

МЕТИНВЕСТ ОБЪЯВЛЯЕТ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА 2020 ГОД

16 февраля 2021 года – Metinvest B.V., материнская компания международной вертикально-интегрированной горно-металлургической группы компаний (далее – «Метинвест» или «Группа»), объявила аудированные консолидированные финансовые результаты деятельности по стандарту МСФО за 12 месяцев, завершившихся 31 декабря 2020 года.

В связи с округлением, цифры в данном отчете могут не складываться точно в итоговые, а процентные показатели могут неточно отражать абсолютные величины.

Ключевые финансовые результаты	2020	2019	Изменение	
			US\$ млн	%
Отчет о финансовых результатах				
Выручка	10 453	10 757	-304	-3%
ЕБИТДА ¹	2 204	1 213	991	82%
маржа	21%	11%		10 pp
Чистая прибыль	526	341	185	54%
маржа	5%	3%		2 pp
Отчет о движении денежных средств				
Операционный денежный поток	1 740	814	926	>100%
Инвестиционный денежный поток	-824	-943	119	-13%
Финансовый денежный поток	-360	123	-483	<-100%
Капитальные инвестиции	663	1 055	-392	-37%

Ключевые финансовые показатели	31-12-20	31-12-19	Изменение	
			US\$ млн	%
Общий долг ²	2 937	3 032	-95	-3%
Денежные средства и их эквиваленты	826	274	552	>100%
Чистый долг ³	2 111	2 758	-647	-23%
Чистый долг к ЕБИТДА	1.0x	2.3x		-1.3x

Ключевые производственные результаты	2020	2019	Изменение	
			тыс. тонн	%
Сталь	8 268	7 578	690	9%
Азовсталь	4 194	4 016	178	4%
ММКИ	4 074	3 562	512	14%
Железорудный концентрат	30 501	29 028	1,473	5%
Северный ГОК	12 739	12 245	494	4%
Ингулецкий ГОК	12 858	12 344	514	4%
Центральный ГОК	4 904	4 439	465	10%
Угольный концентрат	2 883	2 961	-78	-3%
United Coal	2 883	2 961	-78	-3%

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 и лизинговых обязательств.
- 3) Чистый долг рассчитывается как общий долг минус денежные средства и их эквиваленты.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ В ОБЛАСТИ ESG

- Метинвест предпринял все возможные меры по защите своих сотрудников и регионов присутствия от пандемии COVID-19.
- Показатель частоты происшествий с потерей трудоспособности сократился до 0,529 в 2020 году – рекордно низкого уровня за всю историю Группы.
- Метинвест установил новый рекорд в части инвестиций в экологические проекты, которые в 2020 году превысили US\$200 млн, включая завершение основных работ по масштабной экологической реконструкции аглофабрики ММК им. Ильича (ММКИ).
- В октябре 2020 года в состав Наблюдательного совета вошел Аветик Чалабян для усиления экспертизы в области стратегии и инвестиций в металлургической отрасли.
- В июне агентство Sustainalytics, ведущий мировой поставщик услуг в области исследований, рейтингов и данных по экологическим, социальным и вопросам корпоративного управления (ESG), завершило первую комплексную оценку деятельности Группы согласно методологии оценки рисков ESG, включив Метинвест в топ-10 компаний металлургической отрасли, прошедших оценку Sustainalytics, и присвоив Метинвесту общий балл рейтинга рисков ESG на уровне 32,0 по шкале от 0 (самый низкий риск) до 100 (самый высокий риск).

КЛЮЧЕВЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

- Из-за пандемии COVID-19 итальянские предприятия Metinvest Trameital и Ferriera Valsider остановили свое производство на период с 25 марта по 12 апреля и по 30 апреля, соответственно.
- Метинвест завершил ряд инвестиционных проектов, в том числе проект модернизации обогатительной фабрики Центрального ГОКа, который начал производство железорудного концентрата с содержанием железа 70,5% и окатышей с содержанием железа 67,5% для технологии прямого восстановления железа (DRI).
- Метинвест увеличил свои мощности по производству сырья путем увеличения доли в «Днепровском КХЗ», украинском производителе коксохимической продукции, и «Запорожжогнеупоре», украинском производителе огнеупорной продукции и материалов, которые в результате стали дочерними предприятиями Группы Метинвест.

УПРАВЛЕНИЕ ДОЛГОВЫМИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМИ

- Группа Метинвест успешно продлила сроки погашения своих облигаций путем выпуска семилетних еврооблигаций на сумму US\$333 млн с фиксированной процентной ставкой 7,65% годовых, поступления от которых были направлены на погашение всего выпуска облигаций со сроком погашения в 2021 году и 38% облигаций со сроком погашения в 2023 году.
- Группа Метинвест впервые начала сотрудничество с международной финансовой организацией – Черноморским банком торговли и развития – и получила семилетний кредит в размере EUR62 млн для финансирования проектов капитальных инвестиций на горнодобывающих активах.
- Метинвест привлек более US\$70 млн в рамках других кредитных линий для финансирования проектов капитальных инвестиций на своих предприятиях, в том числе три долгосрочных кредита под гарантии европейских экспортных кредитных агентств на сумму около EUR50 млн.
- Метинвест запустил совершенно новую программу секьюритизации дебиторской задолженности для своих итальянских перекатных активов на сумму EUR75 млн.
- Благодаря высокой ликвидности, Группа Метинвест погасила US\$178 млн по синдицированному кредиту, включая US\$45 млн предоплаты.
- Кредитный рейтинг Группы Метинвест был пересмотрен: Moody's обновило рейтинг до уровня B2 (прогноз «стабильный»), S&P подтвердило рейтинг Метинвеста на уровне B (прогноз «стабильный») и Fitch подтвердило рейтинг на уровне BB– (прогноз «негативный»).

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

«В прошлом году пандемия COVID-19 остановила значительную часть мировой экономики. Я с гордостью могу сказать, что Метинвест в очередной раз доказал свою способность преодолевать сложные вызовы рынка. Группа Метинвест добилась более высоких показателей рентабельности и реализовала ключевые инвестиционные проекты. Мы также принимали меры по защите наших сотрудников и регионов

присутствия, при этом добиваясь значительного прогресса в реализации проектов, связанных с экологией, взаимодействием с сообществами и корпоративным управлением (ESG).

Нашим первоочередным приоритетом на фоне распространения пандемии было обеспечить защиту наших сотрудников и местные сообщества в регионах присутствия. Мы предприняли решительные и незамедлительные шаги, внедрив усовершенствованные медицинские протоколы на всех предприятиях и переведя административный персонал на удаленную работу. Мы также поставили тест-системы и кислородное оборудование в местные медицинские учреждения.

После обеспечения безопасности сотрудников, нашей следующей задачей в рамках реагирования на COVID-19 было поддержание бесперебойного производства на всех активах. В конечном итоге мы добились сильных операционных результатов, отражающих положительное влияние инвестиций, реализованных за последние годы.

Предвидя сложные внешние условия, мы приняли решение сократить капитальные затраты в 2020 году, сохранив их при этом на приемлемом уровне. К завершенным ключевым проектам относятся запуск новой моталки модернизированного стана горячей прокатки на ММКИ и модернизация обогатительной фабрики на Центральном ГОКе. Мы проводим плановый пересмотр Технологической стратегии 2030, чтобы убедиться в том, что утвержденные проекты принесут максимальный экономический эффект.

В то же время, акцент Группы на операционных улучшениях, направленных на повышение глобальной конкурентоспособности себестоимости производства своей продукции, позволил Группе получить общий эффект в размере US\$376 млн в 2020 году. Мы смогли повысить эффективность потребления сырья и энергоресурсов, увеличить производительность оборудования, оптимизировать логистику, улучшить продуктовый сортамент и многое другое.

Наши инвестиции в глобальную сеть продаж продолжили приносить результаты, отражая нашу способность оперативно реагировать на рыночные изменения. В течение отчетного периода Метинвесту удалось быстро адаптировать свой сортамент и перенаправить объемы продаж: например, направить больше железорудной продукции и металлопродукции в Китай на фоне стремительного восстановления и масштабных инвестиций в программы экономического стимулирования.

Наряду со снижением затрат, Горнодобывающий и Металлургический сегменты показали высокую рентабельность. Показатель EBITDA вырос на 82% по сравнению с прошлым годом – до US\$2 204 млн, при этом рентабельность по EBITDA увеличилась на 10 процентных пунктов по сравнению с прошлым годом до 21%. Метинвест сгенерировал US\$916 млн свободного денежного потока, что позволило нам втрое увеличить баланс денежных средств на конец года до US\$826 млн.

Кроме того, Группа улучшила качество долгового портфеля за счет трех основных сделок, которые продемонстрировали варианты привлечения финансирования, доступные для Метинвеста. Мы продлили сроки погашения облигаций и впервые начали сотрудничать с международной финансовой организацией – Черноморским банком торговли и развития. Мы также запустили новую программу секьюритизации для наших итальянских перекаточных активов. Благодаря взвешенному управлению долговыми обязательствами и высокой рентабельности, соотношение чистого долга Группы Метинвест к EBITDA снизилось до 1.0x по состоянию на 31 декабря 2020 года.

Говоря об устойчивости нашего бизнеса с операционной и финансовой точки зрения, сокращение выбросов углекислого газа является важной частью нашей повестки дня в области ESG. Цели Парижского соглашения и Европейского зеленого курса оказывают влияние на наш бизнес во всем мире. В 2020 году мы внесли свой вклад в достижение этих целей, завершив основные работы по аглофабрике ММКИ, крупнейшему экологическому проекту за всю историю Украины. Группа Метинвест реализовала рекордно высокий объем экологических инвестиций на сумму более US\$200 млн.

Мы с оптимизмом смотрим в 2021 год, поскольку начало кампаний по вакцинации во всем мире станет ключевым условием для масштабного восстановления экономики. Пандемия лишь подчеркнула приоритетность здоровья и безопасности наших сотрудников и регионов присутствия.

Наряду с реализацией инвестиционной программы, в 2021 году мы продолжим работать над сохранением и улучшением показателей операционной эффективности, достигнутых ценой больших усилий. Мы также работаем над сохранением высокой ликвидности и продолжаем рассматривать варианты для дальнейшего усиления вертикальной интеграции.

Мы благодарны нашим стейкхолдерам за поддержку в это непростое время».

РЕЗУЛЬТАТЫ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Результаты операционной деятельности	2020		2019		Изменение		
	US\$ млн	% от выручки	US\$ млн	% от выручки	US\$ млн	%	пп от выручки
Выручка	10 453	100%	10 757	100%	-304	-3%	-
Чистые операционные расходы (исключая обесценение)	-9 507	-91%	-10 270	-95%	763	-7%	4
Обесценение основных средств	-6	0%	-84	-1%	78	-93%	1
Обесценение финансовых активов	-93	-1%	-78	-1%	-15	19%	-
Прибыль от основной деятельности	847	8%	325	3%	522	>100%	5
Финансовые доходы	60	1%	253	2%	-193	-76%	-1
Финансовые расходы	-566	-5%	-276	-3%	-290	>100%	-2
Доля в результатах ассоциированных компаний и совместных предприятий	285	3%	86	1%	199	>100%	2
Прибыль до налогообложения	626	6%	388	4%	238	61%	2
Налог на прибыль	-100	-1%	-47	0%	-53	>100%	-1
Чистая прибыль	526	5%	341	3%	185	54%	2

Выручка

Продажи по рынкам	2020		2019		Изменение		
	US\$ млн	% от выручки	US\$ млн	% от выручки	US\$ млн	%	пп от выручки
ИТОГО	10 453	100%	10 757	100%	-304	-3%	-
Украина	2 939	28%	3 156	29%	-217	-7%	-1
Европа	2 851	27%	3 609	34%	-757	-21%	-7
Ближний Восток и Северная Африка	1 800	17%	1 656	15%	144	9%	2
СНГ	635	6%	825	8%	-190	-23%	-2
Юго-Восточная Азия	1 467	14%	941	9%	525	56%	5
Северная Америка	569	5%	464	4%	105	23%	1
Прочие регионы	192	2%	106	1%	86	81%	1

В 2020 году консолидированная выручка Метинвеста снизилась на 3% по сравнению с прошлым годом – до US\$10 453 млн в результате падения средней цены реализации на металлопродукцию, коксующийся уголь и кокс вслед за мировыми бенчмарками. Это было частично обусловлено снижением премии за окомкование во всем мире.

Карантинные меры, введенные в 1-м полугодии 2020 года для борьбы с распространением пандемии COVID-19, оказали влияние на деловую активность и спрос на сталь на нескольких стратегических для Группы рынках. При этом ослабление ограничений в дальнейшем способствовало улучшению экономической ситуации и росту цен на сталь на фоне восстановления спроса. Кроме того, Группа Метинвест выиграла от цен на железорудную продукцию, которые оставались на высоком уровне в течение отчетного периода на фоне перебоев с поставками на мировом рынке и сильного спроса в Китае.

Важно отметить, что благодаря инвестициям и глобальной сети продаж, по сравнению с прошлым годом Группа смогла увеличить объемы реализации полуфабрикатов и готовой металлопродукции, кокса и железорудной продукции на 7%, 14% и 9% соответственно.

За отчетный период выручка в Украине снизилась на 7% по сравнению с прошлым годом – до US\$2 939 млн. В основном, это было обусловлено снижением средней цены реализации на металлопродукцию и кокс, а также сокращением объемов продаж окатышей на 26%. Снижение выручки было частично компенсировано увеличением поставок длинного проката на 23%, кокса на 14% и железорудного концентрата на 43%. В целом доля Украины в консолидированной выручке сократилась на 1 процентный пункт (пп) по сравнению с прошлым годом – до 28%.

В 2020 году продажи на других рынках снизились на 1% по сравнению с прошлым годом – до US\$7 514 млн, или 72% от общей выручки.

- Продажи в Европу сократились на 21% по сравнению с прошлым годом главным образом на фоне снижения цен реализации на металлопродукцию. Этому также способствовало снижение объемов продаж полуфабрикатов на 31% и железорудной продукции на 48%. В результате доля региона в общей выручке снизилась на 7 пп по сравнению с прошлым годом – до 27%.
- Выручка в регионе Ближнего Востока и Северной Африки выросла на 9% по сравнению с прошлым годом главным образом на фоне увеличения поставок слябов (в 2.5х) и плоского проката (на 12%). В результате доля региона в консолидированной выручке выросла на 2 пп по сравнению с прошлым годом – до 17%.
- Выручка в Юго-Восточной Азии выросла на 56% по сравнению с прошлым годом благодаря возобновлению Метинвестом продаж в Китай на фоне сильного спроса в стране. За отчетный период Группа реализовала в стране 862 тыс. тонн полуфабрикатов и готовой металлопродукции. Кроме того, поставки железорудной продукции в Китай выросли в 1,7 раза по сравнению с прошлым годом. В результате доля рынка Юго-Восточной Азии в общей выручке выросла на 5 пп по сравнению с прошлым годом – до 14%.
- Выручка в СНГ сократилась на 23% по сравнению с прошлым годом из-за уменьшения объемов продаж и цен реализации плоского проката. Доля региона в консолидированной выручке уменьшилась на 2 пп по сравнению с прошлым годом – до 6%.
- Выручка в Северной Америке выросла на 23% по сравнению с прошлым годом главным образом из-за увеличения объемов поставок чушкового чугуна на 40%. Это привело к увеличению доли региона в консолидированной выручке на 1 пп по сравнению с прошлым годом – до 5%.
- Продажи в прочие регионы выросли на 81% по сравнению с прошлым годом, при этом их доля в общей выручке увеличилась на 1 пп по сравнению с прошлым годом – до 2%.

Металлургический сегмент

В 2020 году выручка Металлургического сегмента сократилась на 6% по сравнению с прошлым годом – до US\$8 200 млн, в основном из-за снижения продаж плоского проката на US\$409 млн, кокса на US\$95 млн, трубной продукции на US\$12 млн, а также прочей продукции и услуг на US\$162 млн. Снижение было частично компенсировано увеличением продаж чушкового чугуна на US\$98 млн, квадратной заготовки на US\$38 млн, слябов на US\$27 млн и длинного проката на US\$27 млн. В отчетном периоде доля этого сегмента составила 78% от общей выручки, что на 3 пп ниже по сравнению с прошлым годом.

Металлургический сегмент Продажи по рынкам	2020			2019			Изменение		Изменение, %	
	US\$ млн	% от выручки	тыс. тонн	US\$ млн	% от выручки	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн
ИТОГО	8 200	100%	17 592	8 688	100%	16 296	-488	1 296	-6%	8%
Украина	2 165	26%	4 574	2 370	27%	4 090	-205	483	-9%	12%
Европа	2 428	30%	4 678	2 846	33%	5 190	-417	-511	-15%	-10%
Ближний Восток и Северная Африка	1 750	21%	4 047	1 645	19%	3 392	104	655	6%	19%
СНГ	635	8%	1 032	825	9%	1 243	-190	-211	-23%	-17%
Юго-Восточная Азия	475	6%	1 218	463	5%	984	12	233	3%	24%
Северная Америка	555	7%	1 612	450	5%	1 206	104	406	23%	34%
Прочие регионы	192	2%	431	89	1%	191	103	240	>100%	>100%

Металлургический сегмент Продажи по продуктам	2020		2019		Изменение		Изменение, %		
	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	влияние цены	влияние объемов
Полуфабрикаты	2 271	5 960	2 108	5 152	162	808	8%	-8%	16%
Чушковый чугун	823	2 421	725	2 074	98	347	13%	-3%	17%
- в т.ч. перепродажи	428	1 241	289	823	139	418	48%	-3%	51%
Слябы	896	2 187	869	1 941	27	246	3%	-10%	13%
Квадратная заготовка	552	1 352	514	1 136	38	215	7%	-12%	19%
- в т.ч. перепродажи	552	1 352	514	1 136	38	215	7%	-12%	19%
Готовая продукция	4 971	9 488	5 365	9 263	-394	225	-7%	-10%	2%
Плоский прокат	4 027	7 737	4 436	7 673	-409	64	-9%	-10%	1%
- в т.ч. перепродажи	1 340	2 840	1 534	2 986	-194	-146	-13%	-8%	-5%
Длинный прокат	861	1 604	834	1 427	27	177	3%	-9%	12%
- в т.ч. перепродажи	351	728	343	647	8	81	2%	-10%	13%
Трубная продукция	83	147	95	163	-12	-16	-12%	-2%	-10%
Кокс	473	2 145	569	1 882	-95	262	-17%	-31%	14%
- в т.ч. перепродажи	15	71	80	251	-65	-180	-82%	-10%	-72%
Прочие продукты и услуги	484	-	646	-	-162	-	-25%	-	-
ИТОГО	8 200	17 592	8 688	16 297	-488	1 296	-6%	-14%	8%

Товарный чугун

В 2020 году продажи чушкового чугуна выросли на 13% по сравнению с прошлым годом – до US\$823 млн, благодаря росту объемов продаж на 17% по сравнению с прошлым годом, что полностью компенсировало снижение средней цены реализации. Объемы поставок увеличились на 347 тыс. тонн по сравнению с прошлым годом – до 2 421 тыс. тонн, благодаря увеличению объемов перепродажи на 418 тыс. тонн. При этом продажи продукции собственного производства сократились на 71 тыс. тонн на фоне снижения производства. В результате доля перепродаж в общем объеме продаж товарного чугуна в 2020 году достигла 51%, что на 11 пп выше по сравнению с прошлым годом.

Продажи в Северную Америку, ключевой рынок для данного вида продукции, выросли на 455 тыс. тонн. Продажи в Юго-Восточную Азию выросли на 64 тыс. тонн благодаря увеличению Группой Метинвест поставок в Китай. В то же время продажи в Европу упали на 202 тыс. тонн из-за снижения потребления в регионе на фоне пандемии COVID-19.

Слябы

В 2020 году продажи слябов увеличились на 3% по сравнению с прошлым годом – до US\$896 млн, благодаря росту объемов продаж. Объемы поставок выросли на 51% по сравнению с прошлым годом (или 418 тыс. тонн) до 2 187 тыс. тонн на фоне увеличения производства. Дополнительные объемы были проданы в страны Ближнего Востока и Северной Африки, где они выросли на 519 тыс. тонн благодаря спросу на высококачественную продукцию в Турции. Объемы поставок в Юго-Восточную Азию выросли на 17 тыс. тонн по сравнению с прошлым годом, благодаря отгрузке Группой 223 тыс. тонн продукции в Китай в 2020 году, что полностью компенсировало отсутствие продаж в Таиланде. В то же время продажи в Европу, ключевой рынок для данного вида продукции, упали на 322 тыс. тонн главным образом из-за низкого потребления в регионе на фоне пандемии. При этом средняя цена реализации снизилась по сравнению с прошлым годом, отражая динамику региональных бенчмарков с временным лагом.

Квадратная заготовка

В 2020 году продажи квадратной заготовки выросли на 7% по сравнению с прошлым годом – до US\$552 млн, при этом увеличение объемов перепродажи полностью компенсировало снижение средней цены реализации. Объемы перепродаж выросли на 19% по сравнению с прошлым годом (или 215 тыс. тонн) – до 1 352 тыс. тонн. Продажи в страны Ближнего Востока и Северной Африки, ключевой для данного вида продукции рынок, составили 57% от всех поставок (79% в 2019 году), при этом общий объем поставок в регион сократился на 134 тыс. тонн из-за снижения реализации в Северную Африку (в частности, Алжир и Тунис) и страны Персидского Залива (в основном, Объединенные Арабские Эмираты). Продажи в Юго-Восточную Азию выросли на 100 тыс. тонн, в основном благодаря спросу в Китае.

Продажи в другие регионы, в том числе Доминиканскую Республику, Перу и Колумбию выросли на 301 тыс. тонн. Средняя цена реализации следовала динамике бенчмарка на квадратную заготовку на условиях FOB Черное море, который упал на 3% по сравнению с прошлым годом.

Плоский прокат

В 2020 году продажи плоского проката сократились на 9% по сравнению с прошлым годом – до US\$4 027 млн главным образом из-за снижения средних цен реализации, которые следовали региональным бенчмаркам с временным лагом. Общий объем продаж вырос на 1% по сравнению с прошлым годом (или 64 тыс. тонн) – до 7 737 тыс. тонн, благодаря увеличению объемов реализации продукции собственного производства на 210 тыс. тонн на фоне роста производства. При этом объемы перепродаж сократились на 5% (или 146 тыс. тонн) по сравнению с прошлым годом – до 2 840 тыс. тонн, снизив их долю в общем объеме на 2 пп по сравнению с прошлым годом до 37%. Имеющиеся объемы были перераспределены между рынками в соответствии со спросом.

Продажи в страны Ближнего Востока и Северной Африки выросли на 237 тыс. тонн главным образом благодаря увеличению поставок горячекатаных рулонов (ГКР) в Турцию и Северную Африку. Продажи в Украине выросли на 44 тыс. тонн по сравнению с прошлым годом в основном благодаря восстановлению спроса во втором полугодии. Такое восстановление стало результатом ослабления карантинных мер и возобновления регулярных поставок в адрес ключевых клиентов. Продажи в Юго-Восточную Азию выросли на 52 тыс. тонн благодаря возобновлению поставок в Китай (253 тыс. тонн в 2020 году) на фоне высокого спроса в стране. Это позволило компенсировать снижение объемов продаж в Сингапур (на 133 тыс. тонн) и Индию (на 70 тыс. тонн).

Продажи в Европу упали на 52 тыс. тонн из-за снижения потребления в регионе и остановки итальянских перекатных заводов Группы в марте-апреле 2020 года. Оба эти фактора были вызваны ограничениями, введенными для борьбы с распространением COVID-19. В 4-м квартале 2020 года началось восстановление поставок почти всех видов продукции в этот регион.

При этом продажи в страны СНГ упали на 196 тыс. тонн, частично из-за ограничительных квот, введенных Россией, что повлияло на поставки в начале 2020 года. Карантинные меры также сдерживали спрос до конца года.

Длинный прокат

В 2020 году продажи длинного проката выросли на 3% по сравнению с прошлым годом – до US\$861 млн, благодаря росту объемов продаж на 12%. Объемы поставок выросли на 177 тыс. тонн по сравнению с прошлым годом – до 1 604 тыс. тонн благодаря увеличению объемов собственной продукции (на 96 тыс. тонн) на фоне роста объемов производства и увеличения объемов перепродажи (на 81 тыс. тонн). Доля перепродаж в общем объеме не изменилась по сравнению с прошлым годом и составила 45%.

Дополнительные объемы были в основном проданы в Украину и Европу, ключевые для данного вида продукции рынки. В 2020 году доли этих регионов в общем объеме составили соответственно 50% и 37%, по сравнению с 46% и 35% в 2019 году. Поставки в Украину выросли на 152 тыс. тонн на фоне увеличения продаж арматуры и рельсовой продукции. Поставки в Европу выросли на 94 тыс. тонн из-за увеличения спроса на арматуру в Румынии.

При этом средняя цена реализации снизилась по сравнению с прошлым годом вслед за бенчмарком на заготовку на условиях FOB Черное море, который упал на 3% по сравнению с прошлым годом.

Трубная продукция

В 2020 году продажи трубной продукции сократились на 12% по сравнению с прошлым годом – до US\$83 млн. В целом сокращение на 10 пп обусловлено снижением объема поставок до 147 тыс. тонн, и на 2 пп — снижением средней цены реализации.

Кокс

В 2020 году продажи кокса упали на 17% по сравнению с прошлым годом – до US\$473 млн главным образом из-за снижения средней цены реализации на 31%. При этом объемы поставок увеличились на 14% (или 262 тыс. тонн) по сравнению с прошлым годом – до 2 145 тыс. тонн, благодаря росту реализации продукции собственного производства на фоне консолидации Днепровского КХЗ со 2-го квартала 2020 года.

Горнодобывающий сегмент

В 2020 году выручка Горнодобывающего сегмента выросла на 9% по сравнению с прошлым годом – до US\$2 253 млн, несмотря на значительные изменения в сортаменте и географии реализации железорудной продукции из-за слабого спроса в Европе, сильного спроса в Китае и снижения премии за окомкование в мире.

Внешние продажи железорудного концентрата выросли на US\$483 млн, при этом внешние продажи окатышей сократились на US\$269 млн. В то же время продажи угольного концентрата снизились на US\$47 млн, при этом продажи прочей продукции и услуг выросли на US\$17 млн. В отчетном периоде доля этого сегмента составила 22% от общей выручки, что на 3 пп выше по сравнению с прошлым годом.

Горнодобывающий сегмент Продажи по рынкам	2020			2019			Изменение		Изменение, %	
	US\$ млн	% от выручки	тыс. тонн	US\$ млн	% от выручки	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн
ИТОГО	2 253	100%	20 030	2 069	100%	18 499	185	1 531	9%	8%
Украина	774	34%	7 870	786	38%	6 795	-12	1,075	-1%	16%
Европа	423	19%	3 551	763	37%	6 489	-340	-2,938	-45%	-45%
Ближний Восток и Северная Африка	50	2%	450	11	1%	65	40	385	>100%	>100%
СНГ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Юго-Восточная Азия	992	44%	7 988	478	23%	4 887	514	3,100	>100%	63%
Северная Америка	14	1%	172	14	1%	145	-0	27	-3%	18%
Прочие регионы	-	-	-	17	1%	117	-17	-117	-100%	-100%

Горнодобывающий сегмент Продажи по продуктам	2020		2019		Изменение		Изменение, %		
	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	влияние цены	влияние объемов
Железорудная продукция	2 045	19 271	1 831	17 747	214	1 524	12%	3%	9%
Железорудный концентрат	1 403	14 220	920	10 697	483	3 523	53%	19%	33%
Окатыши	642	5 051	911	7 050	-269	-1 999	-30%	-1%	-28%
Угольный концентрат	98	759	145	752	- 47	7	-32%	-33%	1%
Прочие продукты и услуги	110	-	93	-	17	-	18%	-	-
ИТОГО	2 253	20 030	2 069	18 499	184	1 531	9%	1%	8%

Железорудный концентрат

В 2020 году продажи товарного железорудного концентрата выросли на 53% по сравнению с прошлым годом – до US\$1 403 млн на фоне увеличения объемов продаж и роста цен реализации. Объемы продаж выросли на 33% по сравнению с прошлым годом (или 3 523 тыс. тонн) – до 14 220 тыс. тонн на фоне роста объемов производства товарной продукции и снижения запасов в отчетном периоде.

Дополнительные объемы были направлены на рынки Украины и Юго-Восточной Азии, где продажи выросли соответственно на 1 771 тыс. тонн и 3 645 тыс. тонн. В то же время продажи в Европу упали на 2 164 тыс. тонн из-за слабого спроса. Поставки в страны Ближнего Востока и Северной Африки составили 407 тыс. тонн (65 тыс. тонн в 2019 году) благодаря продажам в адрес потребителя в Алжире.

Средняя цена реализации увеличилась по сравнению с прошлым годом вслед за бенчмарком на железорудную мелочь с содержанием железа 62% на условиях CFR Китай, который вырос на 16% по сравнению с прошлым годом в среднем до US\$109/т в 2020 году по сравнению с US\$94/т годом ранее.

Окатыши

В 2020 году продажи окатышей сократились на 30% по сравнению с прошлым годом – до US\$642 млн. Это обусловлено в основном снижением объемов поставок на 28% по сравнению с прошлым годом – до 5 051 тыс. тонн на фоне низкого спроса. Продажи в Украину, Европу и Юго-Восточную Азию сократились соответственно на 557 тыс. тонн, 958 тыс. тонн и 527 тыс. тонн. На цены реализации повлияло снижение премии за окомкование по всему миру, в том числе ее снижение на 49% по сравнению с прошлым годом – до US\$29/т в Европе и на 18% по сравнению с прошлым годом – до US\$23/т в Китае.

Угольный концентрат

В 2020 году продажи угольного концентрата упали на 32% по сравнению с прошлым годом – до US\$98 млн. Это обусловлено в основном снижением средних цен реализации вслед за снижением спотового

бенчмарка на твердые коксующиеся угли на условиях FOB Австралия на 30% по сравнению с прошлым годом. В то же время объемы продаж незначительно выросли по сравнению с прошлым годом – до 759 тыс. тонн. Продажи в Европу и Северную Америку выросли соответственно на 184 тыс. тонн и 27 тыс. тонн. При этом поставки в Украину и другие регионы сократились соответственно на 139 тыс. тонн и 65 тыс. тонн.

Чистые операционные расходы (без учета обесценения)¹

В 2020 году чистые операционные расходы Группы Метинвест сократились на 7% по сравнению с прошлым годом – до US\$9 507 млн главным образом из-за следующих факторов:

- Снижение расходов на сырье (US\$582 млн), преимущественно в результате снижения рыночных цен (в частности, на коксующийся уголь, кокс, металлолом и ферросплавы), сокращения потребления морских коксующихся углей, снижения ж/д затрат в США и Украине, снижения эффекта от сокращения запасов и уменьшения объемов закупок рулонов третьих лиц для последующей переработки на Юнистил и стане холодной прокатки ММКИ после окончания реконструкции стана ЛПЦ 1700 на ММКИ
- Снижение стоимости товаров и услуг для перепродажи (US\$182 млн) в основном из-за снижения закупочных цен
- Снижение расходов на энергоносители (на US\$160 млн), в основном за счет снижения цен на природный газ (на 35% по сравнению с прошлым годом) и уголь ПУТ (на 35% по сравнению с прошлым годом)
- Положительный эффект на расходы от обесценения гривны по отношению к доллару США (US\$133 млн)
- Снижение затрат на ремонт и техническое обслуживание (US\$57 млн) главным образом на фоне увеличения объемов работ, выполняемых собственным ремонтным персоналом
- Снижение затрат на услуги и прочих затрат (US\$78 млн) в основном за счет получения прибыли от переоценки финансовых инструментов и опциона на покупку Шахтоуправления «Покровское»

Данные факторы были частично нивелированы:

- Операционными убытками от курсовой разницы в размере US\$217 млн (по сравнению с доходом в размере US\$57 млн годом ранее) главным образом в результате переоценки остатков непогашенной кредиторской задолженности и внутригрупповых дивидендов к получению
- Увеличением амортизационных отчислений (US\$149 млн) на фоне продолжения реализации инвестиционной программы, а также из-за переоценки, проведенной в 2019 году

В процентах от консолидированной выручки чистые операционные затраты сократились на 4 пп по сравнению с прошлым годом – до 91% в 2020 году.

Обесценение основных средств

В 2020 году обесценение основных средств сократилось до US\$6 млн по сравнению с US\$84 млн в 2019 году. В процентном соотношении к консолидированной выручке обесценение основных средств снизилось до 0% в 2020 году с 1% годом ранее.

Обесценение финансовых активов

В 2020 году обесценение финансовых активов увеличилось на 19% по сравнению с прошлым годом – до US\$93 млн главным образом из-за резервов под ожидаемые кредитные убытки в размере US\$115 млн, сформированных в первом полугодии, которые впоследствии были частично расформированы во втором полугодии. В процентном соотношении к консолидированной выручке обесценение финансовых активов не изменилось по сравнению с прошлым годом и составило 1% в 2020 году.

¹ Чистые операционные расходы представлены без учета эффекта операционных улучшений.

Операционная прибыль

В 2020 году операционная прибыль выросла почти втрое по сравнению с прошлым годом – до US\$847 млн главным образом на фоне снижения чистых операционных затрат на US\$763 млн и снижения обесценения основных средств на US\$78 млн. Это было частично нивелировано снижением выручки на US\$304 млн и увеличением обесценения финансовых активов на US\$15 млн. В 2020 году операционная рентабельность выросла на 5 пп по сравнению с прошлым годом до 8%.

ЕБИТДА

В 2020 году консолидированный показатель ЕБИТДА Группы вырос на 82% по сравнению с прошлым годом – до US\$2 204 млн в основном за счет возврата показателя ЕБИТДА Металлургического сегмента к положительному значению на уровне US\$890 млн по сравнению с отрицательным значением US\$107 млн годом ранее. Кроме того, показатель ЕБИТДА Металлургического сегмента вырос на US\$105 млн по сравнению с прошлым годом – до US\$1 448 млн. При этом корпоративные накладные расходы незначительно увеличились по сравнению с прошлым годом и составили US\$92 млн в 2020 году; элиминации в отчетном периоде были отрицательными на уровне US\$42 млн по сравнению с положительным значением US\$63 млн в 2019 году.

В результате распределение показателя между Металлургическим и Горнодобывающим сегментами в 2020 году составило соответственно 38% и 62% по сравнению с генерированием всего объема ЕБИТДА Горнодобывающим сегментом годом ранее.

ЕБИТДА по сегментам	2020		2019		Изменение	
	US\$ млн	% от выручки сегмента	US\$ млн	% от выручки сегмента	US\$ млн	пп от выручки сегмента
Металлургический сегмент	890	11%	-107	-1%	997	12
- в т.ч. СП	6		-59		65	
Горнодобывающий сегмент	1 448	46%	1 343	40%	105	6
- в т.ч. СП	383		226		157	
Корп. наклад. расходы и элиминации	-134		-23		-111	
Всего ЕБИТДА	2 204	21%	1 213	11%	991	10

Рост показателя ЕБИТДА Группы Метинвест в основном обусловлен:

- положительным эффектом от операционных улучшений (US\$376 млн), достигнутым благодаря повышению эффективности потребления сырья и энергоносителей, увеличению производительности основного добывающего и металлургического оборудования, оптимизации логистики и улучшения ценностного предложения для клиентов
- снижением расходов на сырье (US\$348 млн) преимущественно в результате снижения рыночных цен, сокращения потребления морских коксующихся углей и снижения ж/д затрат в США и Украине, а также вследствие снижения эффекта от сокращения запасов и уменьшения объемов закупок рулонов сторонних производителей
- улучшением результата обоих совместных предприятий (US\$222 млн)
- увеличением объемов реализации продукции активов Метинвеста (US\$153 млн), в частности, слябов, плоского и длинного проката, кокса и железорудного концентрата
- снижением расходов на энергоносители (US\$142 млн) главным образом за счет снижения цен на природный газ и уголь ПУТ
- положительным эффектом на расходы от обесценения гривны по отношению к доллару США (US\$103 млн)
- ростом доходов от перепродажи (US\$67 млн) главным образом на фоне увеличения объемов чушкового чугуна, квадратной заготовки и длинного проката
- снижением прочих затрат (US\$28 млн)

Данные факторы были частично нивелированы снижением средней цены реализации полуфабрикатов и готовой металлопродукции Метинвеста, кокса и угольного концентрата, а также снижением премии за окомкование (US\$448 млн).

В 2020 году консолидированная маржа по ЕБИТДА выросла на 10 пп по сравнению с прошлым годом – до 21%. Маржа по ЕБИТДА Металлургического сегмента выросла на 12 пп по сравнению с прошлым годом –

до 11%, при этом маржа по EBITDA Горнодобывающего сегмента увеличилась на 6 пп по сравнению с прошлым годом – до 46%.

Финансовые доходы

В 2020 году финансовые доходы Метинвеста упали на 76% по сравнению с прошлым годом – до US\$60 млн из-за отсутствия доходов от курсовых разниц в финансовой деятельности. В процентном соотношении к консолидированной выручке финансовые доходы составили 1% в 2020 году, что на 1 пп ниже по сравнению с прошлым годом.

Финансовые расходы

В 2020 году финансовые расходы удвоились по сравнению с прошлым годом – до US\$566 млн, что главным образом обусловлено потерями от курсовых разниц в финансовой деятельности. В процентном соотношении к консолидированной выручке финансовые расходы увеличились на 2 пп по сравнению с прошлым годом – до 5% в 2020 году.

Доля в результатах ассоциированных компаний и совместных предприятий

В 2020 году доля в чистой прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий более чем утроилась по сравнению с прошлым годом – до US\$285 млн. Главным образом это обусловлено улучшением результата совместного предприятия «Южный ГОК» (US\$147 млн) на фоне роста цен на железорудную продукцию и Шахтоуправления «Покровское» (US\$51 млн) благодаря признанию доходов по результатам успешного завершения реструктуризации значительной части его кредитов и займов.

Расходы по налогу на прибыль

В 2020 году доход по налогу на прибыль увеличился вдвое по сравнению с прошлым годом – до US\$100 млн на фоне снижения доходов от изменений в отсроченных налогах, которые сократились на US\$70 млн по сравнению с прошлым годом за счет зачета перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, признанных в 2019 финансовом году. При этом текущие налоговые расходы снизились на US\$17 млн по сравнению с прошлым годом.

Эффективная ставка налогообложения, которая рассчитывается как общий налог на прибыль, разделенный на прибыль до налогообложения, выросла на 4 пп по сравнению с прошлым годом – до 16% в 2020 году.

Чистая прибыль

В 2020 году чистая прибыль Группы выросла на 54% по сравнению с прошлым годом – до US\$526 млн из-за снижения чистых операционных расходов (US\$763 млн), улучшения финансовых результатов ассоциированных компаний и совместных предприятий (US\$199 млн), а также снижения обесценения основных средств (US\$78 млн). Эти факторы были частично нивелированы снижением выручки на US\$304 млн, увеличением финансовых расходов на US\$290 млн, снижением финансовых доходов на US\$193 млн, увеличением расходов по налогу на прибыль на US\$53 млн и ростом обесценения финансовых активов на US\$15 млн. Рентабельность по чистой прибыли в 2020 году составила 5%, что на 2 пп выше по сравнению с прошлым годом.

ЛИКВИДНОСТЬ И ФИНАНСОВЫЕ РЕСУРСЫ

Операционный денежный поток

В 2020 году чистый денежный поток от операционной деятельности Метинвеста увеличился более чем в два раза по сравнению с прошлым годом – до US\$1 740 млн, в основном за счет увеличения денежного потока от операционной деятельности до изменений в рабочем капитале на 66% по сравнению с прошлым годом. Кроме того, сумма уплаченного налога на прибыль в 2020 году снизилась на 50% по сравнению с прошлым годом – до US\$119 млн, в основном за счет зачета перенесенных на будущие периоды налоговых убытков за 2019 финансовый год. Несмотря на то, что сумма выплаченных процентов осталась практически без изменений по сравнению с 2019 годом – на уровне US\$215 млн, второй год подряд

происходило высвобождение оборотного капитала в размере US\$242 млн в 2020 году, после US\$163 млн в 2019 году. Это связано со следующими причинами:

- снижение запасов на US\$217 млн (в основном железорудной продукции на 838 тыс. тонн, угля на 609 тыс. тонн, чугуна на 87 тыс. тонн)
- увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности на US\$372 млн
- увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности на US\$347 млн, в основном за счет восстановления цен на сталь и железную руду во втором полугодии

В результате цикл обращения денежных средств, рассчитанный как оборачиваемость запасов (в днях), плюс оборачиваемость дебиторской задолженности (в днях), минус оборачиваемость кредиторской задолженности (в днях), сократился до 30 дней в 2020 году, что на 22 дня меньше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Инвестиционный денежный поток

В 2020 год чистый объем денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, составил US\$824 млн, что на 13% меньше по сравнению с 2019. Общая сумма денежных средств, использованных для приобретения основных средств и нематериальных активов, уменьшилась на 24% по сравнению с прошлым годом и составила US\$678 млн. Кроме того, на выданные займы было потрачено US\$13 млн, что на 91% меньше по сравнению с прошлым годом. В то же время основные платежи по гарантии за Шахтоуправление "Покровское" составили US\$77 млн, а на прочие платежи было потрачено US\$70 млн (US\$45 млн в 2019).

При этом Группа получила US\$3 млн в виде процентов по выданным займам и депозитам (US\$17 млн в 2019) и US\$1 млн в виде доходов от продажи основных средств (US\$3 млн в 2019), а поступления от погашения выданных займов составили US\$10 млн (ноль в 2019). Дивиденды в 2020 году не поступали (по сравнению с US\$124 млн, полученными годом ранее от совместного предприятия – Южного ГОКа).

Финансовый денежный поток

В 2020 году чистый объем денежных средств, использованных в финансовой деятельности, составил US\$360 млн. В отчетном периоде Группа направила US\$573 млн на погашение кредитов и займов, в первую очередь US\$308 млн для погашения всех еврооблигаций со сроком погашения в 2021 году и 38% еврооблигаций, подлежащих погашению в 2023 году, а также US\$177 млн для погашения синдицированного кредита. Кроме того, чистые погашения по линиям торгового финансирования и выплаты комиссий по займам составили US\$130 млн и US\$17 млн, соответственно. Общая сумма выплаченных дивидендов составила US\$100 млн, при этом US\$50 млн было направлено на приобретение неконтролирующей доли участия в Северном ГОКе и US\$4 млн было использовано в прочих целях. В то же время общий объем новых поступлений от кредитов и займов, включая новые 7-летние еврооблигации и долгосрочную кредитную линию от Черноморского банка торговли и развития, за 2020 год составил US\$514 млн.

Это значительно отличается от US\$123 млн, полученных в результате финансовой деятельности годом ранее, когда Группа привлекла US\$871 млн валовых новых поступлений от кредитов и займов (в основном US\$824 млн в результате размещения еврооблигаций в двух валютах), и US\$37 млн чистых поступлений по линиям торгового финансирования. В то же время US\$586 млн было направлено на погашение кредитов и займов (в первую очередь US\$440 млн на размещение еврооблигаций со сроком погашения в 2023 году и US\$123 млн на погашение синдицированного кредита), 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 и US\$11 млн – на прочие цели.

По состоянию на конец 2020 года общий долг составил US\$2 937 млн (-3% по сравнению с прошлым годом), баланс денежных средств – US\$826 млн (+3,0% по сравнению с прошлым годом), а чистый долг – US\$2 111 млн (-23% по сравнению с прошлым годом). На фоне высокого показателя EBITDA соотношение чистого долга к EBITDA снизилось до 1,0х на 31 декабря 2020 года (-1,3х по сравнению с прошлым годом).

Капитальные инвестиции

Как и планировалось, в 2020 году Метинвест сократил капитальные инвестиции на 37% по сравнению с прошлым годом – до US\$663 млн. В соответствии с приоритетами программы капитальных инвестиций Группы на 2020 год по проведению исключительно важнейших мероприятий по поддержанию основных средств и завершению текущих стратегических инвестиционных проектов, инвестиции в техническое обслуживание и ремонты сократились на 34% по сравнению с прошлым годом, а в стратегические проекты – на 45%, что довело их долю в общих капитальных инвестициях соответственно до 72% и 28% от общих инвестиций в отчетном периоде (68% и 32% в 2019 году). На Металлургический сегмент пришлось 50% капитальных инвестиций (49% в 2019 году), а на Горнодобывающий сегмент – 47% (48% в 2019 году). В 2020 году корпоративные накладные расходы не изменились по сравнению с прошлым годом и составили 3%.

На металлургических активах самые крупные стратегические проекты сконцентрированы на ММКИ. Завершена модернизация стана 1700 с установкой новой моталки; осуществляется вывод оборудования на проектную мощность. Кроме того, на ММКИ продолжается модернизация вспомогательных инфраструктурных объектов. Строится новая воздухоразделительная установка для увеличения производства кислорода и азота, необходимых для производства стали. Разработан базовый инжиниринг, ввод в эксплуатацию ожидается в 1-м полугодии 2022 года. Бюджет проекта составляет около US\$80 млн, из которых 35% финансируются за счет получения кредитной линии под гарантии французского экспортного агентства.

На горнодобывающих активах продвинулись работы по модернизации транспортной инфраструктуры на Северном ГОКе и Ингулецком ГОКе; завершение строительства новой циклично-поточной технологии на обоих ГОКах планируется во 2-м полугодии 2021 года. Для повышения качества продукции горнодобывающих активов в текущем году были завершены два проекта. Модернизация обогатительного оборудования на Северном ГОКе, завершенная в марте 2020 года, позволила начать производство концентрата с содержанием железа 70,5% и окатышей с содержанием железа 67,5%, используемых для технологии прямого восстановления железа (DRI). Модернизация обжиговой машины ОК-306 на Северном ГОКе позволила улучшить механические свойства окатышей.

Экологические инвестиции в 2020 году составили US\$204 млн, что на 32% выше по сравнению с прошлым годом. Ключевым экологическим проектом является реконструкция аглофабрики на ММКИ, в рамках которого были выполнены основные работы по строительству комплекса двухступенчатой системы газоочистки в зонах спекания и охлаждения всех 12 агломашин. Некоторые вспомогательные работы должны быть завершены в 1-м полугодии 2021 года. Группа Метинвест также завершила реконструкцию газоочистных сооружений литейного двора и бункерной эстакады доменной печи № 3 на ММКИ в марте 2020 года и начала аналогичные проекты на доменных печах № 4 и № 5.

Группа также продвинулась в реализации следующих проектов: реконструкция кислородных конвертеров № 1 и № 2 на МК «Азовсталь» (подписаны контракты на разработку базового и детального инжиниринга; документация разрабатывается) и замена газоочистных сооружений обжиговой машины Lurgi 552-A на Северном ГОКе (поставлены все электрофильтры, три из которых уже введены в эксплуатацию).

Дополнительная информация доступна на сайте metinvestholding.com

Яна Калмыкова
Начальник отдела по связям с инвесторами
Тел.: +380 44 251 83 36 (Украина)
Email: [yana.kalmykova@metinvestholding.com](mailto: yana.kalmykova@metinvestholding.com)

Андрей Макар
Менеджер по корпоративным финансам
Тел.: +380 44 251 83 37 (Украина)
Email: [andrey.makar@metinvestholding.com](mailto: andrey.makar@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, Европейском союзе, Великобритании 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 12 месяцев, завершившиеся 31 декабря 2020 года, выручка Группы составила US\$10,5 млрд, а рентабельность по показателю EBITDA – 21%.

ООО «METINVEST ХОЛДИНГ» – управляющая компания Группы Метинвест.