

МЕТИНВЕСТ ОБЪЯВЛЯЕТ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА ПЕРВЫЕ ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ 2013 ГОДА

Донецк, Украина – 27 ноября 2013 г. – Metinvest B.V., материнская компания международной вертикально-интегрированной горно-металлургической Группы компаний (далее – «Метинвест» или "Группа"), сегодня объявила неаудированные консолидированные результаты финансовой деятельности за шесть месяцев, завершившиеся 30 июня 2013 года.

КЛЮЧЕВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

(US\$ млн)	1 п. 2013	1 п. 2012	изменение
Выручка	6 515	6 743	-3%
ЕБИТДА¹	1 243	1 090	14%
рентабельность	19%	16%	3 пп
Прибыль	443	339	31%
рентабельность	7%	5%	2 пп
Капитальные инвестиции	250	388	-36%

(US\$ млн)	1 п. 2013	2012	изменение
Общий долг	3 776	4 278	-12%
в том числе seller's notes	202	240	-16%
Соотношение общего долга к ЕБИТДА²	1.8x	2.2x	-0.4x
Остаток денежных средств	376	530	-29%
Чистый долг	3 400	3 748	-9%

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО УПРАВЛЕНИЮ ФИНАНСАМИ

- Полностью погашена двухлетняя предэкспортная кредитная линия в размере US\$75 млн и трехлетний предэкспортный кредит на сумму US\$40 млн.
- Дополнительно получены US\$260 млн по организованной в ноябре 2012 года трехлетней предэкспортной кредитной линии на сумму US\$300 млн.
- Полностью погашены возобновляемая кредитная линия на сумму US\$85 млн и амортизируемая резервная трехлетняя кредитная линия на сумму US\$175 млн.

ОПЕРАЦИОННЫЕ СОБЫТИЯ И КСО

- Открыт новый офис продаж и сервисный металлоцентр в Нижнем Новгороде (Приволжский федеральный округ, Россия)
- Подписаны новые соглашения о социальном партнерстве на 2013 год между производственными предприятиями Метинвеста и местными областными советами в Луганске, Мариуполе и Енакиеве

¹ Скорректированный показатель ЕБИТДА рассчитывается как прибыль до налогообложения, финансового дохода и затрат, амортизации, обесценения и переоценки основных фондов, спонсорства и других выплат на благотворительность, доли результатов связанных предприятий и других расходов на неосновную деятельность. В данном пресс-релизе под понятием ЕБИТДА имеется в виду скорректированный показатель ЕБИТДА

² Показатель ЕБИТДА за последние 12 месяцев

СУЩЕСТВЕННЫЕ СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

- Приобретены миноритарные пакеты акций в существующих дочерних и ассоциированных предприятиях у Группы СКМ: 23,5% в Центральном ГОКе, 15,0% в Северном ГОКе, 26,0% в Запорожкоксе, 31,3% в Донецккоксе и 40,0% в Енакиевском КХЗ
- Приобретен 3,1% в Ингулецком ГОКе у Группы СМАРТ
- Открыт новый офис продаж и склад в Брянске (Центральный федеральный округ, Россия)
- Алексей Кутепов назначен новым финансовым директором Группы

Комментируя результаты, Генеральный директор Метинвест Игорь Сырый сказал: «Мы рады объявить о хороших финансовых результатах и прогрессе в реализации нашей долгосрочной стратегии, несмотря на продолжающуюся нестабильность на рынке. В течение первого полугодия 2013 года условия в горно-металлургической индустрии оставались сложными и неопределенными. Потребление металлопродукции в ЕС продолжало снижаться, в других регионах спрос был также слабым, хотя в Китае и Японии наблюдался существенный рост благодаря принятым государственным мерам по стимулированию потребления.

Мы снова продемонстрировали эффективность нашей устойчивой и гибкой бизнес-модели, сохранив выручку и увеличив прибыль, несмотря на небольшое снижение производства стали в первом полугодии по отношению к предыдущему периоду. Результат был достигнут благодаря реализации ключевых шагов нашей стратегии, которые включают взвешенный подход к капитальным инвестициям, внедрение инициатив по непрерывным улучшениям и бережливому производству, запуск программы по высвобождению рабочего капитала и укрепление нашего присутствия на стратегических рынках.

Производственные показатели в отчетном периоде в целом оставались стабильными по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Мы произвели 6 239 тыс. тонн стали и 18 664 тыс. тонн железорудного концентрата, а также добыли 5 924 тыс. тонн коксующегося угля.

За первые шесть месяцев 2013 года консолидированная выручка составила US\$6 515 млн. Показатель EBITDA достиг US\$1 243 млн, что на 14% выше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, а показатель рентабельности по EBITDA вырос на 3 процентных пункта (пп) до 19%. Рост показателя EBITDA произошел благодаря тому, что Metallургический дивизион достиг позитивного показателя EBITDA, частично благодаря более высокому темпу снижения цен на сырье, чем на металлопродукцию.

Другим важным фактором стали инвестиции в модернизацию наших металлургических заводов. Одним из ключевых проектов было внедрение технологии вдувания пылеугольного топлива (ПУТ) на ММКИ, достигшей плановых показателей летом 2013 года и позволившей снизить затраты. Проекты непрерывного улучшения были дополнительным важным фактором для снижения себестоимости и повышения операционной эффективности на наших металлургических и коксохимических предприятиях.

В отношении капитальных инвестиций (CAPEX) мы продолжаем осуществление нашей долгосрочной Технологической Стратегии – дорожной карты наших капитальных инвестиций. Стратегия направлена на повышение операционной эффективности и качества продукции, обеспечение стандартов мирового класса в отношении безопасности рабочих мест и существенное снижение нашего воздействия на окружающую среду. Одним из ключевых аспектов стратегии является ее гибкость, которая позволяет вносить коррективы в план капитальных инвестиций в зависимости от состояния рынка и фокусироваться на тех проектах, которые должны принести быстрые результаты и окупаемость, что, в свою очередь, послужит основой для финансирования новых проектов. В первом полугодии 2013 года объем капитальных инвестиций составил US\$250 млн, мы продолжили реализацию ряда ключевых проектов.

Несмотря на неблагоприятную экономическую ситуацию, мы продолжаем реализацию проектов, важных для городов нашего присутствия. В особенности это касается проведения работ по усовершенствованию аглофабрик, доменных печей и конвертеров.

В Metallургическом дивизионе существенные проекты включали в себя продолжение строительства установки ПУТ на ЕМЗ. После завершения ее строительства, которое намечено на 2014 год, мы планируем внедрение ПУТ на Азовстали, после чего все три основные металлургические предприятия будут использовать эту технологию для повышения эффективности. Кроме того, продолжается проект строительства инфраструктуры для новой воздухоразделительной установки (ВРУ) на ЕМЗ, который

планируется завершить в следующем году, что позволит ежедневно получать 1 400 тонн кислорода, азота и аргона для нужд металлургического производства. В Горнодобывающем дивизионе ключевым проектом было строительство комплекса циклично-поточной технологии на Северном ГОКе. В США мы завершаем строительство четвертой и последней секции на шахте Affinity (United Coal), запуск которой запланирован на конец этого года.

Если говорить о географии наших продаж в первой половине 2013 года, объем продаж в Европу увеличился на 28% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, а в страны Ближнего Востока и Северной Африки (MENA) – на 44%. Доля этих регионов в общем объеме наших продаж металлопродукции выросла на 4 пп и 5 пп соответственно. В Украине в то время, как объемы продаж металлопродукции и ЖРС сокращались из-за слабого спроса, мы сохранили наши лидирующие позиции на рынке благодаря работе с ключевыми клиентами и развитию нашей сети дистрибуции. Активный спрос на железнорудную продукцию в развивающихся рынках, в основном в Китае, компенсировал слабый спрос в других регионах и дал возможность увеличить объемы продаж и выручку нашего железнорудного бизнеса, несмотря на снижение цены на этот вид продукции.

Как социально ответственная компания, в первой половине 2013 года мы продолжили инвестировать в местные сообщества в рамках договоров о социальном партнерстве с девятью городами в трех областях Украины, где расположены наши предприятия. В частности, приверженность Метинвеста к инновационным технологиям получила признание в мае, когда правительство Украины вручило государственные награды трем нашим руководителям за исследовательскую работу, направленную на повышение энергоэффективности при использовании угольного топлива.

После отчетного периода два наших акционера, Группа СКМ и Группа Смарт-Холдинг передали доли пяти металлургических и горнодобывающих компаний Метинвесту, упростив структуру собственности компании. В июле мы открыли новый офис продаж и склад в Брянске (Россия). Кроме того, в августе мы объявили о назначениях Сергея Новикова управляющим директором нашего нового финансового подразделения в Женеве, а Алексея Кутепова – финансовым директором Группы. Ключевой обязанностью Сергея Новикова стало обеспечение эффективного финансирования Группы.

Мы ожидаем, что ситуация на мировом рынке металло- и железнорудной продукции останется сложной в 2014 году. В своем недавнем прогнозе развития отрасли на этот и следующий годы Всемирная ассоциация производителей стали указала на возможность продолжения неопределенности на нескольких ключевых рынках на фоне общего роста. Несмотря на это, мы продолжим внедрение нашей гибкой инвестиционной стратегии. Мы также продолжим расширять наш ассортимент, улучшать качество продукции, снижать издержки, расширять сеть продаж и повышать уровень сервиса для наших клиентов. Эти меры предоставят нам преимущество при консолидации на рынке стали в долгосрочной перспективе и переходе маржи из сырья в металлопродукцию».

Комментируя результаты, Алексей Кутепов, финансовый директор Метинвеста, отметил: «Глобальные ценовые тенденции в отношении металлопродукции и сырья повлияли на нашу выручку в первой половине 2013 года. После незначительного повышения в конце первого квартала цены на металлопродукцию упали во втором квартале и, в основном, оставались на более низком уровне по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. После падения во второй половине 2012 года цены на ЖРС восстановились за шесть месяцев этого года, хотя мы ожидаем, что они снова окажутся под давлением. В первой половине года цены на коксующийся уголь оставались низкими – на уровне 2009 года.

Мы учли волатильность в своих планах. Консервативный подход к долговой нагрузке позволил нам сохранить устойчивость в условиях краткосрочной неопределенности, а вертикальная интеграция защищает от негативных ценовых колебаний на сырьевом рынке. В конце отчетного периода соотношение общего долга к показателю EBITDA оставалось на комфортном уровне 1.8x.

Мы продолжаем оптимизацию нашего портфеля долговых обязательств. В течение первой половины этого года мы завершили погашение двух кредитных линий, предэкспортного финансирования и займа. Более того, в апреле мы дополнительно привлекли US\$260 млн, увеличив трехлетнюю предэкспортную кредитную линию в размере US\$300 млн, полученную в ноябре 2012 года.

Показатель чистой прибыли существенно вырос благодаря снижению себестоимости продаж, а также общих и административных расходов, дистрибуционных и финансовых издержек в рамках нашей программы сокращения затрат. К тому же, единоразовое сторнирование ранее списанной дебиторской

задолженности одного ключевого клиента, штрафы и пени, уплаченные покупателями за просроченную задолженность, и доход от курсовых разниц позволили прибавить US\$149 млн к нашей операционной прибыли. В результате чистая прибыль увеличилась на 31% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, достигнув US\$443 млн и повысив рентабельность до 7%. Мы также получили существенные результаты от нашей инициативы по оптимизации рабочего капитала, высвободив US\$81 млн за отчетный период, и тем самым увеличив наш чистый операционный денежный поток в сравнении с аналогичным периодом прошлого года».

Выручка

В первой половине 2013 года объем консолидированной выручки Метинвеста составил US\$6 515 млн, что на 3% ниже показателя за первое полугодие 2012 года. Снижение в основном произошло из-за 13%-го падения средних цен на металлопродукцию и резкого снижения объемов продаж трубной продукции. На Металлургический дивизион пришлось 73% внешних продаж, что аналогично уровню прошлого года, на Горнодобывающий дивизион - 27%.

Металлургический дивизион

Выручка Металлургического дивизиона включает продажи металлургической и коксохимической продукции, а также перепродажи металлопродукции. В первой половине 2013 года объем валовой выручки составил US\$4 731 млн, что на 4% ниже результата первого полугодия 2012 года, при этом на реализацию металлопродукции приходится 98% данного показателя. Снижение объясняется падением средних цен на металлопродукцию и более низкими объемами реализации, в особенности трубной продукции, что в значительной степени было компенсировано увеличением перепродажи металлопродукции.

Общее увеличение объемов продаж прочей металлопродукции по сравнению с аналогичным периодом прошлого года составило 1 044 тыс. тонн, из которых 93% приходится на перепродажи продукции Запорожстали в результате интеграции с Метинвестом. Перепродажи металлопродукции Запорожстали увеличились на US\$544 млн и составили US\$746 млн от выручки дивизиона в первой половине 2013 года. Около 50% перепродаж стальной продукции было отгружено в страны Ближнего Востока и Северной Африки (MENA), а остальные 40% - в Европу и СНГ.

Продолжающийся спад цен в первом полугодии 2013 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на сляб, квадратную заготовку, плоский и длинный прокат главным образом объясняется:

- снижением потребления стали в Европе из-за нехватки кредитных ресурсов, что повлияло на реализацию слябов и плоского проката;
- политической нестабильностью и усилением конфликтов в странах Ближнего Востока и Северной Африки, что повлияло на экспорт квадратной заготовки и длинного проката в регион;
- ростом экспорта готовой металлопродукции из Китая, что негативно повлияло на перекаатчиков слябов в Азии, вынуждая их снижать цены на сляб для поддержания рентабельности;
- снижением цен на высококачественный плоский прокат японских и корейских производителей на самых крупных рынках импорта стали (например, Юго-Восточной Азии и Персидского залива);
- спадом спроса на сталь в Украине на 15% после резкого увеличения объемов потребления во время подготовки к проведению футбольного чемпионата Евро-2012.

В первой половине 2013 года реализация полуфабрикатов составила US\$702 млн, снизившись на 4% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года из-за падения средних цен на квадратную заготовку и слябы. В то же время продажи товарного чугуна выросли на 17% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года благодаря увеличению объемов реализации главным образом в Европе (51 тыс. тонн) и США (48 тыс. тонн), что было частично компенсировано снижением объемов продаж в страны Ближнего Востока и Северной Африки на 37 тыс. тонн.

Снижение средних цен на квадратную заготовку и слябы на 12% и 11% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года привело к сокращению выручки на 13% и 5% соответственно. Такое сокращение было частично компенсировано увеличением объемов продаж на 137 тыс. тонн в Европу и страны Ближнего Востока и Северной Африки.

Выручка от реализации готовой продукции в первом полугодии 2013 года сократилась на 19% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до US\$2 953 млн. Это объясняется главным

образом снижением средних цен на плоский и длинный прокат, а также сокращением объемов реализации трубной продукции.

В первом полугодии 2013 года реализация плоской продукции сократилась на 12% (US\$273 млн) по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до US\$1 938 млн, из которых 10 пп объясняются снижением средних цен реализации на всех наших рынках. Объемы продаж в Украине и СНГ сократились в целом на 217 тыс. тонн, что было частично компенсировано ростом объемов продаж в Юго-Восточную Азию на 155 тыс. тонн. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года продажи в Европу и страны Ближнего Востока и Северной Африки в целом оставались стабильными.

Выручка от реализации длинного продукта в первом полугодии 2013 года сократилась на 9% (US\$87 млн) по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до US\$831 млн. Основной причиной стало снижение средних цен реализации на 9%. Объемы реализации в страны Ближнего Востока и Северной Африки сократились на 84 тыс. тонны по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, в то время как продажи в СНГ и Европу выросли на 65 тыс. тонн и 44 тыс. тонны соответственно. В целом продажи в СНГ и Европу выросли на US\$47 млн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Выручка от реализации трубной продукции в первом полугодии 2013 года сократилась на 91% (US\$341 млн) по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до US\$32 млн. Это обусловлено резким сокращением объемов реализации на 88% (284 тыс. тонны) вследствие завершения некоторых крупных трубных проектов в 2012 году и переноса на более поздние сроки запланированных проектов, в частности, второго этапа строительства трубопровода «Восток-Запад» (Туркменистан) и третьей очереди строительства трубопровода «Средняя Азия-Китай».

Выручка от реализации рельсовой продукции в первой половине 2013 года сократилась на 8% (US\$13 млн) по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до US\$152 млн вследствие снижения объемов реализации на 23 тыс. тонны, что было компенсировано ростом средних цен на 8%. Объемы реализации снизились, поскольку "Укрзалізниця" и ее региональные подразделения сократили объемы своих закупок на фоне сокращения государственного финансирования.

Горнодобывающий дивизион

Выручка Горнодобывающего дивизиона включает продажи железной руды, угля и других продуктов. Продажи железной руды составили 83% от валовой выручки дивизиона за первую половину 2013 года. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года выручка дивизиона существенно не изменилась благодаря значительному росту объемов продаж железорудного концентрата, окатышей и концентрата коксующегося угля.

В первой половине 2013 года продажи железорудной продукции выросли на 12% (US\$154 млн) по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до US\$1 485 млн. Это главным образом объясняется ростом объемов железорудного концентрата и окатышей на 1 403 тыс. тонн и 569 тыс. тонн соответственно. Объем продаж железорудной продукции вырос благодаря увеличению объемов производства железорудного концентрата на 580 тыс. тонн и более низкому внутреннему потреблению сырья по причине сокращения производства чугуна на 3% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Несмотря на снижение средних цен реализации по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, выручка от продаж железорудного концентрата увеличилась на 19% (US\$139 млн) до US\$874 млн вследствие резкого роста объемов отгрузок в Китай на 1 633 тыс. тонн. Объемы реализации в Европу не изменились по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, при этом наблюдалось сокращение объемов в Украине на 214 тыс. тонн.

Продажи окатышей выросли на 5% (US\$25 млн) по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до US\$575 млн, несмотря на снижение средних цен на окатыши на 9%. Это объясняется увеличением объемов реализации на 15% (569 тыс. тонн) по сравнению с аналогичным периодом прошлого года вследствие продаж в Китай и Украину, что было частично нивелировано сокращением объемов продаж в Европу.

Продажи коксующегося угольного концентрата в первой половине 2013 года сократились на 24% (US\$60 млн) по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до US\$193 млн. Снижение выручки было обусловлено резким падением средних цен на концентрат по сравнению с аналогичным периодом

прошлого года, что было частично компенсировано увеличением объемов продаж в США (129 тыс. тонн) и Украину (51 тыс. тонн).

В первой половине 2013 года объемы продаж концентрата энергетического угля были незначительными вследствие того, что компания United Coal не производила добычу энергетического угля в данный период из-за низкого спроса на рынке США.

Себестоимость реализованной продукции

Себестоимость реализованной продукции в первой половине 2013 года составила US\$5 139 млн, что на 2% ниже показателя аналогичного периода прошлого года. Несмотря на то, что себестоимость реализованной продукции выросла на US\$551 млн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, что было связано с перепродажей продукции Запорожсталь, в целом показатель был нивелирован различными факторами, главным образом сокращением объемов производства чугуна, снижением цен на закупку сырья и увеличением операционной эффективности. Сокращение производства чугуна на 198 тыс. тонн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года существенно сократило внутреннее потребление сырья и в определенной мере – природного газа.

Еще одним существенным фактором стало падение цен на закупку основного сырья для производства стали (включая уголь, кокс, железную руду и металлолом). Это изменило динамику, которая наблюдалась в 2011 и 2012 годах, когда рост цен на сырье опережал рост цен на металлопродукцию. Дополнительным фактором более низкой себестоимости реализованной продукции стало достижение целевого уровня производственной мощности установки ПУТ на ММКИ летом 2013 года. Кроме того, реализация нескольких проектов непрерывных улучшений на металлургических и коксохимических предприятиях способствовала повышению операционной эффективности.

Себестоимость реализованной продукции составила 79% от консолидированной выручки первой половины 2013 года, показав незначительный рост по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Расходы на реализацию, общие и административные расходы

Расходы на реализацию в основном состояли из затрат на транспортировку, выплаты зарплат персоналу сети продаж и дистрибуции, выплаты комиссионных и стоимости материалов. В первой половине 2013 года расходы на реализацию остались без существенных изменений по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составили US\$582 млн, или 9% от консолидированной выручки (также без изменений по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Общие и административные расходы в основном состоят из зарплат, выплачиваемых административному персоналу, расходов за услуги консультантов, расходов на аудит, юридические и банковские услуги, расходов по страхованию и выплат арендной платы. Общие и административные расходы в первой половине 2013 года снизились на 3% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до US\$189 млн в основном благодаря меньшему использованию услуг сторонних организаций. Данный показатель составляет 3% от консолидированной выручки (без изменений по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Прочие операционные доходы / расходы

Прочие операционные расходы в основном включали затраты по безнадежной задолженности, прибыль от курсовых разниц без учета убытков, спонсорские и прочие благотворительные выплаты, доходы от передачи имущества, основных средств и расходов на содержание объектов социальной инфраструктуры.

В первой половине 2013 года прочие операционные доходы Метинвеста составили US\$99 млн, что на US\$170 млн выше показателя аналогичного периода прошлого года. Такой результат был достигнут благодаря следующим факторам:

- сторно на US\$57 млн по ранее списанному обесценению торговой и прочей дебиторской задолженности;
- росту прочих доходов на US\$55 млн благодаря выплате покупателями штрафов и пени, а также сокращению услуг сторонних организаций;

- росту прибыли от курсовых разниц на US\$37 млн.

Прочие операционные доходы составили 2% от консолидированной выручки.

ЕБИТДА

Показатель ЕБИТДА в первой половине 2013 года составил US\$1 243 млн, что на 14% выше показателя аналогичного периода прошлого года. Рентабельность ЕБИТДА выросла с 16% до 19% вследствие роста рентабельности Металлургического дивизиона на 7 пп благодаря снижению стоимости сырья, внедрению технологии ПУТ на ММКИ, а также успешной реализации проектов непрерывных улучшений. Показатель ЕБИТДА Металлургического дивизиона составил US\$165 млн с рентабельностью на уровне 3%, и Горнорудного дивизиона - US\$1 188 млн с рентабельностью на уровне 44%.

Финансовый доход

Финансовый доход включает прибыль от курсовых разниц, доходы от получения процентов по банковским депозитам и выданным кредитам и прочие виды финансового дохода.

В первой половине 2013 года финансовый доход сократился на US\$9 млн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, составив US\$28 млн или 0,4% от консолидированной выручки. Снижение в основном объясняется сокращением объема выданных кредитов.

Финансовые расходы

Финансовые расходы включают убыток от курсовых разниц, затраты по процентам на банковские кредиты и долговые ценные бумаги, расходы по seller's notes, а также проценты по пенсионным обязательствам. Данные расходы снизились на 3% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до US\$169 млн.

Доля финансовых расходов в консолидированной выручке осталась неизменной по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – на уровне 3%.

Расходы по налогу на прибыль

Расходы Метинвеста по налогу на прибыль в первой половине 2013 года сократились на 9% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до US\$135 млн, несмотря на рост прибыли до налогообложения на 18%. В результате эффективная ставка налогообложения Группы снизилась на 7 пп до 23% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Основными причинами сокращения налоговых расходов и снижения эффективной ставки налогообложения были:

- изменение подхода к расчету налога на прибыль в 2013 году в соответствии с Налоговым кодексом Украины. Начиная с января 2013 года, налог на прибыль рассчитывается как 1/12 от расходов по налогу на прибыль, начисляемых за предыдущий период. По этой причине рост прибыли до налогообложения в первой половине 2013 года не влияет на сумму налога на прибыль, уплачиваемого в первой половине 2013 года;
- снижение ставки налога на прибыль с 21% в 2012 году до 19% в 2013 году в соответствии с украинским налоговым законодательством.

Чистая прибыль

Чистая прибыль после налогообложения в первой половине 2013 года составила US\$443 млн, что на 31% выше показателя аналогичного периода прошлого года, в результате чего рентабельность чистой прибыли составила 7%.

Консолидированный денежный поток

Денежные средства, полученные от операционной деятельности, выросли в первой половине 2013 года на 32% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до US\$1 207 млн в основном благодаря высвобождению дополнительного рабочего капитала в объеме US\$232 млн в сравнении с первой половиной 2012 года. Чистые денежные средства от операционной деятельности выросли на US\$526 млн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до US\$886 млн, поскольку уплачиваемый

налог на прибыль сократился наполовину в связи с уменьшением предоплат по налогу на прибыль в первой половине 2013 года.

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, уменьшились в первой половине 2013 года на 45% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, составив US\$243 млн. Подобное снижение в основном обусловлено сокращением объема приобретенных основных средств (US\$90 млн).

Ликвидность и финансовые ресурсы

Баланс денежных средств Группы по состоянию на 30 июня 2013 года составил US\$376 млн против US\$530 млн на конец 2012 года. Поступления за счет банковских кредитов составили US\$260 млн благодаря увеличению в апреле трехлетнего предэкспортного кредита, полученного в ноябре 2012 года в размере US\$300 млн. Общая сумма выплат по банковским кредитам, облигациям и seller's notes в первой половине 2013 года составила US\$371 млн в сравнении с US\$250 млн в первой половине 2012 года. Группа Метинвест полностью выплатила трехлетнюю кредитную линию на сумму US\$175 млн, возобновляемую кредитную линию на сумму US\$85 млн, трехлетний кредит на сумму US\$40 млн, а также завершила выплаты по двухлетнему предэкспортному кредиту на сумму US\$75 млн.

Чистая задолженность (кредиты, займы и seller's notes за вычетом денежных средств и их эквивалентов) составила US\$3 400 млн по состоянию на 30 июня 2013 года по сравнению с US\$3 748 млн по состоянию на 31 декабря 2012 года.

Кредитный рейтинг Группы Метинвест определяется двумя международными рейтинговыми агентствами - Fitch (на уровне 'B') и Moody's (снижение до 'Саа1' 24 сентября 2013 года). Кредитные рейтинги Группы ограничены суверенными рейтингами Украины.

Капитальные инвестиции

Капитальные инвестиции за первые шесть месяцев 2013 года снизились на 36% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до US\$250 млн³. На Металлургический дивизион пришлось 47% капитальных инвестиций (34% в первом полугодии 2012 года), а на Горнодобывающий дивизион - 45% (64% в первом полугодии 2012 года).

Металлургический дивизион

Основные инвестиционные проекты в 2013 году включали строительство установки ПУТ и подготовку к строительству новой экологически чистой аглофабрики на ЕМЗ; подготовку к модернизации существующей аглофабрики ММКИ с установкой новых фильтров; капитальный ремонт доменной печи № 4 на Азовстали.

Кроме того, Метинвест продолжил строительство инфраструктуры для новой воздухоразделительной установки (ВРУ) на ЕМЗ. Проект является примером инновационного и более эффективного подхода к капитальным инвестициям: французская компания Air Liquide, производитель промышленных газов, построит и будет осуществлять эксплуатацию установки, тогда как Метинвест обеспечит всю сопутствующую инфраструктуру, тем самым сократив объем своих начальных капиталовложений. Планируется, что после завершения строительства в 2014 году ВРУ будет производить около 1 400 тонн кислорода, азота и аргона в день для производства стали.

Горнодобывающий дивизион

Метинвест в настоящее время реализует инвестиционные программы на Северном ГОКе, Ингулецком ГОКе и Центральном ГОКе. Они включают разработку циклично-поточной технологии (ЦПТ) и строительство комплекса в Первомайском карьере Северного ГОКа с общим бюджетом в размере US\$315 млн.

³ Включает US\$21 млн накладных расходов

Еще одним крупным проектом является реконструкция машины окомкования Lurgi 278-B на Северном ГОКе. Общий бюджет работ составляет около US\$82 млн.

Кроме того, Группа завершила вторую стадию по строительству модуля магнитно-флотационной доводки концентрата на Ингулецком ГОКе, запущенного в 2011 году. С момента ввода модуля в эксплуатацию повысилось качество продукции и увеличился объем производства концентрата с 3,1 млн тонн до 6,1 млн тонн в 2012 году; ожидается увеличение общей мощности до 7,0 млн тонн. Бюджет проекта составляет около US\$43 млн.

Планируется, что общая стоимость инвестиционной программы компании "Краснодонуголь" в 2013 году составит US\$60 млн, в том числе US\$30 млн на текущие ремонты. В среднесрочной перспективе Группа также планирует внедрить дополнительную программу инвестиций, направленную на повышение эффективности разработки более перспективных шахт и вывод из эксплуатации шахт с более низкой производительностью.

Группа Метинвест ведет строительство комплекса Affinity для компании United Coal. Комплекс включает подземные шахты и углеобогащительные фабрики. Три секции были запущены в 2012 году. Четвертую секцию Группа планирует запустить к концу 2013 года. Общая стоимость данного проекта составляет около US\$116 млн.

ПРИЛОЖЕНИЕ 1 - ПРОДАЖИ ПО ПРОДУКТАМ⁴

МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ ДИВИЗИОН	US\$ млн			'000 тонн		
	1п. 2013	1п. 2012	% изменения	1п. 2013	1п. 2012	% изменения
Полуфабрикаты	702	734	-4%	1 410	1 292	9%
Чугун	126	108	17%	310	236	31%
Слябы	371	390	-5%	721	671	7%
Квадратная заготовка	205	236	-13%	379	385	-2%
Готовая продукция	2 953	3 667	-19%	4 522	4 888	-7%
Плоский продукт	1 938	2 211	-12%	3 076	3 132	-2%
Длинный прокат	831	918	-9%	1 272	1 275	0%
Трубная продукция	32	373	-91%	38	322	-88%
Рельсовая продукция	152	165	-8%	136	159	-14%
Прочая металлопр-я и услуги⁵	979	375	161%	1 615	571	183%
Коксохимическая продукция	97	173	-44%	341	187	82%
ИТОГО	4 731	4 949	-4%	7 888	6 938	14%

ГОРНОДОБЫВАЮЩИЙ ДИВИЗИОН	1п. 2013	1п. 2012	% изменения	1п. 2013	1п. 2012	% изменения
ЖРС	1 485	1 331	12%	14 094	13 047	8%
Концентрат	874	735	19%	7 812	6 409	22%
Окатыши	575	550	5%	4 303	3 734	15%
Прочая продукция и услуги	36	46	-22%	1 979	2 904	-32%
Уголь	299	463	-35%	2 010	2 414	-17%
Концентрат коксующегося угля	193	253	-24%	1 395	1 183	18%
Концентрат энерг. угля	3	36	-92%	27	352	-92%
Прочая продукция и услуги	103	174	-41%	588	879	-33%
ИТОГО	1 784	1 794	-1%	16 104	15 461	4%

⁴ Продажи 3-им лицам не включают внутригрупповые продажи

Плоский прокат включает в себя горячекатаный лист кварто и горячекатаную плиту, горячекатаный, холоднокатаный и оцинкованный тонкий лист и рулон

Длинный прокат включает в себя горячекатаный сорт (мелкий, средний, крупный), арматуру, товарные прутки и катанку

Трубная продукция включает трубы большого диаметра с продольным швом, сваренным дуговой сваркой под флюсом, трубы, сваренные методом сопротивления, и бесшовные трубы

Рельсовая продукция включает легкий и тяжелый рельс, а также рельсовые скрепления

Прочая стальная продукция включает металлопродукцию для перепродажи

Коксохимическая продукция включает кокс, коксовую мелочь, коксовый орешек и химическую продукцию

⁵ Перепродажа металлопродукции Запорожстали

ПРИЛОЖЕНИЕ 2 - ПРОДАЖИ ПО ПРОДУКТАМ
US\$ млн

МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ ДИВИЗИОН	1п. 2013	% от итога	1п. 2013	% от итога	изменение
Полуфабрикаты	702	15%	734	15%	0 пп
Чугун	126	3%	108	2%	1 пп
Слябы	371	8%	390	8%	0 пп
Квадратная заготовка	205	4%	236	5%	-1 пп
Готовая продукция	2 953	62%	3 667	74%	-12 пп
Плоский продукт	1 938	41%	2 211	45%	-4 пп
Длинный прокат	831	18%	918	19%	-1 пп
Трубная продукция	32	1%	373	8%	-7 пп
Рельсовая продукция	152	3%	165	3%	0 пп
Прочая металлопр-я и услуги	979	21%	375	8%	13 пп
Коксохимическая продукция	97	2%	173	3%	-1 пп
ИТОГО	4 731	100%	4 949	100%	--

ГОРНОДОБЫВАЮЩИЙ ДИВИЗИОН	1п. 2013	% от итога	1п. 2013	% от итога	Изменение
ЖРС	1 485	83%	1 331	74%	9 пп
Концентрат	874	49%	735	41%	8 пп
Окатыши	575	32%	550	31%	1 пп
Прочая продукция и услуги	36	2%	46	3%	-1 пп
Уголь	299	17%	463	26%	-9 пп
Концентрат коксующегося угля	193	11%	253	14%	-3 пп
Концентрат энерг. угля	3	0%	36	2%	-2 пп
Прочая продукция и услуги	103	6%	174	10%	-4 пп
ИТОГО	1 784	100%	1 794	100%	--

ПРИЛОЖЕНИЕ 3 - ПРОДАЖИ ПО РЕГИОНАМ

МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ ДИВИЗИОН	US\$ млн			'000 тонн		
	1п. 2013	1п. 2012	% изменения	1п. 2013	1п. 2012	% изменения
Украина	977	1 219	-20%	1 548	1 656	-7%
Европа	1 451	1 317	10%	2 424	1 893	28%
Бл. Восток и Сев. Африка	1 013	800	27%	1 826	1 272	44%
СНГ (кроме Украины)	749	1 031	-27%	1 072	1 185	-10%
Юго-Восточная Азия	442	459	-4%	812	729	11%
Сев. Америка	42	35	20%	111	60	85%
Прочие регионы	57	88	-35%	95	143	-34%
ИТОГО	4 731	4 949	-4%	7 888	6 938	14%

ГОРНОДОБЫВАЮЩИЙ ДИВИЗИОН	US\$ млн			'000 тонн		
	1п. 2013	1п. 2012	% изменения	1п. 2013	1п. 2012	% изменения
Украина	760	956	-21%	8 368	9 520	-12%
Европа	187	239	-22%	1 565	1 865	-16%
Юго-Восточная Азия	680	420	62%	4 990	2 862	74%
Сев. Америка	103	145	-29%	725	892	-19%
Прочие регионы	54	34	59%	456	322	42%
ИТОГО	1 784	1 794	-1%	16 104	15 461	4%

US\$ млн

МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ ДИВИЗИОН	1п. 2013	% от итога	1п. 2012	% от итога	изменение
Украина	977	21%	1 219	25%	-4 пп
Европа	1 451	31%	1 317	27%	4 пп
Бл. Восток и Сев. Африка	1 013	21%	800	16%	5 пп
СНГ (кроме Украины)	749	16%	1 031	21%	-5 пп
Юго-Восточная Азия	442	9%	459	9%	0 пп
Сев. Америка	42	1%	35	1%	0 пп
Прочие регионы	57	1%	88	2%	-1 пп
ИТОГО	4 731	100%	4 949	100%	--

ГОРНОДОБЫВАЮЩИЙ ДИВИЗИОН	1п. 2013	% от итога	1п. 2012	% от итога	изменение
Украина	760	43%	956	53%	-10 пп
Европа	187	10%	239	13%	-3 пп
Юго-Восточная Азия	680	38%	420	23%	15 пп
Сев. Америка	103	6%	145	8%	-2 пп
Прочие регионы	54	3%	34	2%	1 пп
ИТОГО	1 784	100%	1 794	100%	--

Дополнительная информация доступна на сайте www.metinvestholding.com

Андрей Бондаренко
Руководитель департамента по связям с инвесторами
Тел: +41 22 591 03 74
ir@metinvestholding.com

ГРУППА МЕТИНВЕСТ – международная вертикально интегрированная горно-металлургическая группа компаний, управляющая каждым звеном в производственной цепи создания стоимости, от добычи железорудного сырья и угля до производства полуфабрикатов и готовой металлопродукции. В структуру Группы входят добывающие и металлургические предприятия, находящиеся в Украине, Европе и США, а также сеть продаж с охватом всех ключевых мировых рынков. Группа Метинвест состоит из Металлургического и Горнодобывающего дивизионов. Согласно стратегическому видению Группы, ее целью является стать ведущим европейским вертикально-интегрированным производителем стали с устойчивыми показателями роста и прибыльности, несмотря на цикличность рынков, и обеспечивать доходность инвестиций выше отраслевых стандартов. За первые шесть месяцев 2013 года, завершившиеся 30 июня 2013 года, Группа получила US\$6,5 млрд. выручки, рентабельность по показателю EBITDA составила 19%.

Основными акционерами Компании **METINVEST B.V.** (Холдинговая компания Группы Метинвест) являются Группа СКМ (71,25%) и Группа СМАРТ (23,75%), которые принимают участие в управлении Группой на партнерских началах.

ООО «МЕТИНВЕСТ ХОЛДИНГ» – управляющая компания Группы Метинвест.