

ArcelorMittal podaje wyniki za drugi kwartał 2022 r. i pierwsze półrocze 2022 r.

Luksemburg, 28 lipca 2022 roku - ArcelorMittal (zwany dalej "ArcelorMittal" lub "Spółką") (MT (Nowy Jork, Amsterdam, Paryż, Luksemburg), MTS (Madryt)), wiodąca na świecie firma z branży stalowej i wydobywaczej, ogłosiła dziś wyniki^{1,2} za okresy trzech i sześciu miesięcy zakończone 30 czerwca 2022 roku.

Najważniejsze informacje:

- **Wyniki w zakresie zdrowia i bezpieczeństwa:** Ochrona zdrowia i dobrego samopoczucia pracowników jest nadrzędnym priorytetem Spółki; wskaźnik LTIF na poziomie 0,67x w Q2 2022³ oraz 0,68x w pierwszej połowie 2022 r.
- **Marże na wyroby stalowe kompensują niższe wolumeny wysyłek w Q2 2022:** pozytywny efekt cenowo-kosztowy zrównoważył sekwencyjny spadek wysyłek stali o 6,3% do poziomu 14,4Mt głównie z powodu niższych wolumenów wysyłek w Afryce, krajach WNP i Europie
- **Dochód operacyjny:** w Q2 2022 dochód operacyjny wyniósł 4,5 mld USD (w porównaniu z 4,4 mld USD w Q1 2022); w pierwszej połowie 2022 osiągnięty został dochód operacyjny w wysokości 8,9 mld USD (w porównaniu z 7,1 mld USD w pierwszej połowie 2021)
- **EBITDA wzrosła do 5,2 mld USD w Q2 2022**, co jest piątym z kolei kwartałem powyżej poziomu 5 mld USD; wypracowana w pierwszej połowie 2022 EBITDA na poziomie 10,2 mld USD jest o 23,5% wyższa niż w tym samym okresie w 2021 r.
- **Silny zysk netto:** 3,9 mld USD w Q2 2022 r. (w porównaniu z 4,1 mld USD w Q1 2022 r.) zawiera udział w zysku netto JV i jednostek stowarzyszonych w wysokości 0,6 mld USD (w porównaniu z 0,6 mld USD w Q1 2022 r.); zysk netto w pierwszej połowie 2022 r. wyniósł 8,0 mld USD (w porównaniu z 6,3 mld USD w H1 2021 r.)
- **Zwiększona wartość akcji:** podstawowy zysk przypadający na akcję (EPS) wyniósł w Q2 2022 4,25 USD na akcję; zwrot na kapitale (RoE) za ostatnie 12 miesięcy¹⁶ na poziomie 34%; wartość księgowa na akcję¹³ wzrosła do 60 USD na akcję po odkupieniu 46,8 mln akcji w ciągu kwartału (65,1 mln w pierwszej połowie 2022)
- **Siła finansowa:** Dług netto na poziomie 4,2 mld USD i dług brutto w wysokości 8,8 mld USD na koniec czerwca 2022 r.
- **Kontynuacja silnej generacji wolnych przepływów pieniężnych (FCF):** w Q2 2022 r. Spółka wygenerowała 1,7 mld USD wolnych przepływów pieniężnych (FCF) (2,6 mld USD gotówki netto z działalności operacyjnej pomniejszone o nakłady inwestycyjne w wysokości 0,7 mld USD i dywidendę wypłaconą udziałowcom mniejszościowym) pomimo inwestycji w kapitał obrotowy w wysokości 1,0 mld USD w związku z wyższymi cenami

Strategia i perspektywy:

- **Proponowane przejęcie CSP w Brazylii za 2,2 mld USD stanowi szansę na powstanie nowego centrum produkcji stali niskowęglowej:**
 - Dobrze zainwestowane, światowej klasy aktywa, dostęp do dużego portu głębokowodnego

- Zlokalizowany w północno-wschodniej Brazylii producent najwyższej jakości kęsisk (slabów) o niskich kosztach produkcji i wydajności 3Mt
- Atrakcyjne synergie, w tym potencjał do produkcji wysoce konkurencyjnej niskoemisyjnej stali
- Znormalizowana EBITDA na poziomie 330 mln USD rocznie
- **Zakład produkcji żelaza brykietowanego na gorąco (HBI) w Teksasie: kluczowy element w konfiguracji zakładów NAFTA o łącznej mocy produkcyjnej 12Mt, które produkują wysokiej jakości, niskoemisyjną stal, z możliwościami w zakresie przemysłu motoryzacyjnego:**
 - -Nabycie światowej klasy zakładu produkcji żelaza brykietowanego na gorąco ("HBI") w Teksasie, należącego poprzednio do Voestalpine, zostało obecnie zakończone; potencjał generowania > 130 mln USD EBITDA rocznie
 - Klucz do dekarbonizacji zakładów w NAFTA: będzie dostarczać wysokiej jakości wsad do pieców elektrycznych EAF – w Calvert. Dołascó przechodzi transformację w kierunku pełnego procesu DRI (bezpośrednia redukcja żelaza)-EAF; Mexico Flat już przeszedł transformację na proces DRI-EAF
- **Zrównoważona alokacja kapitału:**
 - Spółka wygenerowała 3,2 mld USD wolnych przepływów pieniężnych (FCF) w pierwszej połowie 2022 r.; 2,3 mld USD zostało zwrócone akcjonariuszom (poprzez skup akcji własnych i dywidendę podstawową), a 1,0 mld USD przeznaczono na fuzje i przejęcia (głównie zakład HBI w Teksasie)
 - Dług netto na koniec czerwca 2022 r. w wysokości 4,2 mld USD pozostał zasadniczo na stabilnym poziomie, który na koniec 2021 roku wynosił 4,0 mld USD
- **Nowy skup akcji:**
 - Spółka ogłasza nowy program skupu 60 mln akcji (~1,4 mld USD przy obecnej cenie akcji²³), który ma zostać zakończony do końca maja 2023 r.

Komentując wyniki finansowe, Aditya Mittal, dyrektor generalny ArcelorMittal, powiedział:

"Pierwsza połowa roku okazała się dobra dla Spółki, a warunki rynkowe pozwoliły na to, żeby piąty raz z rzędu EBITDA wypracowana w danym kwartale wyniosła ponad 5 mld USD. Umożliwiło nam to postępowanie w realizacji celów strategicznych i dalsze przekształcanie działalności w kierunku zgodnym z założeniami gospodarki zeroemisyjnej. Zrealizowaliśmy szereg ukierunkowanych przejęć odzwierciedlających wymagane w produkcji stali niskoemisyjnej zmiany w zakresie nakładów energii i metali, a także staraliśmy się wzmocnić naszą obecność w regionach, które mają zdolność do produkcji taniego zielonego wodoru, takich jak Brazylia, gdzie ogłosiliśmy dziś proponowane przejęcie jednego z najtańszych producentów kęsisk płaskich w tym kraju.

Cieniem na tym okresie położył się jednak wybuch wojny na Ukrainie, gdzie prowadzimy działalność wydobywczą oraz w zakresie produkcji stali, przynosząc temu krajowi i naszym 26 000 pracownikom destabilizację i cierpienie. W skali globalnej konflikt ma wpływ na wzrost gospodarczy i zwiększa presję inflacyjną, co przekłada się na osłabienie popytu. Pomimo bardziej niepewnych globalnych perspektyw makroekonomicznych, nasza firma jest dobrze przygotowana do skutecznego zarządzania w tych trudnych czasach. Długoterminowe perspektywy dla popytu na stal również pozostają pozytywne, dzięki ogromowi możliwości związanych z transformacją energetyczną oraz ciągłemu wzrostowi gospodarek rozwijających się."