

КРАТКИЙ ОТЧЕТ ПО ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫМ ФИНАНСОВЫМ РЕЗУЛЬТАТАМ ЗА 9 МЕСЯЦЕВ 2020 ГОДА

3 декабря 2020 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 2020 года.

Финансовая 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 финансового отчета, подготовленного в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). 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

Ключевые финансовые результаты	9м 2020	9м 2019	Изменение	
			US\$ млн	%
Выручка ¹	7 628	8 507	-879	-10%
ЕБИТДА ²	1 379	1 193	186	16%
маржа	18%	14%		4 pp
Капитальные инвестиции	460	770	-310	-40%

Ключевые финансовые результаты	30-09-20	31-12-19	Изменение	
			US\$ млн	%
Общий долг ³	2 927	3 032	-105	-3%
Денежные средства и их эквиваленты	649	274	375	>100%
Чистый долг ⁴	2 278	2 758	-480	-17%
Чистый долг к ЕБИТДА ⁵	1,6x	2,3x		-0,7x

Выручка

Продажи по рынкам	9м 2020		9м 2019		Изменение		
	US\$ млн	% от выручки	US\$ млн	% от выручки	US\$ млн	%	пп от выручки
ИТОГО	7 628	100%	8 507	100%	-879	-10%	-
Украина	2 145	28%	2 476	29%	-331	-13%	-1
Европа	2 063	27%	2 951	35%	-888	-30%	-8
Ближний Восток и Северная Африка	1 285	17%	1 320	16%	-35	-3%	1
СНГ	476	6%	626	7%	-150	-24%	-1
Юго-Восточная Азия	1 170	15%	682	8%	488	72%	7
Северная Америка	367	5%	354	4%	13	4%	1
Прочие регионы	122	2%	98	1%	24	25%	1

¹ Внешняя выручка за 9 месяцев 2019 года была скорректирована в ходе подготовки финансовой отчетности за 2019 финансовый год.

² Скорректированный показатель ЕБИТДА рассчитывается как прибыль до налогообложения, до финансового дохода и затрат, амортизации, обесценения и переоценки основных фондов, доходов и расходов от курсовых разниц, доли результатов ассоциированных предприятий и других расходов на деятельность, которую менеджмент считает неосновной, плюс доля в ЕБИТДА в совместных предприятиях. В данном релизе под показателем ЕБИТДА понимается скорректированный показатель ЕБИТДА. Показатель ЕБИТДА был скорректирован в ходе подготовки финансовой отчетности за 2019 финансовый год.

³ Общий долг рассчитывается как сумма банковских кредитов, облигаций, торгового финансирования и лизинговых обязательств.

⁴ Чистый долг рассчитывается как общий долг минус денежные средства и их эквиваленты.

⁵ ЕБИТДА за последние 12 месяцев

За 9 месяцев 2020 года консолидированная выручка Метинвеста снизилась на 10% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$7 628 млн. Это, главным образом, обусловлено снижением цен на металлопродукцию, коксующиеся угли и кокс, отображающим динамику глобальных бенчмарков, а также снижением премии за окомкование во всем мире. Карантинные меры, введенные в 1-й половине 2020 года для борьбы с пандемией COVID-19, оказали негативное влияние на деловую активность и спрос на сталь на некоторых стратегических для Группы рынках. Ослабление ограничений в 3-м квартале 2020 года способствовало улучшению экономической ситуации и восстановлению цен на сталь. Кроме того, в течение отчетного периода положительное влияние на результат Группы оказали цены на железорудную продукцию, высокий уровень которых поддерживался перебоями с поставками на мировом рынке и сильным спросом в Китае. Группа также увеличила объемы реализации собственной продукции и продукции для перепродажи.

За отчетный период выручка в Украине снизилась на 13% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$2 145 млн, в основном, за счет более низких средних цен реализации металлопродукции. Это было частично компенсировано увеличением поставок полуфабрикатов и готовой металлопродукции на 8%, кокса на 12% и железорудной продукции на 18%. В целом, доля Украины в консолидированной выручке сократилась на 1 процентный пункт (пп) по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 28%.

За 9 месяцев 2020 года выручка от реализации на прочих рынках сократилась на 9% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$5 483 млн, обеспечив 72% консолидированной выручки.

- Выручка в Европе снизилась на 30% – в основном, из-за снижения цен на металлопродукцию и премии за окомкование, а также уменьшения объемов отгрузки чушкового чугуна на 40%, слябов – на 24%, плоского проката – на 10% и железорудной продукции – на 55%. В результате доля региона в общей выручке снизилась на 8 пп – до 27%.
- Выручка в странах Ближнего Востока и Северной Африки уменьшилась на 3% на фоне снижения цен на металлопродукцию и сокращения объемов реализации квадратной заготовки на 25%. При этом доля региона в консолидированной выручке выросла на 1 пп – до 17%.
- Выручка в Юго-Восточной Азии выросла на 72% благодаря возобновлению Группой продаж в Китай на фоне сильного спроса в стране за счет реализации 862 тыс. тонн полуфабрикатов и готовой металлопродукции. Кроме того, поставки железорудной продукции в Китай выросли в 2,1 раза. В результате доля Юго-Восточной Азии в общей выручке Группы выросла на 7 пп – до 15%.
- Выручка в СНГ сократилась на 24% из-за уменьшения объемов продаж и цен реализации плоского проката, при этом доля региона в консолидированной выручке снизилась на 1 пп – до 6%.
- Выручка в Северной Америке выросла на 4% – в основном, благодаря росту отгрузок чушкового чугуна на 37%, что увеличило долю региона в консолидированной выручке на 1 пп – до 5%.
- Продажи в прочие регионы выросли на 25%, при этом их доля в общей выручке увеличилась на 1 пп – до 2%.

Металлургический сегмент

За 9 месяцев 2020 года выручка Metallургического сегмента сократилась на 13% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$5 982 млн, в основном, из-за снижения продаж плоского проката на US\$634 млн, кокса на US\$91 млн, квадратной заготовки на US\$40 млн, длинного проката на US\$14 млн, трубной продукции на US\$14 млн, слябов на US\$7 млн, а также прочей продукции и услуг на US\$154 млн. Это было частично компенсировано увеличением продаж чушкового чугуна на US\$63 млн. В отчетном периоде доля этого сегмента составила 78% от общей выручки, что на 3 пп ниже по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Металлургический сегмент Продажи по рынкам	9м 2020			9м 2019			Изменение		Изменение, %	
	US\$ млн	% от выручки	тыс. тонн	US\$ млн	% от выручки	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн
ИТОГО	5 982	100%	13 202	6 872	100%	12 506	-890	696	-13%	6%
Украина	1 580	26%	3 399	1 858	27%	3 089	-278	310	-15%	10%
Европа	1 776	30%	3 533	2 294	33%	4 114	-518	-581	-23%	-14%
Ближний Восток и Северная Африка	1 243	21%	2 978	1 317	19%	2 608	-74	370	-6%	14%
СНГ	476	8%	786	626	9%	939	-150	-153	-24%	-16%
Юго-Восточная Азия	429	7%	1 120	347	5%	692	82	428	24%	62%
Северная Америка	356	6%	1 107	344	5%	880	13	227	4%	26%
Прочие регионы	122	2%	279	86	1%	185	36	94	42%	51%

Металлургический сегмент Продажи по продуктам	9м 2020		9м 2019		Изменение		Изменение, %		
	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	влияние цены	влияние объемов
Полуфабрикаты	1 663	4 528	1 647	3 870	16	658	1%	-16%	17%
Чушковый чугун	579	1 789	516	1 418	63	371	12%	-14%	26%
- в т.ч. перепродажи	297	906	209	571	88	335	42%	-17%	59%
Слябы	645	1 642	652	1 397	-7	246	-1%	-19%	18%
Квадратная заготовка	439	1 097	479	1 056	-40	41	-8%	-12%	4%
- в т.ч. перепродажи	439	1 097	479	1 056	-40	41	-8%	-12%	4%
Готовая продукция	3 604	7 077	4 266	7 211	-662	-133	-16%	-14%	-2%
Плоский прокат	2 912	5 764	3 546	6 004	-634	-240	-18%	-14%	-4%
- в т.ч. перепродажи	975	2 144	1 214	2 298	-239	-154	-20%	-13%	-7%
Длинный прокат	629	1 197	644	1 077	-14	120	-2%	-13%	11%
- в т.ч. перепродажи	251	540	263	481	-12	59	-5%	-17%	12%
Трубная продукция	63	116	77	130	-14	-14	-18%	-7%	-10%
Кокс	362	1 596	453	1 425	-91	171	-20%	-32%	12%
- в т.ч. перепродажи	15	71	80	251	-65	-180	-82%	-10%	-72%
Прочие продукты и услуги	352	-	506	-	-154	-	-30%	-	-
ИТОГО	5 982	13 202	6 872	12 506	-890	696	-13%	-19%	6%

Товарный чугун

За 9 месяцев 2020 года продажи чушкового чугуна увеличились на 12% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$579 млн – благодаря росту объемов реализации на 26%. Объемы продаж выросли на 371 тыс. тонн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до 1 789 тыс. тонн – благодаря росту объемов перепродаж на 335 тыс. тонн и увеличению реализации продукции собственного производства на 36 тыс. тонн, главным образом, в результате снижения запасов в отчетном периоде. Соответственно, доля перепродаж в общем объеме реализации чушкового чугуна достигла 51%, что на 11 пп выше по сравнению с 9-ю месяцами 2019 года. Имеющиеся объемы были перераспределены между рынками в зависимости от спроса. Продажи в Северную Америку, ключевой рынок для данного продукта, выросли на 301 тыс. тонн. Продажи в Юго-Восточную Азию выросли на 218 тыс. тонн, благодаря возобновлению Группой поставок в Китай на фоне высокого спроса в стране. Продажи в Европу упали на 148 тыс. тонн из-за снижения потребления в регионе на фоне пандемии COVID-19. При этом падение средней цены продажи негативно повлияло на выручку от реализации чушкового чугуна.

Слябы

За 9 месяцев 2020 года продажи слябов сократились на 1% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$645 млн – из-за снижения цен реализации, которые последовали за снижением бенчмарка на сляб на условиях FOB Черное море на 11%. При этом общие объемы поставок выросли на 18% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до 1 642 тыс. тонн – на фоне увеличения производства. Дополнительные объемы были преимущественно направлены в страны Ближнего Востока и Северной Африки, а также Юго-Восточной Азии. Таким образом, продажи в страны Ближнего Востока и Северной Африки выросли на 443 тыс. тонн благодаря спросу на высококачественную продукцию в Турции. Продажи в Юго-Восточную Азию выросли на 45 тыс. тонн, благодаря отгрузке Группой 223 тыс. тонн продукции в Китай в этом году, что полностью компенсировало отсутствие продаж в Таиланде. При этом продажи в Европу, ключевой рынок для данного вида продукции, сократились на 248 тыс. тонн, главным образом, из-за снижения потребления в регионе на фоне пандемии COVID-19.

Квадратная заготовка

За 9 месяцев 2020 года продажи квадратной заготовки сократились на 8% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$439 млн – из-за снижения цен реализации, которые последовали за снижением бенчмарка на заготовку на условиях FOB Черное море на 10%. При этом объемы перепродажи выросли на 4% (или 41 тыс. тонн) по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до 1 097 тыс. тонн. Страны Ближнего Востока и Северной Африки остаются ключевым рынком для реализации данного вида продукции, на который пришлось 57% объемов продаж в отчетном периоде, при этом общий объем отгрузок в регион сократился на 212 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, благодаря спросу в Китае. На 189 тыс. тонн выросли продажи в другие регионы, в частности, в Доминиканскую Республику, Перу и Колумбию.

Плоский прокат

За 9 месяцев 2020 года продажи плоского проката сократились на 18% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$2 912 млн, из которых 14 пп обусловлены снижением средней цены реализации и 4 пп – уменьшением объема продаж. Общие поставки сократились на 240 тыс. тонн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до 5 764 тыс. тонн – на фоне снижения реализации продукции собственного производства на 86 тыс. тонн. Кроме того, объемы перепродаж сократились на 7% – до 2 144 тыс. тонн, снизив их долю в общем объеме на 1 пп – до 37%. Имеющиеся объемы были перераспределены между рынками в зависимости от спроса. Продажи в Европу уменьшились на 230 тыс. тонн в результате снижения потребления в регионе и остановки перекаточных заводов Группы в Италии в марте-апреле 2020 года из-за карантинных мер, введенных для борьбы с пандемией COVID-19. Продажи в СНГ сократились на 149 тыс. тонн из-за ограничительных квот, введенных Россией, что повлияло на объемы отгрузок в начале 2020 года, а также из-за снижения спроса в 1-й половине года на фоне карантинных мер. При этом продажи в страны Ближнего Востока и Северной Африки выросли на 119 тыс. тонн, главным образом, благодаря увеличению поставок горячекатаного рулона (ГКР) в Турцию и Северную Африку. Продажи в Юго-Восточную Азию выросли на 65 тыс. тонн благодаря возобновлению поставок в Китай (253 тыс. тонн) на фоне сильного спроса в стране. Продажи в Украине не изменились по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на фоне существенного восстановления спроса в 3-м квартале 2020 года в результате ослабления карантинных мер. Средняя цена реализации следовала за бенчмарком на ГКР на условиях FOB Черное море, который упал на 9% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Длинный прокат

За 9 месяцев 2020 года продажи длинного проката сократились на 2% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$629 млн – из-за снижения цен реализации вслед за бенчмарком на квадратную заготовку на условиях FOB Черное море, который упал на 10%. При этом объемы продаж выросли на 11% (или 120 тыс. тонн) по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до 1 197 тыс. тонн – благодаря увеличению объемов реализации продукции собственного производства на 61 тыс. тонн и объемов перепродажи на 59 тыс. тонн. Доля перепродаж в общем объеме не изменилась год к году и составила 45%. Доли Украины и Европы, ключевых рынков для данного продукта, достигли 48% и 38% в объемах реализации за 9 месяцев 2020 года, соответственно, по сравнению с 45% и 35% за 9 месяцев 2019 года, благодаря увеличению объемов продаж в эти регионы. Поставки в Украину выросли на 94 тыс. тонн на фоне увеличения продаж арматуры и рельсовой продукции. Поставки в Европу выросли на 82 тыс. тонн в результате увеличения спроса на арматуру в Румынии.

Трубная продукция

За 9 месяцев 2020 года продажи трубной продукции сократились на 18% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$63 млн – по двум причинам. Во-первых, объем поставок сократился на 10% (или 14 тыс. тонн) по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до 116 тыс. тонн. Во-вторых, снижение цен продажи повлияло на выручку от реализации данного вида продукции.

Кокс

За 9 месяцев 2020 года продажи кокса сократились на 20% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$362 млн – из-за снижения средней цены реализации. В то же время, поставки выросли на 12% (или 171 тыс. тонн) по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до 1 596 тыс. тонн – благодаря росту реализации продукции собственного производства в результате консолидации Днепровского КХЗ со 2-го квартала 2020 года.

Горнодобывающий сегмент

За 9 месяцев 2020 года выручка Горнодобывающего сегмента увеличилась на 1% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$1 646 млн – несмотря на изменения в продуктовой портфеле и географии реализации железорудной продукции на фоне слабого спроса в Европе, сильного спроса в Китае и снижения премии за окомкование в мире. Внешние продажи железорудного концентрата выросли на US\$368 млн, при этом внешние продажи окатышей сократились на US\$332 млн. Кроме того, продажи коксующегося угля сократились на US\$22 млн, а также прочей продукции и услуг – на US\$3 млн. В отчетном периоде, доля этого сегмента составила 22% от общей выручки, что на 3 пп выше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Горнодобывающий сегмент Продажи по рынкам	9м 2020			9м 2019			Изменение		Изменение, %	
	US\$ млн	% от выручки	тыс. тонн	US\$ млн	% от выручки	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн
ИТОГО	1 646	100%	15 163	1 635	100%	13 725	11	1,438	1%	10%
Украина	565	34%	5 758	618	38%	5 007	-52	752	-8%	15%
Европа	287	17%	2 613	657	40%	5 411	-370	-2,797	-56%	-52%
Ближний Восток и Северная Африка	42	3%	359	3	0%	-	39	359	>100%	-
СНГ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Юго-Восточная Азия	741	45%	6 298	335	20%	3 116	406	3,182	>100%	>100%
Северная Америка	11	1%	134	10	1%	95	1	39	6%	41%
Прочие регионы	-	-	-	12	1%	96	-12	-96	-100%	-100%

Горнодобывающий сегмент Продажи по продуктам	9м 2020		9м 2019		Изменение		Изменение, %		
	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	влияние цены	влияние объемов
Железородная продукция	1 485	14 551	1 449	13 218	36	1 333	2%	-8%	10%
Железородный концентрат	1 020	10 759	652	7 257	368	3 502	56%	8%	48%
Окатыши	465	3 792	797	5 961	-332	-2 169	-42%	-5%	-36%
Угольный концентрат	80	612	102	507	- 22	105	-22%	-42%	21%
Прочие продукты и услуги	81	-	84	-	-3	-	-4%	-	-
ИТОГО	1 646	15 163	1 635	13 725	11	1 438	1%	-10%	10%

Железородный концентрат

За 9 месяцев 2020 года продажи товарного железородного концентрата выросли на 56% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$1 020 млн, из которых 48 пп обусловлены ростом объемов продаж и 8 пп – увеличением средней цены реализации. Объемы выросли на 3 502 тыс. тонн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до 10 759 тыс. тонн – на фоне увеличения производства товарной продукции и снижения запасов в отчетном периоде. Дополнительные объемы были направлены на рынки Украины и Юго-Восточной Азии, где продажи выросли на 1 417 тыс. тонн и 3 537 тыс. тонн соответственно. В то же время, продажи в Европу упали на 1 696 тыс. тонн из-за слабого спроса. Поставки в страны Ближнего Востока и Северной Африки составили 316 тыс. тонн (отсутствовали за 9 месяцев 2019 года) благодаря продажам в адрес клиента в Алжире.

Окатыши

За 9 месяцев 2020 года продажи окатышей упали на 42% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$465 млн – в основном, из-за сокращения объемов поставок на 36% (или 2 169 тыс. тонн) – до 3 792 тыс. тонн – в результате снижения спроса. Продажи в Украине, Европе и Юго-Восточной Азии сократились на 605 тыс. тонн, 1 251 тыс. тонн и 354 тыс. тонн соответственно. На цены продаж повлияло снижение премии за окомкование по всему миру. Так, она снизилась на 54% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$29/т в Европе и на 28% – до US\$21/т в Китае.

Угольный концентрат

За 9 месяцев 2020 года продажи угольного концентрата упали на 22% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$80 млн – из-за снижения цен реализации, которые следовали динамике бенчмарка на коксующийся уголь на условиях FOB Australia spot, который упал на 35%. При этом объемы продаж выросли на 21% (или 105 тыс. тонн) по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до 612 тыс. тонн – благодаря увеличению производства. Дополнительные объемы были в основном проданы в Европу и Северную Америку, где реализация выросла на 150 тыс. тонн и 39 тыс. тонн, соответственно. Продажи в Украине и прочих регионах сократились на 60 тыс. тонн и 24 тыс. тонн, соответственно.

EBITDA

За 9 месяцев 2020 года консолидированный показатель EBITDA составил US\$1 379 млн, что на 16% выше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Это было, в основном, обусловлено ростом доли Металлургического сегмента на US\$487 млн, что было частично нивелировано снижением доли Горнодобывающего сегмента на US\$235 млн, а также ростом корпоративных накладных расходов и элиминаций на US\$66 млн.

В результате, за 9 месяцев 2020 года доля Metallургического сегмента в общем показателе EBITDA (до корректировки на накладные расходы и элиминации) увеличилась до 34% (1% за 9 месяцев 2019 года), при этом доля Горнодобывающего сегмента снизилась до 66% (99% за 9 месяцев 2019 года).

EBITDA по сегментам	9м 2020		9м 2019		Изменение	
	US\$ млн	% от выручки сегмента	US\$ млн	% от выручки сегмента	US\$ млн	пп от выручки сегмента
Metallургический сегмент	501	8%	14	0%	487	8
- в т.ч. СП	-32		-38		6	
Горнодобывающий сегмент	968	42%	1,203	44%	-235	-2
- в т.ч. СП	247		210		37	
Корп. накл. расходы и элиминации	-90		-24		-66	
Всего EBITDA	1,379	18%	1,193	14%	186	4

Увеличение консолидированного показателя EBITDA обусловлено:

- снижением расходов на сырье на US\$357 млн, главным образом, в результате снижения рыночных цен (в частности, на коксующийся уголь, кокс, металлолом и ферросплавы), снижения ж/д затрат в США, снижения потребления морского коксующегося угля, уменьшения объемов закупок рулонов третьих лиц для последующей переработки на Юнистил и стане холодной прокатки ММК им. Ильича (ММКИ) после окончания реконструкции листопрокатного цеха 1700 на ММКИ;
- положительным эффектом от операционных улучшений в размере US\$281 млн, достигнутым благодаря более эффективному потреблению сырья и энергоносителей, повышению производительности основного добывающего и metallургического оборудования, оптимизации логистики и улучшению ценностного предложения для клиентов;
- снижением расходов на энергоносители на US\$95 млн, в основном, за счет снижения цен на природный газ на 43% и уголь ПУТ на 34%;
- увеличением объемов реализации продукции активов Метинвеста (эффект US\$46 млн), в частности, слябов, длинного проката, кокса и железорудного концентрата;
- увеличением доли совместных предприятий на US\$43 млн;
- ростом доходов от перепродажи на US\$5 млн, главным образом, на фоне увеличения объемов реализации чушкового чугуна; и
- снижением прочих затрат на US\$63 млн.

Эти факторы были частично нивелированы:

- снижением средней цены реализации полуфабрикатов и готовой металлопродукции Группы, кокса и угольного концентрата, а также снижения премии за окомкование (эффект US\$675 млн); и
- увеличением расходов на услуги по транспортировке товаров на US\$29 млн, главным образом, за счет увеличения объемов поставок железной руды в 2,1 раза в Китай, а также роста поставок полуфабрикатов и готовой металлопродукции в страны Ближнего Востока и Северной Африки, Юго-Восточной Азии и в Северной Америки.

За 9 месяцев 2020 года рентабельность по консолидированному показателю EBITDA выросла на 4 пп по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила 18%. Рентабельность по EBITDA Metallургического сегмента выросла на 8 пп – до 8%, а Горнодобывающего сегмента уменьшилась на 2 пп – до 42%.

Капитальные инвестиции

Как и планировалось, за 9 месяцев 2020 года Метинвест сократил капитальные затраты на 40% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$460 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 39%, в то время как инвестиции в стратегические проекты были снижены на 43%, что довело их долю в общем объеме капитальных инвестиций до 67% и 33%, соответственно, за 9 месяцев 2020 года (65% и 35% за 9 месяцев 2019 года).

Метинвест продвинулся по следующим ключевым стратегическим проектам: модернизация стана 1700 на ММКИ (испытания оборудования продолжаются; новая моталка установлена и производство первых рулонов осуществлено в ноябре 2020 года); строительство воздухоразделительной установки на ММКИ; модернизация обогатительного оборудования на Центральном ГОКе (завершена в марте 2020 года); строительство циклично-поточной технологии (ЦПТ) на Северном ГОКе (вторая очередь для транспортировки горной породы) и Ингулецком ГОКе (тракт «Восточный»); и завершение первого этапа модернизации обжиговой машины ОК-306 на Северном ГОКе.

Особый приоритет в 2020 году отдан экологической повестке, в которой основной текущий проект – реконструкция аглофабрики на ММКИ, завершение которого ожидается в следующем году. Многие другие инициативы также продвинулись в этом году, в том числе реконструкция газоочистных сооружений литейного двора и бункерной эстакады доменных печей №3 на ММКИ (завершена в марте 2020 года) и конвертеров №1 и №2 на МК «Азовсталь» (разрабатывается базовая и детальная инженерно-техническая документация).

Управление долговыми обязательствами

По состоянию на 30 сентября 2020 года, общий долг сократился на 3% с начала года – до US\$2 927 млн – главным образом, за счет снижения утилизации торгового финансирования на US\$123 млн и погашения линии предэкспортного финансирования в соответствии с графиком на сумму US\$88 млн.

При этом денежные средства и их эквиваленты более чем удвоились с начала года и по состоянию на 30 сентября 2020 года составили US\$649 млн, что способствовало снижению чистого долга на 17% с начала года – до US\$2 278 млн. В сочетании с высоким показателем EBITDA, соотношение чистого долга к показателю EBITDA за последние 12 месяцев снизилось до 1,6x (снижение на 0,7x с начала года).

При этом, Метинвест продолжает следовать своей стратегии по финансированию капитальных инвестиций, для чего за 9 месяцев 2020 года было привлечено US\$65 млн. Среди прочего, Метинвест привлек две долгосрочные кредитные линии под гарантии Европейских экспортных кредитных агентств на сумму около EUR34 млн для финансирования инвестиционной программы ММКИ. Кроме того, для реализации своей программы капитальных инвестиций перекатный завод Metinvest Trameal привлек кредитную линию на сумму EUR15 млн сроком на шесть лет от итальянского банка Cassa di Risparmio di Padova e Rovigo S.p.A (CRP). Кредитная линия была открыта в рамках программы итальянского правительства под гарантии SACE S.p.A., государственного экспортного кредитного агентства.

Важно отметить, что Группа впервые начала сотрудничество с международной финансовой организацией – Черноморским банком торговли и развития, совет директоров которого одобрил выделение долгосрочной кредитной линии в размере EUR62 млн.

В октябре 2020 года, после отчетной даты, Метинвест успешно продлил сроки погашения своих еврооблигаций, воспользовавшись благоприятными рыночными условиями. Группа осуществила выпуск новых семилетних еврооблигаций на сумму US\$333 млн с фиксированной процентной ставкой 7,65% годовых для погашения всех облигаций со сроком погашения в 2021 году и 38% облигаций со сроком погашения в 2023 году. В результате данной транзакции долг Группы фактически не изменился, что позволило Метинвесту обеспечить более стабильную и долгосрочную структуру капитала и снизить риск рефинансирования.

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

Андрей Макар
Менеджер по корпоративным финансам
Тел.: +380 44 251 83 37 (Украина)
Email: 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 9 месяцев, завершившиеся 30 сентября 2020 года, выручка Группы составила US\$7,6 млрд, а рентабельность по показателю EBITDA – 18%.

ООО «METINVEST ХОЛДИНГ» – управляющая компания Группы Метинвест.