

8 июня 2021 года

ПРЕСС-РЕЛИЗ

ТМК объявляет результаты деятельности по МСФО за первый квартал 2021 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 2021 г., в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

При анализе данной финансовой отчетности важно учитывать, что финансовые результаты Группы ТМК в части промежуточного консолидированного отчета о прибылях и убытках включают финансовые результаты предприятий Группы ЧТПЗ, приобретенных в рамках сделки по покупке 86,54% акций ПАО «ЧТПЗ» в марте 2021 г., с даты приобретения по 31 марта 2021 г. Показатели финансовой задолженности Группы ТМК отражены с учетом финансовой задолженности предприятий Группы ЧТПЗ, приобретенных в рамках сделки, на 31 марта 2021 г.

Основные показатели за 1-й квартал 2021 г.

Финансовые результаты

- Выручка за 1-й квартал 2021 г. выросла на 18% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и на 9% по сравнению с предыдущим кварталом и составила 65,1 млрд рублей, на фоне постепенного восстановления деловой активности на ключевых для Компании рынках и в результате консолидации результатов предприятий Группы ЧТПЗ.
- Скорректированный показатель EBITDA составил 8,6 млрд рублей, увеличившись на 12% по сравнению с предыдущим кварталом, главным образом в связи с консолидацией результатов предприятий Группы ЧТПЗ, что компенсировало резкий рост цен на сырье в 1-м квартале 2021 г. Скорректированный показатель EBITDA снизился на 41% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года главным образом из-за значительных положительных курсовых разниц от операционной деятельности, отраженных в 1-м квартале 2020 г. Без учета данного фактора, EBITDA Группы снизилась на 4% по сравнению с первым кварталом 2020 г. из-за роста цен на сырье.
- Рентабельность по скорректированному показателю EBITDA по итогам 1-го квартала 2021 г. осталась на уровне 4-го квартала 2020 г. и составила 13%.
- Чистый долг на 31 марта 2021 г., включая чистый долг предприятий Группы ЧТПЗ, составил 260,7 млрд рублей.

Основные события Компании за 1-й квартал 2021 г. и после отчетной даты

Стратегическое развитие

- В марте 2021 года ТМК завершила сделку по приобретению 86,54% акций ПАО «ЧТПЗ» у прежнего контролирующего акционера Андрея Комарова. В периметр сделки вошли производственно-сбытовые и сервисные активы, ломозаготовка и переработка, а также иные активы, связанные с деятельностью трубно-магистрального дивизиона ПАО «ЧТПЗ».

Сделка стала важным шагом для ТМК в реализации своей долгосрочной стратегии, направленной на расширение производственной базы и рынков сбыта, диверсификацию продуктового портфеля и развитие научно-технической и инновационной составляющей бизнеса.

ТМК ожидает получения существенного синергетического эффекта от объединения, в том числе за счет оптимизации загрузки мощностей и логистических расходов, а также расширения ассортимента выпускаемой продукции и роста операционной эффективности бизнеса.

- В июне 2021 года ООО «Восток Ойл» (общество Группы ПАО «НК «Роснефть») и ООО «Синарастройкомплект» (дочерняя компания АО «Группа Синара») подписали соглашение о поставке металлургической продукции и оказанию сопутствующих услуг для реализации проекта «Восток Ойл», который представляет собой полномасштабное освоение месторождений на Таймыре. В рамках проекта планируется бурение большого фонда скважин, строительство объектов электрогенерации мощностью около 3,5 ГВт, а также большого количества инфраструктурных объектов.

Подписанное соглашение позволит обеспечить бесперебойную интегральную поставку металлопродукции, в первую очередь трубной продукции производства Трубной Металлургической Компании (ТМК), металлоконструкций, резервуарного парка, вспомогательных металлоемких элементов для своевременного проведения строительно-монтажных работ на проекте «Восток Ойл».

Высокотехнологичная продукция

- В марте 2021 года ТМК ввела в эксплуатацию на предприятии ТМК-ИНОКС, расположенном на территории Синарского трубного завода, стан холодной прокатки труб мощностью 260 тонн в год, не имеющий аналогов в России. Новое оборудование позволит нарастить объем производства высокотехнологичной продукции, используемой при строительстве атомных электростанций (АЭС).

Ценные бумаги

- В апреле 2021 года ТМК направила миноритарным акционерам ПАО «ЧТПЗ» обязательное предложение о выкупе их доли акций в соответствии с требованиями российского законодательства. Акционерам предлагается реализовать 41 134 490 акций ПАО «ЧТПЗ» (в сумме 13,46% уставного капитала ПАО «ЧТПЗ») по цене 318,26 рублей за акцию. Срок подачи акционерами заявлений о продаже ценных бумаг истекает 25 июня 2021.
- В апреле 2021 года рейтинговое агентство «Эксперт РА» повысило рейтинг кредитоспособности ТМК по национальной шкале до уровня «ruA+» со стабильным прогнозом. Агентство отметило, что после закрытия сделки по приобретению 86,54% акций ПАО «ЧТПЗ» ТМК усилит свои рыночные и конкурентные позиции. Сделка приведет к некоторому увеличению долговой нагрузки ТМК, однако в дальнейшем произойдет ее снижение за счет роста показателя EBITDA Компании с учетом эффекта от синергии бизнесов.

Экология

- В апреле 2021 года Челябинский трубопрокатный завод (ЧТПЗ), входящий в Группу «ТМК», реализовал первый этап проекта по внедрению и реконструкции газоочистного оборудования. На предприятии введена в эксплуатацию новая установка, которая позволяет ежегодно очищать до шести млн кубометров загрязненного воздуха с коэффициентом очистки 99,9%. Установка и реконструкция газоочистного оборудования с применением наилучших доступных технологий — одна из приоритетных задач предприятия в рамках реализации федерального проекта «Чистый воздух». До конца 2022 года современное газоочистное оборудование установят еще на двух трубопрокатных производствах ЧТПЗ. Общий объем инвестиций в проект до 2024 года составит более 180 млн рублей.

Прогноз на 2021 год

Группа ожидает, что спрос на трубы OCTG со стороны российских компаний топливно-энергетического комплекса сохранится на стабильном уровне, чему будут способствовать продолжение разработки нефтегазовыми компаниями действующих и новых проектов, а также увеличение уровня сложности условий добычи углеводородов в России. Ожидается, что восстановление спроса в машиностроительной отрасли, включая энергетическое машиностроение, будет способствовать росту реализации в сегменте труб промышленного назначения.

Группа ожидает, что уровень потребления труб промышленного назначения на европейском рынке будет постепенно восстанавливаться после отмены массовых ограничительных мер в связи с пандемией COVID-19 и благодаря реализуемым мерам поддержки промышленности со стороны государства в странах еврозоны.

Комментарий Генерального директора ТМК Игоря Корытько:

«ТМК сделала серьезный стратегический шаг в первом квартале 2021 года, осуществив приобретение Группы ЧТПЗ, которое еще больше укрепит наше лидирующее положение на российском рынке, расширит наш продуктовый портфель и возможности разработки новых инновационных продуктов, а также обеспечит значительный синергетический эффект для усиления позиций Группы.

Мы также продемонстрировали стабильные финансовые результаты в первом квартале 2021 года по сравнению с предыдущим кварталом, чему способствовало продолжающееся восстановление деловой активности и улучшение экономической ситуации на ключевых для ТМК рынках. Резкий рост цен на сырье оказал давление на наши производственные издержки, но мы смогли смягчить его влияние на нашу рентабельность, улучшив структуру продаж за счет увеличения доли бесшовных труб OCTG с премиальными резьбовыми соединениями и бесшовных промышленных труб.

Мы ожидаем дальнейшего улучшения финансовых показателей в течение 2021 года за счет восстановления спроса на наших ключевых рынках и рыночных сегментах. Я уверен, что благодаря нашему постоянно расширяющемуся ассортименту продукции и технологическим преимуществам ТМК сможет воспользоваться более благоприятной рыночной конъюнктурой».

Итоговые результаты Группы за 1-й квартал 2021 г.

Объем реализации Группы

	1 кв. 2021 ⁽¹⁾	1 кв. 2020	Изменение	4 кв. 2020	Изменение
<i>(тыс. тонн)</i>					
Бесшовные трубы	550	526	5%	482	14%
Сварные трубы	160	188	(15)%	253	(37)%
Общий объем реализации	710	714	(1)%	735	(3)%

Финансовые результаты Группы

(в миллионах рублей, если не указано иное)

	1 кв. 2021 ⁽¹⁾	1 кв. 2020	Изменение	4 кв. 2020	Изменение
Выручка	65 061	55 319	18%	59 475	9%
Валовая прибыль	12 481	12 854	(3)%	12 367	1%
<i>Рентабельность по валовой прибыли, %</i>	19%	23%		21%	
Скорректированный показатель EBITDA ⁽²⁾	8 590	14 672	(41)%	7 691	12%
<i>Рентабельность по скорректированному показателю EBITDA, %</i>	13%	27%		13%	

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) Результаты Группы ТМК включают результаты предприятий Группы ЧТПЗ на период с 16 марта 2021 г. по 31 марта 2021 г.

(2) Скорректированный показатель EBITDA определяется как сумма прибыли/(убытка) за период за вычетом финансовых расходов и финансовых доходов, (дохода)/расхода по налогу на прибыль, амортизации основных средств и нематериальных активов, (положительных)/отрицательных курсовых разниц (за исключением положительных и отрицательных курсовых разниц по дебиторской и кредиторской задолженности, которые относятся к операционной деятельности), обесценения/(восстановления обесценения) внеоборотных активов, изменений в резервах (за исключением начислений премиальных выплат), (прибыли)/убытка от выбытия основных средств, (прибыли)/убытка от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов, доли в (прибыли)/убытке ассоциированных компаний, прочих неденежных и нерегулярных статей.

С финансовой отчетностью Компании по МСФО за первый квартал 2021 г. можно ознакомиться по ссылке: www.tmk-group.ru/storage/section/99/tmk-fs-31032021-ru.pdf

Обзор результатов за 1-й квартал 2021 г.

Обзор рынков

Результаты за 1-й квартал 2021 г. по сравнению с 1-м кварталом 2020 г.

Объем российского трубного рынка снизился на 6% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Снижение спроса на нефть и последовавшие ограничения на добычу ОПЕК+ привели к сокращению объемов бурения, при этом доля горизонтального бурения осталась на уровне прошлого года - 51%.

В 1-м квартале 2021 г. европейские производители труб наблюдали увеличение объема заказов в связи с улучшением экономической ситуации в мире. В течение первого квартала текущего года цены на трубы росли вслед за стремительным ростом цен на сырье.

Результаты за 1-й квартал 2021 г. по сравнению с 4-м кварталом 2020 г.

В 1-м квартале объем российского рынка трубной продукции снизился на 13% по сравнению с предыдущим кварталом, главным образом в результате более низких отгрузок труб большого диаметра. Общий объем российского рынка труб OCTG незначительно снизился на фоне замедления объемов бурения. При этом доля горизонтального бурения выросла с 49% в 4-м квартале 2020 г. до 51% в 1-м квартале 2021 г.

В 1-м квартале 2021 г. конъюнктура на европейском трубном рынке продолжала улучшаться на фоне восстановления деловой активности и стимулирующих пакетных мер, объявленных некоторыми странами Европы для поддержки национальных экономик с целью выхода из кризиса, вызванного пандемией COVID-19.

Финансовые результаты

Результаты за 1-й квартал 2021 г. по сравнению с 4-м кварталом 2020 г.

Выручка

Выручка выросла на 9% по сравнению с 4-м кварталом 2020 г. на фоне продолжающегося восстановления деловой активности и улучшения экономической ситуации на ключевых рынках, а также за счет консолидации результатов предприятий Группы ЧТПЗ, чья доля в общей выручке Группы ТМК составила 8% в 1-м квартале 2021 г.

Выручка Российского дивизиона увеличилась на 9% по сравнению с предыдущим кварталом, главным образом в связи с ростом цен реализации трубной продукции, которые следуют за стоимостью сырья, а также вклада предприятий ЧТПЗ в общий результат. Это позволило компенсировать некоторое снижение объемов реализации (-3% по сравнению с 4-м кварталом 2020г.) в результате сокращения отгрузок труб большого диаметра.

Выручка Европейского дивизиона выросла на 11% по сравнению с предыдущим кварталом в результате стабильного спроса на трубную продукцию со стороны ключевых потребителей и роста цен реализации.

Скорректированный показатель EBITDA

Скорректированный показатель EBITDA увеличился на 12% по сравнению с 4-м кварталом 2020 г., главным образом за счет консолидации результатов предприятий Группы ЧТПЗ. Рентабельность скорректированного показателя EBITDA составила 13%.

Скорректированный показатель EBITDA Российского дивизиона вырос на 12% по сравнению с предыдущим кварталом. Улучшение структуры продаж за счет роста доли бесшовных труб, включая бесшовные OCTG с премиальными резьбовыми соединениями и бесшовные трубы промышленного назначения, способствовало тому, что несмотря на значительный рост цен на лом и HRC, рентабельность по скорректированному показателю EBITDA увеличилась на 0,3 п.п. и составила 14,0% по сравнению с 13,7% в 4-м квартале 2020г.

Скорректированный показатель EBITDA Европейского дивизиона увеличился на 23% по сравнению с предыдущим кварталом, несмотря на значительный рост цен на сырье, который был полностью компенсирован увеличением цен реализации трубной продукции.

Результаты за 1-й квартал 2021 г. по сравнению с 1-м кварталом 2020 г.

Выручка

Выручка выросла на 18% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на фоне постепенного восстановления деловой активности, возобновления спроса на основных рынках сбыта и за счет консолидации результатов предприятий Группы ЧТПЗ.

Выручка Российского дивизиона увеличилась на 16% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, на фоне улучшения рыночной конъюнктуры в ключевых для Компании сегментах сбыта, роста цен реализации вслед за стоимостью сырья и вклада предприятий ЧТПЗ в общий результат после приобретения.

Выручка Европейского дивизиона выросла на 45% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года благодаря восстановлению спроса со стороны ключевых отраслей, потребляющих трубную продукцию, на фоне улучшения экономической ситуации в мире. Увеличению выручки также способствовал положительный эффект от пересчета из функциональной валюты в валюту представления отчетности.

Скорректированный показатель EBITDA

Скорректированный показатель EBITDA снизился на 41% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, главным образом из-за значительных положительных курсовых разниц от операционной деятельности, отраженных в 1-м квартале 2020 г. Без учета курсовых разниц, EBITDA Группы снизилась на 4% по сравнению с 1-м кварталом 2020 г., главным образом из-за роста цен на сырье.

Скорректированный показатель EBITDA Российского дивизиона снизился на 42% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года из-за высокой сравнительной базы 1-го квартала 2020 г., снижения валовой прибыли на фоне значительного роста цен на сырье и увеличения коммерческих и административных расходов.

Скорректированный показатель EBITDA Европейского дивизиона в 1-м квартале 2021 г. составил 58 млн руб., тогда как в 1-м квартале 2020 г. значение показателя было отрицательным. Значительный рост цен на сырье оказал серьезное давление на показатель EBITDA в начале текущего года.

Долговой профиль на 31 марта 2021 г.

Общий долг увеличился с 199,1 млрд рублей по состоянию на 31 декабря 2020 г. до 347,5 млрд рублей по состоянию на 31 марта 2021 г. в результате отражения в составе долгового портфеля Группы ТМК задолженности по кредитам и займам Группы ЧТПЗ, а также в связи с привлечением дополнительных средств для финансирования приобретения предприятий Группы ЧТПЗ.

Средневзвешенная номинальная процентная ставка по заемным средствам увеличилась на 25 базисных пунктов по сравнению с показателем на конец 2020 г. и составила 6,32% по состоянию на конец отчетного периода.

Чистый долг увеличился с 98,7 млрд рублей по состоянию на 31 декабря 2020 г. до 260,7 млрд рублей по состоянию на 31 марта 2021 г.

Конференц-звонок по результатам деятельности ТМК по МСФО за 1-й квартал 2021 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 2021 г.

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

Россия – местный вызов: +7 499 609 1260
Россия – бесплатный вызов: 8 800 100 9471
Великобритания – местный вызов: +44 (0)330 027 1846
Великобритания – бесплатный вызов: 0800 031 4838
США – местный вызов: +1 334-777-6978
США – бесплатный вызов: 800-367-2403

ID конференц-звонка: 3169618

(Мы рекомендуем участникам начать присоединение к конференц-звонку за 5 минут до начала трансляции)

После официального объявления результатов последует сессия вопросов и ответов.

Управление по работе с инвесторами:

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

Пресс-служба:

Федор 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. Акции ТМК обращаются на Московской бирже.