

МЕТИНВЕСТ ОБЪЯВЛЯЕТ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА ПЕРВЫЕ ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ 2021 ГОДА

1 сентября 2021 года – Metinvest B.V., материнская компания международной вертикально интегрированной горно-металлургической группы компаний (далее – «Метинвест» или «Группа»), сегодня объявила неаудированные консолидированные промежуточные финансовые результаты деятельности по стандарту МСФО за шесть месяцев, завершившиеся 30 июня 2021 года.

Данный релиз также содержит показатели, не относящиеся к МСФО, которые могут быть несопоставимы с показателями, имеющими аналогичные названия и используемыми другими компаниями, и не являются показателями финансовых результатов Группы в рамках МСФО. Из-за округления цифры в данном отчете могут не складываться точно в итоговые проценты и могут неточно отражать абсолютные величины. Ни одно заявление в этом документе не может являться прогнозом или оценкой прибыли.

Ключевые финансовые результаты	1П 2021	1П 2020	Изменение		
			US\$ млн	%	
Отчет о финансовых результатах					
Выручка	8 470	4 968	3 502	70%	
ЕБИТДА ¹	3 795	715	3 080	>100%	
маржа	45%	14%		31 pp	
Чистая прибыль	2 769	-240	3 009	-	
маржа	33%	-5%		38 pp	
Отчет о движении денежных средств					
Операционный денежный поток	2 735	685	2 050	>100%	
Инвестиционный денежный поток	-620	-435	-185	43%	
Финансовый денежный поток	-1 490	-52	-1 438	>100%	
Капитальные инвестиции	411	313	98	31%	
Ключевые финансовые результаты		30-06-21	31-12-20	Изменение	
				US\$ млн	%
Общий долг ²		2 459	2 937	-478	-16%
Денежные средства и их эквиваленты		1 443	826	617	75%
Чистый долг ³		1 016	2 111	-1 095	-52%
Чистый долг к ЕБИТДА ⁴		0,2x	1,0x		-0,8x
Ключевые производственные результаты		1П 2021	1П 2020	Изменение	
				тыс. тонн	%
Сталь		4 358	3 963	395	10%
Азовсталь		2 240	2 055	185	9%
ММКИ		2 118	1 908	210	11%
Железорудный концентрат		15 864	15 174	690	5%
Северный ГОК		6 782	6 368	414	7%
Ингулецкий ГОК		6 566	6 425	141	2%
Центральный ГОК		2 516	2 381	135	6%
Угольный концентрат		2 705	1 536	1 169	76%
United Coal		1 516	1 536	-20	-1%
Покровская угольная группа ⁵		1 189	-	1 189	-

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 отчете под показателем ЕБИТДА понимается скорректированный показатель ЕБИТДА.
- 2) Общий долг рассчитывается как сумма банковских кредитов, небанковских займов, облигаций, торгового финансирования и лизинговых обязательств.
- 3) Чистый долг рассчитывается как общий долг минус денежные средства и их эквиваленты.
- 4) ЕБИТДА за последние 12 месяцев.
- 5) Покровская угольная группа была консолидирована в марте 2021 года и состоит из нескольких предприятий, наиболее значительными из которых являются шахтоуправление «Покровское» и Свято-Варваринская обогатительная фабрика.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ В ОБЛАСТИ ESG

- В 1-м полугодии 2021 года затраты Группы на экологические инициативы составили US\$204 млн. Ключевые достижения включают завершение реконструкции газоочистных установок литейного двора и бункерной эстакады доменной печи №5 на ММК им. Ильича (ММКИ).
- Метинвест подписал меморандумы о взаимопонимании по декарбонизации сталелитейной промышленности с K1-MET, ведущим австрийским исследовательским центром в металлургии, а также с Primetals Technologies, международным лидером в области инжиниринга, строительства и предоставления услуг для всего жизненного цикла оборудования на металлургических предприятиях.
- В мае Группа повысила заработные платы производственному персоналу в Украине (до 25%).
- Метинвест принял Кодекс делового партнерства, чтобы гарантировать исключительно честные деловые отношения между Группой и ее партнерами.
- В феврале Группа улучшила свой ESG рейтинг от Sustainalytics, ведущего мирового поставщика исследований, рейтингов и данных в области ESG, до 31,7 баллов. Таким образом, Группа сохранила свою позицию в топ-10 мировых металлургических компаний, оцененных агентством на момент публикации рейтинга.
- Metinvest Trameal, итальянское перекатное предприятие Группы, вошло в список климатических лидеров Европы по версии Financial Times.

КЛЮЧЕВЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

- В марте Метинвест получил контроль над Покровской угольной группой, крупнейшим производителем высококачественного коксующегося угля в Украине, в результате реализации опциона на покупку. В Покровскую угольную группу входят несколько предприятий. По состоянию на 30 июня 2021 года эффективная доля Группы в основных приобретенных предприятиях составляла 99,22% в шахтоуправлении «Покровское» и 99,57% в Свято-Варваринской обогатительной фабрике.
- В августе, после окончания отчетного периода, Метинвест приобрел активы, относящиеся к целостному имущественному комплексу Днепровского металлургического комбината (ДМК) в Каменском, Украина, примерно за US\$340 млн. Производственная мощность ДМК составляет 3,2 млн тонн стали в год.
- В августе, после отчетного периода, Ингулецкий ГОК запустил новый тракт комплекса циклично-поточной технологии (ЦПТ).

УПРАВЛЕНИЕ ДОЛГОВЫМИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМИ

- По состоянию на 30 июня 2021 года чистый долг Группы снизился на 52% с начала года – до US\$1 016 млн, а соотношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев сократилось на 0,8x – до 0,2x.
- В 1-м полугодии 2021 года Метинвест направил более US\$1 млрд на погашение таких своих долговых обязательств, как банковские кредиты, небанковские займы, еврооблигации, торговое финансирование и лизинговые обязательства.
- После отчетной даты Группа дополнительно выкупила и затем аннулировала свои облигации на сумму US\$161 млн (из которых облигации на сумму US\$142 млн с погашением в 2026 году были выкуплены посредством тендера и облигации на сумму US\$19 млн со сроком погашения в 2023 году – на открытом рынке), а также досрочно погасила US\$80 млн по небанковским займам.

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

«На фоне восстановления мировой экономики и роста цен на сырьевые товары в первой половине 2021 года Группа показала достойные результаты.

Ключевые операционные показатели Метинвеста продемонстрировали рост. На фоне увеличения производства на двух Мариупольских комбинатах, Азовстали и ММК им. Ильича, производство чугуна Группой выросло на 8% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до 4 405 тыс. тонн, а стали – на 10%, до 4 358 тыс. тонн. Улучшение показателей на всех ГОКах привело к росту производства железорудного концентрата Группой на 5% – до 15 864 тыс. тонн. Кроме того, после консолидации Покровской угольной группы в марте 2021 года наш общий объем производства угольного концентрата вырос на 76% – до 2 705 тыс. тонн.

Благодаря этому, а также на фоне высоких цен на сталь и железную руду, финансовые показатели также улучшились. Консолидированная выручка увеличилась на 70% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, способствуя росту прибыльности.

Между тем, наши инициативы по операционным улучшениям принесли эффект в размере US\$368 млн в отчетном периоде. Это стало возможным благодаря усилиям нашей команды и различными мероприятиям, в том числе с применением самых передовых технологий. Так, мы используем искусственный интеллект для управления тепловым балансом в доменных печах. Для автоматизации наших железорудных активов мы разработали программу «Цифровой ГОК», которая действует до 2025 года и включает оптимизацию бизнес-процессов, а также снижение производственных затрат.

Капитальные инвестиции Метинвеста достигли US\$411 млн в первом полугодии 2021 года, что на 31% больше, чем в первом полугодии прошлого года. Наш ключевой новый проект – строительство стана холодной прокатки на ММКИ, общий объем инвестиций в который только на первом этапе превысит US\$800 млн. Новый стан позволит нам расширить линейку продукции и найти новые рынки сбыта.

Снижение влияния на окружающую среду – по-прежнему одно из наших приоритетных направлений. Инвестиции Группы в экологические проекты за отчетный период превысили US\$80 млн. Мы продолжим реализовывать такие проекты, инвестируя в это направление. Кроме того, летом мы подписали меморандумы о взаимопонимании с авторитетными международными партнерами, направленные на совместную работу по декарбонизации сталелитейной промышленности.

Также мы осуществили некоторые значимые для Группы приобретения. Наряду с консолидацией Покровской угольной группы мы недавно приобрели бывшие производственные активы ДМК, некогда одного из крупнейших металлургических комбинатов в Украине. Теперь мы сосредоточимся на их надлежащей интеграции и оптимизации всех процессов, тем самым поддерживая местные сообщества и сотрудников.

И последнее, но не менее важное: мы воспользовались благоприятной внешней средой и нашими результатами для дальнейшего укрепления финансовой устойчивости Группы. В первом полугодии 2021 года мы направили более US\$1 млрд на погашение долговых обязательств, снизив соотношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев до 0,2х. Так, мы досрочно погасили значительную часть долга Покровской угольной группы, полностью выплатили линию предэкспортного финансирования и осуществили частичный выкуп облигаций.

От имени команды топ-менеджмента я хотел бы поблагодарить наших сотрудников за их профессионализм и самоотверженность, а также наших стейкхолдеров за их вклад и постоянную поддержку. Этот год для нас юбилейный – мы отмечаем 15-летие Группы и 30-летие Независимости Украины. Мы продолжаем работать на благо страны и желаем новых успехов и Метинвесту, и Украине.

РЕЗУЛЬТАТЫ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Результаты операционной деятельности	1П 2021		1П 2020		Изменение		
	US\$ млн	% от выручки	US\$ млн	% от выручки	US\$ млн	%	пп от выручки
Выручка	8 470	100%	4 968	100%	3 502	70%	-
Чистые операционные расходы (исключая позиции, показанные отдельно)	-5 785	-68%	-4 767	-96%	-1 019	21%	28
Сторно обесценения / (обесценение) финансовых активов	75	1%	-115	-2%	190	-	3
Прибыль от основной деятельности	2 760	33%	86	2%	2 674	>100%	31
Финансовые доходы	162	2%	28	1%	134	>100%	1
Финансовые расходы	-147	-2%	-293	-6%	146	-50%	4
Доля в результатах ассоциированных компаний и совместных предприятий	494	6%	-67	-1%	561	-	7
Прибыль до налогообложения	3 269	39%	-246	-5%	3 515	-	44
Налог на прибыль	-500	-6%	6	0%	-506	<-100%	-6
Чистая прибыль	2 769	33%	-240	-5%	3 009	-	38

Выручка¹

Продажи по рынкам	1П 2021		1П 2020		Изменение		
	US\$ млн	% от выручки	US\$ млн	% от выручки	US\$ млн	%	пп от выручки
ИТОГО	8 470	100%	4 968	100%	3 502	70%	-
Украина	2 228	26%	1 360	27%	868	64%	-1
Европа	3 027	36%	1 439	29%	1 588	>100%	7
Ближний Восток и Северная Африка	1 321	16%	843	17%	478	57%	-1
СНГ	465	5%	296	6%	169	57%	-1
Азия	750	9%	711	14%	39	5%	-5
Северная Америка	410	5%	229	5%	181	79%	-
Прочие регионы	269	3%	90	2%	179	>100%	1

В 1-м полугодии 2021 года консолидированная выручка Метинвеста увеличилась на 70% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$8 470 млн. Это главным образом обусловлено ростом цен на металло- и железорудную продукцию, которые следовали за глобальными бенчмарками. Кроме того, Группа увеличила объемы продаж готовой стальной продукции на 12% благодаря восстановлению спроса на некоторых стратегических для Группы рынках, а также недавно реализованным инвестиционным проектам на мариупольских металлургических предприятиях. Группа также увеличила объемы поставок окатышей на 36% на фоне глобального роста премии за окомкование.

За отчетный период выручка Группы в Украине выросла на 64% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$2 228 млн – в основном за счет более высоких средних цен реализации металло- и железорудной продукции, а также увеличения объемов продаж железорудной продукции и готовой стальной продукции, которые выросли на 11%. В целом доля Украины в консолидированной выручке сократилась на 1 процентный пункт (пп) – до 26%.

В 1-м полугодии 2021 года продажи на других рынках выросли на 73% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$6 242 млн, обеспечив 74% от общей выручки. Ситуация на ключевых региональных рынках была следующей:

- Продажи в Европу более чем удвоились по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, главным образом на фоне роста цен реализации металло- и железорудной продукции. Кроме того, отгрузка окатышей и готовой металлопродукции выросла в 2,2 раза и на 43% соответственно. В результате доля региона в общей выручке увеличилась на 7 пп – до 36%.
- Выручка в странах Ближнего Востока и Северной Африки выросла на 57% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года главным образом на фоне роста цен реализации металлопродукции, а также увеличения поставок чугуна на 81%, слябов на 48% и железорудной продукции в 5,5 раз. При этом доля региона в консолидированной выручке снизилась на 1 пп и составила 16%.
- Продажи в Азию увеличились на 5% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на фоне роста цен реализации железорудной продукции, несмотря практически на отсутствие поставок полуфабрикатов и готовой металлопродукции в регион. Однако доля этого рынка в консолидированной выручке сократилась на 5 пп – до 9%.
- Выручка в СНГ выросла на 57% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года благодаря росту цен реализации плоского проката. Доля региона в консолидированной выручке уменьшилась на 1 пп – до 5%.
- Продажи в Северную Америку увеличились на 79% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года главным образом благодаря более высоким ценам реализации чугуна. Доля региона в консолидированной выручке не изменилась и составила 5%.
- Продажи в прочие регионы выросли втрое по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, при этом их доля в общей выручке увеличилась на 1 пп – до 3%.

Металлургический сегмент

В 1-м полугодии 2021 года выручка Металлургического сегмента увеличилась на 65% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$6 437 млн – в основном благодаря росту продаж готовой

¹Азия, исключая Ближний Восток и Центральную Азию.

металлопродукции на US\$1 812 млн. В отчетном периоде доля этого сегмента составила 76% от общей выручки, что на 2 пп ниже по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Металлургический сегмент Продажи по рынкам	1П 2021			1П 2020			Изменение		Изменение, %	
	US\$ млн	% от выручки	тыс. тонн	US\$ млн	% от выручки	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн
ИТОГО	6 437	100%	8 842	3 899	100%	8 498	2 538	344	65%	4%
Украина	1 580	25%	2 198	994	25%	2 102	586	96	59%	5%
Европа	2 487	39%	3 176	1 244	32%	2 487	1 243	689	100%	28%
Ближний Восток и Северная Африка	1 209	19%	1 862	832	21%	1 934	377	-72	45%	-4%
СНГ	465	7%	469	296	8%	477	169	-8	57%	-2%
Азия	34	1%	51	221	6%	587	-187	-536	-85%	-91%
Северная Америка	399	6%	660	223	6%	704	176	-44	79%	-6%
Прочие регионы	263	4%	426	90	2%	207	173	219	>100%	>100%

Металлургический сегмент Продажи по продуктам	1П 2021		1П 2020		Изменение		Изменение, %		
	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	влияние цены	влияние объемов
Полуфабрикаты	1 615	2 644	1 056	2 872	559	-228	53%	61%	-8%
Чушковый чугун	635	1 111	380	1 177	255	-66	67%	73%	-6%
- в т.ч. перепродажи	304	534	195	595	108	-61	55%	66%	-10%
Слябы	605	913	390	975	215	-62	55%	61%	-6%
Квадратная заготовка	375	620	286	720	88	-100	31%	45%	-14%
- в т.ч. перепродажи	375	620	286	720	88	-100	31%	45%	-14%
Готовая продукция	4 176	5 151	2 364	4 616	1 812	535	77%	65%	12%
Плоский прокат	3 510	4 269	1 945	3 817	1 565	452	80%	69%	12%
- в т.ч. перепродажи	1 163	1 478	671	1 468	492	10	73%	73%	1%
Длинный прокат	597	810	379	725	217	85	57%	46%	12%
- в т.ч. перепродажи	285	386	156	341	128	45	82%	69%	13%
Трубная продукция	69	73	40	74	30	-1	75%	77%	-2%
Кокс	317	1 047	243	1 010	74	37	30%	27%	4%
Прочие продукты и услуги	329	-	236	-	93	-	39%	-	-
ИТОГО	6 437	8 842	3 899	8 498	2 538	344	65%	61%	4%

Товарный чугун

В 1-м полугодии 2021 года продажи товарного чугуна увеличились на 67% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$635 млн – благодаря сопоставимому росту средней цены реализации. Объемы поставок сократились на 6% – до 1 111 тыс. тонн – из-за снижения объемов перепродаж на 61 тыс. тонн. В результате доля перепродаж в общем объеме реализации упала на 3 пп – до 48%. Продажи в Европу и страны Ближнего Востока и Северной Африки выросли на 114 и 73 тыс. тонн соответственно на фоне благоприятной рыночной конъюнктуры в этих регионах. Вместе с тем продажи в Северную Америку, ключевой рынок для данного продукта, сократились на 77 тыс. тонн. При этом продаж в Азию не было из-за отсутствия поставок в Китай, а в первой половине 2020 года было реализовано 157 тыс. тонн товарного чугуна.

Слябы

Продажи слябов в отчетном периоде выросли на 55% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$605 млн – благодаря росту цен реализации, которые последовали за ростом бенчмарка на сляб на условиях FOB Черное море на 112%. Объемы продаж сократились на 6% – до 913 тыс. тонн – на фоне снижения объемов производства. География продаж слябов несколько изменилась. Поставки в Европу, ключевой рынок для данного вида продукции, сократились на 134 тыс. тонн из-за снижения объемов продаж в Италию и Словакию. Продажи в страны Ближнего Востока и Северной Африки увеличились на 109 тыс. тонн благодаря поставкам в Турцию. Продажи в Азию упали на 85 тыс. тонн на фоне отсутствия поставок в Китай и Индонезию.

Квадратная заготовка

В 1-м полугодии 2021 года продажи квадратной заготовки выросли на 31% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$375 млн – благодаря росту цен реализации. Так средняя цена реализации следовала динамике бенчмарка на квадратную заготовку на условиях FOB Черное море, который вырос на 64% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Объемы перепродаж упали

на 14% – до 620 тыс. тонн. Поставки в страны Ближнего Востока и Северной Африки, ключевой рынок для этого продукта, сократились на 235 тыс. тонн на фоне снижения продаж в регионе Персидского залива (в основном в Саудовской Аравии и Объединенных Арабских Эмиратах) и Северной Африке (а именно, в Алжире и Египте). Продажи в Азию упали на 43 тыс. тонн на фоне снижения объемов поставок в Китай. Продажи в другие регионы выросли на 160 тыс. тонн на фоне увеличения поставок в Латинскую Америку.

Плоский прокат

В отчетном периоде продажи плоского проката увеличились на 80% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$3 510 млн – благодаря росту цен реализации, которые последовали за ростом бенчмарка на горячекатаный рулон на условиях FOB Черное море на 109%. Кроме того, общие объемы продаж выросли на 12% – до 4 269 тыс. тонн – в основном благодаря увеличению объемов поставок продукции собственного производства на 442 тыс. тонн на фоне роста производства. В результате доля перепродаж в общем объеме реализации упала на 3 пп – до 35%. Доступные объемы были перераспределены между рынками в зависимости от спроса. Продажи в Европу и Украину увеличились на 629 и 84 тыс. тонн соответственно на фоне восстановления спроса в этих регионах. Продажи в Азию снизились на 251 тыс. тонн в основном из-за отсутствия поставок в Китай и Пакистан.

Длинный прокат

В 1-м полугодии 2021 года продажи длинного проката выросли на 57% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$597 млн – благодаря росту цен реализации, которые последовали за ростом бенчмарка на квадратную заготовку на условиях FOB Черное море на 64%. Поставки выросли на 12 тыс. тонн – до 810 тыс. тонн – в результате увеличения объемов перепродаж на 45 тыс. тонн и поставок продукции собственного производства на 40 тыс. тонн. В 1-м полугодии 2021 года доля перепродаж в общем объеме продаж составила 48%, что на 1 пп выше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Продажи в Европе и Украине выросли соответственно на 68 и 40 тыс. тонн на фоне восстановления спроса в этих регионах.

Трубная продукция

В первой половине 2021 года продажи трубной продукции увеличились на 75% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$69 млн – из-за роста средней цены реализации. Это было частично нивелировано снижением объемов продаж на 2% – до 73 тыс. тонн.

Кокс

В отчетном периоде продажи кокса увеличились на 30% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$317 млн – благодаря сопоставимому росту цен. Кроме того, поставки выросли на 4% – до 1 047 тыс. тонн – в результате консолидации Днепровского коксохимического завода, начиная со 2-го квартала 2020 года.

Горнодобывающий сегмент

В первом полугодии 2021 года выручка Горнодобывающего сегмента выросла на 90% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$2 033 млн – в основном благодаря росту цен реализации железорудной продукции. В отчетном периоде доля этого сегмента составила 24% от общей выручки, что на 2 пп выше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Горнодобывающий сегмент Продажи по рынкам	1П 2021			1П 2020			Изменение		Изменение, %	
	US\$ млн	% от выручки	тыс. тонн	US\$ млн	% от выручки	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн
ИТОГО	2 033	100%	10 489	1 069	100%	10 288	964	201	90%	2%
Украина	648	32%	4 140	366	34%	3 740	282	400	77%	11%
Европа	540	27%	2 692	196	18%	1 863	344	829	>100%	44%
Ближний Восток и Северная Африка	112	6%	563	11	1%	103	101	460	>100%	>100%
СНГ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Азия	716	35%	2 960	490	46%	4 516	226	-1 556	46%	-34%
Северная Америка	11	1%	89	6	1%	66	5	22	96%	33%
Прочие регионы	6	0%	45	-	-	-	6	45	-	-

Горнодобывающий сегмент Продажи по продуктам	1П 2021		1П 2020		Изменение		Изменение, %		
	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	влияние цены	влияние объемов
Железородная продукция	1 870	9 791	957	9 871	913	-80	95%	96%	-1%
Железородный концентрат	1 101	6 224	649	7 248	452	-1 024	70%	84%	-14%
Окатыши	770	3 567	308	2 623	462	944	>100%	>100%	36%
Угольный концентрат	93	698	60	417	33	281	55%	-13%	67%
Прочие продукты и услуги	70	-	52	-	18	-	35%	-	-
ИТОГО	2 033	10 489	1 069	10 288	964	201	90%	88%	2%

Железородный концентрат

В 1-м полугодии 2021 года продажи товарного железородного концентрата выросли на 70% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$1 101 млн. Это обусловлено ростом цен реализации, которые следовали динамике бенчмарка на железородную мелочь с содержанием железа 62% на условиях CFR Китай. Последний удвоился до среднего показателя US\$184/т в отчетном периоде по сравнению с US\$92/т в 1-й половине 2020 года. Объемы продаж упали на 14% – до 6 224 тонн – ввиду снижения производства товарной продукции. Поставки клиентам в странах Ближнего Востока и Северной Африки и Украине выросли на 317 и 249 тыс. тонн соответственно, в то время как поставки в Европу сократились на 81 тыс. тонн. Продажи в Азию упали на 1 510 тыс. тонн на фоне снижения объемов поставок в Китай.

Окатыши

В 1-м полугодии 2021 года продажи окатышей выросли более чем в 2,5 раза по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$770 млн – на фоне роста цен и объемов реализации. Общий объем поставок вырос на 36% – до 3 567 тыс. тонн – в результате увеличения производства. Поставки в Европу, страны Ближнего Востока и Северной Африки и Украину выросли на 783, 143 и 124 тыс. тонн соответственно, что обусловлено более высоким спросом. В то же время продажи в Азию упали на 121 тыс. тонн на фоне снижения объемов поставок в Китай. Цены реализации выросли благодаря повышению премии за окомкование по всему миру, в том числе в Европе она увеличилась на 82% – до US\$54/т, а в Китае – на 115%, до US\$57/т.

Угольный концентрат

В отчетном периоде продажи угольного концентрата выросли на 55% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$93 млн – благодаря увеличению объемов реализации после консолидации Покровской угольной группы в марте 2021 года. Общий объем поставок увеличился на 67% – до 698 тыс. тонн. Ключевые рынки остались без изменений и включают Украину, Европу и Северную Америку. Средняя цена продажи следовала динамике бенчмарка на коксующийся уголь на условиях FOB Австралия (спот), который упал на 3% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Чистые операционные расходы (за исключением статей, указанных отдельно)²

В 1-й половине 2021 года чистые операционные расходы увеличились на 21% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$5 785 млн – главным образом из-за следующих факторов:

- повышения стоимости товаров и услуг для перепродажи на US\$806 млн в результате роста закупочных цен на металлопродукцию, которые следовали динамике бенчмарков
- увеличения расходов на энергоносители на US\$141 млн в основном за счет увеличения потребления в связи с ростом производства, а также повышения цен на природный газ на 72%
- роста расходов на сырье на US\$101 млн на фоне увеличения рыночных цен, а также наращивания потребления, связанного с ростом производства, что было частично компенсировано повышением уровня самообеспеченности коксующим углем после консолидации Покровской угольной группы в марте 2021 года
- увеличения затрат на персонал на US\$95 млн на фоне недавней консолидации новых предприятий, а также повышения заработных плат производственному персоналу на украинских активах в мае 2021 года

² Чистые операционные расходы представлены без учета эффекта операционных улучшений.

- роста амортизационных отчислений на US\$58 млн в основном за счёт новоприобретенных активов.

Данные факторы были частично компенсированы:

- операционными доходами от курсовой разницы в размере US\$13 млн (по сравнению с убытками в размере US\$123 млн в 1-м полугодии 2020 года) главным образом в результате переоценки остатков непогашенной кредиторской задолженности и внутригрупповых дивидендов к получению
- положительным эффектом на расходы от обесценения гривны по отношению к доллару США (US\$119 млн).

В процентах от консолидированной выручки чистые операционные затраты сократились на 28 пп по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до 68% в отчетном периоде.

Сторно обесценения финансовых активов

В 1-м полугодии 2021 года сторно обесценения финансовых активов в размере US\$75 млн составило 1% от консолидированной выручки и было обусловлено улучшением кредитоспособности некоторых клиентов Группы. В 1-м полугодии 2020 года обесценение финансовых активов в размере US\$116 млн составило 2% от консолидированной выручки.

Операционная прибыль

В 1-й половине 2021 года операционная прибыль составила US\$2 760 млн по сравнению с US\$86 млн в 1 половине 2020 года. В основном рост был вызван увеличением выручки, а также сторно обесценения финансовых активов. Это было частично нивелировано увеличением чистых операционных расходов. В отчетном периоде операционная маржа выросла на 31 пп – до 33%.

EBITDA

В 1-м полугодии 2021 года EBITDA Группы выросла в 5,3 раза по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$3 795 млн – благодаря улучшению результата каждого сегмента. Показатель EBITDA Горнодобывающего сегмента вырос в 4,5 раза – до US\$2 462 млн, а показатель EBITDA Металлургического сегмента – в 7,3 раза, до US\$1 742 млн. Корпоративные накладные расходы увеличились на 13% – до US\$61 млн, а элиминации выросли в 23 раза – до US\$348 млн.

В результате в 1-м полугодии 2021 года доля Металлургического сегмента в общем показателе EBITDA (до корректировки на накладные расходы и элиминации) увеличилась до 41% (30% в 1 полугодии 2020 года), при этом доля Горнодобывающего сегмента сократилась до 59% (70% в 1-м полугодии 2020 года).

EBITDA по сегментам	1П 2021		1П 2020		Изменение	
	US\$ млн	% от выручки сегмента	US\$ млн	% от выручки сегмента	US\$ млн	пп от выручки сегмента
Металлургический сегмент	1 742	27%	238	6%	1 504	21
- в т.ч. СП	157		-35		192	
Горнодобывающий сегмент	2 462	79%	546	36%	1 916	43
- в т.ч. СП	477		135		342	
Корп. наклад. расходы и элиминации	-409		-69		-340	
Всего EBITDA	3 795	45%	715	14%	3 080	31

Рост показателя EBITDA в основном обусловлен увеличением средних цен реализации металло- и железорудной продукции, эффект от которого на продажи продукции Метинвеста составил US\$2 130 млн. Рост цен также повлиял на улучшения доли совместных предприятий на US\$534 млн и на увеличение доходов от перепродаж на US\$85 млн. Кроме того, рост показателя EBITDA был обусловлен:

- положительным эффектом от операционных улучшений, который составил US\$368 млн и был достигнут в основном благодаря более эффективному потреблению сырья и энергоносителей, а также повышению производительности основного технологического оборудования

- увеличением объемов реализации продукции (в частности, готовой стальной продукции и окатышей), эффект от которого составил US\$311 млн
- положительным эффектом на расходы от обесценения гривны по отношению к доллару США в размере US\$89 млн
- снижением прочих затрат на US\$86 млн в основном за счет сторно обесценения финансовых активов в 1-м полугодии 2021 года.

Данные факторы были частично нивелированы:

- увеличением расходов на сырье на US\$264 млн преимущественно из-за более высоких рыночных цен, а также увеличения закупок заготовки для последующей переработки на перекатном заводе в Болгарии
- ростом затрат на энергоносители на US\$164 млн, а также увеличением затрат на персонал на US\$95 млн по причинам, описанным выше.

В 1-м половине 2021 года консолидированная маржа по EBITDA выросла на 31 пп по сравнению с прошлым годом – до 45%. Маржа по EBITDA Metallургического сегмента выросла на 21 пп и составила 27%, а маржа по EBITDA Горнодобывающего сегмента выросла на 43 пп – до 79%.

Финансовые доходы

В 1-м полугодии 2021 года финансовые доходы Группы выросли в 5,8 раз по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составили US\$162 млн в результате влияния двух факторов. Во-первых, был признан доход в размере US\$77 млн от списания гарантии, которая была выдана в обмен на опцион на покупку оставшихся 75,22% в Покровской угольной группе, так как расчёт по ней был осуществлен в отчетном периоде. Во-вторых, доходы от курсовых разниц в финансовой деятельности составили US\$67 млн (отсутствовали в 1-м полугодии 2020 года). В процентном соотношении к консолидированной выручке финансовые доходы увеличились на 1 пп по сравнению с прошлым годом и составили 2%.

Финансовые расходы

В 1-й половине 2021 года финансовые расходы сократились наполовину по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$147 млн – главным образом из-за отсутствия потерь от курсовых разниц в финансовой деятельности. В процентном соотношении к консолидированной выручке финансовые расходы сократились на 4 пп – до 2%.

Доля в результатах ассоциированных компаний и совместных предприятий

В 1-м полугодии 2021 года доля Группы в чистой прибыли ассоциированных и совместных предприятий выросла до US\$494 млн по сравнению с убытками в размере US\$67 млн в 1-й половине 2020 года. Это главным образом связано с увеличением доли совместного предприятия Южный ГОК в размере US\$231 млн, совместного предприятия Запорожсталь в размере US\$202 млн и других предприятий в размере US\$128 млн.

Расходы по налогу на прибыль

В 1-м полугодии 2021 года расходы по налогу на прибыль составили US\$500 млн по сравнению с доходом по налогу на прибыль в размере US\$6 млн в первой половине 2020 года.

Чистая прибыль

В 1-м полугодии 2021 года чистая прибыль выросла до US\$2 769 млн по сравнению с чистым убытком в размере US\$240 млн в первой половине 2020 года. Это было обусловлено ростом выручки на US\$3 502 млн, увеличением доли ассоциированных и совместных предприятий на US\$561 млн, сторно обесценения финансовых активов в размере US\$75 млн (против обесценения в размере US\$115 млн за аналогичный период прошлого года), снижением финансовых затрат на US\$146 млн и увеличением финансовых доходов на US\$134 млн. Эти факторы были частично компенсированы увеличением чистых операционных расходов на US\$1 018 млн и расходов по налогу на прибыль на US\$506 млн. Чистая маржа составила 33%, что на 38 пп выше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

ЛИКВИДНОСТЬ И ФИНАНСОВЫЕ РЕСУРСЫ

Операционный денежный поток

В отчетном периоде чистый денежный поток от операционной деятельности Группы увеличился в четыре раза по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$2 735 млн – в основном за счет увеличения денежного потока от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале. Сумма уплаченного налога на прибыль выросла в 12 раз – до US\$257 млн – в результате улучшения прибыльности Группы. При этом сумма выплаченных процентов сохранилась практически без изменений и составила US\$106 млн. Положительное изменение оборотного капитала в размере US\$64 млн (US\$138 млн в 1-й половине 2020 года) было связано с увеличением торговой кредиторской задолженности по перепродажам на фоне повышения цен на железную руду и сталь.

Это было частично компенсировано:

- ростом запасов на US\$260 млн (в основном готовой стальной продукции на 226 тыс. тонн вследствие переноса поставок на следующий отчетный период); и
- увеличением торговой дебиторской задолженности на US\$429 млн в основном за счет роста цен на сталь и железную руду.

Инвестиционный денежный поток

В 1-й половине 2021 года чистый объем денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, составил US\$620 млн, что на 43% больше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Общий объем денежных средств, использованных для приобретения основных средств и нематериальных активов, вырос на 4% – до US\$386 млн.

В 1-м полугодии 2021 года основные платежи по гарантии, выданной в обмен на опцион на покупку оставшихся 75,22% в Покровской угольной группе, составили US\$455 млн (US\$19 млн в 1-й половине 2020 года).

В то же время Группа получила дивиденды от совместного предприятия Южный ГОК в размере US\$209 млн (дивидендов в 1-й половине 2020 года не было), проценты по выданным займам и депозитам в размере US\$15 млн (US\$2 млн в 1-й половине 2020 года), а также US\$1 млн от продажи основных средств (US\$1 млн в 1-й половине 2020 года). Платежи на прочие цели составили US\$4 млн (US\$47 млн в 1-м полугодии 2020 года).

Финансовый денежный поток

В 1-й половине 2021 года чистый объем денежных средств, использованных в финансовой деятельности, составил US\$1 490 млн, поскольку Группа направила US\$1 044 млн на снижение долговой нагрузки. Это включало погашение значительной части долга Покровской угольной группы в размере US\$438 млн, погашение линии предэкспортного финансирования в размере US\$230 млн, осуществление частичного выкупа облигаций с погашением в 2023 году на сумму US\$116 млн, выплаты по ряду прочих банковских кредитов и лизинговых обязательств, а также чистое погашение торгового финансирования в размере US\$175 млн. Выплаченные дивиденды в 1-м полугодии 2021 года составили US\$423 млн, а платежи на прочие цели составили US\$23 млн.

В 1-м полугодии 2020 года Группа использовала US\$52 млн в финансовой деятельности в основном на чистые погашения кредитов и займов в размере US\$26 млн и торгового финансирования в размере US\$21 млн. Дивиденды в 1-м полугодии 2020 года не выплачивались.

По состоянию на 30 июня 2021 года общий долг составил US\$2 459 млн (-16% с начала года), баланс денежных средств составил US\$1 443 млн (+75% с начала года), а чистый долг – US\$1 016 млн (-52% с начала года). На фоне высокого показателя EBITDA и вышеупомянутого снижения долговой нагрузки соотношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев сократилось до 0,2х на 30 июня 2021 года (-0,8х с начала года).

Капитальные инвестиции

Объем капитальных инвестиций Группы в отчетном периоде вырос на 31% по сравнению с прошлым годом – до US\$411 млн. Инвестиции в стратегические проекты выросли на 4%, а инвестиции в проекты поддержания – на 46%, что довело их доли в общих инвестициях до 28% и 72% соответственно (35% и 65% в 1-м полугодии 2020 года).

В отчетном периоде Группа приступила к реализации нового крупного проекта по расширению производственных мощностей – строительству нового цеха по производству холоднокатанного проката, оцинкованного и окрашенного рулона на ММКИ. Инвестиции в первый этап, который, как ожидается, будет завершен к концу 2024 года, превысят US\$800 млн. Цех позволит повысить качество продукции, расширить сортамент и открыть доступ к новым рыночным сегментам. Метинвест также продолжает реализацию проекта по строительству воздуходелительных установок на ММКИ. Компания Air Liquide поставила для строительства около 70% основного оборудования. Ожидается, что проект стоимостью около US\$80 млн будет завершен в 1 квартале 2022 года.

В августе Группа запустила новый тракт комплекса циклично-поточной технологии (ЦПТ) на Ингулецком ГОКе, а в сентябре должна запустить новую ЦПТ для транспортировки горной породы на Северном ГОКе. Стоимость этих проектов, которые позволят снизить эксплуатационные и капитальные затраты на добычу железной руды и помогут сохранить объемы добычи, ожидается на уровне US\$50 млн на Ингулецком ГОКе и US\$200 млн на Северном ГОКе. Метинвест также приступил к реализации инициативы по сгущению отходов обогащения на Северном ГОКе. Ожидается, что проект стоимостью около US\$180 млн будет завершен во 2-й половине 2023 года и позволит снизить затраты на транспортировку отходов, а также сократить расходы, связанные с обслуживанием насосного оборудования пульпо-насосных станций.

На предприятиях, добывающих коксующийся уголь, для поддержания объемов производства Группа продолжила строительство нового блока №11 на шахте недавно консолидированной Покровской угольной группы.

Экологические инвестиции в отчетном периоде составили US\$84 млн, поскольку Метинвест продолжает уделять приоритетное внимание экологическим вопросам. В июне ММКИ завершил реконструкцию газоочистных установок литейного двора и бункерной эстакады доменной печи №5. Стоимость проекта составляет US\$20 млн. Аналогичный проект стоимостью около US\$27 млн был запущен на доменной печи №4 и, как ожидается, будет завершен в 1-й половине 2022 года. Достигнут прогресс по ряду других инициатив, включая реконструкцию газоочистного оборудования кислородных конвертеров на Азовстали (продолжаются поставки основного оборудования и подготовительные работы к строительству) и замену газоочистных установок на обжиговой машине Lurgi 552-A на Северном ГОКе (завершение ожидается в 1 квартале 2022 года).

Дополнительная информация доступна на сайте metinvestholding.com

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

Юрий Миханцьо
Старший менеджер по корпоративным финансам
Тел: +31 20 644 00 80 (Нидерланды)
Эл. почта: [yuriy.mykhantso@metinvestholding.com](mailto: yuriy.mykhantso@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, ЕС, Великобритании и США, а также сеть продаж с охватом всех ключевых мировых рынков. Для целей финансовой отчетности, бизнес Метинвеста разделен 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 доходности инвестиций выше отраслевых стандартов. За шесть месяцев, завершившиеся 30 июня 2021 года, Группа объявила о выручке в размере 8,5 млрд долл. США, рентабельность по показателю EBITDA составила 45%.

ООО «METINVEST ХОЛДИНГ» – управляющая компания Группы Метинвест.