 2020 г. ТМК получило добровольное предложение ВТЗ в отношении 358 758 064 размещенных обыкновенных акций Общества, которые представляют собой все размещенные обыкновенные акции Общества, за исключением обыкновенных акций, принадлежащих ВТЗ и его аффилированным лицам, включая некоторые дочерние общества ТМК, контролирующего акционера ТМК (компанию ТМК Steel Holding Limited) и некоторых членов советов директоров и менеджмента ВТЗ, ТМК и группы ТМК. Добровольное предложение направлено ВТЗ всем владельцам обыкновенных акций ТМК, за исключением указанных физических и юридических лиц.

Цена приобретения обыкновенных акций составляет 61 рубль за одну обыкновенную акцию и должна быть оплачена деньгами. Срок принятия добровольного предложения составляет 70 дней с момента получения добровольного предложения Обществом (то есть с 19 мая 2020 г. по 27 июля 2020 г. включительно).

- В апреле ТМК завершила размещение биржевых облигаций объемом 10 млрд рублей сроком обращения 2 года. Облигации были размещены в рамках Программы биржевых облигаций серии 001P. Ставка купона составила 8,35% годовых, при этом выпуск предусматривает выплату полугодовых купонов.

Прогноз на второй квартал 2020 года

Во втором квартале 2020 года ТМК ожидает, что сохраняющаяся неблагоприятная макроэкономическая обстановка, вызванная пандемией COVID-19, и волатильность цен на нефть продолжат оказывать давление на общий спрос на продукцию Группы в России и Европе.

Комментарий Генерального директора ТМК Игоря Корытько:

«В первом квартале 2020 года Группа продемонстрировала более слабые результаты по сравнению с предыдущим кварталом в Российском и Европейском дивизионах, на которые оказали негативное влияние более низкие объёмы реализации. Очень сложная макроэкономическая ситуация в мире, ставшая следствием пандемии COVID-19, и волатильность цен на нефть привели к снижению деловой активности потребителей на наших основных рынках и оказали серьёзное давление на уровень потребления трубной продукции в ключевых сегментах.

Мы наблюдаем еще более тяжелую ситуацию на рынке во втором квартале этого года, что продолжает оказывать негативное влияние на спрос на нашу продукцию, включая бесшовные трубы ОСТГ. Однако мы уверены, что благодаря повышению финансовой устойчивости Компании, сильной конкурентной позиции на ключевых рынках, а также инвестициям в новые разработки, ТМК обладает всеми возможностями для восстановления своих показателей в долгосрочной перспективе.»



Итоговые результаты Группы за 1-й квартал 2020 г.

Объём реализации Группы (включая Американский дивизион)

	1 кв. 2020	1 кв. 2019	Изменение	4 кв. 2019 ⁽¹⁾	Изменение
<i>(тыс. тонн)</i>					
Бесшовные трубы	526	685	(23)%	641	(18)%
Сварные трубы	188	293	(36)%	255	(26)%
Общий объем реализации	714	978	(27)%	896	(20)%

Объём реализации Американского дивизиона

	1 кв. 2020	1 кв. 2019	Изменение	4 кв. 2019 ⁽¹⁾	Изменение
<i>(тыс. тонн)</i>					
Бесшовные трубы	-	81	-	62	-
Сварные трубы	-	87	-	24	-
Общий объем реализации	-	168	-	86	-

Финансовые результаты Группы (включая Американский дивизион)

(в миллионах рублей, если не указано иное)

	1 кв. 2020	1 кв. 2019	Изменение	4 кв. 2019 ⁽¹⁾	Изменение
Выручка	55 319	83 069	(33)%	69 926	(21)%
Валовая прибыль	12 854	15 500	(17)%	16 014	(20)%
<i>Рентабельность по валовой прибыли, %</i>	23%	19%		23%	
Скорректированный показатель EBITDA ⁽²⁾	8 737	11 520	(24)%	11 268	(22)%
<i>Рентабельность по скорректированному показателю EBITDA, %</i>	16%	14%		16%	

Суммы, исчисленные в денежном выражении, проценты и прочие цифровые показатели, включенные в данный пресс-релиз результатов деятельности ТМК, были округлены до целых величин. В результате округления отдельные итоговые суммы в таблицах могут отличаться от арифметической суммы слагаемых величин.

(1) В связи с отсутствием отчетности в рублях за 9 мес. 2019 года данные за 4 квартал получены разницей между показателями отчетности в рублях за 12 мес. 2019 года и показателями отчетности в долларах США за 9 мес. 2019 года, которые были пересчитаны по соответствующим курсам. Указанные цифры не подлежали аудиту и обзорной проверке.

(2) Скорректированный показатель EBITDA представляет собой сумму чистой прибыли/(убытка) за отчетный период до вычета финансовых расходов и финансовых доходов, расходов по налогу на прибыль, амортизации основных средств и нематериальных активов, курсовых разниц, обесценения внеоборотных активов, изменений в резервах (кроме начислений премиальных выплат), убытка/(прибыли) от выбытия основных средств, убытка/(прибыли) от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, доли в (прибыли)/убытках ассоциированных компаний и иных неденежных, единовременных и нетипичных статей.

С финансовой отчетностью Компании по МСФО за 1-й квартал 2020 г. можно ознакомиться по ссылке: https://www.tmk-group.com/media/en/texts/34/FS_TMk_ENG_RUB_31032020.pdf



Обзор результатов за 1-й квартал 2020 г.

Обзор рынков

Результаты за 1-й квартал 2020 г. по сравнению с 1-м кварталом 2019 г.

Объем российского трубного рынка снизился на 11% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, главным образом в результате сокращения объема отгрузок труб большого диаметра. Российский рынок труб OCTG также снизился из-за неблагоприятной экономической обстановки и волатильности цен на нефть. Доля горизонтального бурения осталась на уровне прошлого года - 51%.

В первом квартале 2020 года европейские производители труб наблюдали значительное снижение спроса по сравнению с аналогичным периодом прошлого года со стороны основных секторов, потребляющих трубную продукцию. Это было обусловлено сложными экономическими условиями в мире и сопровождалось снижением цен на трубную продукцию.

Результаты за 1-й квартал 2020 г. по сравнению с 4-м кварталом 2019 г.

В 1-м квартале объем российского рынка трубной продукции снизился на 7% по сравнению с предыдущим кварталом, главным образом в результате более низких отгрузок труб большого диаметра и сезонного ослабления спроса на трубы промышленного назначения. Общий объем российского рынка труб OCTG снизился на фоне сокращения объемов бурения и снижения доли горизонтального бурения с 54% в 4-м квартале 2019 г. до 51% в 1-м квартале 2020 г.

На европейском трубном рынке ситуация в 1-м квартале 2020 г. ухудшилась и характеризовалась более глубоким снижением спроса из-за нестабильной экономической ситуации и сохраняющегося давления на цены на трубную продукцию.

Финансовые результаты

Результаты за 1-й квартал 2020 г. по сравнению с 1-м кварталом 2019 г.

Выручка снизилась на 33% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года из-за выбытия Американского дивизиона в связи с продажей IPSCO Tubulars Inc. и более слабых результатов Российского и Европейского дивизионов.

Выручка Российского дивизиона снизилась на 10% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Более низкий показатель выручки стал следствием снижения объема реализации труб OCTG в результате негативного влияния неблагоприятной экономической обстановки на спрос на нашу продукцию, а также снижения объема реализации труб большого диаметра.

Выручка Европейского дивизиона сократилась на 38% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года из-за ухудшения спроса со стороны ключевых отраслей, потребляющих трубную продукцию, что явилось следствием снижения деловой активности, из-за давления на цены на трубную продукцию и негативного эффекта от пересчета из функциональной валюты в валюту представления отчетности.

Скорректированный показатель EBITDA снизился на 24% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года из-за выбытия Американского дивизиона и более слабых показателей Европейского дивизиона.

Скорректированный показатель EBITDA Российского дивизиона снизился на 3% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года в связи с тем, что увеличение валовой прибыли было нивелировано ростом коммерческих расходов. Однако, улучшение структуры продаж в сегменте бесшовных труб и более низкие цены на сырье по сравнению с аналогичным периодом прошлого года привели к повышению рентабельности по скорректированному показателю EBITDA до 17% в 1-м квартале 2020 г. (15% в 1-м квартале 2019 г.).



Скорректированный показатель EBITDA Европейского дивизиона был отрицательным в 1-м квартале 2020 г. главным образом в связи с ухудшением спроса и более низкими ценами на трубную продукцию.

В результате, рентабельность по скорректированному показателю EBITDA Группы, включающей Российский и Европейский дивизионы, составила 16% в 1-м квартале 2020 г. по сравнению с 15% в 1-м квартале 2019 г. на сопоставимой основе.

Результаты за 1-й квартал 2020 г. по сравнению с 4-м кварталом 2019 г.

В 1-м квартале 2020 г. выручка снизилась на 21% по сравнению с 4-м кварталом 2019 г. из-за выбытия Американского дивизиона и более слабых результатов Российского и Европейского дивизионов.

Выручка Российского дивизиона снизилась на 10% по сравнению с предыдущим кварталом из-за более низких объемов реализации OCTG и линейных труб, что стало следствием снижения деловой активности на основных рынках, а также из-за более низких объемов реализации труб большого диаметра.

Выручка Европейского дивизиона снизилась на 11% по сравнению с предыдущим кварталом в результате более слабых продаж на фоне сложной экономической ситуации в мире. Снижение было частично нивелировано положительным эффектом от пересчета из функциональной валюты в валюту представления отчетности.

Скорректированный показатель EBITDA Российского дивизиона сократился на 29% по сравнению с предыдущим кварталом из-за снижения объемов реализации и более высоких цен на сырье. Скорректированный показатель EBITDA Европейского дивизиона был отрицательным в 1-м квартале 2020 г. во многом из-за ухудшения спроса и снижения цен на трубную продукцию. В результате рентабельность по скорректированному показателю EBITDA Группы, включающей Российский и Европейский дивизионы, составила 16%, снизившись на 4 п.п. по сравнению с 4-м кварталом 2019 г. на сопоставимой основе.

Общий долг вырос до 218,2 млрд рублей по состоянию на 31 марта 2020 г. по сравнению с 182,8 млрд рублей по состоянию на 31 декабря 2019 г. На рост размера финансовой задолженности оказало влияние ослабление курса рубля по отношению к доллару США, а также чистое привлечение заемных средств на сумму 16,6 млрд рублей. Средневзвешенная номинальная процентная ставка по состоянию на 31 марта 2020 г. снизилась на 33 базисных пункта по сравнению со ставкой на конец прошлого года и составила 6,61% на конец отчетного периода. Чистый долг снизился до 108,6 млрд рублей по состоянию на 31 марта 2020 г. по сравнению с 154,9 млрд рублей по состоянию на 31 декабря 2019 г.

Конференц-звонок по результатам деятельности ТМК по МСФО за 1-й квартал 2020 г.

Сегодня, в 9:00 по Нью-Йорку / 14:00 по Лондону / 16:00 по Москве, топ-менеджмент ТМК проведет конференц-звонок для инвесторов и аналитиков с целью представить результаты деятельности Группы за 1-й квартал 2020 г.

Для участия в конференц-звонке необходимо позвонить по указанным ниже номерам телефонов.

Великобритания (местный звонок):	+44 207 194 3759
Великобритания (бесплатный звонок):	0800 376 6183
Россия:	+7 495 646 9315
Россия (бесплатный звонок):	8 800 500 9863
США (местный звонок):	+1 646 722 4916
США (бесплатный звонок):	84 4286 0643

Номер конференц-звонка: 69321591#

(Мы рекомендуем участникам позвонить на 5-10 минут ранее заявленного времени, чтобы своевременно подключиться к конференц-звонку.)



**ТРУБНАЯ
МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ
КОМПАНИЯ**

Управление по работе с инвесторами:

Ирина Яроцкая
Тел.: +7 (495) 775-7600
IR@tmk-group.com

Пресс-служба:

Фёдор Клишкин
Тел.: +7 (495) 775-7600
PR@tmk-group.com

International Media Relations:

Emily Dillon / Maria Shiryaevskaya
+44 (0) 20 7796 4133
TMK@hudsonsandler.com

ТМК — глобальный поставщик стальных труб, трубных решений и сопутствующих сервисов для нефтегазового сектора, входит в тройку мировых лидеров трубного бизнеса. Компания обладает производственными активами в России, Румынии и Казахстане. Наибольшую долю в структуре продаж ТМК занимают нарезные нефтегазовые трубы. Компания имеет опыт поставок стальных труб в более чем 80 стран мира. ТМК поставляет продукцию в сочетании с широким комплексом сервисных услуг по термообработке, нанесению защитных покрытий, нарезке премиальных соединений, складированию и ремонту труб. Компания развивает свои научно-технические компетенции и ведет разработку инновационной трубной продукции на базе научно-технического центра (НТЦ) в Сколково и Российского научно-исследовательского института трубной промышленности (РосНИТИ) в Челябинске. Акции ТМК обращаются на Лондонской фондовой бирже и на Московской бирже.