

МЕТИНВЕСТ ОБЪЯВЛЯЕТ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ 2018 ГОДА

24 сентября 2018 года – Metinvest B.V., материнская компания международной вертикально интегрированной горно-металлургической группы компаний (далее – «Метинвест» или «Группа»), объявила неаудированные консолидированные промежуточные финансовые результаты деятельности по стандартам МСФО за шесть месяцев, завершившиеся 30 июня 2018 года.

Из-за округления, цифры в данном отчете могут не складываться точно в итоговые и проценты могут неточно отражать абсолютные величины.

Ключевые финансовые результаты	1П 2018	1П 2017	Изменение	
			US\$ млн	%
Отчет о финансовых результатах				
Выручка	6 179	3 913	2 266	58%
ЕБИТДА ¹	1 335	839	496	59%
маржа	22%	21%		1 пп
Чистая прибыль	668	72	596	>100%
маржа	11%	2%		9 пп
Отчет о движении денежных средств				
Операционный денежный поток	457	305	152	50%
Инвестиционный денежный поток	-97	-169	72	-43%
Финансовый денежный поток	-240	-106	-134	>100%

Ключевые финансовые результаты	30-06-18	31-12-17	Изменение	
			US\$ млн	%
Общий долг ²	2 891	3 017	-126	-4%
Денежные средства и их эквиваленты ³	370	259	111	43%
Чистый долг ⁴	2 263	2 298	-34	-1%
Чистый долг ⁴ к ЕБИТДА ⁵	0,9x	1,1x		-0,2x

Ключевые производственные результаты ⁶	1П 2018	1П 2017	Изменение	
			тыс. тонн	%
Сталь	3 794	3 654	140	4%
Азовсталь	2 181	2 166	15	1%
ММКИ	1 613	1 488	125	8%
Железорудный концентрат	13 987	13 649	338	2%
Северный ГОК	5 729	5 544	185	3%
Ингулецкий ГОК	6 231	5 788	443	8%
Центральный ГОК	2 026	2 317	-291	-13%
Угольный концентрат	1 340	1 317	23	2%
United Coal	1 340	1 317	23	2%

Примечания:

- Скорректированный показатель ЕБИТДА рассчитывается как прибыль до налогообложения, до финансового дохода и затрат, амортизации, обесценения и переоценки основных фондов, доходов и расходов от курсовых разниц, доли результатов ассоциированных предприятий и других расходов на деятельность, которую менеджмент считает неосновной, плюс доля в ЕБИТДА в совместных предприятиях. В данном релизе под показателем ЕБИТДА понимается скорректированный показатель ЕБИТДА.
- Общий долг рассчитывается как сумма банковских кредитов, облигаций, торгового финансирования, финансового лизинга, seller notes и субординированных займов акционеров.
- Денежные средства и их эквиваленты не включают заблокированное денежное обеспечение по открытым аккредитивам и безотзывным банковским гарантиям, и включают денежные средства, заблокированные для покупки иностранной валюты.
- Чистый долг рассчитывается как общий долг минус денежные средства и их эквиваленты и минус субординированные займы акционеров.
- ЕБИТДА за последние 12 месяцев.
- Показатели за 2017 год скорректированы: производство на предприятиях, контроль над которыми был потерян с марта 2017 года, было исключено.

КЛЮЧЕВЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

- В июле 2018 года, после отчетного периода, Метинвест обеспечил себе долгосрочные поставки украинского угля, купив совместно с четырьмя другими инвесторами до 100% акций нескольких активов, добывающих коксующиеся марки углей. Наиболее значимыми являются Шахтоуправление «Покровское» и Свято-Варваринская обогатительная фабрика, вместе представляющие собой крупнейший в Украине угледобывающий и производственный комплекс. Эффективная доля Группы в приобретенном бизнесе составила 24,99%, стоимость пакета – приблизительно US\$190 млн. Помимо этого, Метинвест получил опцион на покупку остальных 75,01% у других инвесторов после выполнения определенных условий, в том числе получения всех необходимых государственных согласований.
- В течение первой половины года Группа освоила производство 20 новых видов металлопродукции: в основном это толстолистовой прокат, горячекатаные и холоднокатаные рулоны, используемые в строительстве, машиностроении и производстве труб, а также последующих переделах.
- В апреле на аглофабрике ММК им. Ильича (ММКИ) запущен первый комплекс системы газоочистки.

УПРАВЛЕНИЕ ДОЛГОВЫМИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМИ

- В феврале Метинвест полностью погасил задолженность по seller notes компании United Coal.
- В апреле Группа рефинансировала свои долговые обязательства на сумму US\$2 271 млн посредством выпуска двух траншей облигаций и изложения в новой редакции договора линии предэкспортного финансирования. В результате Метинвест выпустил новые облигации на сумму US\$1 592 млн, а общий объем линии предэкспортного финансирования составил US\$765 млн. Вместе две эти сделки принесли Группе дополнительно около US\$205 млн новых средств.
- В мае и июле, после отчетного периода, Метинвест досрочно погасил US\$237 млн по линии предэкспортного финансирования за счет средств, полученных в рамках рефинансирования, а также собственных денежных потоков. После этого погашения общая сумма задолженности по линии предэкспортного финансирования составляет US\$528 млн, при этом были сняты некоторые ограничения по этому договору, включая возможность осуществления некоторых ограниченных платежей.
- В июле, после отчетного периода, Группа Метинвест привлекла кредитную линию на сумму EUR43,2 млн сроком на семь лет для финансирования строительства машины непрерывного литья заготовок (МНЛЗ) №4 на ММКИ. Покрытие кредитной линии осуществляется за счет Австрийской экспортной гарантии, выданной экспортным кредитным агентством Oesterreichische Kontrollbank AG (OeKB). Единым кредитором выступил Raiffeisen Bank International AG.
- В январе международное рейтинговое агентство S&P присвоило Метинвесту корпоративный кредитный рейтинг на уровне В- (прогноз «стабильный»). В апреле, после успешного завершения рефинансирования, агентство Fitch изменило свой прогноз на «положительный» и подтвердило кредитный рейтинг на уровне В.

Комментируя результаты, Юрий Рыженков, Генеральный директор Группы Метинвест, отметил:

«В первой половине 2018 года Метинвест показал сильные операционные и финансовые результаты благодаря четкому стратегическому видению, которое помогает нам ориентироваться в быстро меняющихся рыночных условиях и является основой для устойчивого роста.

Производство жидкого чугуна выросло на 14% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составило 4 292 тыс. тонн. Ввиду недостаточных сталеразливочных мощностей на ММКИ, производство сырой стали выросло лишь на 4% – до 3 794 тыс. тонн, тогда как производство чушкового чугуна выросло значительно больше. Наш приоритет – обеспечить органический рост существующих активов и увеличить долю продукции с высокой добавленной стоимостью. Новая машина непрерывной разливки стали на ММКИ, строительство которой мы планируем завершить уже к концу текущего года, позволит использовать дополнительные объемы чугуна в производстве стали и готовой продукции.

Производство железорудного концентрата выросло на 2% – до 13 987 тыс. тонн, при этом соотношение между окатышами и концентратом сместилось в пользу окатышей.

Производство угольного концентрата выросло на 2% – до 1 340 тыс. тонн. Метинвест приобрёл до 24,99% акций некоторых угольных активов в Украине, наиболее значимыми среди которых являются

Шахтоуправление «Покровское» и Свято-Варваринская обогатительная фабрика, тем самым обеспечив себе долгосрочные поставки высококачественного украинского коксующегося угля. Это соответствует стратегическому приоритету Группы по повышению самообеспеченности коксующимся углем для усиления её вертикальной интеграции.

Поддержку показателям Метинвеста оказал рост мировых цен на металлопродукцию на фоне усиления спроса во всех регионах, а также увеличение премий как за содержание железа, так и за окомкование, несмотря на снижение бенчмарка на железорудное сырье с содержанием железа 62%. В то время как мировой протекционизм продолжает вызывать обеспокоенность на фоне торговых споров между США, Европой и Китаем, мы уверены, что сможем минимизировать любое негативное влияние на наш бизнес.

Выручка Группы выросла на 58% – до US\$6 179 млн – благодаря росту цен, увеличению собственного производства, а также объемов перепродаж. Реализация в Украине выросла на 80% на фоне продолжения восстановления спроса, так как экономика страны растет десятый квартал подряд. Так, в первом квартале 2018 года ВВП Украины вырос на 3,1%, а во втором – на 3,8%.

Европа продолжает оставаться нашим приоритетным рынком сбыта металлопродукции и руды: за отчетный период на нее пришлось 32% продаж металлургического сегмента и 46% горнодобывающего сегмента. Регион Ближнего Востока и Северной Африки подтвердил свой статус быстрорастущего рынка, на котором наши продажи за год удвоились.

Рост цен и объемов способствовали увеличению показателя рентабельности по EBITDA на 59% – до US\$1 335 млн. Важно отметить, что перепродажи обеспечили US\$184 млн от прироста этого показателя. Маржа по EBITDA достигла 22%, что на 1 процентный пункт выше показателя аналогичного периода прошлого года: это произошло благодаря улучшению рентабельности Металлургического сегмента.

Мы продолжали реализацию нашей Технологической стратегии 2030, в рамках которой капитальные инвестиции Группы удвоились и составили US\$420 млн, при этом доля стратегических проектов выросла до 37%. В результате свободный денежный поток составил US\$360 млн – благодаря высокой рентабельности по показателю EBITDA и дивидендам, полученным от нашего горнодобывающего совместного предприятия.

В апреле 2018 года Метинвест успешно завершил процесс рефинансирования своих долговых обязательств на сумму US\$2 271 млн, что позволило продлить сроки погашения долгового портфеля, снизить общую стоимость финансирования и обеспечить более устойчивую структуру капитала. Группа продемонстрировала свою приверженность дальнейшему снижению уровня задолженности, добровольно выплатив в мае и июле US\$237 млн по синдицированной кредитной линии. Благодаря этому наш коэффициент чистого долга снизился ниже одного, что является рыночным стандартом для компаний с инвестиционным рейтингом. Стратегия финансирования Метинвеста также предполагает использование более дешевых по стоимости и длинных по сроку кредитных линий, выданных на реализацию инвестиционных проектов под гарантии экспортных кредитных агентств. В июле Группа получила первую кредитную линию с покрытием за счет Австрийской экспортной гарантии сроком на семь лет.

Смотря вперед, мы умеренно оптимистичны. Учитывая грядущие выборы в Украине и неопределенность мирового роста в будущем, в 2019 году возможна некоторая волатильность. Тем не менее, мы уверены, что спрос на высококачественную продукцию будет всегда, и он поддержит мировые цены на сталь и железную руду. Поэтому повышение качества – это краеугольный камень нашей Технологической стратегии 2030 года.»

РЕЗУЛЬТАТЫ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Результаты операционной деятельности	1П 2018		1П 2017		Изменение		
	US\$ млн	% от выручки	US\$ млн	% от выручки	US\$ млн	%	пп от выручки
Выручка	6 179	100%	3 913	100%	2 266	58%	-
Себестоимость реализованной продукции	-4 739	-77%	-3 006	-77%	-1 733	58%	-
Валовая прибыль	1 440	23%	907	23%	533	59%	-
Затраты на дистрибуцию	-432	-7%	-361	-9%	-71	20%	2
Общие и административные расходы	-104	-2%	-93	-2%	-11	12%	-
Прочие операционные доходы	-66	-1%	13	0%	-79	<-100%	-1
Прибыль от основной деятельности	838	14%	466	12%	372	80%	2
Результат потери контроля над активами предприятий, расположенных на временно неконтролируемой территории	-	0%	-329	-8%	329	-	8
Финансовые доходы	115	2%	74	2%	41	55%	-
Финансовые расходы	-206	-3%	-143	-4%	-63	44%	1
Доля в результатах ассоциированных компаний и совместных предприятий	91	1%	118	3%	-27	-23%	-2
Прибыль до налогообложения	838	14%	186	5%	652	>100%	9
Налог на прибыль	-170	-3%	-114	-3%	-56	49%	-
Чистая прибыль	668	11%	72	2%	596	>100%	9

Выручка

Выручка Метинвеста генерируется от продажи металло-, железорудной, угольной и коксовой продукции, а также от перепродажи продукции третьих сторон. Если не заявлено иначе, выручка не включает НДС, скидки и внутригрупповые продажи.

Продажи по рынкам	1П 2018		1П 2017		Изменение		
	US\$ млн	% от выручки	US\$ млн	% от выручки	US\$ млн	%	пп от выручки
ИТОГО	6 179	100%	3 913	100%	2 266	58%	-
Украина	1 676	27%	930	24%	746	80%	3
Европа	2 096	34%	1 473	38%	622	42%	-4
Ближний Восток и Северная Африка	1 267	21%	628	16%	639	>100%	5
СНГ (кроме Украины)	410	7%	348	9%	62	18%	-2
Юго-Восточная Азия	260	4%	282	7%	-22	-8%	-3
Северная Америка	388	6%	222	6%	166	75%	-
Прочие регионы	82	1%	29	1%	53	>100%	-

В первой половине 2018 года консолидированная выручка Метинвеста увеличилась на 58% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$6 179 млн – благодаря нескольким факторам. Во-первых, цены реализации металлопродукции выросли, следуя за мировыми бенчмарками, при этом цены на железорудную продукцию увеличились на фоне роста премий за качество и ориентации на приоритетные рынки. Во-вторых, сильный спрос обусловил увеличение объема продаж чушкового чугуна, слябов, плоского проката, кокса и окатышей. В-третьих, резко выросли объемы товаров и услуг для перепродажи.

В первой половине 2018 года выручка Группы в Украине составила US\$1 676 млн, увеличившись на 80% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – в основном, благодаря росту цен реализации, а также объемов продаж плоского и длинного проката на 288 и 50 тыс. тонн соответственно на фоне увеличения спроса на внутреннем рынке по мере продолжения роста украинской экономики. Реальный ВВП вырос на 3,1% в первом квартале и на 3,8% во втором квартале 2018 года¹. Видимое потребление металлопродукции в Украине (без учета труб) выросло в первой половине 2018 года на 6,4% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составило 2,7 млн тонн² благодаря устойчивому спросу со

¹ Источник: Государственная служба статистики Украины

² Источник: Метал Эксперт

стороны ключевых металлопотребляющих отраслей. Экономическая активность в строительном секторе и машиностроении выросла на 2,8%¹ и 6,6%¹ соответственно, а производство метизов увеличилось на 4,9%². Кроме того, объемы продаж кокса и окатышей выросли на 591 и 772 тыс. тонн соответственно на фоне увеличения спроса. Доля Украины в консолидированной выручке увеличилась на 3 процентных пункта (пп) по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до 27%.

В первой половине 2018 года международные продажи выросли на 51% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$4 503 млн, обеспечив 73% консолидированной выручки. Продажи в Европу выросли на 42% на фоне увеличения цен на металло- и железорудную продукцию, а также роста объемов реализации полуфабрикатов, длинного проката и железорудной продукции на 468, 126 и 1 134 тыс. тонн соответственно. При этом доля региона в консолидированной выручке составила 34%, снизившись на 4 пп. Продажи в страны Ближнего Востока и Северной Африки удвоились на фоне увеличения объемов реализации полуфабрикатов и плоского проката на 780 и 175 тыс. тонн соответственно, а также роста цен реализации на всю продукцию, тем самым увеличив долю этого региона в консолидированной выручке на 5 пп – до 21%. Продажи в страны СНГ (без учета Украины) выросли на 18% благодаря росту цен и объемов реализации плоского и длинного проката. При этом доля этого региона в консолидированной выручке сократилась на 2 пп – до 7%. Продажи в Северную Америку выросли на 75% – в основном, благодаря росту цен и объемов продаж чушкового чугуна на 452 тыс. тонн, при этом доля региона в консолидированной выручке осталась на уровне 6%. Продажи в Юго-Восточную Азию сократились на 8% – в основном, из-за снижения объемов продажи железорудной продукции на 1 749 тыс. тонн. В результате доля этого рынка в консолидированной выручке сократилась на 3 пп – до 4%. Продажи в другие регионы выросли втрое, что позволило сохранить их долю в консолидированной выручке на уровне 1%.

Металлургический сегмент³

Металлургический сегмент генерирует выручку от продажи чушкового чугуна, металлопродукции, кокса, а также прочих услуг. В первой половине 2018 года выручка сегмента выросла на 68% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$5 313 млн, что было обусловлено более высокими ценами на сталь, повышенным спросом на продукцию Метинвеста и увеличением объемов перепродаж. Выручка от реализации плоского проката выросла на US\$658 млн, квадратной заготовки – на US\$376 млн, чушкового чугуна – на US\$352 млн, кокса – на US\$203 млн, слябов – на US\$202 млн, длинного проката – на US\$187 млн, трубной продукции – на US\$4 млн, а также прочей продукции и услуг – на US\$164 млн. В первой половине 2018 года на Metallurgical сегмент пришлось 86% внешних продаж (81% в первой половине 2017 года).

Металлургический сегмент Продажи по рынкам	1П 2018			1П 2017			Изменение		Изменение, %	
	US\$ млн	% от выручки	тыс. тонн	US\$ млн	% от выручки	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн
ИТОГО	5 313	100%	8 919	3 165	100%	5 900	2 147	3 020	68%	51%
Украина	1 318	25%	2 055	669	21%	1 105	650	950	97%	86%
Европа	1 701	32%	2 711	1 213	38%	2 218	488	493	40%	22%
Ближний Восток и Северная Африка	1 267	24%	2 204	628	20%	1 279	639	926	>100%	72%
СНГ (кроме Украины)	410	8%	587	348	11%	559	62	29	18%	5%
Юго-Восточная Азия	155	3%	276	74	2%	161	81	115	>100%	72%
Северная Америка	387	7%	949	205	6%	517	182	432	89%	84%
Прочие регионы	74	1%	136	29	1%	61	46	75	>100%	>100%

³ Объемы перепродаж в 2018 скорректированы

Металлургический сегмент Продажи по продуктам	1П 2018		1П 2017		Изменение		Изменение, %		
	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	влияние цены	влияние объемов
Полуфабрикаты	1 397	2 992	467	1 191	930	1 801	>100%	48%	>100%
Чушковый чугун	572	1 468	220	617	352	852	>100%	22%	>100%
- в т.ч. перепродажи	203	520	8	22	195	499	>100%	>100%	>100%
Слябы	422	754	220	506	202	247	92%	43%	49%
Квадратная заготовка	403	770	27	68	376	702	>100%	>100%	>100%
- в т.ч. перепродажи	403	770	-	-	403	770	-	-	-
Готовая продукция	3 209	4 890	2 359	4 262	850	627	36%	21%	15%
Плоский прокат	2 661	4 068	2 003	3 595	658	474	33%	20%	13%
- в т.ч. перепродажи	984	1 638	684	1 328	300	310	44%	21%	23%
Длинный прокат	503	754	315	597	187	157	59%	33%	26%
- в т.ч. перепродажи	175	285	7	15	168	270	>100%	>100%	>100%
Трубная продукция	45	68	41	71	4	-3	11%	15%	-5%
Кокс	344	1 038	140	447	203	591	>100%	13%	>100%
Прочие продукты и услуги	363	-	199	-	164	-	82%	-	-
ИТОГО	5 313	8 919	3 165	5 900	2 147	3 019	68%	17%	51%

Чушковый чугун

В первой половине 2018 года продажи чушкового чугуна увеличились приблизительно на 160% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$572 млн – в основном, благодаря резкому росту объемов реализации. Объемы выросли на 852 тыс. тонн – до 1 468 тыс. тонн – в результате высокого спроса на чушковый чугун производства Группы Метинвест (+353 тыс. тонн) и увеличения объемов перепродажи (+499 тыс. тонн). Так, доля перепродаж в общем объеме реализации достигла 35% в первой половине 2018 года по сравнению с 4% годом ранее. Продажи на все рынки выросли. При этом наибольший рост продаж зафиксирован в страны Северной Америки, Европы и Ближнего Востока и Северной Африки – на 452, 202 и 98 тыс. тонн соответственно – благодаря росту заказов от существующих и новых клиентов. Кроме того, увеличению продаж также способствовал рост средней цены реализации.

Слябы

В первой половине 2018 года продажи слябов выросли на 92% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$422 млн, из которых 49 пп обусловлены увеличением объемов продаж и 43 пп – ростом средней цены реализации. Объемы выросли на 247 тыс. тонн – до 754 тыс. тонн – на фоне сильного спроса и увеличения производства, а также снижения реализации в первой половине 2017 года из-за роста складских запасов. Доля Европы в общем объеме реализации слябов достигла 68% (+5 пп), ввиду увеличения продаж в регион на 198 тыс. тонн на фоне роста заказов от потребителей в Италии и продаж новым клиентам во Франции и Румынии. Рост средней цены реализации следовал динамике бенчмарка на слябы на условиях FOB Черное море, который вырос на 32% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Квадратная заготовка

В первой половине 2018 года продажи квадратной заготовки выросли до US\$403 млн с US\$27 млн годом ранее благодаря сопоставимому росту объемов продаж и резкому увеличению средней цены реализации. Объемы выросли на 702 тыс. тонн – до 770 тыс. тонн – в результате увеличения объемов перепродаж, которые осуществлялись преимущественно в страны Ближнего Востока и Северной Африки. В целом на этот регион пришлось 89% всех объемов. Средние цены реализации следовали динамике бенчмарка на квадратную заготовку на условиях FOB Черное море, который вырос на 32% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Плоский прокат

В первой половине 2018 года продажи плоского проката выросли на 33% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$2 661 млн, из которых 20 пп обусловлены ростом средней цены реализации и 13 пп – увеличением объемов продаж. Объемы выросли на 474 тыс. тонн – до 4 068 тыс. тонн. В то же время перепродажи продукции, произведенной на МК «Запорожсталь» (Запорожсталь) выросли на 310 тыс. тонн – до 1 638 тыс. тонн, что увеличило их долю в общем объеме реализации на 3 пп – до 40% в первой половине 2018 года. Продажи в Украине выросли на 288 тыс. тонн на фоне ухода с рынка локального

игрока в первом квартале 2017 года. Продажи в Европу сократились на 105 тыс. тонн из-за перенаправления горячекатаного рулона (ГКР) на рынки стран Ближнего Востока и Северной Африки, что было частично компенсировано увеличением объемов реализации горячекатаного листа и оцинкованного плоского проката. Остальные объемы продаж были перераспределены между регионами в зависимости от рыночных условий. Средние цены реализации следовали бенчмарку для ГКР на условиях FOB Черное море, выросшему на 26% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Длинный прокат

В первой половине 2018 года продажи длинного проката выросли на 59% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$503 млн, из которых 33 пп обусловлены ростом цен реализации и 26 пп – увеличением объемов продаж. Объемы выросли на 157 тыс. тонн – до 754 тыс. тонн – благодаря началу перепродаж. При этом положительная ценовая тенденция на всех рынках длинного проката была обусловлена повышением котировок на заготовку: бенчмарк на заготовку на условиях FOB Черное море вырос на 32% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Трубная продукция

В первой половине 2018 года продажи трубной продукции увеличились на 11% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$45 млн – из-за роста средней цены реализации. Это было частично нивелировано снижением объемов продаж, которые упали на 5% – до 68 тыс. тонн – на фоне снижения спроса в СНГ (кроме Украины).

Кокс

В первой половине 2018 года продажи кокса выросли на 150% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$344 млн – на фоне сопоставимого роста объемов реализации. Объемы выросли на 591 тыс. тонн – до 1 038 тыс. тонн – благодаря увеличению количества заказов в Украине. При этом средняя цена реализации выросла на 13% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Горнодобывающий сегмент

Горнодобывающий сегмент генерирует выручку от продаж железорудной, угольной и прочей продукции и услуг. В первой половине 2018 года выручка сегмента увеличилась на 16% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$866 млн – благодаря росту реализации окатышей, маржинальность которых была выше по сравнению с железорудным концентратом. Кроме того, средние цены реализации железорудной продукции выросли на фоне увеличения доплат за качество и роста продаж на высокомаржинальные рынки. В результате внешние продажи окатышей выросли на US\$166 млн, при этом продажи железорудного концентрата сократились на US\$62 млн. При этом реализация угольного концентрата сократилась на US\$30 млн из-за роста объемов внутригруппового потребления. Продажи прочей продукции и услуг выросли на US\$44 млн. В первой половине 2018 года на Горнодобывающий сегмент пришлось 16% внешних продаж (19% в первой половине 2017 года).

Горнодобывающий сегмент Продажи по рынкам	1П 2018			1П 2017			Изменение		Изменение, %	
	US\$ млн	% от выручки	тыс. тонн	US\$ млн	% от выручки	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн
ИТОГО	866	100%	7 667	748	100%	8 042	118	-376	16%	-5%
Украина	358	41%	2 635	262	35%	2 236	96	399	37%	18%
Европа	394	46%	3 933	260	35%	2 800	134	1 134	52%	40%
Ближний Восток и Северная Африка	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
СНГ (кроме Украины)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Юго-Восточная Азия	104	12%	978	208	28%	2 727	-104	-1 749	-50%	-64%
Северная Америка	2	0%	47	18	2%	280	-16	-233	-89%	-83%
Прочие регионы	8	1%	73	-	-	-	8	73	-	-

Горнодобывающий сегмент Продажи по продуктам	1П 2018		1П 2017		Изменение		Изменение, %		
	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	влияние цены	влияние объемов
Железородная продукция	711	7 464	607	7 560	104	-96	17%	18%	-1%
Железородный концентрат	292	3 854	354	5 142	-62	-1 288	-18%	8%	-25%
Окатыши	419	3 610	253	2 418	166	1 192	65%	16%	49%
Угольный концентрат	38	202	68	482	-30	-280	-44%	14%	-58%
Прочие продукты и услуги	117	-	73	-	44	-	60%	-	-
ИТОГО	866	7 667	748	8 042	118	-376	16%	20%	-5%

Железородный концентрат

В первой половине 2018 года продажи товарного железородного концентрата сократились на 18% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$292 млн – в основном, из-за снижения объемов реализации (25 пп), что частично компенсировалось увеличением средней цены реализации (8 пп). Объемы упали на 1 288 тыс. тонн – до 3 854 тыс. тонн – из-за сокращения производства товарной продукции и увеличения объемов внутригруппового потребления. С учетом размера доплат в Европе и сокращения спроса в Украине, объемы реализации в Европу увеличились на 554 тыс. тонн, а продажи в Украину и Юго-Восточную Азию снизились на 327 и 1 589 тыс. тонн соответственно. Средняя цена реализации выросла по сравнению с аналогичным периодом прошлого года из-за глобального повышения доплат за содержание железа и изменения базы ценообразования в Европе и Юго-Восточной Азии до уровня бенчмарка на продукцию с содержанием железа 65%. В то же время бенчмарк на железородную мелочь с содержанием железа 62% на условиях CFR Китай снизился на 6% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и в среднем составил US\$70 за тонну в первой половине 2018 года, что выше уровня US\$74 за тонну годом ранее.

Окатыши

В первой половине 2018 года продажи окатышей выросли на 65% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$419 млн – в основном, вследствие увеличения объемов реализации на 49% – до 3 610 тыс. тонн – благодаря росту спроса на таких стратегически важных рынках как Европа (+580 тыс. тонн) и Украина (+772 тыс. тонн). При этом продажи в Юго-Восточную Азию сократились на 160 тыс. тонн, поскольку этот регион является оппортунистическим рынком для данного вида продукции. В то же время средняя цена реализации на всех рынках выросла по сравнению с аналогичным периодом прошлого года благодаря увеличению доплат на окомкование.

Угольный концентрат

В первой половине 2018 года продажи угольного концентрата сократились на 44% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$38 млн – на фоне падения объемов на 58%. Объемы снизились до 202 тыс. тонн из-за роста внутреннего потребления, что повлияло на объемы реализации в Северной Америке и Украине. Это было частично компенсировано ростом средней цены реализации из-за увеличения доли Украины в общем объеме продаж. При этом средняя цена реализации как в Украине, так и в Северной Америке сократилась по сравнению с аналогичным периодом прошлого года в результате увеличения доли менее дорогих углей и более дешевого энергетического угля соответственно.

Себестоимость реализованной продукции

Себестоимость реализованной продукции, в основном, состоит из затрат на сырье, энергоносители, ФОТ и соответствующих затрат на персонал производственных активов, амортизации, обесценения основных средств, затрат на техобслуживание и ремонт, аутсорсинга, налогов и прочих затрат.

В первой половине 2018 года себестоимость реализованной продукции выросла на 58% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$4 739 млн, главным образом, из-за:

- увеличения стоимости товаров и услуг для перепродажи на US\$1 090 млн (преимущественно чушкового чугуна и металлопродукции);
- увеличения стоимости сырья и материалов на US\$203 млн – в основном, из-за роста потребления покупных углей (US\$113 млн) и заготовки для последующего переката (US\$116 млн);
- роста затрат на транспортировку сырья и материалов на US\$116 млн – главным образом, на фоне увеличения затрат на железнодорожные перевозки в США, связанные с внутригрупповыми

поставками угля, индексацией тарифов государственным оператором ж/д перевозок Украины, а также ростом объемов ж/д перевозок;

- роста затрат на энергоресурсы на US\$91 млн на фоне повышения цен и объемов потребления; а также
- роста затрат на персонал на US\$46 млн на фоне повышения зарплат и соответствующих социальных взносов.

В процентном соотношении к консолидированной выручке себестоимость реализованной продукции осталась на уровне аналогичного периода прошлого года – 77% в первой половине 2018 года.

Затраты на дистрибуцию

Затраты на дистрибуцию, в основном, включают транспортные расходы, зарплаты, выплачиваемые персоналу в сфере продаж и дистрибуции, а также комиссионные, которые выплачиваются европейскими филиалами Метинвеста внешним агентам по продажам и торговым офисам за предоставленные услуги, и затраты на материалы.

В первой половине 2018 года затраты на дистрибуцию выросли на 20% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$432 млн – в основном, из-за роста стоимости ж/д перевозок, фрахта и прочих услуг по транспортировке. Увеличение расходов на ж/д услуги на US\$26 млн преимущественно обусловлено ростом тарифов на ж/д перевозки в Украине на 15% с апреля 2018 года на фоне увеличения объемов транспортировки металло- и железорудной продукции по железной дороге. Затраты на фрахт выросли на US\$14 млн из-за увеличения объемов реализации металлопродукции в Европу, Ближний Восток и Северную Африку, Северную Америку и Юго-Восточную Азию, а также глобального роста ставок фрахта на фоне повышения цен на нефть на 35% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, что было частично компенсировано сокращением объемов реализации железорудной продукции в Китай на 64%. Прочие транспортные расходы, связанные с погрузкой, разгрузкой и хранением выросли на US\$23 млн из-за увеличения объемов реализации чушкового чугуна в Северную Америку, а также плоского проката в страны Ближнего Востока, Северной Африки и Юго-Восточной Азии.

В процентном соотношении к консолидированной выручке затраты на дистрибуцию в первой половине 2018 года выросли на 2 пп по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до 7%.

Общие и административные расходы

Общие и административные расходы в основном состоят из зарплат, выплачиваемых административному персоналу, затрат на консалтинговые услуги (без учета услуг, связанных с реструктуризацией долга), расходов на аудит, юридических (без учета услуг, связанных с реструктуризацией долга) и банковских услуг, а также расходов по страхованию и аренде.

В первой половине 2018 года общие и административные расходы выросли на 12% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$104 млн – главным образом, из-за увеличения расходов на оплату труда и профессиональных услуг.

В процентном соотношении к консолидированной выручке общие и административные расходы сохранились на уровне аналогичного периода прошлого года – 2% в первой половине 2018 года.

Прочие операционные доходы/расходы

Прочие операционные доходы и расходы, в основном, включают спонсорские и прочие благотворительные выплаты, доходы или убытки от курсовых разниц, поддержание объектов социальной инфраструктуры, обесценение гудвила, торговой и прочей дебиторской задолженности, а также доходы или потери от выбытия основных средств.

В первой половине 2018 года прочие операционные расходы составили US\$66 млн по сравнению с US\$13 млн прочих операционных доходов годом ранее. Это преимущественно обусловлено убытками от операционных курсовых разниц в размере US\$54 млн в первой половине 2018 года по сравнению с прибылью от операционных курсовых разниц в размере US\$28 млн годом ранее. В то же время спонсорство и прочие благотворительные выплаты выросли на US\$4 млн. Это было частично компенсировано увеличением прочих доходов на US\$18 млн.

В процентном соотношении к консолидированной выручке прочие операционные расходы составили 1% в первой половине 2018 года (0% в первой половине 2017 года).

Прибыль от основной деятельности

В первой половине 2018 года прибыль от основной деятельности выросла на 80% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$838 млн – на фоне роста выручки на US\$2 266 млн, что было частично нивелировано ростом операционных расходов на US\$1 894 млн. В первой половине 2018 года операционная маржа выросла на 2 пп – до 14%.

ЕБИТДА

В первой половине 2018 года консолидированный показатель ЕБИТДА увеличился на 59% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$1 335 млн – в основном, благодаря увеличению рентабельности Металлургического сегмента на US\$550 млн. При этом показатель ЕБИТДА Горнодобывающего сегмента сократился на US\$91 млн, а корпоративные накладные расходы и элиминации уменьшились на US\$37 млн. В результате доли сегментов в общем показателе ЕБИТДА (до корректировки на накладные расходы и элиминации) изменились: доля Металлургического сегмента составила 54% в первой половине 2018 года (22% в первой половине 2017 года), а Горнодобывающего сегмента – 46% (78% в первой половине 2017 года).

ЕБИТДА по сегментам	1П 2018		1П 2017		Изменение	
	US\$ млн	% от выручки сегмента	US\$ млн	% от выручки сегмента	US\$ млн	пп от выручки сегмента
Металлургический сегмент	755	14%	205	6%	550	8
- в т.ч. СП	82		77		5	
Горнодобывающий сегмент	638	35%	729	41%	-91	-6
- в т.ч. СП	84		101		-17	
Корп. наклад. расходы и элиминации	-58		-95		37	
Всего ЕБИТДА	1 335	22%	839	21%	496	1

Увеличение консолидированного показателя ЕБИТДА было обусловлено:

- ростом цен реализации металлопродукции Метинвеста (US\$638 млн);
- ростом объемов продаж чушкового чугуна, плоского проката, кокса и окатышей Группы (US\$354 млн); а также
- ростом прибыли от перепродаж благодаря увеличению цен и объемов (US\$184 млн).

Эти факторы были частично нивелированы:

- ростом себестоимости сырья и материалов на US\$203 млн – в основном, из-за роста потребления покупных углей, обусловленного увеличением производства кокса на 25% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, и покупной заготовки в качестве сырья для прокатки на заводе Promet Steel;
- ростом логистических затрат на US\$186 млн – в основном, на фоне увеличения объемов перевозок сырья и материалов и готовой продукции, а также роста стоимости фрахта и ж/д тарифов;
- ростом затрат на энергоносители на US\$91 млн из-за повышения цен на природный газ на 16% и тарифов на электроэнергию на 14%, а также ростом потребления природного газа на фоне увеличения производства чугуна на 14%;
- ростом прочих расходов на US\$188 млн на фоне увеличения затрат на персонал, расходов на техническое обслуживание, ремонты и прочие услуги; а также
- снижением доли, генерируемой совместными предприятиями, на US\$12 млн, в частности доли Южного ГОКа.

В первой половине 2018 года рентабельность по консолидированному показателю ЕБИТДА выросла на 1 пп по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до 22%. Маржа по ЕБИТДА Металлургического сегмента выросла на 8 пп – до 14%, а Горнодобывающего сегмента уменьшилась на 6 пп – до 35%.

Финансовые доходы

Финансовые доходы включают доходы от курсовых разниц, начисленных процентов по банковским депозитам и выданным займам, вмененные проценты по прочим финансовым инструментам и другие виды финансового дохода.

В первой половине 2018 года финансовые доходы выросли на 55% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$115 млн – благодаря росту доходов от курсовых разниц в финансовой деятельности, связанных с внутригрупповыми дивидендами. Это отражает ревальвацию гривны по отношению к ключевым валютам с начала 2018 года.

В процентном соотношении к консолидированной выручке финансовые доходы сохранились на уровне аналогичного периода прошлого года – 2% в отчетном периоде.

Финансовые расходы

Финансовые расходы включают затраты на проценты по банковским кредитам и долговым обязательствам, финансовые убытки по курсовым разницам, затраты на проценты по пенсионным обязательствам и прочие финансовые расходы.

В первой половине 2018 года финансовые расходы увеличились на 44% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$206 млн – в основном, в связи с затратами, связанными с рефинансированием. Это было частично компенсировано снижением расходов по процентам на US\$18 млн благодаря частичному погашению суммы основного долга по линии предэкспортного финансирования и погашению по seller notes.

В процентном соотношении к консолидированной выручке финансовые расходы сократились на 1 пп по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до 3% в первом полугодии 2018 года.

Доля в результатах ассоциированных компаний и совместных предприятий

В первой половине 2018 года доля в чистой прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий сократилась на 23% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$91 млн – из-за уменьшения доли Южного ГОКа на US\$50 млн, что было частично компенсировано увеличением доли Запорожстали на US\$24 млн.

Расходы по налогу на прибыль

Метинвест является налогоплательщиком в различных юрисдикциях в зависимости от местоположения дочерних предприятий. В первой половине 2018 года ставки по налогу на прибыль составили: 18% в Украине (18% в первой половине 2017 года), 10% в Швейцарии (10% в первой половине 2017 года), 10-28% в ЕС (10-34% в первой половине 2017 года) и 35% в США (35% в первой половине 2017 года).

В первой половине 2018 года расходы по налогу на прибыль выросли на 49% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$170 млн. Это обусловлено увеличением расходов по текущему налогу на US\$84 млн в результате повышения рентабельности каждого сегмента бизнеса. В то же время отложенные налоговые активы выросли на US\$28 млн, поскольку в первой половине 2017 года была списана значительная сумма отложенных налоговых активов по налоговым убыткам, отнесенным на будущие периоды, предприятий, контроль над которыми был потерян.

Эффективная ставка налогообложения, рассчитываемая как расходы по налогу на прибыль, деленные на прибыль до налогообложения, составила 20% в первой половине 2018 года (20% в первой половине 2017 года с учетом корректировки на эффект от потери контроля над некоторыми предприятиями).

Чистая прибыль

В первой половине 2018 года чистая прибыль выросла до US\$668 млн с US\$72 млн годом ранее – преимущественно благодаря росту выручки на US\$2 266 млн, отсутствию негативного эффекта от потери контроля над активами на временно неконтролируемой территории (US\$329 млн) и росту финансовых доходов на US\$41 млн. Эти факторы были частично нивелированы ростом операционных расходов на US\$1 894 млн, увеличением финансовых расходов на US\$63 млн, ростом расходов по налогу на прибыль

на US\$56 млн, а также уменьшением доли в результатах ассоциированных компаний и совместных предприятий на US\$27 млн.

Чистая маржа в первой половине 2018 года составила 11%, что на 9 пп выше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

ЛИКВИДНОСТЬ И ФИНАНСОВЫЕ РЕСУРСЫ

Чистый денежный поток от операционной деятельности

В первой половине 2018 года чистый денежный поток Метинвеста от операционной деятельности вырос на 50% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$457 млн – благодаря росту прибыли до налогообложения. При этом негативное влияние оказали отток оборотного капитала в размере US\$356 млн, а также увеличение выплат по налогу на прибыль и процентам на US\$122 млн и US\$104 млн соответственно.

Отрицательное изменение в оборотном капитале в первой половине 2018 года обусловлено увеличением торговой и прочей дебиторской задолженности на US\$467 млн (в основном, на фоне роста реализации) и запасов на US\$36 млн, что было частично компенсировано ростом торговой и прочей кредиторской задолженности на US\$147 млн. При этом в процентном соотношении к консолидированной выручке за последние 12 месяцев оборотный капитал сохранился на уровне конца 2017 года – 18%.

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности

В первой половине 2018 года объем чистых денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, сократился на 43% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$97 млн – в основном из-за дивидендов, полученных от Южного ГОКа в размере US\$261 млн. При этом общий денежный поток для приобретения основных средств, а также нематериальных активов удвоился по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$363 млн – на фоне продолжения реализации Группой Технологической стратегии 2030. Общая сумма полученных процентов составила US\$5 млн (US\$10 млн в первой половине 2017 года).

Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности

В первой половине 2018 года объем чистых денежных средств, использованных в финансовой деятельности, удвоился по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$240 млн. Несмотря на получение Метинвестом US\$1 419 млн валовых новых поступлений от рефинансирования, нескольких небольших банковских кредитов и финансового лизинга, Группа использовала US\$1 503 млн на сокращение долговых обязательств по ряду долговых инструментов как в добровольном порядке, так и в рамках согласованных графиков погашения. При этом за аналогичный период 2017 года новых поступлений от кредитов и займов не было, а погашения составили US\$2 млн. Прочие финансовые расходы увеличились на 37% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$78 млн – главным образом, из-за выплаты премии за выкуп облигаций со сроком погашения в 2021 году и прочих расходов, связанных с рефинансированием. За отчетный период чистые выплаты по торговому финансированию составили US\$29 млн по сравнению с US\$13 млн чистых поступлений, полученных в рамках таких кредитов за аналогичный период прошлого года. Кроме того, сумма выплаченных дивидендов составила US\$29 млн, а выплаты за приобретение неконтрольных долей участия в дочерних предприятиях составили US\$13 млн.

По состоянию на конец июня 2018 года общий долг составил US\$2 891 млн, что на 4% больше по сравнению с 31 декабря 2017 года. Остаток денежных средств составил US\$370 млн, что означает прирост на 43% с начала года, а чистый долг без учета субординированных займов акционеров составил US\$2 263 млн, что на 1% меньше по сравнению с концом прошлого года.

Капитальные инвестиции

В первой половине 2018 года капитальные инвестиции Метинвеста удвоились по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$420 млн. Расходы по проектам поддержания выросли на 53% – до 63% от общего объема инвестиций (89% в первой половине 2017 года), при этом расходы по стратегическим проектам выросли практически в восемь раз – до 37% от общего объема (11% в первой половине 2017 года). На Металлургический сегмент пришлось 65% капитальных инвестиций (37% в

первой половине 2017 года), на Горнодобывающий сегмент – 35% (61% в первой половине 2017 года). В первой половине 2018 года капитальные затраты по корпоративным накладным расходам составили US\$3 млн, что на 31% меньше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Продолжается реализация ряда стратегических проектов на металлургических активах Группы. На ММКИ продолжается имплементация одной из ключевых инициатив по строительству машины непрерывного литья заготовок (МНЛЗ) №4, запуск которой ожидается в конце 2018 года. После запуска нового оборудования планируется вывести из эксплуатации участок разлива стали в слитки и закрыть обжимное отделение. Новая МНЛЗ позволит комбинату сократить затраты за счет снижения потерь металла и энергопотребления, и при этом увеличить выпуск нерафинированной стали и готовой продукции. Проектная мощность нового оборудования рассчитана на производство 2,5 млн тонн непрерывнолитой стали в год: таким образом, общий объем производства стали на комбинате увеличится на 1,5 млн тонн – примерно до 4 млн тонн в год с полной остановкой другой МНЛЗ. Это позволит сбалансировать мощности по разливу стали с существующими мощностями по производству чугуна. Новое оборудование также позволит улучшить экологическую ситуацию в Мариуполе.

Еще одной инициативой масштабного расширения производства является реализуемый на ММКИ проект реконструкции стана горячей прокатки 1700. Проект предусматривает установку нового оборудования, которое увеличит производительность полосового стана, существенно улучшит качество поверхности проката и значительно снизит отходы производства при прокатке слябов. Кроме того, стан позволит расширить линейку рулонного проката востребованными для дальнейшей переработки позициями. Завершение разработки детального инжиниринга и документации ожидается во второй половине 2018 года, после чего начнутся активные строительные работы. Пуск в эксплуатацию ожидается во втором квартале 2019 года.

На МК «Азовсталь» (Азовсталь) продолжается капитальный ремонт доменной печи №3, цель которого – повысить мощность по производству чугуна на 0,5-0,8 млн тонн в год и снизить производственные затраты. Пуск печи в эксплуатацию был отсрочен до 1 квартала 2019 года из-за задержек в выполнении инжиниринга и нехватки персонала со стороны подрядчика. Одновременно продолжается строительство установки вдувания пылеугольного топлива. Начало вдувания также было отсрочено до первого квартала 2019 года ввиду смещения срока реализации капитального ремонта этой печи.

Ключевым реализуемым экологическим проектом является реконструкция аглофабрики ММКИ. В апреле 2018 года запущены в работу новые фильтры рукавного типа второй ступени газоочистки на агломашинах №№ 7, 8, 9. На агломашинах №№9, 10, 11 продолжается замена циклонов. Прогресс отмечается и по другим экологическим проектам – в частности, по капитальному ремонту газоочистного оборудования участка внепечной обработки стали на Азовстали, а также расширенному ремонту камер коксования на Авдеевском КХЗ и Запорожском КХЗ.

В четвертом квартале 2017 года Метинвест-Шиппинг принял решение о приобретении 1 800 полувагонов для доставки сырья и отгрузки готовой продукции. Такое решение вызвано необходимостью уменьшить негативные последствия для Группы от дефицита подвижного состава на рынке Украины, одной из причин которого стало ухудшение оборачиваемости вагонов на сети железных дорог Украины в 2012-2017 годах. В конце 2017 года были приобретены 800 полувагонов, поставка остальных вагонов завершилась в первой половине 2018 года.

Метинвест продолжил реализацию нескольких проектов на предприятиях, добывающих железную руду. К крупнейшим таким проектам относится строительство циклично-поточной технологии (ЦПТ) на Первомайском карьере Северного ГОКа (пуск в эксплуатацию второго комплекса для транспортировки руды) и Ингулецком ГОКе (тракт «Восточный»).

Продолжается реализация проекта по замене газоочисток обжиговой машины Lurgi 552-B на Северном ГОКе. На сегодняшний день заменены четыре из пяти фильтров. Замена последнего фильтра №5 ожидается во второй половине 2018 года.

Дополнительная информация доступна на сайте www.metinvestholding.com

Андрей Бондаренко
Начальник отдела по связям с инвесторами
Тел: +41 22 591 03 74 (Швейцария)
Тел: +380 44 251 83 24 (Украина)
andriy.bondarenko@metinvestholding.com

Яна Калмыкова
Менеджер по связям с инвесторами
Тел: +380 44 83 36 (Украина)
yana.kalmykova@metinvestholding.com

Группа METINVEST – вертикально интегрированная группа горно-металлургических компаний, управляющая каждым звеном цепочки поставок от добычи до переработки руды и угля и производства и продажи полуфабрикатов и конечной продукции из стали. В структуру Группы входят добывающие и металлургические предприятия, находящиеся в Украине, Европе и США, а также сеть продаж с охватом всех ключевых мировых рынков. Группа включает два производственных сегмента – Металлургический и Горнодобывающий. Стратегическое видение Группы направлено на то, чтобы стать ведущим европейским вертикально-интегрированным производителем стали, обеспечивающим, несмотря на цикличность рынков, устойчивые показатели роста и прибыльности, а также доходности инвестиций выше отраслевых стандартов. За шесть месяцев, завершившиеся 30 июня 2018 года, выручка Группы составила US\$6,2 млрд, а рентабельность по показателю EBITDA – 22%.

ООО "METINVEST ХОЛДИНГ" – управляющая компания Группы Метинвест.