

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ EN+ GROUP ЗА ПЕРВОЕ ПОЛУГОДИЕ 2020 ГОДА

18 августа 2020 года – МКПАО «ЭН+ ГРУП» (далее – «Компания», «En+ Group» или «Группа») объявляет финансовые результаты деятельности за первое полугодие 2020 года.

В первом полугодии 2020 года операционная деятельность En+ Group была стабильной, финансовые результаты за данный период подтвердили устойчивость Группы, несмотря на беспрецедентный спад в мировой экономике. Данная ситуация привела к падению цен в отраслях деятельности Компании, что нашло отражение в динамике показателя по скорректированной EBITDA. Дополнительное влияние на показатель консолидированной чистой прибыли Группы оказало снижение доли в прибыли зависимых компаний и совместных предприятий.

Несмотря на тяжёлый период, главными приоритетами Группы являются обеспечение здоровья и благополучия персонала и местных сообществ в регионах присутствия, сохранение конкурентных преимуществ нашей интегрированной бизнес-модели с низким уровнем затрат, а также – в долгосрочной перспективе – стремление к низкоуглеродной экономике. В настоящее время мы наблюдаем положительные сдвиги на сырьевых рынках, но мы готовы к возможным сложностям, так как вирус COVID-19 еще не побежден.

Млн долл. США (кроме %)	1 пг 2020	1 пг 2019	изм.,%
Выручка	4 948	5 803	(14,7%)
Реализация первичного алюминия и сплавов ¹	3 268	3 817	(14,4%)
Реализация глинозёма	242	340	(28,8%)
Реализация электроэнергии	595	684	(13,0%)
Реализация теплотенергии	238	253	(5,9%)
Прочие продажи	605	709	(14,7%)
Скорр. EBITDA	756	1 185	(36,2%)
Маржа по скорр. EBITDA	15,3%	20,4%	(5,1 пп)
Чистая прибыль	20 ²	863	(97,7%)
Маржа по чистой прибыли	0,4%	14,9%	(14,5 пп)
FCF ³	446	311	43,4%
Цена за тонну алюминия на LME	1 592	1 826	(12,8%)

¹ После консолидационных корректировок.

² В т.ч. резерв в сумме оценки Росприроднадзором потенциального ущерба, признанного ПАО «Норильский Никель» в финансовой отчётности за первое полугодие 2020 года. Без учёта указанной статьи Чистая прибыль Группы за первое полугодие 2020 года составила бы 495 млн долларов США.

³ Операционный денежный поток за вычетом процентов и капитальных затрат, скорректированный на платежи по производным финансовым инструментам, за минусом платежей за реструктуризацию долга и прочих поступлений/(платежей), связанных с выпуском и выкупом акций, плюс дивиденды от зависимых компаний и совместных предприятий.

Лорд Баркер, Исполнительный председатель Совета директоров «En+ Group»:

«Этот период был чрезвычайно трудным. Во втором квартале 2020 года ВВП США упал на немыслимые 32,9%⁴ по сравнению со вторым кварталом 2019 года; экономика ЕС показала беспрецедентное падение на 12,1%⁵; ВВП РФ снизился на 9,6%⁶. Помимо этого, наблюдалась высокая волатильность финансовых рынков: взять к примеру доллар США, для которого июль стал худшим месяцем с 2010 года.

COVID-19 всё ещё не побеждён, во многих странах мира вновь растут случаи заболеваний. Поэтому и мы не ослабляем защитные меры, введенные ранее во всех компаниях Группы. Это относится как к работникам предприятий En+ Group, так и к офисным работникам, которые сейчас обеспечивают ход бизнес-процессов в режиме удалённой работы. Соблюдение принципов безопасности позволило нам избежать вспышек вируса на предприятиях и существенного влияния на нашу деятельность.

Несмотря на то, что мы сконцентрировали внимание на борьбе с этой ужасающей пандемией, мы не отказались от нашей долгосрочной стратегии. Наоборот, наше стремление создать устойчивую экономику будущего сильно, как никогда.

На практике это означает, что, в нашей операционной деятельности мы инвестируем в модернизацию наших гидроэлектростанций и предприятий нашего Металлургического сегмента; в части стратегии продаж мы принимаем активное участие в общемировой дискуссии о будущем алюминиевого сектора и растущем спросе на низкоуглеродный алюминий.

В этом контексте обнадеживают недавние заявления со стороны Лондонской биржи металлов о планах по открытию новой торговой платформы для низкоуглеродного алюминия. Наше финансовое положение, маржа и денежные потоки остаются устойчивыми и отражают наше лидерство по уровню стоимости производства алюминия.

Неопределённость, вызванная пандемией, сохраняется и это замедляет восстановление глобальной экономики. Тем не менее, из Китая уже поступают положительные сигналы о возвращении к росту; в связи с чем мы предварительно пересмотрели прогноз глобального избытка запасов алюминия до 2,5-3 млн тонн в 2020 году; ранее мы прогнозировали избыток свыше 3 млн тонн.

В первом полугодии 2020 года мы показали нашу устойчивость в условиях «идеального шторма». Ситуация подтвердила нашу веру в «зеленую» стратегию развития, предполагающую практические и инновационные решения для быстро меняющегося мира».

⁴ <https://www.bea.gov/news/2020/gross-domestic-product-2nd-quarter-2020-advance-estimate-and-annual-update>

⁵ <https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/11156775/2-31072020-BP-EN.pdf/cbe7522c-ebfa-ef08-be60-b1c9d1bd385b>

⁶ https://www.economy.gov.ru/material/file/d80f613a522c1bb9b96d7769303f7ace/200717_1.pdf

Консолидированные финансовые показатели

Выручка

В первом полугодии 2020 года выручка снизилась на 14,7% по сравнению с тем же периодом 2019 года – до 4 948 млн долларов США (5 803 млн долларов США в первом полугодии 2019 года) из-за ухудшения макроэкономической ситуации, затронувшей как Металлургический, так и Энергетический сегменты. Это отразилось и на операционных показателях Группы. В Металлургическом сегменте: цена алюминия на LME снизилась на 12,8% по сравнению с первым полугодием 2019 года и составила 1 592 доллара США за тонну, в то время как объемы реализации первичного алюминия и сплавов Группы снизились за этот период на 14,4% по сравнению с первым полугодием 2019 года и составили 3 268 тыс. тонн. В Энергетическом сегменте: выработка электроэнергии выросла на 6,5%, но низкие цены в сочетании с обесценением рубля РФ (средний обменный курс доллар/рубли вырос на 6,2%) привели к снижению выручки от реализации электроэнергии на 13,0%.

EBITDA

В первом полугодии 2020 года скорректированная EBITDA Группы снизилась на 36,2% по сравнению с первым полугодием 2019 года до 756 млн долларов США в основном за счет снижения цен на LME и цен на электроэнергию. Падение было частично компенсировано снижением себестоимости производства в Металлургическом сегменте: одновременно уменьшились затраты на глинозём, электроэнергию и другое сырьё. Маржа по скорректированной EBITDA Группы в отчётном периоде снизилась на 5,1 процентных пункта по сравнению с первым полугодием 2019 года до 15,3%.

Чистая прибыль

Чистая прибыль Группы в первом полугодии 2020 года снизилась до 20 млн долларов США (863 млн долларов США в первом полугодии 2019 года). Снижение было вызвано теми же факторами, которые повлияли на снижение EBITDA, а также снижением доли Группы в прибыли зависимых компаний и совместных предприятий.

Капитальные затраты

Капитальные затраты Группы в первом полугодии 2020 года составили 492 млн долларов США (на 2,9% выше аналогичного периода 2019 года).

Капитальные затраты Энергетического сегмента в первом полугодии 2020 года составили 101 млн долларов США против 132 млн долларов США в первом полугодии 2019 года. Капитальные затраты Металлургического сегмента составили 401 млн долларов США в первом полугодии 2020 года по сравнению с 353 млн долларов США в первом полугодии 2019 года⁷.

Долговые обязательства

Чистый долг⁸ Группы по состоянию на 30 июня 2020 года вырос на 3,1% по сравнению с 31 декабря 2019 года и составил 10 523 млн долларов США. Чистый долг Металлургического сегмента сократился в сравнении с первым полугодием 2019 года на

⁷ До элиминации внутригрупповых оборотов.

⁸ Чистый долг – сумма кредитов, займов и непогашенных облигаций за вычетом общей суммы денежных средств и их эквивалентов на конец отчётного периода.

7,8% и составил 5 964 млн долларов США по состоянию на 30 июня 2020 года. Чистый долг Энергетического сегмента повысился на 22,0% по состоянию на 30 июня 2020 года до 4 559 млн долларов США.

Финансовые показатели Энергетического сегмента за первое полугодие 2020 года

Млн долл. США (кроме %)	1 пг 2020	1 пг 2019	изм.,%
Выручка	1 415	1 597	(11,4%)
Реализация электроэнергии	676	778	(13,1%)
Реализация мощности	228	241	(5,4%)
Реализация тепла	220	233	(5,6%)
Прочие продажи	291	345	(15,7%)
Скорр. EBITDA	542	660	(17,9%)
Маржа по скорр. EBITDA	38,3%	41,3%	(3 пп)
Чистая прибыль	148	241	(38,6%)
Маржа по чистой прибыли	10,5%	15,1%	(4,6 пп)
Обменный курс руб/доллар США			
Обменный курс по состоянию на отчетную дату	69,95	63,08	10,9%
Средний обменный курс за период	69,37	65,34	6,2%

Выручка Энергетического сегмента в первом полугодии 2020 года снизилась на 11,4% по сравнению с первым полугодием 2019 года и составила 1 415 млн долларов США.

Выручка от реализации электроэнергии за отчетный период снизилась на 13,1% по сравнению с первым полугодием 2019 года до 676 млн долларов США. Снижение в основном было обусловлено обесценением рубля в первом полугодии 2020 года и снижением цен реализации электроэнергии по сравнению с первым полугодием 2019 года. Влияние этих факторов было частично компенсировано увеличением объемов выработки электроэнергии на 6,5% до 39,3 млрд кВтч в первом полугодии 2020 года по сравнению с первым полугодием 2019 года.

В первом полугодии 2020 года средняя спотовая цена электроэнергии на рынке на сутки вперед во 2-й ценовой зоне составила 904 руб/МВтч по сравнению с 1 033 руб/МВтч в первом полугодии 2019 года. В Иркутской области цена снизилась на 13,5% по сравнению с первым полугодием 2019 года до 856 руб/МВтч, а в Красноярском крае – на 15,6% по сравнению с первым полугодием 2019 года до 834 руб/МВтч.

Реализация мощности в первом полугодии 2020 года снизилась на 5,4% по сравнению с первым полугодием 2019 годом до 228 млн долларов США по причине обесценения рубля. Реализация тепла в первом полугодии 2020 года снизилась на 5,6% до 220 млн долларов США (в первом полугодии 2019 года – 233 млн долларов США) во многом также из-за снижения стоимости национальной валюты. В рублёвом выражении реализация мощности и теплоэнергии за отчетный период по сравнению с первым полугодием 2019 года осталась практически неизменной.

Скорректированная EBITDA Энергетического сегмента в первом полугодии 2020 года снизилась на 17,9% до 542 млн долларов США по сравнению с первым полугодием 2019 года. Динамика обусловлена падением средних спотовых цен на электроэнергию и обесценением рубля, что было частично скомпенсировано (на 6,5%) увеличением объемов выработки электроэнергии.

В целом в первом полугодии 2020 года чистая прибыль Энергетического сегмента снизилась до 148 млн долларов США с 241 млн долларов США за первое полугодие 2019 года.

В первом полугодии 2020 года капитальные затраты Энергетического сегмента составили 101 млн долларов США (снижение на 23,5% по сравнению с первым полугодием 2019 года). Вложения в поддержание производственных мощностей составили около 45% от общего объема капитальных затрат. Снижение капитальных затрат связано, главным образом, с переносом ряда проектов на будущие периоды в связи с текущей макроэкономической ситуацией и со снижением курса рубля.

В приоритетах Компании остаются программа модернизации ГЭС Группы «Новая энергия» и участие в государственной программе модернизации ТЭС.

Чистый долг Энергетического сегмента увеличился на 22% до 4 559 млн долларов США по состоянию на 30 июня 2020 года с 3 738 млн долларов США по состоянию на 31 декабря 2019 года. Это связано, главным образом, с привлечением новой кредитной линии Сбербанка, что частично нивелировалось плановым погашением ранее полученных кредитов и обесценением рубля.

В феврале 2020 года Группа заключила два кредитных договора со Сбербанком. Первый договор предполагает получение кредитной линии в размере 100,8 млрд рублей сроком на 3 года для финансирования покупки 21,37% акций En+ Group за 1,6 млрд долларов США у ВТБ в феврале 2020 года. Второй - предусматривает возможность продления срока действия первого договора на 4 года с принятием соответствующего решения в течение 2022 года.

Финансовые показатели Metallургического сегмента за первое полугодие 2020 года

Млн долл. США (кроме %)	6м 2020	6м 2019 г.	изм.,%
Выручка	4 015	4 736	(15,2%)
Продажи первичного алюминия и сплавов	3 318	3 877	(14,4%)
Продажи глинозёма	242	340	(28,8%)
Продажи фольги и прочей продукции из алюминия	178	205	(13,2%)
Прочее	277	314	(11,8%)
Скорр. EBITDA	219	528	(58,5%)
Маржа скорр. EBITDA	5,5%	11,1%	(5,6 пп)
Чистая прибыль/(убыток)	(124)	625	н.д.
Маржа чистой прибыли	н.д.	13,2%	н.д.

В первом полугодии 2020 года выручка Metallургического сегмента снизилась на 15,2% по сравнению с первым полугодием 2019 года и составила 4 015 млн долларов США по сравнению с 4 736 млн долларов США за первое полугодие 2019 года.

Выручка от реализации первичного алюминия и сплавов за отчётный период сократилась на 14,4% до 3 318 млн долларов США. Это связано в первую очередь с падением на 10,4% средневзвешенной цены реализации алюминия за тонну (до 1 756 долларов США за тонну в первом полугодии 2020 года по сравнению с 1 960 долларами США за тонну в первом полугодии 2019 года), что обусловлено падением средней цены алюминия на LME (до 1 592 долларов США за тонну в первом полугодии 2020 года по сравнению с 1

826 долларами США за тонну в первом полугодии 2019 года), а также снижением объемов реализации на 4,4%.

Выручка от реализации глинозема упала на 28,8% – до 242 млн долларов США за первое полугодие 2020 года по сравнению с 340 млн долларов США в соответствующем периоде 2019 года. Это связано со снижением средней цены реализации глинозема на 27,4% и падением объемов реализации на 1,9% в отчетном периоде в сравнении с первым полугодием 2019 года.

Выручка от реализации фольги и прочей продукции из алюминия выросла в первом полугодии 2020 года на 13,2% до 178 млн долларов США, по сравнению с 205 млн долларов США в первом полугодии 2019 года. Это связано со снижением объема реализации колесных дисков в отчетном периоде в сравнении с первым полугодием 2019 года.

Скорректированная EBITDA Metallургического сегмента снизилась до 219 млн долларов США в первом полугодии 2020 года против 528 млн долларов США в первом полугодии 2019 года. Это вызвано существенным снижением цены алюминия на LME, что было частично компенсировано улучшенными показателями себестоимости.

В первом полугодии 2020 года удельная себестоимость производства алюминия Metallургического сегмента составила 1 564 доллара США за тонну (снижение на 5,5% в сравнении с первым полугодием 2019 года). Это снижение связано с одновременным снижением затрат на глинозём (на 15,9%), электроэнергию (на 11,5%) и прочее сырьё (на 12,7%).

Убыток за первое полугодие 2020 года составил 124 млн долларов США в сравнении с прибылью в размере 625 млн долларов США за первое полугодие 2019 года, что связано, главным образом, со снижением доли Группы в прибыли зависимых компаний и совместных предприятий.

Капитальные затраты Metallургического сегмента в первом полугодии 2020 года составили 401 млн долларов США (рост на 13,6% по сравнению с первым полугодием 2019 года). Затраты на поддержание основных фондов составили 58% от совокупного объема капитальных затрат. Metallургический сегмент продолжил инвестировать в ключевые проекты развития в соответствии со своими стратегическими приоритетами: поддержание конкурентоспособности вертикальной интеграции в сырьё и улучшение продуктовой корзины.

Чистый долг Metallургического сегмента снизился на 7,8% до 5 964 млн долларов США по состоянию на 30 июня 2020 года (6 466 млн долларов США по состоянию на 31 декабря 2019 года).

20 марта 2020 года Metallургический сегмент погасил облигации (первый транш) номинальной стоимостью 320 млн юаней (46 млн долларов США).

9 июня 2020 года состоялось размещение на Московской бирже биржевых рублёвых облигаций ПАО «РУСАЛ Братск» серии БО-002P-01 на сумму 10 млрд рублей со ставкой купона 6,5%. Срок погашения облигаций составляет 10 лет с опционом на продажу в июне 2023 года.

В июле 2020 года Группа заключила сделку валютно-процентного свопа с переводом из рубля в доллары оплаты в связи с биржевыми рублёвыми облигациями Группы (5 млрд рублей). Срок действия свопа составляет 3 года с процентной ставкой 2,90%.

Дополнительная информация доступна на сайте Компании: <https://www.enplusgroup.com> или по телефонам:

Для СМИ:

Тел.: +7 495 642 79 37
Email: press-center@enplus.ru

Для инвесторов:

Тел.: +7 (495) 642 7937
Email: ir@enplus.ru

Andrew Leach
Тел.: +44 (0) 20 7796 4133
Email: ENplus@hudsonsandler.com
Hudson Sandler LLP

Все объявления и пресс-релизы Компании размещены на интернет-сайте Компании по адресу: <https://www.enplusgroup.com/en/investors/>

Настоящее сообщение может включать заявления, которые являются заявлениями «прогнозного характера» или могут рассматриваться в качестве таковых. Заявления прогнозного характера могут быть идентифицированы как таковые в связи использованием терминологии прогнозного характера, включая слова «полагать», «оценивать», «планировать», «иметь целью», «ожидать», «предполагать», «намереваться», «вероятно», «должно быть» или, каждом случае, их отрицание или иные слова и термины подобного значения, а также заявления относительно стратегии, планов, целей, будущих событий и намерений. Заявления прогнозного характера могут существенно отличаться, и зачастую существенно отличаются от фактических результатов. Любые заявления прогнозного характера отражают текущие планы Компании в отношении будущих событий и должны рассматриваться с учетом рисков, связанных с будущими событиями или иными рисками, непредвиденными обстоятельствами и предположениями в отношении деятельности Группы, результатов ее деятельности, финансового положения, ликвидности, перспектив развития, роста или стратегий. Заявления прогнозного характера отражают соответствующие оценки и прогнозы исключительно по состоянию на дату, когда они были сделаны.