

МЕТИНВЕСТ ОБЪЯВЛЯЕТ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА 2019 ГОД

4 марта 2020 года – Metinvest B.V., материнская компания международной вертикально интегрированной горно-металлургической группы компаний (далее – «Метинвест» или «Группа»), сегодня объявила аудированные консолидированные финансовые результаты деятельности по стандартам МСФО за 12 месяцев, завершившихся 31 декабря 2019 года.

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

| Ключевые финансовые результаты | 2019 | 2018 | Изменение | |
|--|--------------|------------|------------|------------|
| | | | US\$ млн | % |
| Отчет о финансовых результатах | | | | |
| Выручка | 10 757 | 11 880 | -1 123 | -9% |
| ЕБИТДА ¹ | 1 213 | 2 513 | -1 300 | -52% |
| маржа | 11% | 21% | | -10 pp |
| Чистая прибыль | 341 | 1 188 | -847 | -71% |
| маржа | 3% | 10% | | -7 pp |
| Отчет о движении денежных средств | | | | |
| Операционный денежный поток | 814 | 1 103 | -289 | -26% |
| Инвестиционный денежный поток | -943 | -430 | -513 | >100% |
| Финансовый денежный поток | 123 | -643 | 766 | - |
| Капитальные инвестиции | 1 055 | 898 | 157 | 17% |

| Ключевые финансовые результаты | 31-12-19 | 31-12-18 | Изменение | |
|------------------------------------|----------|----------|-----------|------|
| | | | US\$ млн | % |
| Общий долг ² | 3 032 | 2 743 | 289 | 11% |
| Денежные средства и их эквиваленты | 274 | 280 | -6 | -2% |
| Чистый долг ³ | 2 758 | 2 463 | 295 | 12% |
| Чистый долг к ЕБИТДА | 2,3x | 1,0x | | 1,3x |

| Ключевые производственные результаты | 2019 | 2018 | Изменение | |
|--------------------------------------|---------------|---------------|--------------|------------|
| | | | тыс. тонн | % |
| Сталь | 7 578 | 7 323 | 255 | 3% |
| Азовсталь | 4 016 | 4 082 | -66 | -2% |
| ММКИ | 3 562 | 3 241 | 321 | 10% |
| Железорудный концентрат | 29 028 | 27 353 | 1 675 | 6% |
| Северный ГОК | 12 245 | 10 660 | 1 585 | 15% |
| Ингулецкий ГОК | 12 344 | 12 278 | 66 | 1% |
| Центральный ГОК | 4 439 | 4 415 | 24 | 1% |
| Угольный концентрат | 2 961 | 2 683 | 278 | 10% |
| United Coal | 2 961 | 2 683 | 278 | 10% |

Примечания:

- 1) 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 совместных предприятий. В данном релизе скорректированная ЕБИТДА будет называться ЕБИТДА.
- 2) Общий долг рассчитывается как сумма банковских кредитов, облигаций, торгового финансирования, лизинговых обязательств и отложенного вознаграждения.
- 3) Чистый долг рассчитывается как общий долг минус денежные средства и их эквиваленты.

КЛЮЧЕВЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

- Завершены крупные инвестиционные проекты, в том числе капитальный ремонт доменной печи (ДП) №3 МК «Азовсталь» (Азовсталь) с одновременным монтажом установки вдувания пылеугольного топлива (ПУТ), а также реконструкция листопрокатного цеха (ЛПЦ) 1700 на ММК им. Ильича (ММКИ).
- Приобретены доли в двух украинских коксохимических предприятиях, в том числе 23,71% акций «Южкокса» и 49,37% акций Днепропетровского КХЗ.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ В ОБЛАСТИ ESG

- По состоянию на 2019 год рейтинг Группы в области ESG (экологический, социальные аспекты и корпоративное управление) от агентства MSCI был оценен на уровне B¹. Агентство MSCI ESG Research предоставляет рейтинги в области ESG глобальным публичным и частным компаниям по шкале от AAA («лидер») до CCC («отстающий»), в зависимости от степени подверженности отраслевым рискам в области ESG и способности управлять этими рисками по сравнению с аналогичными компаниями.
- В течение отчетного периода установлен новый рекорд Группы по инвестициям в экологические проекты, объем которых превысил US\$155 млн.

УПРАВЛЕНИЕ ДОЛГОВЫМИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМИ

- В сентябре кредитные рейтинговые агентства Fitch и S&P повысили кредитный рейтинг Группы до уровней BB– и B соответственно с прогнозом «стабильный». На сегодняшний день рейтинг Fitch на два уровня выше украинского суверенного рейтинга, а рейтинг S&P на одном уровне с ним. В ноябре рейтинговое агентство Moody's изменило свой прогноз корпоративного кредитного рейтинга Metinvest на «положительный», подтвердив рейтинг на уровне B3, что является потолком для долгосрочных облигаций Украины в иностранной валюте.
- Успешно осуществлен дебютный выпуск еврооблигаций в двух валютах, включая 10-летний транш на сумму US\$500 млн со ставкой 7,75% годовых и продленный 5-летний транш на сумму EUR300 млн со ставкой 5,625% годовых. Это позволило Группе продлить на 6,5 лет срок погашения US\$440 млн еврооблигаций со сроком погашения в 2023 году и снизить риски рефинансирования. Чистые поступления от данной сделки составили US\$350 млн.
- Metinvest досрочно погасил US\$75 млн по синдицированному кредиту, после чего общая сумма задолженности по данной линии была снижена до US\$406 млн.
- Полностью выплачено отложенное вознаграждение за приобретение 24,77% в Шахтоуправлении «Покровское».
- Получена кредитная линия на сумму EUR34,4 млн сроком на 9 лет для финансирования реконструкции ЛПЦ 1700 на ММКИ. Обеспечение кредитной линии осуществляется гарантией Австрийского экспортного кредитного агентства (ЭКА), выданной Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft (OeKB), в рамках которой ODDO BHF Aktiengesellschaft выступил единым кредитором.
- После окончания отчетного периода была привлечена кредитная линия на сумму EUR24,4 млн на срок до 11 лет для строительства воздухоразделительной установки и станции испарения на ММКИ. Покрытие кредитной линии осуществляется за счет французской экспортной гарантии, выданной Bpifrance Assurance Export, в рамках которой Raiffeisen Bank International выступил единым кредитором.

¹ Заявление об отказе от ответственности. Использование компанией Metinvest B.V. данных MSCI ESG Research LLC или ее аффилированных лиц («MSCI»), а также использование логотипов, торговых марок, знаков обслуживания или индексов MSCI в настоящем документе не является спонсорством, одобрением, рекомендацией или рекламой Metinvest B.V. со стороны MSCI. Услуги и данные MSCI являются собственностью MSCI или ее поставщиков информации и предоставляются «как есть» и без гарантии. Названия и логотипы MSCI являются торговыми марками или знаками обслуживания MSCI.

Комментируя результаты, Юрий Рыженков, Генеральный директор Метинвеста, отметил:

«Во втором полугодии на рынках стали наблюдаться стремительное развитие неблагоприятной конъюнктуры. В результате цены на сталь в четвертом квартале 2019 года упали до самого низкого уровня с 2016 года, что в сочетании с высокими затратами на сырье отразилось на мировых сталелитейных компаниях в целом и на Метинвесте в частности. Тем не менее, Группа была готова и приняла все необходимые меры для решения сложностей, обусловленных цикличностью бизнеса. Это стало возможным благодаря нашей вертикально интегрированной бизнес-модели, высококвалифицированной опытной команде и непоколебимой поддержке наших заинтересованных сторон.

С точки зрения операционной деятельности, за год мы добились достойных результатов. Производство стали выросло на 3%, а доля стальной продукции в общем объеме производства достигла 86%, увеличившись на 5 процентных пунктов по сравнению с предыдущим годом. Производство общего железорудного концентрата выросло на 6% по сравнению с предыдущим годом, а производство коксующегося угля – на 10%. Однако спад на рынке стали в четвертом квартале существенно отразился на объемах производства стали, продуктовой портфеле, а также на финансовых показателях Группы. Не самую последнюю роль во втором полугодии сыграло укрепление украинской валюты на 12% по отношению к доллару США, увеличив себестоимость продукции и снизив нашу экспортную конкурентоспособность. В результате выручка упала на 9% по сравнению с прошлым годом, до US\$10 757 млн, а показатель EBITDA – на 52%, до US\$1 213 млн. Весь наш показатель EBITDA в 2019 году был обеспечен Горнодобывающим сегментом, который компенсировал отрицательные результаты металлургов.

В ответ на резкое снижение рентабельности мы запустили программу оптимизации затрат по всей Группе и ещё больше усилили внимание к операционным улучшениям. В итоге, по сравнению с 2018 годом, мы смогли более чем удвоить эффект от повышения операционной эффективности, который составил US\$63 млн в 2019 году. В ближайшие годы мы намерены улучшить эти результаты, поскольку наша долгосрочная способность конкурировать с ведущими мировыми производителями стали по показателю себестоимости производства имеет решающее значение.

Мы продолжили инвестировать в будущее бизнеса в соответствии с Технологической стратегией до 2030 года. В 2019 году мы выполнили инвестиционную программу на год, завершив несколько крупных проектов, которые уже оказали положительное влияние на объемы производства, продуктовой портфель, себестоимость продукции и окружающую среду. Общий объем капитальных вложений достиг пятилетнего максимума и составил US\$1 055 млн. В условиях неопределенности в 2020 году мы намерены уделять первоочередное внимание завершению текущих проектов, инвестициям в охрану окружающей среды и критическим проектам поддержания, одновременно продолжая работу над проектами, находящимися на стадии проектирования, чтобы быть готовыми к их запуску, как только улучшится ситуация на рынках.

В прошлом году мы также успешно продлили срок погашения наших еврооблигаций, обеспечив устойчивую долгосрочную структуру капитала. Мы привлекли US\$350 млн чистых поступлений от этого выпуска, которые вместе с высвобождением рабочего капитала в размере US\$163 млн предоставили нам варианты финансирования в период спада на рынке. Мы продолжаем рассматривать все варианты по дальнейшему продлению сроков погашения задолженности.

И последнее, но не менее важное: в 2019 году Метинвест добился значительного прогресса в реализации стратегического приоритета по повышению устойчивости своей деятельности. Приближаясь к нашей цели по достижению нулевого травматизма, мы предприняли инициативы на всех наших предприятиях, которые привели к значительному сокращению числа происшествий с потерей трудоспособности, достигнув самых низких показателей за последние пять лет. А наши экологические инвестиции в этом году достигли рекордного уровня, превысив US\$155 млн.

Я считаю, что негативные события на рынке во второй половине 2019 года только доказали нашу силу как команды, и мы смогли предпринять решительные действия, чтобы продвинуться в достижении наших стратегических приоритетов. Я хотел бы поблагодарить наших акционеров, кредиторов, инвесторов, сотрудников, партнеров и громады за их поддержку. Укрепляя взаимные связи, мы вместе сможем преодолеть стоящие перед нами вызовы».

РЕЗУЛЬТАТЫ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

| Результаты операционной деятельности | 2019 | | 2018 | | Изменение | | |
|--|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|-------------|---------------|
| | US\$ млн | % от выручки | US\$ млн | % от выручки | US\$ млн | % | пп от выручки |
| Выручка | 10 757 | 100% | 11 880 | 100% | -1 123 | -9% | - |
| Чистые операционные расходы (исключая обесценение) | -10 270 | -95% | -10 246 | -86% | -24 | 0% | -9 |
| Обесценение основных средств | -84 | -1% | -5 | 0% | -79 | >100% | -1 |
| Обесценение финансовых активов | -78 | -1% | -73 | -1% | -5 | 7% | - |
| Прибыль от основной деятельности | 325 | 3% | 1 556 | 13% | -1 231 | -79% | -10 |
| Финансовые доходы | 253 | 2% | 68 | 1% | 185 | >100% | 1 |
| Финансовые расходы | -276 | -3% | -334 | -3% | 58 | -17% | - |
| Доля в результатах ассоциированных компаний и совместных предприятий | 86 | 1% | 173 | 1% | -87 | -50% | - |
| Прибыль до налогообложения | 388 | 4% | 1 463 | 12% | -1 075 | -73% | -8 |
| Налог на прибыль | -47 | 0% | -275 | -2% | 228 | -83% | 2 |
| Чистая прибыль | 341 | 3% | 1 188 | 10% | -847 | -71% | -7 |

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 | 2019 | | 2018 | | Изменение | | |
|----------------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|------------|---------------|
| | US\$ млн | % от выручки | US\$ млн | % от выручки | US\$ млн | % | пп от выручки |
| ИТОГО | 10 757 | 100% | 11 880 | 100% | -1 123 | -9% | - |
| Украина | 3 156 | 29% | 3 340 | 28% | -184 | -6% | 1 |
| Европа | 3 609 | 34% | 3 991 | 34% | -382 | -10% | - |
| Ближний Восток и Северная Африка | 1 656 | 15% | 2 195 | 18% | -539 | -25% | -3 |
| СНГ | 825 | 8% | 758 | 6% | 67 | 9% | 2 |
| Юго-Восточная Азия | 941 | 9% | 701 | 6% | 240 | 34% | 3 |
| Северная Америка | 464 | 4% | 757 | 6% | -292 | -39% | -2 |
| Прочие регионы | 106 | 1% | 138 | 1% | -32 | -23% | - |

В 2019 году консолидированная выручка Метинвеста снизилась на 9% по сравнению с прошлым годом – до US\$10 757 млн. Это главным образом обусловлено снижением цен реализации металлопродукции, которые следовали за глобальными бенчмарками, а также снижением объема перепродаж. Это было частично компенсировано увеличением объемов продаж стальной продукции собственного производства ввиду изменения продуктового портфеля в основном благодаря запуску машины непрерывного литья заготовок (МНЛЗ) №4 на ММКИ, что позволило комбинату направить большие объемы жидкого чугуна в производство стали и продукции высокого передела вместо чушкового чугуна. Кроме того, Группа увеличила продажи железорудной продукции благодаря росту объемов и цен реализации на фоне перебоев с поставками на мировом рынке.

В 2019 году продажи в Украине снизились на 6% по сравнению с 2018 годом – до US\$3 156 млн – в основном из-за снижения цен на сталь и сокращения объемов продаж кокса на 6%. При этом объемы реализации металлопродукции и железорудной продукции выросли на 6% и 12% соответственно, тогда как видимое потребление металлопродукции (за исключением труб) в Украине сократилось на 4,0% и составило 5,5 млн тонн², несмотря на рост реального ВВП на 3,3%³. Снижение спроса на сталь в стране было обусловлено, в первую очередь, падением машиностроения на 2,2%⁴, сокращением производства метизных изделий на 1,2%² и сокращением производства труб на 2,2%². При этом доля Украины в консолидированной выручке увеличилась на 1 процентный пункт (пп) до 29%.

² Источник: Металл Эксперт

³ Источник: Национальный Банк Украины

⁴ Источник: Государственная служба статистики Украины

В 2019 году продажи на других рынках снизились на 11% по сравнению с прошлым годом – до US\$7 601 млн, или 71% от общей выручки.

- Продажи в Европу снизились на 10% в основном на фоне снижения цен на металлопродукцию, а также снижения объемов продаж окатышей на 32% и плоского проката на 5%. В то же время доля региона в общей выручке сохранилась на уровне 34%.
- Продажи в страны Ближнего Востока и Северной Африки сократились на 25% на фоне снижения объемов продаж плоского проката на 10% и квадратной заготовки на 13%, а также снижения отпускных цен на них. В результате доля региона в консолидированной выручке снизилась на 3 пп – до 15%.
- Продажи в Юго-Восточную Азию выросли на 34% в основном за счет увеличения объемов реализации железорудной продукции в 2,6 раза, слябов – в 4,0 раза и чугуна – в 3,4 раза, что привело к увеличению доли рынка в общей выручке на 3 пп – до 9%.
- Выручка в странах СНГ выросла на 9% в основном за счет увеличения объемов продаж плоского проката на 20%. В результате доля региона в консолидированной выручке увеличилась на 2 пп – до 8%.
- Продажи в Северную Америку снизились на 39% в основном за счет снижения продаж чугуна, что привело к снижению доли региона в общей выручке на 2 пп – до 4%.
- Продажи в прочие регионы сократились на 23%, при этом их доля в общей выручке осталась без изменений на уровне 1%.

Металлургический сегмент

Металлургический сегмент генерирует выручку от продаж чушкового чугуна, стальной продукции, кокса, а также других продуктов и услуг. В 2019 году выручка сегмента снизилась на 14% по сравнению с прошлым годом – до US\$8 688 млн – в основном ввиду снижения цен на сталь, а также уменьшения объемов перепродаж, что было частично компенсировано увеличением объемов реализации собственной стальной продукции. В 2019 году на данный сегмент пришелся 81% внешних продаж (85% в 2018 году).

| Металлургический сегмент Продажи по рынкам | 2019 | | | 2018 | | | Изменение | | Изменение, % | |
|---|--------------|-----------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|-------------|--------------|------------|
| | US\$ млн | % от выручки | тыс. тонн | US\$ млн | % от выручки | тыс. тонн | US\$ млн | тыс. тонн | US\$ млн | тыс. тонн |
| ИТОГО | 8 688 | 100% | 16 297 | 10 064 | 100% | 17 018 | -1 376 | -721 | -14% | -4% |
| Украина | 2 370 | 27% | 4 091 | 2 570 | 26% | 4 102 | -201 | -11 | -8% | 0% |
| Европа | 2 846 | 33% | 5 190 | 3 200 | 32% | 5 125 | -354 | 65 | -11% | 1% |
| Ближний Восток и Северная Африка | 1 645 | 19% | 3 392 | 2 195 | 22% | 3 820 | -550 | -428 | -25% | -11% |
| СНГ | 825 | 9% | 1 243 | 758 | 8% | 1 119 | 67 | 124 | 9% | 11% |
| Юго-Восточная Азия | 463 | 5% | 984 | 465 | 5% | 846 | -2 | 138 | 0% | 16% |
| Северная Америка | 450 | 5% | 1 206 | 754 | 7% | 1 804 | -304 | -598 | -40% | -33% |
| Прочие регионы | 89 | 1% | 191 | 122 | 1% | 202 | -32 | -11 | -27% | -6% |

| Металлургический сегмент Продажи по продуктам | 2019 | | 2018 | | Изменение | | Изменение, % | | |
|--|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|--------------|-----------------|--------------------|
| | US\$ млн | тыс. тонн | US\$ млн | тыс. тонн | US\$ млн | тыс. тонн | US\$ млн | влияние цены | влияние объемов |
| Полуфабрикаты | 2 108 | 5 152 | 2 497 | 5 392 | -389 | -241 | -16% | -11% | -4% |
| Чушковый чугун | 725 | 2 074 | 1 071 | 2 717 | -346 | -643 | -32% | -9% | -24% |
| - в т.ч. перепродажи | 289 | 823 | 412 | 1 042 | -123 | -219 | -30% | -9% | -21% |
| Слябы | 869 | 1 941 | 724 | 1 320 | 145 | 622 | 20% | -27% | 47% |
| Квадратная заготовка | 514 | 1 136 | 701 | 1 356 | -187 | -219 | -27% | -11% | -16% |
| - в т.ч. перепродажи | 514 | 1 136 | 701 | 1 356 | -187 | -219 | -27% | -11% | -16% |
| Готовая продукция | 5 365 | 9 263 | 6 238 | 9 616 | -873 | -353 | -14% | -10% | -4% |
| Плоский прокат | 4 436 | 7 673 | 5 173 | 7 981 | -737 | -308 | -14% | -10% | -4% |
| - в т.ч. перепродажи | 1 534 | 2 986 | 1 901 | 3 221 | -367 | -235 | -19% | -12% | -7% |
| Длинный прокат | 834 | 1 427 | 973 | 1 493 | -139 | -66 | -14% | -10% | -4% |
| - в т.ч. перепродажи | 343 | 647 | 350 | 582 | -6 | 65 | -2% | -13% | 11% |
| Трубная продукция | 95 | 163 | 92 | 142 | 3 | 21 | 3% | -12% | 15% |
| Кокс | 569 | 1 882 | 635 | 2 009 | -66 | -127 | -10% | -4% | -6% |
| - в т.ч. перепродажи | 80 | 251 | 80 | 248 | -1 | 3 | -1% | -2% | 1% |
| Прочие продукты и услуги | 646 | - | 694 | - | -48 | - | -7% | - | - |
| ИТОГО | 8 688 | 16 297 | 10 064 | 17 018 | -1 376 | -721 | -14% | -9% | -4% |

Товарный чугун

В 2019 году продажи чугуна снизились на 32% по сравнению с прошлым годом – до US\$725 млн – в результате уменьшения объемов продаж, а также из-за снижения цен реализации. Объемы упали на 24% (или 643 тыс. тонн) – до 2 074 тыс. тонн – из-за снижения объемов реализации собственной продукции на 424 тыс. тонн главным образом на фоне снижения объемов производства и перепродаж на 219 тыс. тонн. Доля перепродаж в общем объеме реализации в 2019 году достигла 40%, что на 2 пп выше по сравнению с 2018 годом. Поставки на все ключевые рынки данной продукции сократились. При этом наибольшее сокращение наблюдалось на рынке Северной Америки и составило 532 тыс. тонн. В то же время Группа продала 154 тыс. тонн в Юго-Восточную Азию в основном в связи с ростом спроса в 4 квартале 2019 года.

Слябы

В 2019 году продажи слябов выросли на 20% по сравнению с прошлым годом – до US\$869 млн – из-за роста объемов реализации. Объемы выросли на 47% (или на 622 тыс. тонн) – до 1 941 тыс. тонн – благодаря увеличению производства, которое было обусловлено запуском новой МНЛЗ №4 на ММКИ и снижением уровня запасов. Дополнительные объемы в основном продавались в Европу, Юго-Восточную Азию и страны Ближнего Востока и Северной Африки, где они выросли на 329, 211 и 51 тыс. тонн соответственно. При этом средняя цена реализации снизилась вслед за бенчмарком на сляб на условиях FOB Черное море, который упал на 18% по сравнению с 2018 годом.

Квадратная заготовка

В 2019 году продажи квадратной заготовки сократились на 27% по сравнению с прошлым годом – до US\$514 млн, из которых 16 пп были обусловлены снижением объемов перепродаж и 11 пп – падением цен. Объемы перепродаж снизились на 219 тыс. тонн – до 1 136 тыс. тонн. 79% было поставлено в страны Ближнего Востока и Северной Африки (76% в 2018 году), ключевой рынок для данного вида продукции. Средняя цена продажи следовала динамике бенчмарка на квадратную заготовку на условиях FOB Черное море, который упал на 16% по сравнению с 2018 годом.

Плоский прокат

В 2019 году продажи плоского проката снизились на 14% по сравнению с прошлым годом – до US\$4 436 млн – в основном из-за более низкой средней цены реализации, что соответствовало снижению бенчмарка на горячекатаный рулон (ГКР) на условиях FOB Черное море на 16% по сравнению с 2018 годом. Кроме того, общие объемы реализации снизились на 4% (или на 308 тыс. тонн) – до 7 673 тыс. тонн – в основном за счет снижения перепродаж продукции МК «Запорожсталь» (Запорожсталь) на 235 тыс. тонн – до 2 986 тыс. тонн, которые составили 39% от общих объемов (снижение на 1 пп по сравнению с 2018 годом). Кроме того, продажи собственного плоского проката снизились на 73 тыс. тонн вслед за снижением производства на ММКИ на фоне остановки ЛПЦ 1700 на плановый капитальный ремонт с модернизацией с 27 августа по 5 ноября 2019 года, что было частично компенсировано снижением уровня запасов в отчетном периоде. Как следствие, поставки на все рынки упали за исключением стран СНГ, где они выросли на 175 тыс. тонн в результате высокого спроса в этом регионе.

Длинный прокат

В 2019 году продажи длинного проката уменьшились на 14% по сравнению с прошлым годом – до US\$834 млн – главным образом из-за снижения цен реализации. Средняя цена продажи сократилась на 10% вслед за динамикой бенчмарка на квадратную заготовку на условиях FOB Черное море, который упал на 16% по сравнению с 2018 годом. Кроме того, объемы продаж снизились на 4% (или на 66 тыс. тонн) – до 1 427 тыс. тонн – вслед за снижением внутригрупповых объемов на 131 тыс. тонн на фоне снижения объемов производства, что было частично компенсировано увеличением перепродаж на 65 тыс. тонн. Поставки во все регионы сократились за исключением Украины, где они выросли на 49 тыс. тонн на фоне возросшего спроса со стороны строительной отрасли.

Трубная продукция

В 2019 году продажи трубной продукции выросли на 3% по сравнению с прошлым годом – до US\$95 млн – благодаря увеличению поставок на 15% – до 163 тыс. тонн – на фоне роста продаж в Украине, а также в Восточной Европе. Это было частично нивелировано снижением средней цены реализации.

Кокс

В 2019 году продажи кокса снизились на 5% по сравнению с прошлым годом – до US\$569 млн. В основном это обусловлено снижением объемов продаж на 6% – до 1 882 тыс. тонн – преимущественно на фоне снижения объемов производства на предприятиях Метинвеста. При этом средняя цена реализации упала на 4% по сравнению с 2018 годом.

Горнодобывающий сегмент

Горнодобывающий сегмент генерирует выручку от продаж железной, угольной и прочей продукции и услуг. В 2019 году выручка сегмента увеличилась на 14% по сравнению с прошлым годом – до US\$2 069 млн – главным образом за счет увеличения объемов и более высоких цен реализации железорудной продукции. В 2019 году доля этого сегмента составила 19% от внешних продаж (15% в 2018 году).

| Горнодобывающий сегмент Продажи по рынкам | 2019 | | | 2018 | | | Изменение | | Изменение, % | |
|--|--------------|-----------------|---------------|--------------|-----------------|---------------|------------|--------------|--------------|--------------|
| | US\$ млн | % от выручки | тыс. тонн | US\$ млн | % от выручки | тыс. тонн | US\$ млн | тыс. тонн | US\$ млн | тыс. тонн |
| ИТОГО | 2 069 | 100% | 18 499 | 1 816 | 100% | 15 867 | 253 | 2 632 | 14% | 17% |
| Украина | 786 | 38% | 6 795 | 770 | 42% | 5 934 | 16 | 860 | 2% | 14% |
| Европа | 763 | 37% | 6 489 | 791 | 44% | 7 857 | -28 | -1 368 | -4% | -17% |
| Ближний Восток и Северная Африка | 11 | 1% | 65 | - | - | - | 11 | 65 | - | - |
| СНГ | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Юго-Восточная Азия | 478 | 23% | 4 887 | 236 | 13% | 1 855 | 242 | 3 032 | >100% | >100% |
| Северная Америка | 14 | 1% | 145 | 3 | 0% | 68 | 12 | 78 | >100% | >100% |
| Прочие регионы | 17 | 1% | 118 | 16 | 1% | 152 | 1 | -34 | 3% | -22% |

| Горнодобывающий сегмент Продажи по продуктам | 2019 | | 2018 | | Изменение | | Изменение, % | | |
|---|--------------|---------------|--------------|---------------|-------------|--------------|--------------|-----------------|--------------------|
| | US\$ млн | тыс. тонн | US\$ млн | тыс. тонн | US\$ млн | тыс. тонн | US\$ млн | влияние цены | влияние объемов |
| Железорудная продукция | 1 830 | 17 747 | 1 508 | 15 434 | 322 | 2 313 | 21% | 6% | 15% |
| Железорудный концентрат | 919 | 10 697 | 603 | 7 988 | 316 | 2 709 | 52% | 19% | 34% |
| Окатыши | 911 | 7 050 | 905 | 7 446 | 6 | -396 | 1% | 6% | -5% |
| Угольный концентрат | 147 | 752 | 84 | 432 | 63 | 320 | 75% | 1% | 74% |
| Прочие продукты и услуги | 92 | - | 224 | - | -132 | - | -59% | - | - |
| ИТОГО | 2 069 | 18 499 | 1 816 | 15 867 | 253 | 2 632 | 14% | -3% | 17% |

Железорудный концентрат

В 2019 году продажи железорудного концентрата выросли на 52% по сравнению с прошлым годом – до US\$919 млн, из которых 34 пп были обусловлены увеличением объемов продаж и 19 пп – ростом средней цены реализации. Объемы выросли на 2 709 тыс. тонн – до 10 697 тыс. тонн – в основном за счет увеличения производства товарной продукции, что было частично обусловлено более высокой маржинальностью относительно окатыша в 4 квартале 2019 года. Дополнительные объемы в основном были реализованы украинским потребителям и отгружены в Юго-Восточную Азию, где они увеличились на 605 и 2 243 тыс. тонн соответственно. В то же время продажи в Европе упали на 124 тыс. тонн на фоне снижения спроса. Средняя цена реализации была выше прошлогоднего показателя, следуя за динамикой бенчмарка на железорудную мелочь с содержанием железа 62% на условиях CFR Китай, который подскочил на 35% по сравнению с прошлым годом и в среднем составил US\$94 за тонну (US\$70 за тонну годом ранее).

Окатыши

В 2019 году продажи окатышей выросли на 1% по сравнению с прошлым годом – до US\$911 млн – благодаря росту средней цены реализации на 6%. В то время как средние цены в Украине и Европе выросли на 11% и 21% соответственно вслед за бенчмарком на железорудную мелочь с содержанием железа 62% на условиях CFR Китай, средняя цена в Юго-Восточной Азии снизилась на 14% в основном из-за снижения на 51% премии на доменный окатыш с содержанием железа 65% на базисе CFR Китай. В то же время объемы реализации снизились на 5% (или 396 тыс. тонн) – до 7 050 тыс. тонн – на фоне снижения объемов производства, поскольку в 4 квартале 2019 года этот продукт обеспечивал более низкую маржу по сравнению с железорудным концентратом. Слабый спрос в Европе повлек за собой сокращение поставок в регион на 1 251 тыс. тонн. В результате объемы были перенаправлены в Юго-Восточную Азию, где произошел рост на 771 тыс. тонн. В то же время продажи в Украине выросли на 84 тыс. тонн.

Угольный концентрат

В 2019 году реализация угольного концентрата выросла на 75% по сравнению с прошлым годом – до US\$147 млн – в основном за счет увеличения объемов продаж, которые возросли на 74% (или 320 тыс. тонн) – до 752 тыс. тонн – в связи с увеличением добычи. Дополнительные объемы были проданы в Украине, Северной Америке и новому клиенту в Бразилии.

Чистые операционные расходы (без учета обесценения)

С 1 января 2019 года Метинвест начал презентовать расходы, ранее представленные как "себестоимость реализации", "расходы на сбыт", "общие и административные расходы" и "прочие операционные доходы и расходы", в составе чистых операционных расходов, исключая обесценение основных средств и обесценение финансовых активов, которые презентуются отдельно. Чистые операционные расходы в основном состоят из затрат на сырье; стоимости товаров и услуг для перепродажи; затрат на энергоносители; ФОТ и соответствующих затрат на персонал; амортизации; затрат на обслуживание и ремонт; транспортных услуг; налогов; и прочих затрат. В приведенном ниже факторном анализе все расходы представлены без влияния колебания курса гривны по отношению к валюте представления, эффект которого представлен отдельным фактором.

В 2019 году чистые операционные расходы Группы остались практически без изменений по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – US\$10 270 млн. Следующие факторы оказали негативное влияние на расходы в течение отчетного периода:

- увеличение расходов на сырье на US\$313 млн, включая (i) покупной лом, кокс, огнеупоры и железорудные материалы, в основном за счет роста производства стали на 3% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года; (ii) снижение уровня запасов; и (iii) увеличение закупок рулонов сторонних производителей для дальнейшей обработки на «Юнистиле», а также на стане холодной прокатки ММКИ, после того как с 27 августа по 5 ноября 2019 года был остановлен стан ЛПЦ-1700, производящий ГКР;
- негативный эффект на расходы от укрепления гривны по отношению к доллару США составил US\$171 млн;
- рост затрат на персонал на US\$190 млн вследствие повышения заработной платы производственного персонала на 25% в апреле 2018 года, на 10% в октябре 2018 года и на 15% в апреле 2019 года, а также соответствующих расходов на социальное обеспечение;
- повышение амортизационных отчислений на US\$120 млн в результате интенсивной реализации инвестиционных программ;
- увеличение расходов на услуги грузоперевозок на US\$101 млн главным образом из-за (i) роста ж/д расходов на US\$62 млн, что в свою очередь было обусловлено повышением платы за пользование вагонами и резкой индексацией ж/д тарифов на 14% государственным оператором ж/д перевозок Украины в апреле 2019 года, на фоне увеличения поставок железорудной продукции и слябов; и (ii) увеличение затрат на фрахт на US\$36 млн главным образом в результате увеличения в 2,6 раза объемов реализации железорудной продукции в Юго-Восточную Азию; и
- роста затрат на ремонт и обслуживание (US\$36 млн).

Данные факторы были частично компенсированы:

- снижением стоимости товаров и услуг для перепродажи на US\$728 млн на фоне снижения цен и объемов;
- операционной прибылью от курсовой разницы в размере US\$57 млн (по сравнению с убытками в размере US\$70 млн годом ранее), возникшей в основном в результате переоценки остатков непогашенной кредиторской задолженности и внутригрупповых дивидендов к получению; и
- снижением расходов на энергоносители на US\$100 млн в основном за счет снижения цен на природный газ на 29% и уголь ПУТ на 10% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, а также за счет снижения потребления природного газа на 3% по сравнению с 2018 годом.

В процентах от консолидированной выручки чистые операционные расходы выросли на 9 пп по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до 95% в 2019 году.

Обесценение основных средств

Обесценение основных средств Метинвеста включает в себя расходы, понесенные по результатам проведения тестов на обесценение активов, когда справедливая стоимость объекта основных средств ниже его балансовой стоимости.

В 2019 году обесценение основных средств выросло до US\$84 млн по сравнению с US\$5 млн в 2018 году в основном из-за обесценения некоторых основных средств металлургических предприятий и ГОКов. В процентном соотношении к консолидированной выручке обесценение основных средств выросло до 1% в 2019 году с 0% годом ранее.

Обесценение финансовых активов

Обесценение финансовых активов отражает оценку ожидаемых кредитных убытков в течение ожидаемого срока жизни торговой и прочей финансовой дебиторской задолженности.

В 2019 году обесценение финансовых активов увеличилось на 7% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$78 млн. – в основном за счет изменения в резервах под ожидаемые кредитные убытки. В процентном соотношении к консолидированной выручке обесценение финансовых активов в 2019 году оставалось неизменным по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – на уровне 1%.

Прибыль от основной деятельности

В 2019 году операционная прибыль упала на 79% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$325 млн. В то же время в 2019 году операционная маржа снизилась на 10 пп – до 3%.

EBITDA⁵

В 2019 году EBITDA Группы упала на 52% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$1 213 млн – в основном за счет снижения показателя EBITDA Металлургического сегмента до отрицательного значения US\$107 млн по сравнению с положительным значением US\$1 291 млн годом ранее. В то же время показатель EBITDA Горнодобывающего сегмента увеличился на US\$75 млн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$1 343 млн, а корпоративные накладные расходы и элиминации уменьшились на US\$23 млн по сравнению с годом ранее – до US\$23 млн. В результате вся EBITDA Группы (до корректировки на корпоративные накладные расходы и элиминации) была сгенерирована Горнодобывающим сегментом, в то время как в 2018 году распределение между сегментами составляло 50% на 50%.

| EBITDA по сегментам | 2019 | | 2018 | | Изменение | |
|------------------------------------|--------------|-----------------------|--------------|-----------------------|---------------|------------------------|
| | US\$ млн | % от выручки сегмента | US\$ млн | % от выручки сегмента | US\$ млн | пп от выручки сегмента |
| Металлургический сегмент | -107 | -1% | 1 291 | 13% | -1 398 | -14 |
| - в т.ч. СП | -59 | | 156 | | -215 | |
| Горнодобывающий сегмент | 1 343 | 40% | 1 268 | 41% | 75 | -1 |
| - в т.ч. СП | 226 | | 177 | | 49 | |
| Корп. наклад. расходы и элиминации | -23 | | -46 | | 23 | |
| Всего EBITDA | 1 213 | 11% | 2 513 | 21% | -1 300 | -10 |

Снижение консолидированного показателя EBITDA в основном обусловлено двумя факторами. Во-первых, снижение средних цен реализации стали повлияло на продажи собственной металлопродукции, доходы от перепродажи и вклад металлургического совместного предприятия. Во-вторых, наблюдалось давление на расходы в результате:

- увеличения затрат на сырье и материалы (US\$313 млн);

⁵ Менеджмент изменил формат отображения продаж угля третьих лиц путем исключения их из внутригрупповых продаж Горнодобывающего сегмента для обеспечения лучшего понимания результатов деятельности сегмента и улучшения базы для сравнения. В результате продажи Горнодобывающего сегмента в адрес других сегментов в 2019 году уменьшились на US\$628 млн – до US\$1 303 млн.

- повышения заработной платы производственного персонала и соответствующих расходов на социальное обеспечение (US\$190 млн);
- негативного эффекта от укрепления гривны по отношению к доллару США в размере US\$140 млн на расходы;
- увеличения расходов на услуги грузоперевозок (US\$101 млн); и
- увеличения прочих расходов (US\$94 млн) на фоне увеличения расходов на ремонт и техническое обслуживание, а также повышения налога на недропользование.

Данные факторы были частично компенсированы:

- ростом средней цены реализации железорудной продукции, который также поспособствовал увеличению вклада горнодобывающего совместного предприятия;
- увеличением объема продаж железорудной продукции и металлопродукции производства предприятий Группы Метинвест; и
- снижением расходов на энергоресурсы (US\$100 млн).

В 2019 году рентабельность по консолидированному показателю EBITDA снизилась на 10 пп по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до 11%. Маржа по EBITDA Металлургического сегмента упала на 14 пп – до -1%, а маржа Горнодобывающего сегмента снизилась на 1 пп – до 40% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Финансовые доходы

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

В 2019 году финансовые доходы Метинвеста увеличились до US\$253 млн по сравнению с US\$68 млн годом ранее в результате роста чистой курсовой прибыли от финансовой деятельности в размере US\$173 млн, которая в основном была начислена на внутригрупповых дивидендах к выплате.

В процентном соотношении к консолидированной выручке в 2019 году финансовые доходы достигли 2%, увеличившись на 1 пп по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

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 2019 году финансовые расходы сократились на 17% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$276 млн. Это в основном связано со снижением расходов по рефинансированию, которые по сравнению с прошлым годом снизились на US\$34 млн. Кроме того, процентные расходы снизились на US\$23 млн по сравнению с предыдущим годом в результате снижения суммы основного долга в рамках кредитной линии предэкспортного финансирования и погашения займов акционеров.

В процентном соотношении к консолидированной выручке финансовые расходы в 2019 году не изменились по сравнению с предыдущим годом и составили 3%.

Доля в результатах ассоциированных компаний и совместных предприятий

В 2019 году доля в чистой прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий снизилась на 50% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$86 млн – в основном в результате полученных убытков от совместного предприятия Запорожсталь в размере US\$63 млн, понесенных в течение отчетного периода, по сравнению с положительным вкладом в размере US\$100 млн годом ранее. Это было частично компенсировано увеличением доли Южного ГОКа (US\$45 млн) и других ассоциированных компаний (US\$31 млн).

Расходы по налогу на прибыль

Метинвест является налогоплательщиком в различных юрисдикциях в зависимости от местоположения дочерних предприятий. В 2019 году ставки по налогу на прибыль остались на уровне 2018 года и составили: 18% в Украине, 10% в Швейцарии, 10-28% в ЕС и 21% в США.

В 2019 году расходы по налогу на прибыль снизились на 83% – до US\$47 млн. Во-первых, расходы на текущие налоги снизились на US\$118 млн в основном из-за ухудшения показателей рентабельности Металлургического сегмента. Кроме того, доходы от изменения отсроченных налогов увеличились на US\$110 млн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года в связи с признанием отложенных налоговых активов на налоговых убытках, отнесенных на будущие периоды в результате убыточной деятельности металлургических предприятий.

Эффективная ставка налога, рассчитанная как общая сумма налога на прибыль, деленная на прибыль до налогообложения, в 2019 году составила 12%, снизившись на 7 пп по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Чистая прибыль

В 2019 году чистая прибыль составила US\$341 млн, что на 70% меньше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года главным образом за счет снижения выручки (US\$1 123 млн), меньшего вклада со стороны ассоциированных компаний и совместных предприятий (US\$87 млн), увеличения обесценения основных средств (US\$79 млн) и увеличения чистых операционных расходов (US\$24 млн). Эти факторы были частично компенсированы снижением расходов по налогу на прибыль (US\$228 млн), увеличением финансовых доходов (US\$185 млн) и снижением финансовых расходов (US\$58 млн).

Маржа чистой прибыли в 2019 году составила 3%, снизившись на 7 пп по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

ЛИКВИДНОСТЬ И ФИНАНСОВЫЕ РЕСУРСЫ

Чистый денежный поток от операционной деятельности

В 2019 году чистый денежный поток от операционной деятельности Метинвеста снизился на 26% по сравнению с прошлым годом – до US\$814 млн, что было обусловлено снижением на 50% денежного потока от операционной деятельности до изменения оборотного капитала. Это было частично компенсировано высвобождением оборотного капитала в отчетном периоде в размере US\$163 млн (по сравнению с приростом рабочего капитала в размере US\$500 млн годом ранее) благодаря:

- снижению запасов на сумму US\$340 млн (в основном слябы, плоский прокат и лом, а также более низкая стоимость угля);
- увеличению торговой и прочей кредиторской задолженности на US\$151 млн; и
- увеличению торговой и прочей дебиторской задолженности на US\$328 млн (в основном от потребителей железорудной продукции).

В то же время уплаченный налог на прибыль снизился на US\$75 млн по сравнению с 2018 годом – до US\$240 млн – на фоне снижения рентабельности, а уплаченные проценты уменьшились на US\$78 млн – до US\$210 млн – из-за погашения небанковских займов в 2018 году.

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности

В 2019 году сумма чистых денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, составила US\$943 млн (US\$430 млн в 2018 году). Общий объем денежных средств, использованных на приобретение основных средств и нематериальных активов, увеличился на 16% по сравнению с прошлым годом – до US\$895 млн – в связи с продолжением реализации Технологической стратегии Группы до 2030 года.

Кроме того, US\$146 млн было потрачено на выданные займы (US\$46 млн в 2018 году), US\$45 млн – на прочие выплаты (US\$20 млн в 2018 году) и US\$1 млн – на приобретение ассоциированных компаний (US\$30 млн на приобретение 23,71% доли в «Южкоксе» годом ранее).

В то же время Группа получила US\$124 млн дивидендов от совместного предприятия – Южного ГОКа (US\$418 млн в 2018 году), US\$17 млн процентов по выданным займам и депозитам (US\$18 млн в 2018 году), а также US\$3 млн выручки от продажи основных средств (ноль в 2018 году).

Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности

В 2019 году чистый объем денежных средств, полученных от финансовой деятельности, составил US\$123 млн. За отчетный период Группа привлекла US\$871 млн валовых новых поступлений по кредитам и займам (US\$824 млн в результате выпуска еврооблигаций в двух валютах, завершено в октябре 2019 года, и US\$46 млн для финансирования под покупку оборудования) и US\$37 млн чистых поступлений по линиям торгового финансирования. В то же время US\$586 млн было направлено на погашение кредитов и займов (US\$440 млн – на выкуп еврооблигаций со сроком погашения в 2023 году, US\$123 млн – на погашение синдицированного кредита и US\$23 млн – на погашение финансирования под покупку оборудования), US\$100 млн – на выплату дивидендов, US\$55 млн – на полное погашение отложенного вознаграждения за приобретение 24,77% в Шахтоуправлении «Покровское», US\$33 млн – на выплату комиссии по займам (включая премию, уплаченную держателям облигаций за участие в тендере на выкуп облигаций со сроком погашения в 2023 году) и US\$11 млн – на другие цели.

Это сравнимо с US\$643 млн, использованных в финансовой деятельности годом ранее. Несмотря на получение Группой US\$1 460 млн валовых новых поступлений от займов и кредитов в 2018 году (в основном благодаря рефинансированию, нескольким небольшим банковским кредитам и лизинговым обязательствам) и US\$79 млн чистых поступлений от торгового финансирования, Группа использовала US\$1 975 млн для сокращения долговых обязательств как в добровольном порядке, так и в рамках согласованных графиков погашения по ряду долговых инструментов (таких как облигации, банковские кредиты, небанковские займы, seller notes, отложенное вознаграждение и лизинговые обязательства). Кроме того, US\$79 млн было использовано на выплату комиссий по займам (в основном за счет премии, выплаченной держателям облигаций за участие в тендере на покупку облигаций со сроком погашения в 2021 году, и на прочие расходы, связанные с рефинансированием), US\$58 млн – на выплату дивидендов, US\$50 млн – на финансирование приобретения неконтролирующей доли участия в дочерних предприятиях и US\$20 млн – на прочие нужды.

По состоянию на конец 2019 года общий долг составил US\$3 032 млн (+11% по сравнению с прошлым годом), баланс денежных средств – US\$274 млн (-2% по сравнению с 2018 годом), а чистый долг – US\$2 758 млн (+12% по сравнению с прошлым годом).

Капитальные инвестиции

В 2019 году капитальные инвестиции Метинвеста увеличились на 17% по сравнению с прошлым годом – до US\$1 055 млн. Проекты поддержания и стратегические проекты составили соответственно 68% и 32% общих инвестиций в отчетном периоде (без изменений по сравнению с 2018 годом). На Металлургический сегмент пришлось 49% капитальных инвестиций (57% в 2018 году), а на Горнодобывающий сегмент – 48% (41% в 2018 году). Корпоративные накладные расходы в 2019 году составили 3% от объема инвестиций (2% в 2018 году).

Группа Метинвест значительно продвинулась в реализации стратегических проектов на своих металлургических предприятиях. В марте на ММКИ была запущена МНЛЗ №4, что позволило эффективно повысить годовую мощность по производству стали на комбинате на 40%, до 4,3 млн тонн в год и для Группы – на 14%, до 9,6 млн тонн в год, приблизив Метинвест к своей долгосрочной цели в 11 млн тонн в год. Следующий этап модернизации ММКИ, а именно реконструкция ЛПЦ 1700, был завершен в ноябре; испытания оборудования продолжаются. Реализация этого проекта позволит увеличить производственную мощность стана до 2,5 млн тонн в год, а также повысить качество ГKP и снизить себестоимость продукции. Бюджет проекта составляет около US\$110 млн, из которых 30% финансируются благодаря получению кредитной линии с покрытием за счет Австрийской экспортной гарантии.

На ММКИ продолжается модернизация вспомогательной инфраструктуры. Метинвест строит на комбинате новые воздухоразделительные установки для увеличения производства кислорода и азота, необходимых для выпуска стали. Разработан базовый инжиниринг, ввод в эксплуатацию оборудования ожидается во 2-м полугодии 2021 года. Бюджет проекта составляет около US\$80 млн, из которых 35% финансируются благодаря получению кредитной линии с покрытием за счет французской экспортной гарантии.

В июне на Азовстали завершили капитальный ремонт ДП №3 стоимостью US\$148 млн и строительство установки ПУТ на этой печи. Проект должен увеличить мощность ДП по производству жидкого чугуна до более чем 1,3 млн тонн в год, снизить себестоимость производства и уменьшить воздействие на окружающую среду в Мариуполе.

На Северном ГОКе идет модернизация окомковательных машин. Обжиговая машина Lurgi 278-A запущена в 4-м квартале 2019 года; опытное производство продолжается. Завершение реконструкции окомковательной машины ОК-306 ожидается в 3-м квартале 2020 года. Общий бюджет этих двух проектов составляет US\$11 млн. Ключевым стратегическим проектом Центрального ГОКа является переоснащение обогатительных фабрик для производства окатыша DR1 класса стоимостью около US\$20 млн, завершение которого ожидается в 1-м полугодии 2020 года. Прочие важные проекты включают строительство карьерной циклично-поточной технологии на Северном ГОКе и Ингулецком ГОКе.

Экологические капитальные инвестиции в 2019 году составили US\$155 млн, что на 66% больше по сравнению с прошлым годом. Ключевым экологическим проектом является реконструкция аглофабрики ММКИ. В зонах спекания всех агломашин (АМ) и зонах охлаждения агломашин № 7-12 установлены новые рукавные фильтры. Проходят испытания комплексов сероочистки на АМ №7-9, при этом строительство комплексов сероочистки на других АМ продолжается. На этапе реализации находятся и другие инвестиционные проекты, в том числе на ММКИ (строительство новой системы аспирации на ДП №3, замена системы газоочистки на кислородном конвертере №3 и ремонт системы канализации); Азовстали (реконструкция системы газоочистки установки десульфурации чугуна, а также продолжение капитального ремонта коксовой батареи №1); Авдеевском КХЗ и «Запорожжкокс» (расширенный ремонт камер коксования); Северном ГОКе (замена газоочистного оборудования на машине окомкования); и Центральном ГОКе (реконструкция сооружений хвостового хозяйства, системы подачи оборотной воды, а также текущий ремонт шламового трубопровода).

Дополнительная информация доступна на сайте www.metinvestholding.com

Яна Калмыкова
Начальник отдела по связям с инвесторами
Тел: +380 44 251 83 36
yana.kalmykova@metinvestholding.com

Андрей Макар
Менеджер по корпоративным финансам
Тел: +380 44 251 83 37
andrey.makar@metinvestholding.com

Группа METINVEST – вертикально интегрированная группа горно-металлургических компаний, управляющая каждым звеном цепочки поставок от добычи и переработки руды и угля до 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. Для целей подготовки финансовой отчетности бизнес Группы разделён на два 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 доходность инвестиций выше отраслевых стандартов. За 12 месяцев, завершившихся 31 декабря 2019 года, выручка Группы составила US\$10,8 млрд, а рентабельность по показателю EBITDA – 11%.

ООО «**METINVEST ХОЛДИНГ**» – управляющая компания Группы Метинвест.