

ArcelorMittal podaje wyniki finansowe za trzeci kwartał 2020 i za dziewięć miesięcy 2020

Luksemburg, 5 listopada 2020 - ArcelorMittal (dalej: "ArcelorMittal" lub "Spółka") (MT (Nowy Jork, Amsterdam, Paryż, Luksemburg), MTS (Madryt)), wiodąca w świecie spółka w branży stalowo-węglowej ogłosiła dzisiaj wyniki za okres trzech miesięcy i dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2020.

Najważniejsze wydarzenia:

- BHP: współczynnik LTIF² wyniósł w III kw. 2020 0.95x w porównaniu do 0.77x w II kw. 2020; 0.92x za 9 miesięcy 2020.
- Lepsze wyniki operacyjne w III kw. 2020 odzwierciedlają stopniową poprawę na końcowych rynkach stali (zwłaszcza rynek motoryzacyjny), która nastąpiła po poważnym wpływie blokad gospodarczych spowodowanych pandemią COVID-19 w II kw. 2020, jak również lepszą sytuację w sektorze górnictwa.
- Przychody operacyjne wyniosły w III kw. 2020 0.7 mld USD (w tym 0.6 mld USD z tytułu odwrócenia utraty wartości netto) w porównaniu do straty operacyjnej w wysokości 0.3 mld USD w II kw. 2020 (która zawierała 0.2 mld USD z tytułu pozycji nadzwyczajnych)
- EBITDA w wysokości 0.9 mld USD w III kw. 2020 jest o 27.4% wyższa w porównaniu do 0.7 mld USD w II kw. 2020, na co miał wpływ: 17,5% wzrost wysyłek oraz ulepszony mikś sprzedaży (proporcjonalny wzrost sprzedaży w przypadku klientów z branży motoryzacyjnej), częściowo zrekompensowany negatywnym wpływem cen w stosunku do kosztów; a także wyższe ceny rynkowe rud żelaza (+26.2%) i wzrost wysyłek rud żelaza (+7.5%) po cenach rynkowych, wpłynęły na lepsze wyniki segmentu wydobywczego.
- Strata netto wyniosła w III kw. 2020 0.3 mld USD w porównaniu do straty netto w wysokości 0.6 mld USD w II kw. 2020; z wyłączeniem pozycji dotyczących utraty wartości częściowo zniesionych przez odroczone obciążenie podatkowe (z których każda związana jest z uzgodnioną sprzedażą ArcelorMittal USA), skorygowana strata netto w III kw. 2020 wyniosła 0.2 mld USD w porównaniu do skorygowanej straty netto w wysokości 0.3 mld USD w II kw. 2020 (która nie zawierała pozycji nadzwyczajnych)
- Wolne przepływy pieniężne w II kw. 2020 w wysokości 1.3 mld USD (środki finansowe netto zapewnione przez działalność operacyjną w wysokości 1.8 mld USD pomniejszone o capex w wysokości 0.5 mld USD) obejmują uwolnienie kapitału obrotowego w wysokości 1.1 mld USD. Uwolnienie kapitału obrotowego w wysokości 0.6 mld USD w ciągu 9 miesięcy 2020 oraz przewidywany poziom pomiędzy 0.6 mld - 1.0 mld USD w okresie całego roku 2020.
- Dług brutto w wysokości 13.7 mld USD oraz dług netto w wysokości 7.0 mld USD na dzień 30 września 2020; zmniejszenie długu netto o 0.9 mld USD w ostatnim kwartale spowodowane jest głównie przez dodatnie wolne przepływy pieniężne częściowo zniesione przez wpływ czynników związanych z forex; dług netto zmniejszył się o 3.7 mld USD w porównaniu z 10.7 mld USD z dnia 30 września 2019.

Aktualizacja dotycząca kwestii strategicznych:

- **Zakończenie delewarowania:** Przez długi czas priorytetem Spółki było zredukowanie długu do poziomu 7 mld USD; osiągnąwszy ten poziom, Spółka skupi się teraz na zwrocie środków finansowych akcjonariuszom, począwszy od realizacji programu skupu akcji własnych o wartości 500 mln USD rozpoczętego w dniu 28 września 2020 (oraz zakończonego w dniu 30 października 2020); Spółka zamierza też przedstawić zaktualizowaną politykę dystrybucji wraz z podaniem wyników za cały rok 2020.
- **Zrealizowanie programu optymalizacji portfela aktywów o wartości 2 mld USD:** Uzgodniona sprzedaż 100% akcji ArcelorMittal USA (ostateczna realizacja transakcji jest oczekiwana w IV kw. 2020) stanowi osiągnięcie celu optymalizacji portfela aktywów Spółki dziewięć miesięcy wcześniej niż planowano.
- **Strategiczna zmiana pozycji konfiguracji w Ameryce Północnej:** Spółka nadal zajmuje silną pozycję na rynku NAFTA za sprawą konkurencyjnych aktywów znajdujących się w Kanadzie/Meksyku, najnowocześniejszy zakład przetwórczy w Calvert (wraz z zapowiedzią budowy pieca łukowego), a także z uwagi na posiadane możliwości w zakresie wiodących technologii i R&D
- **Zielona Stal:** Spółka będzie oferować swoim klientom zieloną stal poprzez stosowanie systemu certyfikacji powiązanego z oszczędnościami CO₂, osiągniętymi dzięki inwestycjom w projekty pozwalające na dekarbonizację, począwszy od 2020, przy czym planuje się zwiększenie tejże oferty do 600 kt do roku 2022.
- **Cel grupy polegający na osiągnięciu zerowej wartości emisji dwutlenku węgla netto do roku 2050:** Zaangażowanie się grupy w technologie wodorowych DRI oraz Smart Carbon, które przy założeniu wsparcia w postaci wdrożenia odpowiednich polityk ramowych może spowodować, że produkcja stali neutralnej pod względem emisji dwutlenku węgla stanie się rzeczywistością.

Komentarz Lakshmiego N. Mittala, prezesa i dyrektora generalnego ArcelorMittal:

“W trzecim kwartale widoczne jest polepszenie wyników operacyjnych Grupy, związane ze stopniową poprawą warunków na rynkach stali w porównaniu z drugim kwartałem, który był niezwykle trudny w związku z zakończeniem blokad gospodarczych. Nastąpiła poprawa popytu we wszystkich segmentach rynku stali, przy czym szczególnie zachęcająca wydaje się poprawa rentowności w Brazylii i w Afryce oraz krajach WNP. Nasz segment wydobywczy również wykazał się dobrymi wynikami wykorzystując wyższe ceny rud żelaza oraz wypracowując lepsze niż zakładane poziomy produkcji.

Ostatni kwartał charakteryzował się też wypracowaniem stabilnych przepływów pieniężnych oraz osiągnięciem pewnych istotnych strategicznych „kamieni milowych”. Biorąc pod uwagę niezwykle trudne środowisko działania, dużą satysfakcją stanowi dla nas fakt, że udało nam się zrealizować program delewarowania oraz zbycia aktywów. Po zrealizowaniu uzgodnionej sprzedaży ArcelorMittal USA, możemy się następnie skupić na zwrocie środków finansowych akcjonariuszom.

Podczas ubiegłego kwartału ogłosiliśmy także cel Grupy polegający na osiągnięciu zerowej wartości emisji dwutlenku węgla netto do roku 2050 oraz wypuszczenie po raz pierwszy na rynek zielonej stali. Nadal mamy nadzieję, że wkrótce wprowadzona zostanie polityka, która jest konieczna, aby odblokować potencjał i umożliwić prawdziwy postęp w najbliższych latach.

Ostatnio notowane wzrosty przypadków COVID-19 na całym świecie wskazują na to, że rozsądne jest założenie ostrożnych prognoz oraz że powinniśmy być przygotowani na kolejne zawirowania. Jednakże nasze dotychczasowe sukcesy, jeżeli chodzi o ochronę pracowników, aktywów, rentowności oraz przepływów pieniężnych w okresie kryzysu pozwalają nam na czerpanie korzyści z dalszego polepszania się warunków gospodarczych. Wyciągnęliśmy też ważne wnioski dotyczące tego w jaki

sposób możemy pracować mądrzej i jesteśmy zdeterminowani, by kontynuować wysiłki zmierzające do stałej poprawy naszej produktywności i rentowności.

Na koniec chciałbym wykorzystać tę okazję, aby podziękować wszystkim naszym pracownikom, którzy nieustannie wykazują się wielką determinacją, motywacją oraz odpornością, co pozwala spółce ArcelorMittal na opracowywanie i produkowanie coraz bardziej inteligentnych odmian stali, które będą potrzebne w przyszłości.”