

МЕТИНВЕСТ ОБЪЯВЛЯЕТ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА 2013 ГОД

4 апреля 2014 года – Metinvest B.V., материнская компания международной вертикально-интегрированной горно-металлургической группы компаний (далее – «Метинвест» или «Группа»), сегодня объявила аудированные консолидированные финансовые результаты за год, завершившийся 31 декабря 2013 года.

КЛЮЧЕВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

(US\$ млн)	2013	2012	изменение
Выручка	12 807	12 569	2%
ЕБИТДА¹	2 291	1 996	15%
Рентабельность	18%	16%	2пп
Чистая прибыль	392	445	-12%
Рентабельность	3%	4%	-1пп
Капитальные инвестиции	747	765	-2%

(US\$ млн)	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	изменение
Общий долг	4 308	4 278	1%
в том числе seller's notes	165	240	-31%
Соотношение общего долга к ЕБИТДА	1,9x	2,1x	-0,2x
Остаток денежных средств	783	531	47%
Чистый долг	3 525	3 747	-6%

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО УПРАВЛЕНИЮ ФИНАНСАМИ

- Полностью погашены амортизированная резервная трехлетняя кредитная линия от Сбербанк России на сумму US\$175 млн, возобновляемая кредитная линия от ING Bank N.V. на сумму US\$85 млн, двухлетняя предэкспортная кредитная линия от Rabobank International на сумму US\$75 млн и трехлетняя кредитная линия от Amsterdam Trade Bank N.V. на сумму US\$40 млн.
- Дополнительно привлечены US\$260 млн путем увеличения организованной в ноябре 2012 года трехлетней предэкспортной кредитной линии на сумму US\$300 млн, а также получена новая предэкспортная кредитная линия в размере US\$300 млн сроком на пять лет.

ОПЕРАЦИОННЫЕ СОБЫТИЯ И КСО

- Назначены новый Генеральный директор Группы Юрий Рыженков и Финансовый директор Алексей Кутепов.
- Открыты офис продаж и сервисный металлоцентр в Нижнем Новгороде (Приволжский федеральный округ, Россия), офис продаж и склад в Брянске (Центральный федеральный округ, Россия) и представительство службы продаж в Белоруссии со складом в Минске.
- Подписаны новые соглашения о социальном партнерстве с 9 городами, в которых работают предприятия Метинвест. Программы социального партнерства являются формой взаимодействия Группы с местными администрациями и региональными сообществами. Таким образом, Метинвест хочет достигнуть европейского качества жизни в украинских регионах.

¹ Скорректированный показатель ЕБИТДА рассчитывается как прибыль до налогообложения, до финансового дохода и затрат, амортизации, обесценения и переоценки основных фондов, спонсорства и других выплат на благотворительность, корпоративных накладных расходов, доли результатов связанных предприятий и других расходов на неосновную деятельность. В данном релизе под показателем ЕБИТДА понимается скорректированный показатель ЕБИТДА.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ В ОБЛАСТИ КОРПОРАТИВНОЙ СТРУКТУРЫ

- Группа СКМ передала 23,5% акций Центрального ГОКа и 15,0% Северного ГОКа компании MetalUkr Holding Limited (MetalUkr), владельцем которой является Metinvest B.V., а также 26,0% акций Запорожжкокса, 31,3% Донецккокса и 40,0% Енакиевского КХЗ компании Metinvest B.V.. Группа СМАРТ передала 3,1% акций Ингулецкого ГОКа компании Metinvest B.V..
- MetalUkr передал 78,31% Северного ГОКа, 99,48% Центрального ГОКа, 0,25% МК Азовсталь и 1,21% Харцызского трубного завода компании Metinvest B.V.

Комментируя результаты, Генеральный директор Группы Метинвест Юрий Рыженков сказал: «Несмотря на продолжающуюся нестабильность на мировом рынке стали, в 2013 году мы продемонстрировали устойчивые финансовые и операционные показатели, включая рост EBITDA на 15% по сравнению с предыдущим годом. Нам также удалось сохранить объемы инвестиций Группы, направленных на реализацию проектов по повышению операционной эффективности, повышению производственной безопасности наших сотрудников и снижению воздействия на окружающую среду и обеспечить стабильные капитальные инвестиции на уровне US\$747 млн, а так же продолжить внедрение нашей Технологической стратегии, направленной на обеспечение баланса между нашими амбициозными планами по модернизации производства и консервативной стратегией финансирования.

Что касается экономической ситуации, которая является основным определяющим фактором мирового рынка стали, то можно отметить появление осторожного оптимизма. На фоне этих событий объемы нашего производства в 2013 году оставались стабильными. Мы произвели 12 391 тыс. тонн стали, 36 926 тыс. тонн железорудного концентрата, а также добыли 11 393 тыс. тонн коксующегося угля.

Наши основные финансовые результаты демонстрируют стабильную выручку на фоне увеличения EBITDA и роста показателя рентабельности EBITDA. За полный год консолидированная выручка увеличилась на 2% и составила US\$12 807 млн. Операционная прибыль выросла на 4% до US\$1 026 млн, обеспечив операционную маржу на уровне 8%, при этом скорректированный показатель EBITDA увеличился на 15% и составил US\$2 291 млн, обеспечив показатель рентабельности по EBITDA на уровне 18%.

Рост показателя EBITDA Группы был частично обусловлен положительной динамикой операционной эффективности Metallургического дивизиона вследствие роста мировых цен на сталь по сравнению с ценами на сырьевые материалы. Метинвест также сумел повысить операционную эффективность заводов, цепочки поставок и логистики. Показатель EBITDA Горнодобывающего дивизиона остался в целом на стабильном уровне.

Кроме того, мы обеспечили инвестиции в технологии и продолжили оптимизацию наших бизнес-процессов. Основными проектами Metallургического дивизиона стали запуск установки по вдуванию пылеугольного топлива (ПУТ) на ММК им. Ильича, а также продолжение строительства системы ПУТ и новой воздуходелительной установки на Енакиевском металлургическом заводе. В Горнодобывающем дивизионе продолжается процесс строительства комплекса циклично-поточной технологии (ЦПТ) в Первомайском карьере Северного ГОКа, завершено строительство четвертой секции на шахте Affinity (United Coal), что обеспечило дополнительные мощности по добычи высококачественного коксующегося угля в объеме 1,2 млн тонн в год, а так же введены в эксплуатацию новые современные системы безопасности на шахтах Краснодонугля. Как социально-ответственная компания мы продолжили инвестировать в экологию, проводя подготовительные работы для строительства новой аглофабрики на Енакиевском металлургическом заводе (ЕМЗ) и устанавливая новые фильтры на существующей аглофабрике ММК им. Ильича.

В рамках реализации корпоративной цели по дальнейшему усилению наших позиций на стратегических рынках, в 2013 году мы расширили перечень диверсифицированного сортамента металлопродукции на 30 новых позиций, что позволило расширить диапазон наших конечных потребителей и создать дополнительные возможности для сбыта нашей продукции. Благодаря этому в прошлом году мы увеличили выручку на 37% по сравнению с 2012 годом на рынках Ближнего Востока и Северной Африки, на 18% – в юго-восточной Азии и на 11% – в Европе. Доли данных регионов в общем объеме продаж выросли на 4 пп², 2 пп и 2 пп, соответственно увеличив долю продаж на экспорт до 71%, что на 4 пп выше результата прошлого года. Несмотря на снижение реализации стали и ЖРС на рынке Украины из-

² Процентные пункты

за более низкого уровня потребления, нам удалось сохранить нашу лидирующую позицию благодаря работе с ключевыми клиентами и дальнейшему развитию сети дистрибуции. Высокий спрос на железорудную продукцию со стороны Китая и рост продаж металлопродукции на Ближнем Востоке и в Северной Африке позволили смягчить влияние слабого спроса в других регионах на фоне падения цен на металлопродукцию и коксующийся уголь.

В 2013 году мы продолжили работу по оптимизации и повышению прозрачности нашей корпоративной структуры путем передачи акций производственных активов двух наших основных акционеров, Группы СКМ и Группы СМАРТ, компании MetalUkr Holding, 100% владельцем которой является материнская компания Группы Metinvest B.V., и последующей передачи от MetalUkr компании Metinvest B.V.

Учитывая текущую геополитическую ситуацию, я хотел бы подчеркнуть, что мы продолжаем следить за развитием событий в нашей стране и соседних государствах. В то же время, мы продолжаем работать и всегда готовы ответить на вопросы заинтересованных сторон.

Наша компания продолжает работать в обычном режиме, и влияние текущей политической и экономической нестабильности на нашу деятельность на данном этапе является незначительным. Мы выполняем взятые на себя обязательства перед российскими потребителями и продолжаем работать с ними в нормальном режиме.

Говоря о 2014 году, мы считаем, что ситуация в мировой металлургии будет оставаться сложной, учитывая, что возможное свертывание программы денежного стимулирования Федеральной резервной системой США, сохранение низкого темпа роста в Европе и неопределенность ситуации в Украине будут оказывать давление на спрос. Мы уверены, что наши инвестиции в развитие технологий, усовершенствование бизнес-процессов и наши стратегические преимущества позволят нам и в дальнейшем обеспечивать максимальную привлекательность для всех заинтересованных сторон».

Комментируя результаты, Алексей Кутепов, Финансовый Директор Группы Метинвест, сказал: «На фоне продолжающейся волатильности на ключевых рынках в прошлом году, наша модель вертикально интегрированного бизнеса и ориентированность на сокращение затрат еще раз доказали, что мы можем быть гибкими и мобильными, что подтверждается и нашими финансовыми результатами. В частности, на фоне низких цен на коксующиеся угли и металлолом, мы сконцентрировались на повышении эффективности производственных процессов и добились положительной динамики показателя EBITDA Металлургического дивизиона. Горнодобывающий дивизион продолжает играть определяющую роль в результатах Группы, обеспечивая стабильный показатель рентабельности EBITDA на уровне 43%. В целом же, несмотря на отсутствие изменений в объемах производства, нам удалось повысить рентабельность Группы.

Мы готовы к продолжению волатильности на мировом рынке стали, и наша приверженность консервативной стратегии финансирования продолжает давать свои результаты. Со снижением чистого долга на 6% и увеличением EBITDA на 15% коэффициент отношения чистого долга к EBITDA улучшился с 1,9х до комфортного уровня 1,5х. Кроме этого, нам удалось сохранить CAPEX на стабильном уровне.

В этом году мы осуществили погашение по четырем кредитным линиям. Общая сумма долга, выплаченная в 2013 году, составила US\$632 млн. В апреле нам удалось привлечь дополнительные US\$260 млн, увеличив трехлетнюю предэкспортную кредитную линию в размере US\$300 млн, полученную в ноябре 2012 года. Это превысило изначально запланированную сумму увеличения линии в размере US\$100 млн ввиду более высокой заинтересованности со стороны банков. В ноябре мы привлекли еще одну предэкспортную кредитную линию на US\$300 млн сроком на пять лет.

Кроме этого, мы сконцентрировались на оптимизации бизнеса путем снижения себестоимости реализованной продукции, а также общих, административных, расходов на сбыт и финансовых затрат в рамках стратегических мероприятий по сокращению расходов. При этом, одноразовое сторно ранее списанной торговой дебиторской задолженности от одного из ключевых клиентов, включая штрафы и неустойки, выплаченные клиентами по просроченной дебиторской задолженности, а также доходы от курсовой разницы привели к увеличению операционной прибыли на 4%. Сокращение чистой прибыли до уровня US\$392 млн стало, в основном, следствием увеличения расходов по налогу на прибыль, которое, в свою очередь, обусловлено сформированным резервом на сумму US\$155 млн в части отложенных налоговых активов. Мы так же увеличили поступление чистых денежных средств от операционной деятельности на 28% до US\$1 465 млн и завершили год с остатком денежных средств на уровне US\$783 млн.

Несмотря на неопределенную ситуацию на наших рынках, мы уверены, что консервативное управление финансами и сфокусированность на повышении эффективности поможет нам демонстрировать устойчивые финансовые результаты в обозримом будущем».

Выручка

В 2013 году объем консолидированной выручки Метинвеста вырос на US\$238 млн до US\$12 807 млн, что на 2% выше показателя 2012 года благодаря реализации металлопродукции и железорудного сырья. На Металлургический дивизион пришлось 76% внешних продаж (74% в 2012 году), на Горнодобывающий дивизион – 24% (26% в 2012 году).

Металлургический дивизион

Выручка Металлургического дивизиона включает продажи металлургической и коксохимической продукции и услуг, а также перепродажи металлопродукции МК Запорожсталь(Запорожсталь). В 2013 году объем валовой выручки дивизиона составил US\$9 727 млн, что на 5% выше результата 2012 года, при этом на реализацию металлопродукции приходится 94% данного показателя. Снижение средних цен на металлопродукцию и более низкие объемы реализации трубной продукции были компенсированы более высокими объемами продаж товарного чугуна, слябов, плоского и длинномерного проката.

В 2013 году рыночные тенденции в части спроса на металлопродукцию и продаж по регионам отличались от 2012 года. Реализация полуфабрикатов составила US\$1 479 млн, увеличившись на 4% по сравнению с прошлым годом. Такое увеличение обусловлено ростом продаж товарного чугуна на 291 тыс. тонн – в основном, в США, Европу и страны Ближнего Востока и Северной Африки – и слябов на 208 тыс. тонн в Европу и страны Ближнего Востока и Северной Африки. Рынок слябов был сильнее по сравнению с рынком толстолистного проката из-за дефицита слябов и более сильных позиций их экспортеров. Основные объемы слябов и толстого листа направлялись на более маржинальные рынки Европы (преимущественно в Италию) и Турции, в то время как объемы реализации в Юго-Восточной Азии были ниже. Объемы реализации заготовки сократились на 7% по сравнению с прошлым годом, в то время как реализация готовой длинной продукции выросла на 5% по сравнению с прошлым годом.

Выручка от реализации готовой продукции в 2013 году сократилась на 12% по сравнению с прошлым годом до US\$5 803 млн. Это объясняется, главным образом, снижением средних цен на плоский и длинный прокат, трубную продукцию, а также сокращением объемов реализации трубной продукции.

В 2013 году реализация плоской продукции сократилась на 7% по сравнению с прошлым годом до US\$3 716 млн; снижение средних цен на наших рынках на 11 пп было частично компенсировано ростом объемов реализации на 4%. Общие объемы реализации плоской продукции выросли по сравнению с прошлым годом в результате увеличения отгрузок в Юго-Восточную Азию (306 тыс. тонн) и Ближний Восток (288 тыс. тонн), включая страны Персидского залива, благодаря сильному присутствию Метинвеста в данных регионах, при этом объемы поставок на рынки с более слабым спросом, Украины и России, сократились в целом до 422 тыс. тонн. Это стало следствием сокращения потребления в некоторых сегментах в Украине и ростом конкуренции в России, что вместе привело к сокращению объемов поставок горячекатаного листа на рынки Украины и России. В то же время объемы реализации на высокомаржинальные рынки Европы увеличились на 114 тыс. тонн благодаря дальнейшему укреплению сети продаж (расширению сети в Западной Европе, развитию каналов сбыта и сервиса в Юго-Восточной Европе).

Выручка от реализации длинного продукта в 2013 году сократилась на 4% по сравнению с прошлым годом до US\$1 654 млн. Основной причиной стало снижение средних цен реализации на 9%, что было частично компенсировано увеличением объемов реализации в Украине, Европе и странах Содружества независимых государств (СНГ, не включая Украину) в целом на 122 тыс. тонн.

Выручка от реализации трубной продукции в 2013 году сократилась на 79% по сравнению с прошлым годом до US\$111 млн. Это обусловлено резким сокращением объемов реализации на 73% 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 2013 году сократилась на 6% по сравнению с прошлым годом до US\$322 млн вследствие снижения объемов реализации в Украине на 67 тыс. тонн. Несмотря на это, большая часть продаж рельсов на экспорт в 2013 году носила стабильный характер при зафиксированных

объемах реализации в Казахстан, Грузию, Белоруссию, Узбекистан и Туркменистан. Кроме того, 12 тыс. тонн были проданы в Латинскую Америку, и незначительные объемы – в Литву и Латвию.

Вследствие дальнейшего развития сотрудничества между Запорожсталь и Метинвест, выручка от реализации плоской продукции данного актива выросла на US\$812 млн до US\$1 462 млн, благодаря увеличению объемов на 1 481 тыс. тонн. Большая часть продукции Запорожсталь реализована на Ближнем Востоке и в Северной Африке (51%), Европе и СНГ (37%), реализация остальных объемов осуществлялась в Украине.

Горнодобывающий дивизион

Выручка Горнодобывающего дивизиона включает продажи железной руды, угля и других продуктов и услуг. В 2013 году объем валовой выручки дивизиона сократился на 6% до US\$3 080 млн в основном из-за снижения цен на угольную продукцию.

В 2013 году продажи железорудной продукции выросли на 9% по сравнению с прошлым годом до US\$2 691 млн, и составили 87% выручки дивизиона. Это главным образом объясняется ростом объемов продаж железорудного концентрата и окатышей на 661 тыс. тонн и 937 тыс. тонн соответственно. При этом уровень цен на железную руду не претерпел существенных изменений по сравнению с прошлым годом.

Выручка от продаж железорудного концентрата в 2013 году выросла на 7% по сравнению с прошлым годом до US\$1 517 млн. Это обусловлено увеличением объемов отгрузок в Китай на 956 тыс. тонн и средней ценой реализации US\$130/т. Объемы реализации в Европу и Украину в целом сократились на 296 тыс. тонн по сравнению с прошлым годом.

Выручка от продаж окатышей выросла на 13% по сравнению с прошлым годом до US\$1 104 млн. Это объясняется увеличением объемов реализации в Китай (825 тыс. тонн), Украину (284 тыс. тонн) и страны Ближнего Востока и Северной Африки (233 тыс. тонн), что было частично нивелировано сокращением объемов продаж в Европу (405 тыс. тонн).

Продажи коксующегося угольного концентрата в 2013 году сократились на 37% по сравнению с прошлым годом до US\$275 млн вследствие падения средних цен на концентрат по сравнению с 2012 годом на 36% до US\$128/т. В целом объемы реализации носили стабильный характер по сравнению с предыдущим годом, показав рост на 173 тыс. тонн в США и 24 тыс. тонн в других регионах, и сокращение на 228 тыс. тонн в Украине в результате консолидации Донецккокса и Запорожкокса в Группу Метинвест в декабре 2012 года.

Себестоимость реализованной продукции

Себестоимость реализованной продукции в 2013 году составила US\$10 406 млн, что на 3% выше показателя прошлого года. Основным движущим фактором такого роста стала перепродажа продукции Запорожсталь, которая выросла на US\$796 млн. К другим ключевым факторам относятся увеличение закупок аглоруды и некоторые неденежные статьи, например, более высокие амортизационные отчисления по результатам переоценки основных средств на Азовстали, Северном ГОКе, Ингулецком ГОКе, Харцызском трубном заводе и Авдеевском коксохимзаводе, а также обесценение основных средств на Краснодаругле, ММК им. Ильича и ЕМЗ.

Общее увеличение было частично нивелировано сокращением потребления природного газа вследствие внедрения технологии ПУТ на ММКИ и сокращением потребления лома и ферросплавов на фоне благоприятных ценовых тенденций по данным видам сырья и коксующимся углям. Кроме этого, повышению операционной эффективности способствовала реализация нескольких проектов непрерывных улучшений на наших металлургических и коксохимических предприятиях.

Себестоимость реализованной продукции составила 81% от консолидированной выручки 2013 года, показав незначительный рост по сравнению с прошлым годом.

Расходы на реализацию, общие и административные расходы

Расходы на реализацию в основном включали затраты на транспортировку, выплаты зарплат персоналу сети продаж и дистрибуции, выплаты комиссионных и стоимости материалов. В 2013 году расходы на

реализацию остались без изменений по сравнению с прошлым годом и составили US\$1 121 млн, или 9% от консолидированной выручки (без изменений по сравнению с прошлым годом).

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 2013 году незначительно сократились до US\$391 млн, что составляет 3% от консолидированной выручки (без изменений по сравнению с прошлым годом).

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 основных средств и расходов на содержание объектов социальной инфраструктуры.

В прошлом году прочие операционные доходы Метинвеста составили US\$137 млн, что на US\$130 млн выше показателя прошлого года в основном благодаря следующим факторам:

- сторно на US\$56 млн по ранее списанному обесценению торговой и прочей дебиторской задолженности;
- росту прочих доходов на US\$51 млн благодаря выплате покупателями штрафов и неустоек, а также сокращению услуг сторонних организаций;
- росту прибыли от курсовых разниц на US\$43 млн.

Прочие операционные доходы составили 1% от консолидированной выручки.

ЕБИТДА

ЕБИТДА в 2013 году составил US\$2 291 млн, что на 15% выше аналогичного показателя прошлого года. Рентабельность ЕБИТДА выросла с 16% до 18% вследствие роста рентабельности Металлургического дивизиона на 5 пп благодаря снижению стоимости сырья, внедрению технологии ПУТ на ММК им. Ильича, а также успешной реализации проектов непрерывных улучшений. В результате показатель ЕБИТДА Металлургического дивизиона составил US\$204 млн с рентабельностью на уровне 2%, и Горнорудного дивизиона – US\$2 252 млн с рентабельностью на уровне 43%.

Финансовый доход

Финансовый доход включает чистую прибыль по курсовым разницам, доходы от получения процентов на банковские депозиты и выданные кредиты, вмененные проценты по прочим финансовым инструментам, доход от досрочного погашения активов и другие виды финансового дохода.

В 2013 году финансовый доход вырос на 27% до US\$66 млн по сравнению с прошлым годом, или 1% консолидированной выручки. Рост был в первую очередь вызван доходом от досрочного возврата активов.

Финансовые расходы

Финансовые расходы включают чистый убыток по курсовым разницам, затраты по процентам на банковские кредиты и долговые ценные бумаги, вмененные проценты по seller notes, а также проценты по пенсионным обязательствам. Данные расходы выросли на 6% до US\$341 млн в 2013 году по сравнению с 2012 годом.

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

Расходы по налогу на прибыль

В 2013 году расходы по налогу на прибыль Группы Метинвест увеличились на 40% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до US\$373 млн вследствие \\\ сформированного резерва на сумму US\$155 млн по отложенным налоговым активам. В результате эффективная ставка налогообложения Группы (ETR) увеличилась на 11 процентных пунктов по сравнению с прошлым годом до 49%.

Чистая прибыль

Чистая прибыль в 2013 году составила US\$392 млн, что на 12% меньше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, в результате чего рентабельность чистой прибыли составила 3%. Снижение было обусловлено следующими разовыми транзакциями, которые повлияли на чистую прибыль:

- переоценка основных средств на Азовстали, Северном ГОКе, Ингулецком ГОКе, Харцызском трубном заводе и Авдеевском коксохимзаводе, что привело к повышению амортизационных отчислений
- обесценение основных средств на Краснодонугле, ММК им. Ильича и ЕМЗ
- увеличение расходов по налогу на прибыль вследствие сформированного резерва по отложенным налоговым активам

Консолидированный денежный поток

Денежный поток, полученный от операционной деятельности, увеличился на 3% по сравнению с прошлым годом до US\$2 046 млн в 2013 году. Чистый денежный поток от операционной деятельности увеличился на US\$319 млн до US\$1 465 млн, поскольку уплаченный налог на прибыль сократился вдвое за счет снижения размера авансовых выплат налога на прибыль в 2013 году.

В 2013 году чистый денежный поток от инвестиционной деятельности достигли положительного показателя и составили US\$263 млн. Основные факторы, которые позволили достичь этого значения – погашения дебиторской задолженности по облигациям, векселям и депозитным сертификатам (US\$409 млн) и за дочерние предприятия и ассоциированные компании (US\$277 млн), реализованные третьим сторонам в предыдущих периодах, что вместе с некоторыми другими статьями было нивелировано за счет US\$952 млн в финансовой деятельности, использованных для оплаты не контрольных пакетов в дочерних предприятиях. Данные расчеты относятся к передаче долей от группы СКМ и Смарт Групп к Группе Метинвест в июле: 15,0% в Северном ГОКе, 23,5% в Центральном ГОКе, 26,0% в Запорожкоксе, 31,3% в Донецккоксе, 40,0% в Енакиевском КХЗ и 3,1% в Ингулецком ГОКе в рамках продолжающейся реструктуризации бизнеса Метинвест.

В 2013 г. Метинвест выплатил US\$544 млн дивидендов, что на 5% меньше, чем в прошлом году.

Ликвидность и финансовые ресурсы

Денежные средства Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года составили US\$783 млн по сравнению с US\$531 млн годом ранее. Поступления за счет банковских кредитов составили US\$579 млн: в апреле Метинвест увеличил трехлетнюю предэкспортную кредитную линию, привлеченную в ноябре 2012 г. (изначально US\$300 млн), на US\$260 млн. В ноябре 2013 года Метинвест привлек новую трехлетнюю предэкспортную кредитную линию в размере US\$300 млн. Также Группа Метинвест осуществила выборку €15 млн из €25 млн кредита ЕСА, полученного в июле 2012 года. Выплаты по банковским кредитам, облигациям и seller's notes составили US\$632 млн в 2013 году по сравнению с US\$500 млн в 2012 году. В 2013 году Метинвест полностью выплатил трехлетнюю амортизированную резервную кредитную линию Сбербанка России на US\$175 млн, возобновляемую кредитную линию от банка ING Bank N.V. на US\$85 млн, трехлетний кредит от банка Amsterdam Trade Bank N.V. на US\$40 млн и двухлетнюю предэкспортную кредитную линию в размере US\$75 млн от банка Rabobank International.

Чистая задолженность (кредиты, займы и seller's notes за вычетом денежных средств и их эквивалентов) составила US\$3 525 млн по состоянию на 31 декабря 2013 года по сравнению с US\$3 747 млн годом ранее.

Кредитные рейтинги Группы определяются двумя международными рейтинговыми агентствами, Fitch на уровне 'CCC' и Moody's на уровне 'Саа1', актуализированными 12 февраля и 5 февраля 2014 г., соответственно. Кредитные рейтинги Группы ограничены суверенным рейтингом Украины.

Капитальные инвестиции

Капитальные инвестиции незначительно снизились в 2013 году на 2% по сравнению с прошлым годом до US\$747 млн.³ На Металлургический дивизион пришлось 42% капитальных инвестиций (41% в 2012 году), а на Горнодобывающий дивизион – 48% (56% в 2012 году).

³ Включает US\$75 млн корпоративных накладных расходов

Металлургический дивизион

Основные инвестиционные проекты в 2013 году (некоторые продолжаются в настоящее время) включали строительство установки ПУТ, подготовку строительства новой экологически безопасной аглофабрики и капитальный ремонт кислородного конвертера №1 на Енакиевском МЗ; подготовку к установке новых фильтров на существующей аглофабрике на ММК им. Ильича; и капитальный ремонт доменной печи №4 и замену турбо воздуходувной машины на Азовстали.

Кроме того, Метинвест продолжил строительство инфраструктуры для новой воздухоразделительной установки (ВРУ) на Енакиевском МЗ. Проект является примером инновационного и более эффективного подхода к капитальным инвестициям. Французская компания-поставщик промышленных газов Air Liquide построит и обеспечит эксплуатацию объекта, тогда как Метинвест обеспечит сопутствующую инфраструктуру, сократив объем начальных инвестиций, которые необходимо вложить Группе. ВРУ, ввод в эксплуатацию которой планируется в 2014 году, будет производить около 1 400 тонн кислорода, азота и аргона в сутки для производства стали. Совокупная стоимость проекта со стороны Метинвест планируется на уровне US\$33 млн.

Горнодобывающий дивизион

Метинвест продолжил реализацию инвестиционных программ на Северном ГОКе, Ингулецком ГОКе и Центральном ГОКе. Они включают в себя разработку циклично-поточной технологии и строительство необходимых объектов на Первомайском карьере Северного ГОКа с общим бюджетом на уровне US\$315 млн. В 2013 году Группа Метинвест начала строительство комплекса циклично-поточной технологии на Ингулецком ГОКе с ожидаемым бюджетом проекта на уровне US\$150 млн.

Еще одним значимым текущим проектом является реконструкция обжиговой машины Лурги 278-В на Северном ГОКе. Общий бюджет по данному проекту составляет около US\$82 млн.

Общая стоимость инвестиционной программы Краснодонугля в 2013 году составила US\$69 млн. Группа также планирует внедрить дополнительную инициативу по улучшению эффективности существующих шахт.

На шахтах United Coal, Группа Метинвест завершила строительство комплекса Affinity, который включает в себя как подземные шахты, так и угольные обогатительные фабрики. Три секции были запущены в 2012 г., а последняя четвертая секция была запущена в сентябре 2013 года. Общее финансирование проекта составило около US\$120 млн.

ПРОДАЖИ ПО ПРОДУКТАМ ⁴	US\$ млн.			000 тонн		
	МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ ДИВИЗИОН	2013	2012	изменение	2013	2012
Полуфабрикаты	1 479	1 417	4%	3 066	2 621	17%
Чугун	352	248	42%	874	583	50%
Слябы	718	689	4%	1 419	1 211	17%
Квадратная заготовка	409	480	-15%	773	827	-7%
Готовая продукция	5 803	6 560	-12%	8 939	8 941	0%
Плоский прокат	3 716	3 976	-7%	5 976	5 744	4%
Длинный прокат	1 654	1 721	-4%	2 555	2 433	5%
Трубная продукция	111	520	-79%	125	458	-73%
Рельсовая продукция	322	343	-6%	283	306	-8%
Прочая металлопродукция и услуги	1 879	1 010	86%	3 179	1 579	101%
<i>в т.ч. плоский прокат Запорожстали</i>	<i>1 462</i>	<i>650</i>	<i>125%</i>	<i>2 559</i>	<i>1 078</i>	<i>137%</i>
Прочая коксовая продукция и услуги	566	304	86%	2 191	625	251%
ВСЕГО	9 727	9 291	5%	17 375	13 766	26%

ПРОДАЖИ ПО РЕГИОНАМ	US\$ млн.			000 тонн		
	МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ ДИВИЗИОН	2013	2012	изменение	2013	2012
Железорудная продукция	2 691	2 469	9%	25 282	25 895	-2%
Железорудный концентрат	1 517	1 413	7%	13 937	13 276	5%
Окатыши	1 104	973	13%	7 993	7 056	13%
Прочая продукция и услуги	70	83	-16%	3 352	5 563	-40%
Угольная продукция	389	809	-52%	3 089	4 548	-32%
Коксующийся угольный концентрат	275	437	-37%	2 153	2 184	-1%
Энергетический угольный концентрат	3	36	-92%	27	411	-93%
Прочая продукция и услуги	111	336	-67%	909	1 953	-53%
ВСЕГО	3 080	3 278	-6%	28 371	30 443	-7%

ПРОДАЖИ ПО РЕГИОНАМ	US\$ млн.			000 тонн		
	МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ ДИВИЗИОН	2013	2012	изменение	2013	2012
Украина	2 330	2 415	-4%	4 627	3 424	35%
Европа	2 761	2 410	15%	4 648	3 675	26%
Бл. Восток и Сев. Африка	2 131	1 577	35%	3 943	2 625	50%
СНГ (кроме Украины)	1 471	1 875	-22%	2 124	2 325	-9%
<i>в т.ч. Россия</i>	<i>1 026</i>	<i>1 527</i>	<i>-33%</i>	<i>1 586</i>	<i>1 891</i>	<i>-16%</i>
Юго-Восточная Азия	792	802	-1%	1 482	1 325	12%
Прочие регионы	242	212	14%	551	392	41%
ИТОГО	9 727	9 291	5%	17 375	13 766	26%

ПРОДАЖИ ПО РЕГИОНАМ	US\$ млн.			000 тонн		
	МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ ДИВИЗИОН	2013	2012	изменение	2013	2012
Украина	1 348	1 728	-22%	15 405	18 653	-17%
Юго-Восточная Азия	1 164	852	37%	8 237	6 456	28%
Европа	323	378	-15%	2 700	3 215	-16%
Сев. Америка	178	273	-35%	1 351	1 587	-15%
Прочие регионы	67	47	43%	678	532	27%
ИТОГО	3 080	3 278	-6%	28 371	30 443	-7%

⁴ Исключает внутригрупповые продажи и внутригрупповое использование

Плоский прокат включает горячекатаный лист кварто и горячекатаный толстый лист, горячекатаный, холоднокатаный и оцинкованный лист и рулон

Длинный прокат включает горячекатаный сорт (мелкий, средний, крупный), арматуру, товарный прут и катанку

Трубная продукция включает продольношовные электросварные трубы большого диаметра, прочие электросварные трубы и бесшовные трубы

Рельсовая продукция включает легкий и тяжелый рельс, рельсовые скрепления

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 2013 год, завершившийся 31 декабря 2013 года, Группа получила 12,8 млрд. долларов США выручки, рентабельность по показателю EBITDA составила 18%.

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.