

## Метінвест оголошує фінансові результати за шість місяців 2019 року

Metinvest B.V., материнська компанія міжнародної вертикально інтегрованої гірничо-металургійної групи компаній (далі – «Метінвест» або «Група»), оголосила неаудовані консолідовані проміжні фінансові результати діяльності за стандартами МСФЗ за шість місяців, що завершилися 30 червня 2019 року.



Через округлення цифри в цьому звіті можуть не складатися точно в підсумкові, і відсотки можуть неточно відображати абсолютні величини.

Основні фінансові результати	1П 2019	1П 2018	Зміни	
			US\$ млн	%
<b>Звіт про фінансові результати</b>				
Виручка	5 818	6 179	-361	-6%
ЕБІТДА <sup>1</sup>	890	1 335	-445	-33%
маржа	15%	22%		-7 пп
Чистий прибуток	408	668	-260	-39%
маржа	7%	11%		-4 пп
<b>Звіт про рух грошових коштів</b>				
Операційний грошовий потік	570	457	113	25%
Інвестиційний грошовий потік	-529	-97	-432	>100%
Фінансовий грошовий потік	-40	-240	200	-83%

Основні фінансові результати		31.12.2018	Зміни	
			US\$ млн	%
Загальний борг <sup>2</sup>	2 753	2 743	10	0%
Денежні средства та їх еквіваленти	279	280	-1	0%
Чистий борг <sup>3</sup>	2 474	2 463	11	0%
Чистий борг до ЕБІТДА <sup>4</sup>	1,2x	1,0x		0,2x

Основні виробничі результати	1П 2019	1П 2018	Зміни	
			тис. тонн	%
<b>Сталь</b>	<b>3 923</b>	<b>3 794</b>	<b>129</b>	<b>3%</b>
Азовсталь	2 053	2 181	-128	-6%
ММКІ	1 870	1 613	257	16%
<b>Залізорудний концентрат</b>	<b>14 454</b>	<b>13 987</b>	<b>467</b>	<b>3%</b>
Північний ГЗК	6 078	5 729	349	6%
Інгульський ГЗК		6 231	23	0%
Центральний ГЗК	2 122	2 026	96	5%
<b>Вугільний концентрат</b>	<b>1 404</b>	<b>1 340</b>	<b>64</b>	<b>5%</b>
United Coal	1 404	1 340	64	5%

Примітки:

1. Скоригований показник ЕБІТДА розраховується як прибуток до оподаткування, до фінансового доходу та витрат, амортизації, знецінення та переоцінки основних фондів, доходів і витрат від курсових різниць, частки в результатах асоційованих та спільних підприємств та інших витрат на діяльність, яку менеджмент вважає неосновною, плюс частка в ЕБІТДА у спільних підприємствах. У цьому релізі під показником ЕБІТДА розуміється скоригований показник ЕБІТДА.

2. Загальний борг розраховується як сума банківських кредитів, облігацій, торгового фінансування, зобов'язань з оренди та відкладеної винагороди.

3. Чистий борг розраховується як загальний борг мінус грошові кошти та їх еквіваленти.

4. ЕБІТДА за останні 12 місяців.

### Ключові операційні показники

- У червні на МК «Азовсталь» (Азовсталь) завершили капітальний ремонт доменної печі (ДП) №3 та будівництво установки вдування пилувугільного палива (ПВП).

- У січні Група придбала частку в розмірі 23,71% в ЮжКоксі, українському виробнику металургійного коксу з виробничою потужністю близько 600 тис. тонн на рік, за US\$30 млн.
- У серпні Група придбала частку в розмірі 49,37% у Дніпровському КХЗ, українському виробнику металургійного коксу з виробничою потужністю близько 700 тис. тонн на рік, за US\$11 млн.

#### Управління борговими зобов'язаннями

- В январі міжнародне рейтингове агентство S&P змінило свій прогноз по корпоративному довгосрочному кредитному рейтингу Групи Метінвест на «позитивний», підтвердив рейтинг на рівні В-. В апрелі рейтингове агентство Fitch підвищило довгосрочний рейтинг емітента в іноземній валюті до рівня «В+» (прогноз «стабільний»), що на один рівень вище странового потолка України.
- В липні, після отчетного періода, Група Метінвест привлекла кредитну лінію на суму EUR34,4 млн строком на дев'ять років для фінансування реконструкції листопрокатного цеха (ЛПЦ) 1700 на ММК ім Ільича (ММКІ). Покриття кредитної лінії здійснюється за рахунок Австрійської експортної гарантії, виданої Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft (OeKB). Єдиним кредитором виступив ODDO BHF Aktiengesellschaft.

#### Коментуючи результати, Юрій Риженков, Генеральний директор Групи Метінвест, зазначив:

«У першій половині 2019 року Метінвест продовжив роботу над досягненням своїх довгострокових цілей, особливу увагу приділяючи операційним покращенням.

У нашій роботі сталий розвиток є ключовим пріоритетом, що визначає доцільність інвестицій. Наші численні проекти спрямовані на зниження впливу на довкілля. Ми прагнемо зробити території нашої присутності чистішими і комфортнішими, допомагаючи Україні в боротьбі з глобальною зміною клімату. У зв'язку з цим, у першій половині 2019 року ми збільшили прямі інвестиції в екологічні заходи на 16% проти аналогічного періоду минулого року – до 163 мільйонів доларів США.

Я радий повідомити, що в першому півріччі ми показали гідні виробничі результати: обсяг виробництва залізрудного концентрату зріс на 3%, коксівного вугілля – на 5%, а сталі – на 3%. Запуск нової машини безперервного лиття заготовок на ММК ім. Ільича дозволив Групі покращити асортимент металопродукції на користь товарів із вищою доданою вартістю.

Водночас на виробництво коксу і чавуну дещо вплинули перебої з постачанням вугіллям із Росії. Ми добре підготувалися до такого розвитку подій і створили достатні запаси цієї ключової для нас сировини, диверсифікували джерела її морського постачання, а також придбали частку в Шахтоуправлінні «Покровське» в Україні.

Група продовжує модернізацію своїх активів відповідно до Технологічної стратегії 2030. У першій половині 2019 року капітальні витрати зросли на 15% – до 482 мільйонів доларів США. Послідовні інвестиції важливі для досягнення стратегічних цілей. У рамках наших основних проектів, спрямованих на підвищення якості та ефективності виробництва, підвищення безпеки на робочому місці та зниження впливу на довкілля, Група завершила капітальний ремонт доменної печі №3 і розпочала модернізацію доменної печі №6 на Азовсталі. На ММК ім. Ільича триває фінальна стадія реконструкції стану гарячої прокатки 1700, котра, як очікується, завершиться найближчими місяцями і допоможе Групі отримати додаткову маржу від більших обсягів гарячекатаних рулонів кращої якості.

У першій половині 2019 року на фінансові показники Метінвесту вплинуло падіння світових цін на сталь, що негативно позначилось як на виручці, так і на чистому прибутку. Водночас вертикальна інтеграція бізнесу Групи вкотре підтвердила свій статус однієї з конкурентних переваг Метінвесту. Підвищені ціни на залізну руду на тлі обмеженої пропозиції на світовому ринку, переважно через наслідки аварій на дамбі Брумадіньо у Бразилії в січні 2019 року, призвели до того, що центром генерування прибутку Групи став гірничодобувний сегмент – він забезпечив 86% консолідованого показника EBITDA протягом звітного періоду.

Цього року в Україні відбулися президентські та парламентські вибори: вони пройшли без особливих потрясінь, що свідчить про силу демократичних інститутів країни. Ми з оптимізмом дивимося на економіку і сподіваємося побачити подальше прискорення зростання ВВП після впевнених 4,6% у другому кварталі 2019 року. Це, своєю чергою, має призвести до зростання споживання сталі.

Заглядаючи наперед, ми сподіваємося, що зростаюча економіка України зможе уникнути спаду, незважаючи на невизначену глобальну макроекономічну ситуацію. У будь-якому разі, ми будемо і надалі докладати всіх зусиль для досягнення стабільних результатів і підвищення стійкості нашого бізнесу до зовнішніх потрясінь та економічних циклів».

**Яна Калмыкова**

Начальник відділу зі зв'язків з інвесторами

Тел.: +380 44 251 83 36 (Україна)

yana.kalmykova@metinvestholding.com

**Андрій Макар**

Менеджер з корпоративних фінансів

Тел.: +380 44 251 83 37 (Україна)

andrey.makar@metinvestholding.com

**Група Метінвест** – вертикально інтегрована група гірничо-металургійних компаній, що управляє кожною ланкою ланцюжка постачання від видобутку до переробки руди та вугілля і виробництва та продажу напівфабрикатів і кінцевої продукції зі сталі. До структури Групи входять видобувні та металургійні підприємства, розташовані в Україні, Європі та США, а також мережа продажів, що охоплює всі основні світові ринки. Для підготовки фінансової звітності бізнес Групи поділений на 2 сегменти – Металургійний і Гірничодобувний. Стратегічне бачення Групи спрямоване на те, щоб стати провідним європейським вертикально інтегрованим виробником сталі, що забезпечує, незважаючи на циклічність ринків, стійкі показники зростання і прибутковості, а також дохідності інвестицій вище галузевих стандартів. За шість місяців, що завершилися 30 червня 2019 року, виручка Групи склала US\$5,8 млрд, а рентабельність за показником EBITDA – 15%.

**ТОВ «МЕТІНВЕСТ ХОЛДІНГ»** – керуюча компанія Групи Метінвест.