

## Финансовые результаты Северстали за 6 мес. 2023 года

**Москва, Россия – 29 августа 2023** – ПАО «Северсталь» (МОЕХ: CHMF) сообщает, что выручка составила 339 429 млн руб. (-10% г/г) на фоне снижения средних цен реализации. Показатель EBITDA снизился на 12% г/г до 118 462 млн руб. вслед за выручкой, а рентабельность по EBITDA достигла 35% (-1 п.п. г/г).

### КЛЮЧЕВЫЕ КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ И ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

	6м. 2023	6м. 2022	г/г
<b>Финансовые показатели, млн руб</b>			
Выручка	339 429	376 893	-10%
EBITDA <sup>1</sup>	118 462	133 899	-12%
Рентабельность по EBITDA, %	35%	36%	-1 п.п.
Свободный денежный поток (СДП) <sup>2</sup>	60 050	59 708	1%
Чистая прибыль	105 273	117 680	-11%
Чистый долг / EBITDA <sup>3</sup>	-0,77	0,01	-
<b>Производство, тыс т</b>			
Чугун	5 641	5 305	6%
Сталь	5 651	5 325	6%
<b>Продажи, тыс т</b>			
Стальная продукция, вкл.:	5 466	4 994	9%
Полуфабрикаты	580	644	-10%
Коммерческая сталь	2 381	2 001	19%
ВДС <sup>4</sup>	2 504	2 349	7%
Железная руда	1 020	997	2%

**Примечания:**

- 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.
- 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 промежуточной сокращенной финансовой отчетности «Северстали».
- Коэффициент чистый долг/EBITDA представляет отношение чистого долга к показателю EBITDA за последние 12 месяцев.
- 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 6 МЕС 2023 В СРАВНЕНИИ С 6 МЕС 2022:

#### Консолидированные финансовые результаты

- Выручка** сократилась на 10% до 339 429 млн руб. в связи со снижением средних цен реализации. Снижение цен было частично компенсировано увеличением доли готовой металлопродукции в портфеле продаж и ростом объема продаж.
- Показатель EBITDA** снизился до 118 462 млн руб. (-12% г/г) вслед за выручкой. Рентабельность по EBITDA составила 35% (-1 п.п. г/г).
- Свободный денежный поток** вырос на 1% г/г до 60 050 млн руб. За 6 мес. 2023 года отток денежных средств на пополнение оборотного капитала составил 9 078 млн руб., что главным образом связано с увеличением запасов на фоне начала формирования резерва слябов перед остановкой доменной печи № 5 на капитальный ремонт.
- CAPEX** снизился на 36% г/г до 24 862 млн руб., что соответствует календарному плану по капитальным затратам.

## Финансовая позиция

- Денежные средства и эквиваленты увеличились до 300 746 млн руб. (в сравнении с 186 219 млн руб. по состоянию на 31.12.2022), что стало результатом 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 147 344 млн руб. (+43% г/г) в основном за счет переоценки из-за ослабления рубля, что было отчасти компенсировано частичным погашением долга по Еврооблигациям 2022 во 2 пг. 2022 года.
- Чистый долг вышел в отрицательную зону и составил -153 402 млн руб. Показатель Чистый долг/ EBITDA составил -0.77.

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

“После перерыва «Северсталь» возобновляет публикацию финансовых результатов, и я хочу поделиться с вами результатами финансовой деятельности нашей компании за первое полугодие 2023 года.

В прошлом году черная металлургия оказалась одной из самых пострадавших отраслей - западные санкции, смена рынков, разрыв логистических цепочек и цепочек снабжения, сильный рубль, и как результат снижение загрузки производственных мощностей.

На данный момент мы можем сказать, что «Северсталь» во многом успешно справилась с этими вызовами. Текущий уровень загрузки наших мощностей стабилен, загрузка производства близка к полной. Нам удалось переориентировать значительные объемы с экспортных направлений на приоритетный внутренний рынок. Со стороны внутреннего рынка, прежде всего, от строительной отрасли, мы видим существенную поддержку. В целом, спрос на российском рынке в текущем году показывает неплохую динамику, что поддерживает цены на металлопродукцию.

В 1 пг. 2023 года компания продемонстрировала хорошие финансовые результаты, что свидетельствует о правильности выбранной стратегии и эффективности наших усилий. Выручка компании снизилась на 10% г/г до 339 429 млн руб. Увеличение продаж и доли готовой металлопродукции в портфеле продаж частично нивелировало снижение средних цен реализации. Показатель EBITDA составил 118 462 млн руб., что на 12% ниже, чем в аналогичном периоде прошлого года, а рентабельность по EBITDA 35%, что отражает значительную долю продукции с высокой добавленной стоимостью в нашем портфеле продаж. Свободный денежный поток составил 60 050 млн руб. (+1% г/г). Конверсия показателя EBITDA в свободный денежный поток больше 50%, что говорит об эффективной работе с оборотным капиталом. Чистая прибыль компании за 6 мес. 2023 года снизилась на 11% до 105 273 млн руб. Такие результаты отражаются в сильном балансе компании. Общий долг составил 147 344 млн руб. на конец 1 пг. 2023 года, при 300 746 млн руб. денежных средств на балансе. Показатель чистого долга вышел в отрицательную зону, а показатель Чистый долг / EBITDA составил -0,77. Это позволяет нам продолжать все запланированные программы развития, включая экологические и социальные инвестиции.

Несмотря на положительные результаты, мы продолжаем работать над улучшением финансовых показателей компании. Мы сосредоточены на оптимизации расходов, повышении эффективности бизнес-процессов и укреплении позиций на ключевых рынках.”

## РЕЗУЛЬТАТЫ СЕГМЕНТОВ

### «СЕВЕРСТАЛЬ РОССИЙСКАЯ СТАЛЬ» (СРС)

млн руб., если не указано иное	6м. 2023	6м. 2022	г/г
Продажи стали, тыс т	5 487	5 014	9%
Полуфабрикаты	580	644	-10%
Коммерческая сталь	2 401	2 020	19%
ВДС	2 506	2 350	7%
Выручка	334 025	370 029	-10%
ЕБИТДА	103 305	77 101	34%
Рентабельность по ЕБИТДА, %	31%	21%	10 п.п.

- Выручка снизилась на 10% г/г до 334 025 млн руб. из-за снижения средних цен реализации, что было частично компенсировано ростом продаж и увеличением доли готовой металлопродукции в продажах сегмента.
- Показатель ЕБИТДА восстановился до 103 305 млн руб. (+34% г/г), благодаря эффективному контролю себестоимости и увеличению загрузки сталеплавильных мощностей. Рентабельность по ЕБИТДА составила 31%.
- Неконсолидированная себестоимость производства тонны сляба на ЧерМК составила 25 176 руб./т. Себестоимость сляба с учетом эффекта вертикальной интеграции составила 22 039 руб./т.

### СЕВЕРСТАЛЬ РЕСУРС

млн руб., если не указано иное	6м. 2023	6м. 2022	г/г
Продажи ЖРС, тыс т	8 505	8 286	3%
Выручка	48 234	95 594	-50%
ЕБИТДА	17 474	52 210	-67%
Рентабельность по ЕБИТДА, %	36%	55%	-19 п.п.

- Выручка снизилась до 48 234 млн руб. (-50% г/г) из-за продажи Воркутауголь в апреле 2022 года и снижения цен на железорудное сырье, что частично было компенсировано ростом отгрузки ЖРС в адрес ЧерМК на фоне роста потребности в сырье при увеличении выплавки чугуна. Показатель ЕБИТДА снизился до 17 474 млн руб. (-67% г/г), при рентабельности по ЕБИТДА на уровне 36% (-19 п.п. г/г).

За дополнительной информацией, пожалуйста, обращайтесь:

#### Отдел по работе с инвесторами

Владимир Залужский, Никита Климантов

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

[vladimir.zaluzhsky@severstal.com](mailto:vladimir.zaluzhsky@severstal.com)

[na.klimantov@severstal.com](mailto:na.klimantov@severstal.com)

#### Отдел внешних коммуникаций

Анастасия Мишанина

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

[anastasia.mishanina@severstal.com](mailto: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 2022 году было произведено 10,7 млн тонн стали.