

## Метинвест объявляет финансовые результаты за первые шесть месяцев 2019 года

Metinvest B.V., материнская компания международной вертикально интегрированной горно-металлургической группы компаний (далее – «Метинвест» или «Группа»), объявила неаудированные консолидированные промежуточные финансовые результаты деятельности по стандарту МСФО за шесть месяцев, завершившиеся 30 июня 2019 года.



Из-за округления, цифры в данном отчете могут не точно складываться в итоговые и проценты могут неточно отражать абсолютные величины.

Ключевые финансовые результаты	1П 2019	1П 2018	Изменение	
			US\$ млн	%
<b>Отчет о финансовых результатах</b>				
Выручка	5 818	6 179	-361	-6%
ЕБИТДА <sup>1</sup>	890	1 335	-445	-33%
маржа	15%	22%		-7 пп
Чистая прибыль	408	668	-260	-39%
маржа	7%	11%		-4 пп
<b>Отчет о движении денежных средств</b>				
Операционный денежный поток	570	457	113	25%
Инвестиционный денежный поток	-529	-97	-432	>100%
Финансовый денежный поток	-40	-240	200	-83%

Ключевые финансовые результаты	30.06.2019	31.12.2018	Изменение	
			US\$ млн	%
Общий долг <sup>2</sup>	2 753	2 743	10	0%
Денежные средства и их эквиваленты	279	280	-1	0%
Чистый долг <sup>3</sup>	2 474	2 463	11	0%
Чистый долг к ЕБИТДА <sup>4</sup>	1,2x	1,0x		0,2x

Ключевые производственные результаты	1П 2019	1П 2018	Изменение	
			тыс. 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%
ММКИ	1 870	1 613	257	16%
<b>Железорудный концентрат</b>	<b>14 454</b>	<b>13 987</b>	<b>467</b>	<b>3%</b>
Северный ГОК	6 078	5 729	349	6%
Ингулецкий ГОК	6 254	6 231	23	0%
Центральный ГОК	2 122	2 026	96	5%
<b>Угольный концентрат</b>	<b>1 404</b>	<b>1 340</b>	<b>64</b>	<b>5%</b>
United Coal	1 404	1 340	64	5%

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 предприятиях. 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.

### Ключевые операционные показатели

- В июне на МК «Азовсталь» (Азовсталь) завершили капитальный ремонт доменной печи (ДП)

- В январе Группа приобрела долю в размере 23,71% в ЮжКоксе, украинском производителе металлургического кокса с производственной мощностью около 600 тыс. тонн в год, за US\$30 млн.
- В августе Группа приобрела долю в размере 49,37% в Днепровском КХЗ, украинском производителе металлургического кокса с производственной мощностью около 700 тыс. тонн в год, за US\$11 млн.

#### Управление долговыми обязательствами

- В январе международное рейтинговое агентство S&P изменило свой прогноз по корпоративному долгосрочному кредитному рейтингу Группы Метинвест на «позитивный», подтвердив рейтинг на уровне В-. В апреле рейтинговое агентство Fitch повысило долгосрочный рейтинг эмитента в иностранной валюте до уровня «В+» (прогноз «стабильный»), что на один уровень выше странового потолка Украины.
- В июле, после отчетного периода, Группа Метинвест привлекла кредитную линию на сумму EUR34,4 млн сроком на девять лет для финансирования реконструкции листопрокатного цеха (ЛПЦ) 1700 на ММК им Ильича (ММКИ). Покрытие кредитной линии осуществляется за счет Австрийской экспортной гарантии, выданной Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft (OeKB). Единным кредитором выступил ODDO BHF Aktiengesellschaft.

#### Комментируя результаты, Юрий Рыженков, Генеральный директор Группы Метинвест, отметил:

«В первой половине 2019 года Метинвест продолжил работу над достижением своих долгосрочных целей, особое внимание уделяя операционным улучшениям.

В нашей работе устойчивое развитие является ключевым приоритетом, определяющим целесообразность инвестиций. Наши многочисленные проекты направлены на снижение влияния на окружающую среду. Мы стремимся сделать территории нашего присутствия более чистыми и комфортными, помогая Украине в борьбе с глобальным изменением климата. В связи с этим, в первой половине 2019 года мы увеличили прямые инвестиции в экологические мероприятия на 16% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до 163 миллионов долларов США.

Я рад сообщить, что в первом полугодии мы показали достойные производственные результаты: объем выпуска железорудного концентрата вырос на 3%, коксующегося угля – на 5%, а стали – на 3%. Запуск новой машины непрерывного литья заготовок на ММК им. Ильича позволил Группе улучшить сортамент металлопродукции в пользу товаров с более высокой добавленной стоимостью.

В то же время, на производство кокса и чугуна в некоторой степени повлияли перебои со снабжением углем, поскольку его поставки из России были сильно ограничены. Мы были хорошо подготовлены к такому развитию событий и создали достаточные запасы этого ключевого для нас сырья, диверсифицировали источники его морских поставок, а также приобрели долю в Шахтоуправлении Покровское в Украине.

Группа продолжает модернизацию своих активов в соответствии с Технологической стратегией 2030. В первой половине 2019 года капитальные затраты выросли на 15% – до 482 миллионов долларов США. Последовательные инвестиции важны для достижения стратегических целей. В рамках наших крупных проектов, направленных на повышение качества и эффективности производства, повышение безопасности на рабочем месте и снижение воздействия на окружающую среду, Группа завершила капитальный ремонт доменной печи №3 и приступила к модернизации доменной печи №6 на Азовстали. На ММК им. Ильича проходит завершающая стадия реконструкции стана горячей прокатки 1700, которая, как ожидается, будет завершена в ближайшие месяцы и поможет Группе получить дополнительную маржу от больших объемов горячекатаных рулонов лучшего качества.

В первой половине 2019 года на финансовые показатели Метинвеста повлияло падение мировых цен на сталь, оказавшее негативное воздействие как на выручку, так и на чистую прибыль. В то же время, вертикальная интеграция бизнеса Группы в очередной раз подтвердила свой статус одного из конкурентных преимуществ Метинвеста. Повышенные цены на железную руду на фоне ограниченного предложения на мировом рынке, в основном из-за последствий аварии на дамбе Брумадины в Бразилии в январе 2019 года, привели к тому, что центром генерирования прибыли Группы стал горнодобывающий сегмент – он обеспечил 86% консолидированного показателя EBITDA в течение отчетного периода.

В этом году в Украине состоялись президентские и парламентские выборы: они прошли без особых потрясений, что свидетельствует о силе демократических институтов страны. Мы с оптимизмом

смотрим на экономику и надеемся увидеть дальнейшее ускорение роста ВВП после уверенных 4,6% во втором квартале 2019 года. Это, в свою очередь, должно привести к росту потребления стали.

Заглядывая вперед, мы хотели бы выразить надежду, что растущая экономика Украины сможет избежать спада, несмотря на неопределенную глобальную макроэкономическую ситуацию. В любом случае, мы будем и дальше прилагать все усилия для достижения стабильных результатов и повышения устойчивости нашего бизнеса к внешним потрясениям и экономическим циклам».

[Открыть детальный отчет \(PDF\)](#)

---

**Яна Калмыкова**

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

**Андрей Макар**

Менеджер корпоративных финансов  
Тел.: +380 44 251 83 37 (Украина)  
andrey.makar@metinvestholding.com

**Группа МЕТИНВЕСТ** – 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, Европе и США, а также сеть продаж с охватом всех ключевых мировых рынков. Для целей подготовки финансовой отчетности бизнес Группы разделён на 2 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 2019 года, выручка Группы составила US\$5,8 млрд, а рентабельность по показателю EBITDA – 15%.

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