



11 марта 2022 года

ПРЕСС-РЕЛИЗ

ТМК объявляет результаты деятельности по МСФО за 12 месяцев 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»), мировой лидер по производству стальных труб и один из ведущих глобальных поставщиков трубной продукции для нефтегазовой отрасли и других секторов промышленности, объявляет аудированные консолидированные результаты деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

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

Основные показатели за 12 месяцев 2021 г.

Финансовые результаты

- Выручка за 4-й квартал 2021 г. выросла на 17% по сравнению с предыдущим кварталом и составила 137,4 млрд руб. за счет стабильного объема продаж и роста цен реализации.

Выручка за 12 месяцев 2021 г. выросла практически в 2 раза по сравнению с предыдущим годом до 429,0 млрд руб. на фоне постепенного восстановления экономической активности на ключевых рынках и сегментах Группы, а также благодаря консолидации результатов предприятий Группы ЧТПЗ.

- Скорректированный показатель EBITDA в 4-м квартале 2021 г. увеличился на 37% по сравнению с предыдущим кварталом и составил 22,9 млрд руб. Рентабельность по скорректированному показателю EBITDA по итогам 4-го квартала 2021 г. выросла на 2,4 п.п. по сравнению с предыдущим кварталом и составила 16,7%.

Скорректированный показатель EBITDA за 12 месяцев 2021 г. увеличился на 47% по сравнению с предыдущим годом и составил 62,4 млрд руб. в связи с консолидацией результатов предприятий Группы ЧТПЗ. В то же время в течение года показатель EBITDA находился под давлением резкого роста цен на сырье.

- Чистый долг составил 228,2 млрд руб. по состоянию на 31 декабря 2021 г.
- Отношение чистого долга к скорректированному показателю EBITDA на 31 декабря 2021 г. составило 3,66 раз.



Основные события Компании за 4-й квартал 2021 г. и после отчетной даты

Высокотехнологичные продукты и развитие бизнеса

- В декабре 2021 года предприятие ЭТЕРНО, входящее в ТМК, изготовило и поставило ТМК-ЯМЗ, также входящему в состав ТМК, кастомизированное изделие новой продуктовой линейки тяжелого машиностроения — сталеразливочный ковш для металлургического производства. Закупка новых и модернизация существующих ковшей проводится в рамках увеличения производительности дуговой сталеплавильной печи ТМК-ЯМЗ. Мероприятие по замене трансформатора позволит увеличить производительность агрегата на 5%, а новые более объемные ковши позволят увеличить вес плавки. В настоящее время ТМК реализует на ТМК-ЯМЗ инвестиционную программу, которая направлена на модернизацию, реконструкцию, техническое перевооружение существующего производства, замену физически изношенного оборудования и кибербезопасность.
- В феврале 2022 года предприятие ЭТЕРНО, входящее в ТМК, поставило комбинату «Уральская сталь» кастомизированную продукцию новой продуктовой линейки тяжелого машиностроения — роликовые сегменты машины непрерывного литья заготовки, а также первым в России освоило производство передвижного миксера для жидкого чугуна и поставило его ЕВРАЗ Объединенному Западно-Сибирскому металлургическому комбинату.

ESG / Устойчивое развитие

- В декабре 2021 года ТМК был впервые присвоен ESG-рейтинг агентства АКРА. Компания получила оценку на уровне ESG-5, категория ESG-C, что соответствует высоким показателям в области экологии, социальной ответственности и управления.
- В декабре 2021 года ТМК стала лидером в области устойчивого развития среди предприятий черной металлургии по версии журнала «Эксперт». За год Компания поднялась с 7-й строки на 1-ю, поскольку продемонстрировала высокие результаты по экологическим, социальным и экономическим аспектам. В декабре ТМК также вошла в число 104 «золотых» работодателей России по версии журнала Forbes. В 2021 году рейтинг журнала Forbes был составлен с акцентом на ESG-повестку, поэтому метрики, по которым оценивались компании, объединены в три группы: «Экология» (E), «Сотрудники и общество» (S) и «Корпоративное управление» (G).
- В декабре 2021 года на ПНТЗ, входящем в ТМК, была начата реализация проекта по обновлению оборудования для очистки воздуха на производственных участках. Современные газопылеулавливающие установки трех типов с коэффициентом фильтрации от 85% до 99% введены в эксплуатацию в трех цехах ПНТЗ. Полностью автоматизированное оборудование очищает воздух от твердых частиц, образующихся в ходе производственного процесса, осаживает их на стенках фильтра, помещает в герметичные приемные бункеры, а затем возвращает очищенный воздух в рабочее помещение. Собранная пыль размещается на специальном полигоне в соответствии со всеми природоохранными нормами.
- В январе 2022 года ТМК опубликовала Политику в области устойчивого развития, утвержденную Советом директоров ТМК. Это основной публичный документ, который определяет позицию и формализует подходы компании в области ESG, а также подтверждает приверженность ТМК концепции устойчивого развития.

Комментарий Генерального директора ТМК Игоря Корытько:

«ТМК продемонстрировала сильные результаты по итогам 2021 года, удвоив выручку по сравнению с предыдущим годом и показав существенный рост EBITDA. Этому во многом способствовало улучшение экономической ситуации на ключевых для ТМК рынках, а также реализация синергий от стратегической сделки по приобретению предприятий Группы ЧТПЗ. Данная сделка стала важным шагом для ТМК в реализации своей долгосрочной стратегии, направленной на расширение производственной базы и рынков сбыта, диверсификацию продуктового портфеля, развитие научно-технического и инновационного потенциала, а также на рост операционной эффективности бизнеса.



В течение года показатели нашей долговой нагрузки менялись в результате приобретения новых активов, однако по итогам года нам удалось продемонстрировать снижение показателей долга и подтвердить нашу нацеленность на их дальнейшее снижение.

На фоне продолжившегося распространения коронавирусной инфекции в 2021 году, ТМК придерживалась строгих мер по обеспечению безопасности своих сотрудников, а также поддерживала местные сообщества в регионах присутствия. Предпринятый комплекс мероприятий позволил нам продолжать работать без остановок производства и реализовывать инвестиционную программу, направленную на развитие и модернизацию активов Группы. Осуществленные в течение года инвестиции способствуют дальнейшему расширению нашей линейки инновационной продукции, наиболее востребованной потребителями, и снижению негативного воздействия на окружающую среду.

В 2021 году ТМК усилила фокус на ESG-повестке. Компетенции Комитета по стратегии при Совете директоров Группы были расширены в части вопросов устойчивого развития, а сам Комитет был переименован в Комитет по стратегии и устойчивому развитию. В конце 2021 года Советом директоров была утверждена Политика Компании в области устойчивого развития, которая формализует наши подходы в данной области. Мы продолжаем улучшать раскрытие нефинансовой информации и планируем выпустить первый отчет об устойчивом развитии по международным стандартам в середине 2022 года.

Текущая геополитическая ситуация создает неопределенность для бизнес-прогнозов на 2022 год. В настоящий момент мы внимательно следим за рыночной ситуацией, находимся в постоянном диалоге с нашими потребителями и поставщиками и пытаемся оценить потенциальные риски для нашего бизнеса. Группа ТМК занимает надежное рыночное положение, являясь поставщиком трубной продукции и решений для различных отраслей промышленности, обладает сильной финансовой позицией, сбалансированным портфелем заказов и возможностью оперативно реагировать на изменения спроса, переориентируя свои производственные мощности. Мы подтверждаем наш фокус на российский рынок, на который приходится значительная часть генерируемой выручки, а также намерение продолжать разработку высокотехнологичных и инновационных продуктов для удовлетворения потребностей наших клиентов».

Итоговые результаты Группы за 4-й квартал и 12 месяцев 2021 г.

Объем реализации Группы

	4 кв. 2021	3 кв. 2021	Изме- нение	12 М 2021	12 М 2020	Изме- нение
<i>(тыс. тонн)</i>						
Бесшовные трубы	852	823	4%	3 073	2 026	52%
Сварные трубы	400	331	21%	1 187	785	51%
Общий объем реализации	1 252	1 154	9%	4 260	2 811	52%



Финансовые результаты Группы

(в миллионах рублей, если не указано иное)

	4 кв. 2021	3 кв. 2021	Изме- нение	12 М 2021	12 М 2020	Изме- нение
Выручка	137 445	117 259	17%	428 981	222 621	93%
Валовая прибыль	31 401	23 235	35%	90 112	48 570	86%
Рентабельность по валовой прибыли, %	23%	20%		21%	22%	
Скорректированный показатель EBITDA ⁽¹⁾	22 923	16 758	37%	62 381	42 480	47%
Рентабельность по скорректированному показателю EBITDA, %	17%	14%		15%	19%	

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) 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 12 месяцев 2021 г. можно ознакомиться по ссылке: <https://www.tmk-group.ru/storage/section/99/tmk-fs-311221-rus.pdf>

Обзор результатов за 12 месяцев 2021 г.

Обзор рынков

Результаты за 4-й квартал 2021 г. по сравнению с 3-м кварталом 2021 г.

В 4-м квартале 2021 г. объем российского рынка трубной продукции вырос на 20% по сравнению с предыдущим кварталом в результате дальнейшего восстановления экономической активности. Наибольший рост показали отгрузки труб большого диаметра, сварные трубы промышленного назначения и бесшовные линейные трубы. Объем российского рынка труб OCTG показал позитивную динамику на фоне традиционного повышения активности закупочной деятельности нефтегазовых компаний и в связи с реализацией соглашения о постепенном увеличении добычи нефти ОПЕК+. В то же время доля горизонтального бурения немного снизилась до 55% по итогам 4-го квартала 2021 г.

В 4-м квартале 2021 г. спрос на трубы в Европе продолжил расти после снятия основных ограничений, связанных с пандемией COVID-19, а также благодаря масштабным государственным мерам поддержки в странах Европы. При этом цены реализации трубной продукции росли на фоне увеличения производственных затрат и восстановления спроса.

Результаты за 12 месяцев 2021 г. по сравнению с 12 месяцами 2020 г.

Объем российского трубного рынка снизился на 2% по сравнению с предыдущим годом. Увеличение объемов отгрузки труб большого диаметра, бесшовных линейных труб и бесшовных труб промышленного назначения было нивелировано снижением рынка труб OCTG в результате более низких объемов бурения и сокращения рынка сварных промышленных труб из-за снижения темпов строительства в результате продолжающегося роста цен на материалы. При этом доля



ТРУБНАЯ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ

горизонтального бурения увеличилась с 50% по итогам 12 месяцев 2020 г. до почти 54% по итогам 12 месяцев 2021 г.

В течение 12 месяцев 2021 г. европейские производители труб наблюдали дальнейшее увеличение объема заказов на фоне отложенного спроса, который был простимулирован региональными инвестициями после смягчения ограничений по COVID-19, и более высокие цены реализации трубной продукции в результате роста цен на сырье и энергоносители, а также восстановления спроса.

Финансовые результаты

Результаты за 4-й квартал 2021 г. по сравнению с 3-м кварталом 2021 г.

Выручка

Выручка выросла на 17% по сравнению с 3-м кварталом 2021 г. на фоне стабильного спроса в ключевых сегментах ТМК, включая бесшовные трубы OCTG и бесшовные трубы промышленного назначения, а также более высоких объемов продаж труб большого диаметра.

Выручка Российского дивизиона увеличилась на 18% по сравнению с предыдущим кварталом, благодаря увеличению продаж в сегментах линейных труб и труб большого диаметра, а также росту цен реализации трубной продукции, которые следуют за стоимостью сырья.

Выручка Европейского дивизиона выросла на 6% по сравнению с предыдущим кварталом в результате восстановления спроса на трубную продукцию со стороны ключевых потребителей и увеличения цен реализации.

Скорректированный показатель EBITDA

Скорректированный показатель EBITDA увеличился на 37% по сравнению с 3-м кварталом 2021 г. Рентабельность скорректированного показателя EBITDA выросла на 2,4 п.п. и составила 16,7%.

Скорректированный показатель EBITDA Российского дивизиона увеличился на 36% по сравнению с предыдущим кварталом, в основном благодаря росту цен реализации трубной продукции, что позволило компенсировать увеличение стоимости сырья. В результате, рентабельность по скорректированному показателю EBITDA выросла на 2,3 п.п. по сравнению с 3-м кварталом 2021 г. и составила 16,9%.

Скорректированный показатель EBITDA Европейского дивизиона увеличился на 72% по сравнению с предыдущим кварталом, поскольку сохраняющееся давление со стороны высоких цен на сырье было компенсировано повышением цен реализации трубной продукции.

Долговой профиль на 31 декабря 2021 г.

Общий долг снизился с 340,6 млрд руб. по состоянию на 30 сентября 2021 г. до 329,9 млрд руб. по состоянию на 31 декабря 2021 г. Средневзвешенная номинальная процентная ставка по заемным средствам выросла на 81 базисный пункт по сравнению с показателем на конец 3 квартала 2021 г. и составила 7,97% по состоянию на конец отчетного периода в связи с ростом ключевой ставки. Чистый долг снизился с 275,0 млрд руб. по состоянию на 30 сентября 2021 г. до 228,2 млрд руб. по состоянию на 31 декабря 2021 г.

Результаты за 12 месяцев 2021 г. по сравнению с 12 месяцами 2020 г.

Выручка

Выручка за 12 месяцев 2021 г. выросла практически в 2 раза по сравнению с предыдущим годом благодаря более благоприятной конъюнктуре на ключевых для ТМК рынках, которая способствовала росту объемов реализации (+52% по сравнению с предыдущим годом), а также весомому вкладу



ТРУБНАЯ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ

предприятий Группы ЧТПЗ в консолидированные результаты, чья доля в общей выручке Группы ТМК за 12 месяцев 2021 г. составила 37%.

Выручка Российского дивизиона увеличилась на 96% по сравнению с 2020 годом. Этому способствовали наши усилия по увеличению продаж труб OCTG, несмотря на общую рыночную тенденцию в России, рост продаж труб промышленного назначения и труб большого диаметра, более высокие цены реализации труб, обусловленные ростом цен на сырье, а также вклад предприятий Группы ЧТПЗ в общие результаты и продолжение реализации синергий от сделки по приобретению данных активов.

Выручка Европейского дивизиона выросла на 47% по сравнению с предыдущим годом, в основном за счет более высоких цен реализации трубной продукции, а также увеличения объемов реализации (+11% по сравнению с предыдущим годом) в связи с улучшением глобальной экономической ситуации и восстановлением спроса на трубы на рынках Европы и США.

Скорректированный показатель EBITDA

Скорректированный показатель EBITDA увеличился на 47% по сравнению с 2020 годом, в основном благодаря консолидации результатов предприятий Группы ЧТПЗ, а также усилиям Компании по снижению влияния значительного роста цен на сырье.

Скорректированный показатель EBITDA Российского дивизиона вырос на 45% по сравнению с предыдущим годом. Улучшение структуры продаж за счет увеличения доли бесшовных линейных труб и бесшовных труб промышленного назначения оказало поддержку уровню рентабельности по скорректированному показателю EBITDA.

Скорректированный показатель EBITDA Европейского дивизиона за 12 месяцев 2021 г. вырос в 3,2 раза по сравнению с 2020 годом за счет роста продаж и более высоких цен реализации на трубную продукцию.

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

ТМК (www.tmk-group.ru) — глобальный поставщик стальных труб, трубных решений и сопутствующих сервисов для нефтегазового сектора. Наибольшую долю в структуре продаж ТМК занимают нарезные нефтегазовые трубы. Компания также поставляет специальные трубы и трубопроводные системы для атомной энергетики, продукцию для химической промышленности, машиностроения, строительства и других отраслей. ТМК сочетает поставки продукции с широким комплексом сервисных услуг по подбору трубной продукции, включая разработку инновационных образцов, а также по ее сопровождению, складированию и ремонту. Компания совершенствует свои научно-технические компетенции и ведет разработку инновационной трубной продукции на базе научно-технического центра (НТЦ) в Сколково и Русского научно-исследовательского института трубной промышленности (РусНИТИ) в Челябинске. Акции ТМК обращаются на Московской бирже.