

КРАТКИЙ ОТЧЕТ ПО ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫМ ФИНАНСОВЫМ РЕЗУЛЬТАТАМ ЗА 9 МЕСЯЦЕВ 2019 ГОДА

17 декабря 2019 года – Metinvest B.V., материнская компания международной вертикально интегрированной горно-металлургической группы компаний (далее – «Метинвест» или «Группа»), сегодня объявила предварительные финансовые результаты за 9 месяцев, завершившиеся 30 сентября 2019 года.

Информация в данном пресс-релизе подготовлена на основании предварительных финансовых результатов. Внутригрупповые продажи были исключены в результате консолидации. Данный пресс-релиз не содержит достаточной информации, чтобы считаться полным финансовым отчетом. Приведенные предварительные финансовые результаты могут отличаться от финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Цифры, использованные в данном пресс-релизе, не были предметом аудита или проверки. Компания Metinvest B.V. публикует консолидированную финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, за первое полугодие, заканчивающееся 30 июня, и за год, заканчивающийся 31 декабря. Из-за округления цифры в данном отчете могут не складываться точно в итоговые и проценты могут неточно отражать абсолютные величины.

КЛЮЧЕВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

(US\$ млн)	9м 2019	9м 2018	Изменение
Выручка	8 490	9 063	-6%
ЕБИТДА¹	1 234	2 015	-39%
маржа	15%	22%	-7 пп
Капитальные инвестиции	770	620	24%

(US\$ млн)	30 сентября 2019	31 декабря 2018	Изменение
Общий долг²	2 655	2 743	-3%
Денежные средства и их эквиваленты	198	280	-29%
Чистый долг³	2 457	2 463	0%
Чистый долг/ЕБИТДА⁴	1,4x	1,0x	0,4x

Выручка

За 9 месяцев 2019 года консолидированная выручка Метинвеста снизилась на 6% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$8 490 млн – главным образом из-за снижения цен реализации металлопродукции, которые следовали за глобальными бенчмарками, а также снижения 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 ММК им. Ильича (ММКИ), что позволило комбинату направить большие объемы жидкого чугуна в производство стали и продукции более высокого передела вместо чушкового чугуна. Кроме того, Группа увеличила объем продаж железорудной продукции и повысила цены реализации на фоне перебоев с поставками на мировом рынке.

За отчетный период выручка в Украине снизилась на 2% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$2 475 млн – в основном в результате снижения цен реализации металлопродукции. При этом доля Украины в консолидированной выручке увеличилась на 1 процентный пункт (пп) – до 29%.

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 под показателем ЕБИТДА понимается скорректированный показатель ЕБИТДА

² Общий долг рассчитывается как сумма банковских кредитов, облигаций, торгового финансирования, обязательств по аренде и отложенного вознаграждения

³ Чистый долг рассчитывается как общий долг минус денежные средства и их эквиваленты

⁴ ЕБИТДА за последние 12 месяцев

За 9 месяцев 2019 года международные продажи снизились на 8% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$6 015 млн, обеспечив 71% консолидированной выручки.

- Продажи в Европу сократились на 4% в основном из-за снижения цен реализации металлопродукции и объемов продаж окатышей на 21%. При этом доля региона в общей выручке составила 35%, что на 1 пп выше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.
- Продажи в страны Ближнего Востока и Северной Африки упали на 25% на фоне сокращения объемов реализации полуфабрикатов на 20% и плоского проката на 10%, а также снижения цен на данную продукцию. В результате доля этого региона в консолидированной выручке снизилась на 4 пп – до 15%.
- Выручка от продаж в страны СНГ выросла на 5% в основном благодаря увеличению объемов реализации плоского проката на 17%, при этом доля региона в консолидированной выручке сохранилась на уровне 7%.
- Продажи в Юго-Восточную Азию выросли на 51% в основном благодаря росту объемов реализации железорудной продукции (+2,2x) и полуфабрикатов (+3,6x), увеличив долю данного рынка в общей выручке на 3 пп – до 8%.
- Продажи в Северную Америку сократились на 38% в основном из-за снижения объемов и цен реализации чушкового чугуна, что привело к уменьшению доли региона в общей выручке на 2 пп – до 4%.
- Продажи в прочие регионы сократились на 6%, при этом их доля в общей выручке осталась на уровне 1%.

Продажи по рынкам	9м 2019		9м 2018		Изменение		
	US\$ млн	% от выручки	US\$ млн	% от выручки	US\$ млн	%	пп от выручки
ИТОГО	8 490	100%	9 063	100%	-573	-6%	-
Украина	2 475	29%	2 525	28%	-50	-2%	1
Европа	2 950	35%	3 062	34%	-113	-4%	1
Ближний Восток и Северная Африка	1 315	15%	1 762	19%	-447	-25%	-4
СНГ	626	7%	598	7%	28	5%	-
Юго-Восточная Азия	675	8%	448	5%	227	51%	3
Северная Америка	350	4%	563	6%	-212	-38%	-2
Прочие регионы	99	1%	105	1%	-6	-6%	-

Металлургический сегмент

За 9 месяцев 2019 года выручка Metallургического сегмента сократилась на 11% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$6 855 млн – в основном из-за снижения цен реализации и объема перепродаж, что частично компенсировалось увеличением объемов продаж собственной стальной продукции. За 9 месяцев 2019 года на этот сегмент пришелся 81% внешних продаж, что на 4 пп ниже по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Металлургический сегмент Продажи по рынкам	9м 2019			9м 2018			Изменение		Изменение, %	
	US\$ млн	% от выручки	тыс. тонн	US\$ млн	% от выручки	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн
ИТОГО	6 855	100%	12 506	7 712	100%	12 955	-857	-449	-11%	-3%
Украина	1 857	27%	3 089	1 957	25%	3 106	-100	-17	-5%	-1%
Европа	2 294	33%	4 114	2 469	32%	3 925	-175	189	-7%	5%
Ближний Восток и Северная Африка	1 312	19%	2 608	1 762	23%	3 064	-450	-456	-26%	-15%
СНГ	626	9%	939	598	8%	869	28	70	5%	8%
Юго-Восточная Азия	340	5%	692	269	3%	468	71	224	26%	48%
Северная Америка	340	5%	879	560	7%	1 360	-220	-481	-39%	-35%
Прочие регионы	86	1%	185	97	1%	163	-11	22	-12%	14%

Металлургический сегмент Продажи по продуктам	9м 2019		9м 2018		Изменение		Изменение, %		
	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	влияние цены	влияние объемов
Полуфабрикаты	1 639	3 870	1 921	4 108	-282	-238	-15%	-9%	-6%
Чушковый чугун	513	1 418	820	2 071	-307	-653	-37%	-6%	-32%
- в т.ч. перепродажи	208	571	317	797	-109	-226	-34%	-6%	-28%
Слябы	651	1 396	599	1 080	52	316	9%	-21%	29%
Квадратная заготовка	475	1 056	502	957	-27	99	-5%	-16%	10%
- в т.ч. перепродажи	475	1 056	502	957	-27	99	-5%	-16%	10%
Готовая продукция	4 257	7 211	4 800	7 343	-543	-132	-11%	-10%	-2%
Плоский прокат	3 537	6 004	3 972	6 090	-435	-86	-11%	-10%	-1%
- в т.ч. перепродажи	1 210	2 298	1 489	2 497	-279	-199	-19%	-11%	-8%
Длинный прокат	643	1 077	758	1 145	-115	-68	-15%	-9%	-6%
- в т.ч. перепродажи	263	481	272	446	-9	35	-3%	-11%	8%
Трубная продукция	77	130	70	108	7	22	10%	-10%	20%
Кокс	453	1 425	478	1 504	-25	-79	-5%	0%	-5%
- в т.ч. перепродажи	80	251	77	238	2	13	3%	-2%	5%
Прочие продукты и услуги	506	-	513	-	-7	-	-1%	-	-
ИТОГО	6 855	12 506	7 712	12 955	-857	-449	-11%	-8%	-3%

Товарный чугун

За 9 месяцев 2019 года продажи товарного чугуна снизились на 37% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$513 млн – в основном в результате уменьшения объемов продаж, а также из-за снижения средней цены реализации. Объемы упали на 32% (или 653 тыс. тонн) – до 1 418 тыс. тонн – из-за снижения объемов реализации собственной продукции на 427 тыс. тонн, главным образом на фоне снижения объемов производства, и перепродаж на 226 тыс. тонн. Как следствие, сократились продажи на все ключевые рынки данной продукции, при этом наибольшее сокращение наблюдалось на рынках Северной Америки – 487 тыс. тонн, а также стран Ближнего Востока и Северной Африки – 100 тыс. тонн. Доля перепродаж в общем объеме реализации достигла 40% за 9 месяцев 2019 года по сравнению с 38% годом ранее.

Слябы

За 9 месяцев 2019 года продажи слябов выросли на 9% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$651 млн – благодаря увеличению объемов реализации. Объемы выросли на 29% (или 316 тыс. тонн) – до 1 396 тыс. тонн – на фоне увеличения производства и снижения запасов в отчетном периоде. Дополнительные объемы в основном продавались в Европу, где они выросли на 274 тыс. тонн на фоне поступления заказов от клиентов в Италии, Венгрии и Северной Македонии. В результате доля Европы в общем объеме реализации выросла на 44 пп – до 74%. При этом поставки в страны Ближнего Востока и Северной Африки упали на 158 тыс. тонн на фоне ослабления спроса со стороны Турции. Объемы были перенаправлены в Юго-Восточную Азию, где произошел рост на 170 тыс. тонн благодаря продажам в Таиланд и Индонезию. При этом средняя цена реализации снизилась вслед за бенчмарком на сляб на условиях FOB Черное море, который упал на 18% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Квадратная заготовка

За 9 месяцев 2019 года продажи квадратной заготовки сократились на 5% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$475 млн – из-за снижения цен реализации вслед за бенчмарком на квадратную заготовку на условиях FOB Черное море, который сократился на 17%. Это было частично компенсировано увеличением объемов перепродаж, которые выросли на 10% (или 99 тыс. тонн) – до 1 056 тыс. тонн. Дополнительные объемы в основном продавались в Юго-Восточную Азию, где они выросли на 107 тыс. тонн, увеличив долю региона в объеме реализации заготовки до 11% в отчетном периоде (1% за 9 месяцев 2018 года). Продажи в страны Ближнего Востока и Северной Африки, ключевой рынок для данного вида продукции, оставались практически без изменений, составляя 79% от общих поставок (84% за 9 месяцев 2018 года), при этом снижение спроса со стороны клиентов из Северной Африки и Турции было компенсировано увеличением заказов от клиентов из стран Персидского Залива.

Плоский прокат

За 9 месяцев 2019 года продажи плоского проката сократились на 11% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$3 537 млн, из которых 10 пп обусловлены снижением средней цены

реализации и 1 пп — уменьшением объема продаж. Общий объем сократился на 86 тыс. тонн – до 6 004 тыс. тонн – из-за снижения объема перепродаж продукции МК «Запорожсталь» (Запорожсталь) на 199 тыс. тонн – до 2 298 тыс. тонн. Таким образом, доля перепродаж снизилась на 3 пп – до 38% от общего объема реализации. При этом продажи плоского проката собственного производства выросли на 113 тыс. тонн. Рост спроса способствовал увеличению реализации в страны СНГ на 116 тыс. тонн. При этом объемы продаж в страны Ближнего Востока и Северной Африки сократились на 161 тыс. тонн в результате снижения спроса в Турции и роста конкуренции со стороны других поставщиков. Средняя цена реализации снизилась вслед за бенчмарком на горячекатаный рулон (ГКР) на условиях FOB Черное море, который сократился на 16% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Длинный прокат

За 9 месяцев 2019 года продажи длинного проката сократились на 15% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$643 млн, из которых 9 пп обусловлены снижением средней цены реализации и 6 пп – уменьшением объема продаж. Объемы упали на 68 тыс. тонн – до 1 077 тыс. тонн – из-за снижения реализации собственной продукции на 103 тыс. тонн на фоне сокращения производства, что частично компенсировалось увеличением перепродаж на 35 тыс. тонн. Отрицательная ценовая тенденция на всех рынках длинного проката была обусловлена снижением котировок на заготовку, бенчмарк которой на условиях FOB Черное море упал на 17% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Трубная продукция

За 9 месяцев 2019 года продажи трубной продукции выросли на 10% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$77 млн – благодаря увеличению объема поставок на 20% (или 22 тыс. тонн) – до 130 тыс. тонн – на фоне роста продаж в Украине, а также Центральной и Восточной Европе. Это было частично нивелировано снижением средней цены реализации.

Кокс

За 9 месяцев 2019 года продажи кокса снизились на 5% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$453 млн. В основном это обусловлено снижением объемов продаж на 71 тыс. тонн – до 1 425 тыс. тонн – преимущественно на фоне снижения объемов производства на предприятиях Метинвеста.

Горнодобывающий сегмент

За 9 месяцев 2019 года выручка Горнодобывающего сегмента выросла на 21% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$1 635 млн – в основном благодаря увеличению объемов продаж и росту цен реализации железорудной продукции. В течение отчетного периода доля этого сегмента составила 19% от внешних продаж, что на 4 пп выше по сравнению с прошлым годом.

Горнодобывающий сегмент Продажи по рынкам	9м 2019			9м 2018			Изменение		Изменение, %	
	US\$ млн	% от выручки	тыс. тонн	US\$ млн	% от выручки	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн
ИТОГО	1 635	100%	13 725	1 351	100%	11 779	284	1 946	21%	17%
Украина	618	38%	5 007	568	42%	4 262	50	745	9%	17%
Европа	656	40%	5 411	594	44%	5 953	62	-542	10%	-9%
Ближний Восток и Северная Африка	3	0%	-	-	-	-	3	-	-	-
СНГ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Юго-Восточная Азия	335	20%	3 116	179	13%	1 430	156	1 686	87%	>100%
Северная Америка	10	1%	95	2	0%	61	8	34	>100%	55%
Прочие регионы	13	1%	96	8	1%	73	5	23	64%	31%

Горнодобывающий сегмент Продажи по продуктам	9м 2019		9м 2018		Изменение		Изменение, %		
	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	влияние цены	влияние объемов
Железорудная продукция	1 450	13 218	1 109	11 439	341	1 779	31%	15%	16%
Железорудный концентрат	653	7 257	432	5 764	221	1 493	51%	25%	26%
Окатыши	797	5 961	677	5 675	120	286	18%	13%	5%
Угольный концентрат	104	507	65	340	39	167	60%	11%	49%
Прочие продукты и услуги	81	-	177	-	-96	-	-54%	-	-
ИТОГО	1 635	13 725	1 351	11 779	284	1 946	21%	5%	17%

Железорудный концентрат

За 9 месяцев 2019 года продажи товарного железорудного концентрата выросли на 51% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$653 млн, из которых 26 пп обусловлены увеличением объемов продаж и 25 пп – ростом средней цены реализации. Объемы выросли на 1 493 тыс. тонн – до 7 257 тыс. тонн – на фоне увеличения производства товарной продукции и снижения внутригруппового потребления. Продажи в Украине и Европе, являющихся приоритетными рынками, выросли на 558 и 68 тыс. тонн соответственно, при этом поставки в Юго-Восточную Азию выросли на 867 тыс. тонн. Средняя цена реализации выросла, следуя динамике бенчмарка на железорудную мелочь с содержанием железа 62% на условиях CFR Китай, который вырос на 38% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и в среднем составил US\$95 за тонну за 9 месяцев 2019 года, что выше уровня US\$69 за тонну годом ранее.

Окатыши

За 9 месяцев 2019 года продажи окатышей выросли на 18% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$797 млн, из которых 13 пп обусловлены ростом средней цены реализации и 5 пп – увеличением объемов продаж. Объемы выросли на 286 тыс. тонн – до 5 961 тыс. тонн – на фоне увеличения производства и снижения запасов в отчетном периоде. Продажи в Украине выросли на 84 тыс. тонн. Из-за слабого спроса в Европе поставки в регион сократились на 617 тыс. тонн. В результате объемы были перенаправлены в Юго-Восточную Азию, где произошел рост на 819 тыс. тонн.

Угольный концентрат

За 9 месяцев 2019 года продажи угольного концентрата выросли на 60% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$104 млн – из-за увеличения объемов реализации на 49% (или 167 тыс. тонн) – до 507 тыс. тонн – в результате снижения внутригруппового потребления. Дополнительные объемы были проданы в Украине, Северной Америке и новому клиенту в Бразилии. Кроме того, увеличению выручки от реализации данной продукции поспособствовал рост средней цены реализации и доли более дорогостоящих углей.

EBITDA⁵

За 9 месяцев 2019 года консолидированный показатель EBITDA составил US\$1 234 млн, что на 39% ниже по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Это было в основном обусловлено снижением показателя EBITDA Металлургического сегмента на US\$1 085 млн. При этом показатель EBITDA Горнодобывающего сегмента вырос на US\$271 млн, а корпоративные накладные расходы и элиминации сократились на US\$33 млн.

В результате доля Горнодобывающего сегмента в общем показателе EBITDA (до корректировки на накладные расходы и элиминации) за 9 месяцев 2019 года достигла 97% (46% за 9 месяцев 2018 года), при этом доля Металлургического сегмента составила 3% (54% за 9 месяцев 2018 года).

EBITDA по сегментам	9м 2019		9м 2018		Изменение	
	US\$ млн	% от выручки сегмента	US\$ млн	% от выручки сегмента	US\$ млн	пп от выручки сегмента
Металлургический сегмент	41	1%	1 126	15%	-1 085	-14
- в т.ч. СП	-38		135		-173	
Горнодобывающий сегмент	1 217	45%	946	41%	271	4
- в т.ч. СП	210		124		86	
Корп. наклад. расходы и элиминации	-24		-57		33	
Всего EBITDA	1 234	15%	2 015	22%	-781	-7

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 за девять месяцев 2018 года уменьшились на US\$529 млн – до US\$956 млн.

Снижение консолидированного показателя EBITDA в основном обусловлено двумя факторами: снижением средней цены реализации на металлопродукцию, что повлияло на продажи полуфабрикатов и готовой продукции собственного производства, доходы от перепродажи и вклад металлургического совместного предприятия; а также ростом затрат в результате:

- увеличения затрат на сырье и материалы на US\$215 млн, в том числе из-за (i) затрат на покупные лом, кокс, огнеупоры и вспомогательные материалы в основном в результате роста производства стали на 6% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года; (ii) снижения запасов; и (iii) увеличения закупок рулона у третьих лиц для дальнейшей обработки компанией «Юнистил», а также на стане холодной прокатки ММКИ ввиду остановки на ремонт с 27 августа листопрокатного цеха (ЛПЦ) 1700 на ММКИ, катающего ГРП;
- повышения затрат на персонал на US\$156 млн вследствие повышения заработной платы производственному персоналу (25% в апреле 2018 года, 10% в октябре 2018 года и 15% в апреле 2019 года) и соответствующих социальных взносов;
- увеличения расходов на транспортировку готовой продукции на US\$61 млн главным образом из-за роста ж/д расходов в результате повышения платы за пользование вагонами, а также индексации ж/д тарифов на 14% украинским оператором ж/д перевозок с апреля 2019 года на фоне увеличения поставок железорудной продукции, слябов и угольного концентрата;
- отрицательного эффекта от укрепления курса гривны по отношению к американскому доллару на 2,2% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (US\$36 млн); и
- роста прочих затрат на US\$92 млн на фоне увеличения затрат на ремонты и обслуживание, роста обесценения торговой дебиторской задолженности, а также платы за пользование недрами.

Данные факторы были частично компенсированы:

- ростом средней цены реализации железорудной продукции, который также поспособствовал увеличению вклада горнодобывающего совместного предприятия;
- увеличением объема продаж железорудной и металлопродукции производства предприятий Группы; а также
- снижением затрат на энергоносители на US\$20 млн главным образом из-за снижения цен на природный газ на 23% и пылеугольное топливо (ПУТ) на 11%.

За 9 месяцев 2019 года рентабельность по консолидированному показателю EBITDA снизилась на 7 пп по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до 15%. Маржа по EBITDA Металлургического сегмента упала на 14 пп – до 1%, а Горнодобывающего сегмента выросла на 8 пп – до 45%.

Капитальные инвестиции

За 9 месяцев 2019 года капитальные инвестиции Метинвеста увеличились на 24% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$770 млн. С продолжением реализации Технологической стратегии-2030 доля стратегических проектов в общем объеме инвестиций составила 35% за 9 месяцев 2019 года (39% за 9 месяцев 2018 года). Группа продолжила проведение плановых ремонтов производственных мощностей, на которые направили 65% капитальных инвестиций (61% за 9 месяцев 2018 года). На фоне увеличения капитальных инвестиций Горнодобывающего сегмента на 69% распределение затрат между Металлургическим и Горнодобывающим сегментами изменилось на 48% и 49% за 9 месяцев 2019 года по сравнению с 63% и 36% годом ранее. Корпоративные накладные расходы составили 3% от объема инвестиций за 9 месяцев 2019 года (1% за 9 месяцев 2018 года).

Ключевым стратегическим проектом на МК «Азовсталь» был капитальный ремонт доменной печи №3 с одновременным строительством мощностей по вдуванию ПУТ, который завершился в июне. В марте на ММКИ была официально запущена новая МНЛЗ №4. Группа также завершила масштабную реконструкцию ЛПЦ-1700 на ММКИ, который произвел первые рулоны в ноябре; испытания оборудования продолжаются.

Ключевые стратегические проекты предприятий по производству железорудной продукции включали строительство карьерной циклично-поточной технологии на Северном ГОКе и Ингулецком ГОКе; модернизацию обжиговых машин ОК-306 и Lurgi 278-A на Северном ГОКе; а также реконструкцию обогатительных мощностей для производства окатышей ПВЖ на Центральном ГОКе.

Группа также продвинулась в реализации экологических проектов на ключевых активах, самым крупным из которых является реконструкция аглофабрики ММКИ.

Управление долговыми обязательствами

По состоянию на 30 сентября 2019 года общий долг сократился на 3% с начала года и составил US\$2 655 млн из-за планового погашения части линии предэкспортного финансирования и отложенного вознаграждения за приобретение 24,77% в шахтоуправлении «Покровское».

Стратегия финансирования Метинвеста предполагает использование кредитных линий, выданных на реализацию инвестиционных проектов. Так за 9 месяцев 2019 года для этих целей было привлечено более US\$50 млн в рамках нескольких кредитных линий. Крупнейшей из них стала кредитная линия на сумму EUR34,4 млн под гарантии ЭКА сроком на 9 лет для финансирования реконструкции ЛПЦ-1700 на ММКИ, что составило приблизительно одну треть от общей стоимости проекта.

По состоянию на 30 сентября 2019 года объем денежных средств и их эквивалентов составил US\$198 млн (-29% с начала года), чистый долг – US\$2 457 млн (без изменений с начала года), а соотношение чистого долга и EBITDA – 1,4x (+0,4x с начала года).

В октябре 2019 года, после окончания отчетного периода, Метинвест успешно осуществил 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 и обеспечили Группе финансовую гибкость в условиях ниспадающего ценового цикла по стали. Так, Метинвест досрочно погасил US\$75 млн по синдицированному кредиту, после чего общая сумма задолженности по данной линии была снижена до US\$406 млн, что обеспечило отсутствие погашений до апреля 2020 года.

В сентябре, в день, когда Метинвест объявил о запуске транзакции по еврооблигациям, 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, после окончания отчетного периода, рейтинговое агентство Moody's изменило свой прогноз по корпоративному кредитному рейтингу Метинвеста на «положительный», подтвердив рейтинг на уровне B3, который является потолком для долгосрочных облигаций Украины в иностранной валюте.

Дополнительная информация доступна на сайте www.metinvestholding.com

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

Андрей Макал
Менеджер по корпоративным финансам
Тел: +380 44 251 83 37 (Украина)
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 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 доходности инвестиций выше отраслевых стандартов. За 9 месяцев, завершившиеся 30 сентября 2019 года, выручка Группы составила US\$8,5 млрд, а рентабельность по показателю EBITDA – 15%.

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