

ЛІКВІДНІСТЬ ТА ФІНАНСОВІ РЕСУРСИ

Операційний грошовий потік

У 2021 році чистий грошовий потік від операційної діяльності зріс у 3,2 раза проти минулого року – до US\$5 526 млн – переважно завдяки зіставному збільшенню операційного грошового потоку до змін в оборотному капіталі.

Вивільнений оборотний капітал становив US\$577 млн унаслідок зниження торгової та іншої дебіторської заборгованості на US\$736 млн, а також зростання торгової та іншої кредиторської заборгованості на US\$251 млн. Це частково компенсувалося зростанням запасів на US\$410 млн переважно завдяки:

- збільшенню запасів товарного чавуну та металопродукції на 144 тис. тонн здебільшого внаслідок придбання виробничих потужностей у місті Кам'янське та зростання запасів плоского прокату
- зростанню обсягів залізорудної продукції на 904 тис. тонн на тлі затримок із відвантаженням
- збільшенню вартості запасів

Водночас сплачені відсотки скоротилися на 12% – до US\$190 млн через зниження боргового навантаження, а сплачений податок на прибуток зріс у 7,4 раза – до US\$885 млн завдяки покращенню прибутковості.

Інвестиційний грошовий потік

У 2021 році чистий обсяг грошових коштів, використаних в інвестиційній діяльності, становив US\$1 297 млн, що на 57% більше проти минулого року. Загальна сума грошових коштів, використаних для придбання основних засобів і нематеріальних активів, зросла на 50% – до US\$1 017 млн.

Основні платежі за гарантією, виданою в обмін на опціон на купівлю решти 75,22% у Покровській вугільній групі, в 2021 році становили US\$455 млн (US\$77 млн у 2020 році).

До того ж у 2021 році Група сплатила US\$341 млн за активи, що належать до єдиного майнового комплексу ДМК, з яких вартість основних засобів та нематеріальних активів становила US\$121 млн, запасів – US\$123 млн, а дебіторської заборгованості – US\$97 млн.

Водночас Група отримала дивіденди в розмірі US\$446 млн від спільного підприємства Південний ГЗК (дивідендів у 2020 році не було).

Фінансовий грошовий потік

У 2021 році чистий обсяг грошових коштів, використаних у фінансовій діяльності, становив US\$3 841 млн, з яких US\$1 266 млн Група спрямувала на зниження боргового навантаження. Це включало погашення значної частини боргу Покровської вугільної групи, частини облігацій із терміном погашення у 2023 та 2026 роках, виплати за іншими банківськими кредитами та лізинговими зобов'язаннями, а також зниження вибірки торгового фінансування.

Для порівняння, у 2020 році Група використала US\$360 млн у фінансовій діяльності, з яких US\$189 млн були спрямовані на зниження боргового навантаження.

Станом на кінець 2021 року загальний борг⁷ Групи становив US\$2 242 млн (зменшення в розмірі 24% за рік), баланс грошових коштів становив US\$1 166 млн (зростання на 41% за рік), а чистий борг⁸ становив US\$1 076 млн (скорочення на 49% за рік). На тлі зростання показника EBITDA та зниження боргового навантаження співвідношення чистого боргу до EBITDA станом на 31 грудня 2021 року скоротилося на 0,8х за рік – до 0,2х.

⁷ Загальний борг розраховується як сума банківських кредитів, небанківських позик, облігацій, торгового фінансування та лізингових зобов'язань.

⁸ Чистий борг розраховується як загальний борг мінус грошові кошти та їхні еквіваленти.

КАПІТАЛЬНІ ІНВЕСТИЦІЇ

ЗБАЛАНСОВАНЕ ПОЄДНАННЯ

У 2021 році Метінвест реалізував програму капітальних інвестицій, що збалансувала декілька напрямів, а саме: проекти підтримки активів, підвищення операційної ефективності, стратегічні проекти, а також просування екологічної програми Групи.

У 2021 році капітальні інвестиції Групи збільшилися на 93% проти минулого року – до US\$1 280 млн. Відповідно до пріоритетів Метінвесту, інвестиції у проекти підтримки зросли на 80%, а в стратегічні проекти – на 63%, що довело їхню частку в загальному обсязі капітальних інвестицій у 2021 році відповідно до 67% та 24% (72% та 28% роком раніше). До того ж 9% капітальних інвестицій у 2021 році були пов'язані з придбанням основних засобів і нематеріальних активів ДМК.

Протягом звітного року Метінвест продовжив реалізацію низки стратегічних проєктів. Зокрема, на залізорудних підприємствах Група запустила нові тракти комплексів циклічно-потокової технології: у серпні на Інгулецькому ГЗК, а у вересні – тракт для транспортування гірської породи на Північному ГЗК. Вартість проєктів, що дають змогу зменшити експлуатаційні та капітальні витрати на видобуток залізної руди, а також зберегти обсяги виробництва, становить близько US\$50 млн на Інгулецькому ГЗК і US\$200 млн на Північному ГЗК.

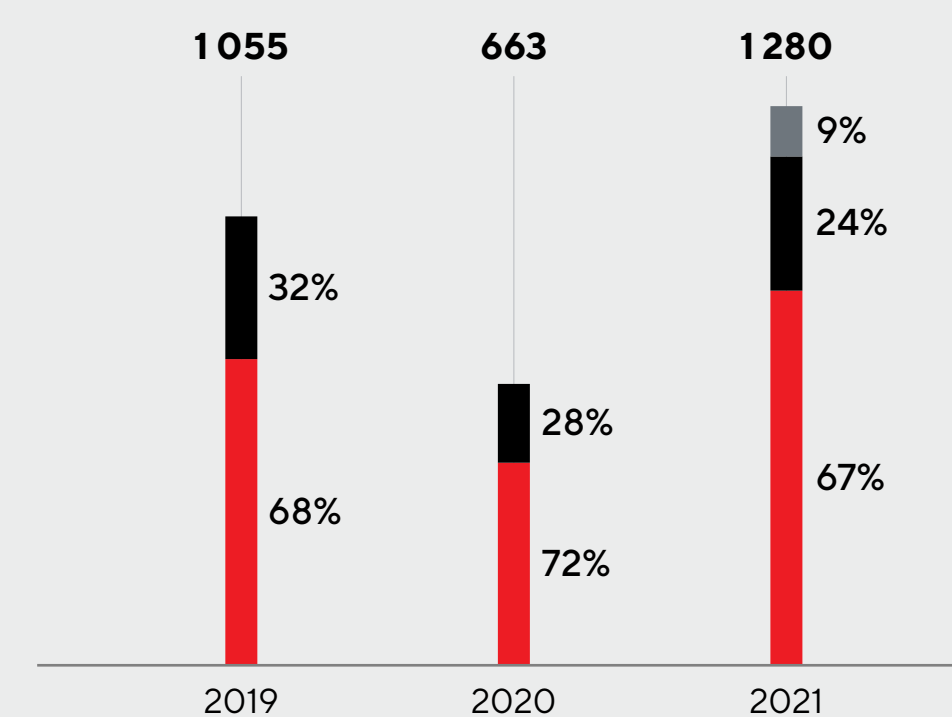
Розвиваючи вугледобувні підприємства, Група продовжила будівництво блоку №11 на шахті нещодавно консолідованої Покровської вугільної групи. Це дасть змогу забезпечити підтримання обсягів виробництва в довгостроковій перспективі.

На італійському перекатному заводі Metinvest Trametal Група інвестувала близько EUR10 млн у нову лінію плазмового різання металу, яку введено в експлуатацію в листопаді 2021 року. Це допомогло майже в 4 рази збільшити річну потужність із виробництва листового прокату з обрізною крайкою на 170 тис. тонн.

У розрізі сегментів 54% від загального обсягу капітальних інвестицій належали до Металургійного сегмента (50% у 2020 році), а 41% – до Гірничодобувного сегмента (47% у 2020 році). Корпоративні накладні витрати у 2021 році становили 5% від обсягу інвестицій (3% роком раніше).

Капітальні інвестиції за призначенням

US\$1 280 млн +93%



■ Проекти підтримки ■ Стратегічні проєкти ■ Матеріальні та нематеріальні активи ДМК