

МЕТИНВЕСТ ОБЪЯВЛЯЕТ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА 2017 ГОД

19 марта 2018 года – Metinvest B.V., материнская компания международной вертикально интегрированной горно-металлургической группы компаний (далее – «Метинвест» или «Группа»), сегодня объявила аудированные консолидированные финансовые результаты деятельности по стандартам МСФО за 12 месяцев, завершившиеся 31 декабря 2017 года, в соответствии с пунктом 8.4 и условием 4(w) договора доверительного управления от 22 марта 2017 года (далее – «Договор доверительного управления»), заключенного между Madison Pacific Trust Limited в качестве доверительного лица и Metinvest B.V. в качестве эмитента.

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

Ключевые финансовые результаты	2017	2016	Изменение	
			US\$ млн	%
Отчет о финансовых результатах				
Выручка	8 931	6 223	2 708	44%
ЕБИТДА ¹	2 044	1 153	891	77%
<i>маржа</i>	23%	19%		4 пп
Чистая прибыль	617	118	499	>100%
<i>маржа</i>	7%	2%		5 пп
Отчет о движении денежных средств				
Операционный денежный поток	595	490	105	22%
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	-449	-331	-118	36%
<i>в т.ч. покупка основных средств и нематериальных активов²</i>	-465	-358	-107	30%
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности	-110	-105	-5	5%
<hr/>				
Ключевые финансовые результаты	31.12.2017	31.12.2016	Изменение	
			US\$ млн	%
Общий долг ³	3 017	2 969	48	2%
Денежные средства и их эквиваленты ⁴	259	226	33	15%
Коэффициенты				
Чистый долг ⁵ к ЕБИТДА ⁶	1,1x	2,0x		-0,9x
Консолидированный уровень долга ⁷	1,4x	2,1x		-0,8x

Примечания:

- 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 в совместных предприятиях. В данном релизе под показателем ЕБИТДА понимается скорректированный показатель ЕБИТДА. 15 марта 2017 года Метинвест потерял контроль над производственной деятельностью предприятий, расположенных на временно неконтролируемой территории Украины, включая Енакиевский металлургический завод, Краснодонуголь и Харцызский трубный завод. Впоследствии Группой принято решение сформировать резервы под обесценение всех активов этих предприятий. В том числе, обесценение запасов на сумму US\$92 млн было учтено в показателе ЕБИТДА за 2017 год.
- Включает Капитальные инвестиции в соответствии с определением в Договоре доверительного управления.
- Общий долг рассчитывается как сумма банковских кредитов, облигаций, торгового финансирования, финансового лизинга, seller notes и субординированных займов акционеров.
- Денежные средства и их эквиваленты не включают денежные средства, заблокированные под аккредитивы и безотзывные банковские гарантии, и включают денежные средства, заблокированные под покупку иностранной валюты.
- Чистый долг рассчитывается как сумма банковских кредитов, облигаций, торгового финансирования, финансового лизинга и seller notes, минус денежные средства и их эквиваленты.
- ЕБИТДА за последние 12 месяцев
- Рассчитывается в соответствии с определением в Договоре доверительного управления.

Ключевые производственные результаты	2017	2016	Изменение	
			тыс. тонн	%
Сталь	7 630	8 393	-763	-9%
Азовсталь	4 265	3 705	560	15%
ММКИ	3 096	2 736	360	13%
ЕМЗ	269	1 952	-1 683	-86%
Железорудный концентрат	27 464	29 640	-2 176	-7%
Северный ГОК	11 366	11 634	-268	-2%
Ингулецкий ГОК	11 429	12 783	-1 353	-11%
Центральный ГОК	4 669	5 224	-554	-11%
Угольный концентрат	2 590	3 051	-461	-15%
Краснодонуголь	129	750	-620	-83%
United Coal	2 461	2 302	159	7%

КЛЮЧЕВЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

- 15 марта 2017 года активы ЧАО «Енакиевский металлургический завод» (ЕМЗ, включая его Макеевский филиал), Совместного украинско-швейцарского предприятия ООО «Метален», ЧАО «Харцызский трубный завод» (ХТЗ), ЧАО «Краснодонуголь», ЧАО «Комсомольское рудоуправление», ЧАО «Донецккокс» и ассоциированного предприятия ЧАО «Енакиевский коксохимпром», расположенные на неконтролируемой территории Украины, были захвачены после отказа Группы от их перерегистрации в непризнанных республиках.
- В начале 2017 года Авдеевский КХЗ (АКХЗ) испытывал неоднократные перебои с электроснабжением, поскольку линии электропередач были повреждены из-за боевых действий. В результате завод был вынужден снизить производство кокса на три месяца и перенести запуск коксовой батареи №8 с января на май. В мае 2017 года завод возобновил работу, используя все восемь коксовых батарей после подключения к новой высоковольтной линии, построенной на контролируемой территории.
- МК «Азовсталь» запустил процесс вдувания пылеугольного топлива (ПУТ) в доменную печь №2 в сентябре.
- В течение года Группа освоила производство 47 новых видов металлопродукции: в основном это толстолистовой прокат, горячекатаные и холоднокатаные рулоны, а также оцинкованный прокат, используемый в строительстве, машиностроении, кораблестроении и производстве труб.

УПРАВЛЕНИЕ ДОЛГОВЫМИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМИ

- В январе реструктурированы долговые обязательства по seller notes. Срок погашения по ним был продлен до 31 декабря 2021 года.
- В марте Метинвест успешно завершил реструктуризацию своих облигаций и договоров предэкспортного финансирования. Осуществлен выпуск новых облигаций на сумму US\$1,2 млрд. Четыре договора по кредитным линиям предэкспортного финансирования были объединены в одну кредитную линию на сумму US\$1,1 млрд. Срок погашения обоих инструментов – в 2021 году.
- По результатам реструктуризации долга международные рейтинговые агентства Moody's и Fitch повысили кредитные рейтинги Метинвеста до Сaa1 (прогноз «положительный») и В (прогноз «стабильный») соответственно.
- В мае Метинвест согласовал получение новой пятилетней линии финансирования в размере \$14 млн от ООО «Катерпиллар Файнэншл Украина» для лизинга горнотранспортного оборудования для Ингулецкого ГОКа.
- В декабре Spartan UK, перекаточный завод Метинвеста в г. Ньюкасл (Великобритания), получил возобновляемую линию торгового финансирования в размере 15 миллионов фунтов стерлингов от банка Bank of London and The Middle East. Кредитная линия открыта с первоначальным сроком 12 месяцев и возможностью его продления.
- В декабре Метинвест-Шиппинг получил пятилетнюю кредитную линию в размере US\$7,35 млн от украинского банка для частичного финансирования покупки железнодорожных вагонов.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

- 12 января 2018 года международное рейтинговое агентство S&P присвоило Метинвесту корпоративный кредитный рейтинг на уровне В- (прогноз «стабильный»).
- В феврале 2018 года Метинвест полностью погасил задолженность по seller notes.

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

«В 2017 году Группа Метинвест показала достойные операционные и финансовые результаты благодаря продуманной бизнес-модели, взвешенной стратегии и преданным сотрудникам. Также этому способствовала и положительная внешняя конъюнктура.

Увеличение спроса на сталь и ЖРС в мире привело к росту цен на продукцию Группы. В первом квартале 2018 года этот позитивный тренд продолжился. Мы ожидаем, что он сохранится в краткосрочной и среднесрочной перспективе.

Вместе с тем в мире усилились протекционистские настроения. Метинвест активно участвует в ключевых антидемпинговых расследованиях и открыт к диалогу. Мы уверены, что сможем найти способ минимизировать негативные последствия от тарифных барьеров и других защитительных мер.

Для Украины 2017 год стал еще одним годом экономического роста и относительной политической стабильности. ВВП вырос на 2,1%. В результате повысился спрос на металлопродукцию для строительства, машиностроения и других отраслей.

Ситуация на востоке страны в 2017 году получила дальнейшее развитие. В марте Группа потеряла контроль над активами, расположенными на неконтролируемой территории. Несмотря на это, усилиями всей нашей команды мы смогли скорректировать операционную модель и сделать бизнес еще более устойчивым. Одной из таких мер стало максимальное использование доступных производственных мощностей. Так, выпуск стали на мариупольских комбинатах вырос на 14%.

Мы пересмотрели Технологическую стратегию Метинвеста с учетом рыночной конъюнктуры и операционной среды. Наша цель – сохранить устойчивость Группы во время экономического спада и создать новые возможности в условиях экономического подъема благодаря фокусу на продукции с высокой добавленной стоимостью, чтобы иметь доступ на премиальные рынки. Результаты 2017 года обнадеживают: доля металлопродукции с высокой добавленной стоимостью достигла 42% от всего объема продаж. В сегменте ЖРС доля окатышей с содержанием железа выше 65% выросла на 16 процентных пунктов – до 54% от объема продаж, а доля концентрата с содержанием железа выше 68,0% – на 17 процентных пунктов – до 26%.

В прошлом году компания произвела 7,6 млн тонн стали и 27,5 млн тонн железорудного концентрата. При этом финансовые результаты Метинвеста отражают положительное состояние рынка и наши производственные результаты. Выручка выросла на 44% по сравнению с прошлым годом, до US\$8 931 млн. Доля Украины в общем портфеле продаж увеличилась до 28%, а доля Европы, еще одного приоритетного рынка стали и ЖРС, осталась на уровне 36%. Показатель EBITDA увеличился на 77%, до US\$2 044 млн на фоне роста цен реализации. Отмечу, что за год положительный эффект от операционных улучшений составил US\$100 млн. При этом, рентабельность сместилась в сторону Горнодобывающего сегмента, доля которого в EBITDA составила 67%, а маржа этого сегмента по показателю EBITDA достигла уровня в 40%.

Операционный денежный поток в 2017 году увеличился на 22% по сравнению с предыдущим годом – до US\$595 млн. Негативное влияние на него оказал отток оборотного капитала в результате вынужденных изменений в операционной модели, прироста запасов и увеличения дебиторской задолженности на фоне роста продаж. Эта ситуация находится под нашим пристальным контролем. При этом отмечу также, что за год мы инвестировали US\$542 млн в модернизацию наших производственных мощностей для поддержания органического роста.

Благодаря улучшению ликвидности Группы, Метинвест полностью рассчитался по обязательствам по seller notes и вовремя выплачивает проценты по облигациям и предэкспортному финансированию. Мы рассматриваем все варианты возвращения на международные рынки заемного капитала в целях переноса сроков погашения для того, чтобы график погашения долговых обязательств соответствовал цикличности бизнеса и срокам окупаемости наших инвестиционных проектов.

Я уверен в том, что Группа Метинвест вернулась на путь развития, и 2018-й станет годом больших возможностей. Перед нами открываются многообещающие новые горизонты.

Хочу поблагодарить наших клиентов, инвесторов, кредиторов, сотрудников и других стейкхолдеров за поддержку.»

РЕЗУЛЬТАТЫ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Результаты операционной деятельности	2017		2016		Изменение		
	US\$ млн	% от выручки	US\$ млн	% от выручки	US\$ млн	%	пп от выручки
Выручка	8 931	100%	6 223	100%	2 708	44%	-
Себестоимость реализованной продукции	-6 756	-76%	-4 833	-78%	-1 923	40%	2
Валовая прибыль	2 175	24%	1 390	22%	785	56%	2
Затраты на дистрибуцию	-721	-8%	-660	-11%	-61	9%	3
Общие и административные расходы	-193	-2%	-183	-3%	-10	5%	1
Прочие операционные расходы	39	0%	-222	-4%	261	-	4
Прибыль от основной деятельности	1 300	15%	325	5%	975	>100%	10
Результат потери контроля над активами предприятий, расположенных на временно неконтролируемой территории	-329	-4%	-	0%	-329	-	-4
Финансовые доходы	29	0%	26	0%	3	12%	-
Финансовые расходы	-350	-4%	-397	-6%	47	-12%	2
Доля в результатах ассоциированных компаний и совместных предприятий	191	2%	205	3%	-14	-7%	-1
Прибыль до налогообложения	841	9%	159	3%	682	>100%	6
Налог на прибыль	-224	-3%	-41	-1%	-183	>100%	-2
Чистая прибыль	617	7%	118	2%	499	>100%	5

Выручка

Выручка Метинвеста генерируется от продажи металло-, железорудной, угольной и коксовой продукции, а также перепродаже продукции третьих сторон. Если не заявлено иначе, выручка не включает НДС, скидки и внутригрупповые продажи.

Продажи по рынкам	2017		2016		Изменение		
	US\$ млн	% от выручки	US\$ млн	% от выручки	US\$ млн	%	пп от выручки
ИТОГО	8 931	100%	6 223	100%	2 708	44%	-
Украина	2 467	28%	1 606	26%	861	54%	2
Европа	3 219	36%	2 267	36%	952	42%	-
Ближний Восток и Северная Африка	1 469	16%	949	15%	520	55%	1
СНГ (кроме Украины)	775	9%	591	9%	184	31%	-
Юго-Восточная Азия	505	6%	413	7%	93	22%	-1
Северная Америка	437	5%	320	5%	117	37%	-
Прочие регионы	60	1%	77	1%	-17	-22%	-

В 2017 году консолидированная выручка Метинвеста выросла на 44% по сравнению с прошлым годом – до US\$8 031 млн – благодаря, главным образом, увеличению цен на металлопродукцию и железную руду, которые следовали глобальным бенчмаркам. При этом, увеличение спроса привело к росту реализации чушкового чугуна, слябов, плоского проката и кокса. Кроме этого, Группа начала перепродажу квадратной заготовки и длинного проката, что частично компенсировало снижение реализации данной продукции, произведенной на заводах Метинвеста.

В 2017 году выручка в Украине составила US\$2 467 млн, увеличившись на 54% по сравнению с прошлым годом, в основном благодаря росту цен реализации, а также объемов продаж плоского проката (+447 тыс. тонн) и кокса (+347 тыс. тонн) на фоне увеличения спроса на внутреннем рынке по мере восстановления украинской экономики. Реальный ВВП вырос на 2,1%¹ в 2017 году. Видимое потребление металлопродукции в Украине (без учета труб) выросло в 2017 году на 6,1% по сравнению с прошлым годом и составило 5,3 млн тонн² благодаря восстановлению реального спроса в ключевых металлопотребляющих отраслях. Так, по сравнению с прошлым годом объемы строительства выросли на

¹ Источник: Национальный банк Украины

² Источник: Метал Эксперт

20,9%³, машиностроения – на 7,3%³, производства метизов – на 3,2%². В то же время продажи железорудной продукции в Украине сократились на 3 313 тыс. тонн на фоне снижения спроса по причине прекращения поставок нескольким потребителям в восточной части страны и временной остановки производства некоторыми другими клиентами. В результате этого доля Украины в консолидированной выручке выросла на 2 процентных пункта (пп) по сравнению с прошлым годом – до 28%.

В 2017 году международные продажи выросли на 40% по сравнению с прошлым годом – до US\$6 465 млн, обеспечив 72% консолидированной выручки. Продажи в Европу выросли на 42% из-за роста цен реализации и объемов продаж чушкового чугуна (+108 тыс. тонн), слябов (+471 тыс. тонн) и железорудной продукции (+2 601 тыс. тонн), что позволило сохранить долю региона в консолидированной выручке на уровне 36%. Продажи в страны Ближнего Востока и Северной Африки выросли на 55% на фоне увеличения объемов продаж квадратной заготовки и плоского проката, а также роста цен реализации, при этом доля этого рынка в консолидированной выручке выросла на 1 пп – до 16%. Продажи в страны СНГ (без учета Украины) выросли на 31%, в основном благодаря росту цен реализации, что позволило сохранить долю региона в консолидированной выручке на уровне 9%. Продажи в Юго-Восточную Азию выросли на 22%, при этом рост цен и объемов продаж плоского проката, квадратной заготовки и окатышей был частично нивелирован снижением объемов реализации железорудного концентрата. В результате доля этого рынка в консолидированной выручке сократилась на 1 пп – до 6%. Продажи в Северную Америку выросли на 37%, благодаря росту цен и объемов продаж чушкового чугуна и плоского проката, при этом доля региона в консолидированной выручке осталась на уровне 5%. Продажи в прочие регионы сократились на 22%, при этом их доля в консолидированной выручке осталась на уровне 1%.

Металлургический сегмент

Металлургический сегмент генерирует выручку от продажи чушкового чугуна, металлопродукции, кокса, а также прочих продуктов и услуг. В 2017 году выручка сегмента выросла на 47% по сравнению с 2016 годом – до US\$7 411 млн, главным образом, благодаря увеличению перепродаж на US\$960 млн. Кроме этого, выросли продажи продукции, произведенной на мощностях Метинвеста: плоского проката – на US\$749 млн, слябов – на US\$295 млн, кокса – на US\$290 млн и чушкового чугуна – на US\$179 млн. При этом продажи длинного проката и квадратной заготовки, произведенной на предприятиях Метинвеста, сократились на US\$211 млн и US\$71 млн соответственно. В то же время продажи прочей продукции и услуг выросли на US\$194 млн. В 2017 году на Metallurgical сегмент пришлось 83% внешних продаж (81% в 2016 году).

Металлургический сегмент Продажи по рынкам	2017			2016			Изменение		Изменение, %	
	US\$ млн	% от выручки	тыс. тонн	US\$ млн	% от выручки	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн
ИТОГО	7 411	100%	13 455	5 027	100%	12 294	2 384	1 161	47%	9%
Украина	1 889	25%	3 043	1 129	22%	2 472	760	570	67%	23%
Европа	2 605	35%	4 697	1 989	40%	4 762	617	-65	31%	-1%
Ближний Восток и Северная Африка	1 469	20%	2 931	948	19%	2 683	521	248	55%	9%
СНГ (кроме Украины)	775	10%	1 146	591	12%	1 166	184	-20	31%	-2%
Юго-Восточная Азия	197	3%	420	76	2%	226	121	194	>100%	86%
Северная Америка	416	6%	1 083	217	4%	767	199	316	92%	41%
Прочие регионы	60	1%	135	77	2%	216	-17	-82	-22%	-38%

³ Источник: Государственная служба статистики Украины

Металлургический сегмент Продажи по продуктам	2017		2016		Изменение		Изменение, %		
	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	влияние цены	влияние объемов
Полуфабрикаты	1 448	3 492	675	2 423	773	1 069	>100%	70%	44%
Чушковый чугун	606	1 689	350	1 392	256	297	73%	52%	21%
- в т.ч. перепродажи	113	308	37	157	76	151	>100%	>100%	96%
Слябы	521	1 146	227	711	294	435	>100%	69%	61%
Квадратная заготовка	321	657	98	320	223	337	>100%	>100%	>100%
- в т.ч. перепродажи	294	589	-	-	294	589	-	-	-
Готовая продукция	4 905	8 536	3 778	8 791	1 128	-255	30%	33%	-3%
Плоский прокат	4 211	7 351	2 954	6 854	1 257	497	43%	35%	7%
- в т.ч. перепродажи	1 461	2 781	953	2 537	508	244	53%	44%	10%
Длинный прокат	694	1 185	824	1 937	-129	-751	-16%	23%	-39%
- в т.ч. перепродажи	82	147	-	-	82	147	-	-	-
Кокс	461	1 427	171	1 080	290	347	>100%	>100%	32%
Прочие продукты и услуги	597	-	403	-	194	-	48%	-	-
ИТОГО	7 411	13 455	5 027	12 294	2 384	1 161	47%	38%	9%

Чушковый чугун

В 2017 году продажи чушкового чугуна выросли на 73% по сравнению с прошлым годом – до US\$606 млн, из которых 52 пп обусловлены ростом средней цены реализации и 21 пп – увеличением объемов продаж. Объемы выросли на 297 тыс. тонн – до 1 689 тыс. тонн, благодаря высокому спросу и увеличению объемов перепродажи чушкового чугуна, произведенного на МК «Запорожсталь» (Запорожсталь). Объемы продаж в Северную Америку и Европу выросли на 313 и 108 тыс. тонн соответственно по причине более привлекательных цен и заказов как от существующих, так и от новых клиентов. Это привело к снижению объемов продаж в страны Ближнего Востока и Северной Африки на 135 тыс. тонн.

Слябы

В 2017 году продажи слябов удвоились по сравнению с прошлым годом до US\$521 млн благодаря значительному росту средней цены реализации и увеличению объемов продаж на 61%. Объемы выросли на 435 тыс. тонн – до 1 146 тыс. тонн на фоне роста спроса и увеличения производства. Продажи в Европу выросли на 471 тыс. тонн благодаря росту заказов от клиентов в Италии и продаж в адрес нового клиента в Венгрии. В то же время объемы реализации в странах Ближнего Востока и Северной Африки снизились на 46 тыс. тонн из-за сокращения продаж в Турцию. Средняя цена реализации следовала динамике бенчмарка на слябы на условиях FOB Черное море, который вырос на 34% по сравнению с прошлым годом.

Квадратная заготовка

В 2017 году продажи квадратной заготовки выросли втрое по сравнению с прошлым годом – до US\$321 млн, благодаря двукратному увеличению объемов продаж и росту средней цены реализации. Объемы выросли на 337 тыс. тонн – до 657 тыс. тонн из-за увеличения объемов перепродаж на 589 тыс. тонн, что компенсировало снижение производства собственной продукции в результате потери контроля над ЕМЗ (252 тыс. тонн). Весь доступный объем был реализован в Юго-Восточной Азии, а также в странах Ближнего Востока и Северной Африки, доля которых составила 84% от общего объема продаж. Средняя цена реализации следовала динамике бенчмарка на квадратную заготовку на условиях FOB Черное море, который вырос на 33% по сравнению с прошлым годом.

Плоский прокат

В 2017 году продажи плоского проката выросли на 43% по сравнению с прошлым годом – до US\$4 211 млн, из которых 35 пп обусловлены ростом средней цены реализации и 7 пп – увеличением объемов продаж. Объемы выросли на 497 тыс. тонн – до 7 351 тыс. тонн. При этом перепродажи продукции Запорожстали увеличились на 244 тыс. тонн – до 2 781 тыс. тонн, что сохранило их долю в общем объеме реализации на уровне 38%. Продажи в Украине выросли на 447 тыс. тонн благодаря уходу с рынка локального игрока в первом квартале 2017 года. Рост продаж в странах Ближнего Востока и Северной Африки на 168 тыс. тонн стал результатом увеличения спроса. Остальные доступные объемы были перераспределены между регионами в зависимости от рыночных условий. Средняя цена реализации следовала бенчмарку для горячекатаного рулона на условиях FOB Черное море, выросшему на 31% по сравнению с 2016 годом.

Длинный прокат

В 2017 году продажи длинного проката упали на 16% по сравнению с прошлым годом – до US\$694 млн. Это обусловлено сокращением объемов продаж на 39% из-за снижения производства и потери контроля над ЕМЗ, что было частично нивелировано увеличением перепродаж на 147 тыс. тонн. При этом положительная ценовая тенденция на всех рынках длинного проката была обусловлена повышением котировок на заготовку.

Кокс

В 2017 году продажи кокса практически утроились по сравнению с прошлым годом – до US\$461 млн, что было обусловлено более чем двукратным ростом средней цены реализации и увеличением объемов продаж на 32% (или 347 тыс. тонн) – до 1 427 тыс. тонн, благодаря повышению продаж в Украине.

Горнодобывающий сегмент

Горнодобывающий сегмент генерирует выручку от продаж железорудной, угольной и прочей продукции и услуг. В 2017 году выручка сегмента увеличилась на 27% по сравнению с прошлым годом – до US\$1 520 млн, главным образом, благодаря росту цен реализации железорудной и угольной продукции вслед за глобальными бенчмарками. Это было частично компенсировано падением объемов продаж из-за общего снижения производства ЖРС и угля, а также увеличения внутригруппового потребления угля. В результате внешние продажи окатышей выросли на US\$196 млн, железорудного концентрата – на US\$91 млн, а прочей продукции и услуг – на US\$78 млн. При этом продажи угольного концентрата сократились на US\$40 млн. В 2017 году на Горнодобывающий сегмент пришлось 17% внешних продаж (19% в 2016 году).

Горнодобывающий сегмент Продажи по рынкам	2017			2016			Изменение		Изменение, %	
	US\$ млн	% от выручки	тыс. тонн	US\$ млн	% от выручки	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн
ИТОГО	1 520	100%	15 732	1 196	100%	19 448	325	-3 716	27%	-19%
Украина	578	38%	4 848	477	40%	8 168	101	-3 320	21%	-41%
Европа	614	40%	6 832	278	23%	4 251	335	2 581	>100%	61%
Ближний Восток и Северная Африка	-	-	-	1	0%	14	-1	-14	-100%	-100%
СНГ (кроме Украины)	0	0%	-	-	-	-	0	-	-	-
Юго-Восточная Азия	308	20%	3 698	337	28%	5 656	-29	-1 958	-8%	-35%
Северная Америка	20	1%	354	103	9%	1 359	-82	-1 005	-80%	-74%
Прочие регионы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Горнодобывающий сегмент Продажи по продуктам	2017		2016		Изменение		Изменение, %		
	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	влияние цены	влияние объемов
Железорудная продукция	1 264	15 048	978	17 732	286	-2 684	29%	44%	-15%
Железорудный концентрат	644	9 145	554	11 769	91	-2 624	16%	39%	-22%
Окатыши	620	5 903	424	5 963	196	-60	46%	47%	-1%
Угольный концентрат	96	684	136	1 716	-40	-1 032	-30%	31%	-60%
Прочие продукты и услуги	160	-	82	-	78	-	96%	-	-
ИТОГО	1 520	15 732	1 196	19 448	324	-3 716	27%	46%	-19%

Железорудный концентрат

В 2017 году продажи товарного железорудного концентрата выросли на 13% по сравнению с прошлым годом – до US\$644 млн, главным образом, благодаря росту средней цены реализации. Это произошло вслед за повышением бенчмарка⁴ на 21% по сравнению с прошлым годом – с US\$59 за тонну в 2016 году до US\$72 за тонну в 2017 году. При этом объемы продаж упали на 22% (или 2 624 тыс. тонн) – до 9 145 тыс. тонн, из-за падения производства и ослабления спроса в Украине по сравнению со снижением запасов в 2016 году. Реализация в Украине упала на 1 898 тыс. тонн из-за приостановки поставок нескольким потребителям в восточном регионе и временной остановки производства некоторыми другими ключевыми клиентами. В то же время продажи в Европу, один из приоритетных рынков железной руды Метинвеста, выросли на 1 307 тыс. тонн. Оставшиеся доступные объемы были проданы в Юго-Восточную Азию, хотя реализация в этом регионе снизилась на 2 033 тыс. тонн.

⁴ Железорудная мелочь с содержанием железа 62% на условиях CFR Китай. Источник: Bloomberg

Окатыши

В 2017 году продажи окатышей выросли на 45% по сравнению с прошлым годом – до US\$620 млн, благодаря росту средней цены реализации вслед за бенчмарком. При этом объемы продаж сократились на 1% (или 60 тыс. тонн) – до 5 903 тыс. тонн. Продажи в Европу выросли на 1 294 тыс. тонн на фоне сильного спроса, благодаря чему доля региона в общем объеме реализации окатышей выросла на 22 пп – до 54%. При этом продажи в Украине упали на 1 415 тыс. тонн из-за прекращения поставок в адрес некоторых клиентов в восточном регионе страны. Это привело к росту продаж на рынке Юго-Восточной Азии на 76 тыс. тонн, который является оппортунистическим рынком для данного вида продукции.

Угольный концентрат

В 2017 году продажи угольного концентрата упали на 30% по сравнению с прошлым годом – до US\$96 млн, из-за снижения падения объемов продаж на 60%, что было частично нивелировано ростом средней цены реализации. Объемы упали на 1 032 тыс. тонн – до 684 тыс. тонн, из-за снижения производства и роста внутригруппового потребления, что привело к снижению реализации в Северной Америке.

Себестоимость реализованной продукции

Себестоимость реализованной продукции в основном состоит из затрат на сырье, энергоносители, ФОТ и соответствующих затрат на персонал производственных активов, амортизации, обесценения основных средств, затрат на техобслуживание и ремонт, аутсорсинга, налогов, и прочих затрат.

В 2017 году себестоимость реализованной продукции выросла на 40% по сравнению с прошлым годом – до US\$6 756 млн, что было в основном связано с:

- увеличением стоимости товаров и услуг для перепродажи на US\$1 146 млн, преимущественно чушкового чугуна, металлопродукции и угля;
- ростом закупочных цен на сырье (US\$625 млн), в том числе угля (US\$495 млн), кокса (US\$48 млн), металлолома (US\$68 млн) и железной руды (US\$14 млн);
- увеличением расходов на транспортировку сырья (US\$162 млн), главным образом, по причине роста затрат на ж/д услуги в США и стоимости фрахта, связанных с поставками угля, а также индексации ж/д тарифов Укрзализныцей; а также
- ростом стоимости услуг и прочих затрат (US\$109 млн), обусловленного повышением расходов, связанных с налогом на пользование недрами, арендой, страхованием, буровзрывными работами, а также сторно уценки запасов, начисленной в конце 2015 года на сумму US\$45 млн в связи с реализацией соответствующих запасов, ростом цен на металлопродукцию и восстановлением валовой маржи.

Данные факторы были частично нивелированы динамикой обменного курса гривна/доллар (US\$86 млн).

В процентном соотношении к консолидированной выручке себестоимость реализованной продукции снизилась на 2 пп по сравнению с прошлым годом – до 76% в 2017 году.

Затраты на дистрибуцию

Затраты на дистрибуцию в основном включают транспортные расходы, зарплаты, выплачиваемые персоналу в сфере продаж и дистрибуции, а также комиссионные, которые выплачиваются европейскими филиалами Метинвеста внешним агентам по продажам и торговым офисам за предоставленные услуги, и затраты на материалы.

В 2017 году затраты на дистрибуцию выросли на 9% по сравнению с прошлым годом – до US\$721 млн. Затраты на фрахт выросли на US\$76 млн на фоне увеличения объемов продаж металлопродукции в Италию, Ближний Восток, регион Красного моря и США. При этом повышение цен на нефть привело к росту ставок морского фрахта. Это было частично нивелировано снижением поставок железорудной продукции в Юго-Восточную Азию (-1 957 тыс. тонн), что также способствовало сокращению прочих транспортных расходов на US\$45 млн на фоне снижения затрат на выполнение погрузочно-разгрузочных работ и хранение в порту. Увеличение расходов на ж/д услуги на US\$33 млн преимущественно обусловлено увеличением ж/д перевозок железорудной и металлопродукции, а также индексацией тарифов Укрзализныцей на 15% с 30 апреля 2016 года и очередной индексацией на 15% с 1 ноября 2017

года. Это было частично нивелировано снижением объемов продаж угля компании United Coal третьим лицам и потерей контроля над ЕМЗ.

В соотношении к консолидированной выручке затраты на дистрибуцию сократились на 3 пп по сравнению с прошлым годом – до 8% в 2017 году.

Общие и административные расходы

Общие и административные расходы в основном состоят из зарплат, выплачиваемых административному персоналу, затрат на консалтинговые услуги (без учета услуг, связанных с реструктуризацией долга), расходов на аудит, юридические (без учета услуг, связанных с реструктуризацией долга) и банковские услуги, расходов по страхованию и аренде.

В 2017 году общие и административные расходы выросли на 5% по сравнению с прошлым годом – до US\$193 млн, главным образом, из-за увеличения расходов на персонал (US\$11 млн). Кроме этого, стоимость сервисных услуг выросла на US\$7 млн на фоне дополнительных расходов на логистику, безопасность и юридические консалтинговые услуги. В процентном соотношении к консолидированной выручке общие и административные расходы снизились на 1 пп по сравнению с прошлым годом – до 2% в 2017 году.

Прочие операционные доходы/расходы

Прочие операционные доходы и расходы в основном включают спонсорские и прочие благотворительные выплаты, доходы или убытки от курсовых разниц, поддержание объектов социальной инфраструктуры, обесценение гудвила, торговой и прочей дебиторской задолженности, а также доходы или потери от выбытия основных средств.

В 2017 году прочие операционные доходы составили US\$39 млн по сравнению с US\$222 млн прочих операционных расходов годом ранее, главным образом, по причине снижения затрат на обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности на US\$220 млн. Кроме этого, операционная прибыль от курсовых разниц в результате переоценки торговой дебиторской и кредиторской задолженности выросла на US\$48 млн. В процентном соотношении к консолидированной выручке прочие операционные доходы уменьшились на 4 пп по сравнению с прошлым годом – до 0% в 2017 году.

Прибыль от основной деятельности

В 2017 году прибыль от основной деятельности выросла в четыре раза по сравнению с прошлым годом – до US\$1 300 млн, главным образом, в результате увеличения выручки на US\$2 708 млн и снижения затрат на обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности на US\$220 млн. Это было частично нивелировано увеличением себестоимости реализованной продукции на US\$1 923 млн, а также затрат на дистрибуцию, общих и административных расходов на US\$71 млн. В 2017 году операционная маржа выросла на 10 пп по сравнению с прошлым годом – до 15%.

ЕБИТДА

В 2017 году ЕБИТДА выросла на 77% по сравнению с прошлым годом – до US\$2 044 млн, преимущественно благодаря увеличению доли Горнодобывающего сегмента на US\$832 млн. Кроме этого, доля Металлургического сегмента выросла на US\$71 млн. При этом корпоративные накладные расходы и элиминации выросли на US\$12 млн.

ЕБИТДА по сегментам	2017		2016		Изменение	
	US\$ млн	% от выручки сегмента	US\$ млн	% от выручки сегмента	US\$ млн	пп от выручки сегмента
Металлургический сегмент	808	11%	737	14%	71	-3
- в т.ч. СП	135		165		-30	
Горнодобывающий сегмент	1 380	40%	548	24%	832	16
- в т.ч. СП	190		120		70	
Корп. наклад. расходы и элиминации	-144		-132		-12	
Всего ЕБИТДА	2 044	23%	1 153	19%	891	4

Увеличение консолидированного показателя EBITDA по сравнению было обусловлено:

- ростом цен реализации (US\$2 403 млн);
- увеличением объемов продаж (US\$305 млн);
- увеличением доли в EBITDA в совместных предприятиях (US\$40 млн);
- девальвацией гривны, эффект от которой составил US\$94 млн, так как средний курс гривны к доллару США составил 26,60 в 2017 году против 25,59 в 2016 году; а также
- снижением прочих затрат (US\$206 млн).

Эти факторы были частично нивелированы:

- увеличением стоимости товаров и услуг для перепродажи на US\$1 146 млн, как за счет роста объемов, так и закупочных цен;
- увеличением стоимости сырья и материалов (US\$672 млн), в основном из-за повышения рыночных цен на уголь, кокс и металлолом, а также увеличения потребления покупного угля и стоимости ферросплавов и покупных полуфабрикатов;
- ростом транспортных расходов (US\$247 млн), главным образом, по причине роста затрат на ж/д услуги в США, связанных с поставками угля, индексации ж/д тарифов Укрзалізницею, увеличения объема ж/д перевозок, а также роста стоимости фрахта; а также
- обесценением запасов активов, контроль над которыми был потерян в марте 2017 года (US\$92 млн).

В 2017 году рентабельность по консолидированному показателю EBITDA выросла на 4 пп по сравнению с прошлым годом – до 23%. Маржа по показателю EBITDA Горнодобывающего сегмента выросла на 16 пп – до 40%, а Металлургического сегмента упала на 3 пп – до 11%.

Финансовые доходы

Финансовые доходы включают доходы от курсовых разниц, доходы от получения процентов по банковским депозитам и выданным займам, вмененные проценты по прочим финансовым инструментам и другие виды финансового дохода.

В 2017 году финансовые доходы составили US\$29 млн (US\$26 млн в 2016 году). В процентном соотношении к консолидированной выручке финансовые доходы остались на уровне 0% в отчетном периоде.

Финансовые расходы

Финансовые расходы включают затраты на проценты по банковским кредитам и долговым обязательствам, финансовые убытки по курсовым разницам, затраты на проценты по пенсионным обязательствам и прочие финансовые расходы.

В 2017 году финансовые расходы сократились на 12% по сравнению с прошлым годом – до US\$350 млн, в основном из-за сокращения убытков от курсовых разниц в финансовой деятельности, связанных с внутригрупповыми займами и дивидендами. В процентном соотношении к консолидированной выручке финансовые расходы сократились на 2 пп по сравнению с прошлым годом – до 4% в 2017 году.

Доля в результатах ассоциированных компаний и совместных предприятий

В 2017 году доля в чистой прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий сократилась на 7% по сравнению с прошлым годом – до US\$191 млн. Повышение цен на ЖПС способствовало улучшению результата Южного ГОКа (US\$40 млн), при этом оно имело отрицательное влияние на чистую прибыль Запорожстали (US\$48 млн). Доля в чистой прибыли прочих компаний уменьшилась на US\$6 млн.

Расходы по налогу на прибыль

Метинвест является налогоплательщиком в различных юрисдикциях в зависимости от местоположения дочерних предприятий. В 2017 году ставки по налогу на прибыль составили 18% в Украине (18% в 2016 году), 10% в Швейцарии (10% в 2016 году), 10-28% в ЕС (10-32% в 2016 году) и 35% в США (35% в 2016 году).

В 2017 году расходы по налогу на прибыль выросли на US\$183 млн по сравнению с прошлым годом – до US\$224 млн. Это обусловлено увеличением расходов по текущему налогу, затраты на который выросли на US\$158 млн в результате повышения рентабельности. Кроме этого, отложенные налоговые активы сократились на US\$24 млн, поскольку значительная сумма отложенных налоговых активов по налоговым убыткам, отнесенным на будущие периоды, была признана из-за обесценения дебиторской задолженности в 2016 году. Эффективная ставка налогообложения, рассчитываемая как общий налог на прибыль, деленный на прибыль до налогообложения (оба показателя откорректированы на эффект от потери контроля над некоторыми активами), составила 18% в 2017 году (26% в 2016 году).

Чистая прибыль

В 2017 году чистая прибыль выросла в более чем пять раз по сравнению с прошлым годом – до US\$617 млн. Это было преимущественно обусловлено увеличением выручки на US\$2 708 млн и снижением затрат на обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности на US\$220 млн. Эти факторы были частично нивелированы: (i) значительным увеличением себестоимости реализованной продукции (US\$1 923 млн), главным образом, на фоне роста цен на сырье и материалы, а также увеличением стоимости товаров для перепродажи; (ii) потерей контроля над активами на неконтролируемой территории (US\$329 млн); и (iii) увеличением расходов по налогу на прибыль (US\$183 млн). В результате чистая маржа выросла на 5 пп по сравнению с прошлым годом – до 7% в 2017 году.

ЛИКВИДНОСТЬ И ФИНАНСОВЫЕ РЕСУРСЫ

Чистый денежный поток от операционной деятельности

В 2017 году чистый денежный поток от операционной деятельности вырос на 22% по сравнению с прошлым годом – до US\$595 млн, благодаря росту прибыли до налогообложения. При этом негативное влияние оказали отток оборотного капитала в размере US\$850 млн, уплаченный налог на прибыль в размере US\$154 млн и уплаченные проценты на сумму US\$135 млн.

Негативные изменения в оборотном капитале в 2017 году были, главным образом, обусловлены:

- увеличением товарно-материальных запасов на US\$358 млн в результате двух основных факторов. Во-первых, увеличения себестоимости производства с начала года из-за роста рыночных цен на сырье и материалы. Во-вторых, увеличения запасов угля на 301 тыс. тонн для создания запаса на фоне снижения самообеспеченности в этом сырье; слябов на 76 тыс. тонн на фоне временного отсутствия кораблей для поставок внутри Группы и третьим лицам в третьем квартале 2017 года; плоского проката на 177 тыс. тонн на фоне увеличения объемов производства в четвертом квартале 2017 года, а также чушкового чугуна на 50 тыс. тонн для формирования запаса с целью замещения металлолома в зимний период. При этом запасы железорудной продукции сократились с начала года в связи с тем, что Метинвесту удалось переориентировать объемы, высвободившиеся в результате снижения внутреннего потребления в первой половине 2017 года и сокращения объемов продаж в Украине, на прочие рынки.
- увеличением чистой дебиторской задолженности⁵ совместных предприятий на US\$345 млн, преимущественно на фоне существенного роста объемов и цен на железорудную продукцию и кокс, реализуемые в адрес Запорожстали; а также
- увеличением дебиторской задолженности третьих лиц на US\$151 млн, главным образом, из-за роста цен реализации металлопродукции и железорудного сырья с начала года.

Уплаченный налог на прибыль составил US\$154 млн в 2017 году по сравнению с US\$35 млн налога на прибыль, возмещенного в 2016 году. Это, главным образом, обусловлено повышением рентабельности ГОКов в отчетном периоде, тогда как ранее им возместили предоплату по налогу на прибыль, уплаченную в 2015 году.

Сумма уплаченных процентов составила US\$135 млн, поскольку Метинвест платил помимо обязательной части дополнительные проценты по облигациям и предэкспортному финансированию через механизм cash sweeper на фоне улучшения ликвидности.

⁵ Рассчитывается как разница между изменением в дебиторской задолженности и изменением в кредиторской задолженности

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности

В 2017 году объем чистых денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, вырос на 36% по сравнению с прошлым годом – до US\$449 млн. Общий денежный поток для приобретения основных средств, а также нематериальных активов составил US\$465 млн, что на 30% больше по сравнению с 2016 годом. Поступления от продажи дочерних и ассоциированных компаний отсутствовали по сравнению с US\$6 млн, полученными Группой в январе 2016 года в результате продажи своей доли акций в компании Black Iron (Cyprus) Limited. Поступления от продажи основных средств, а также нематериальных активов составили US\$1 млн по сравнению с US\$3 млн в 2016 году. Общая сумма полученных процентов составила US\$15 млн по сравнению с US\$18 млн в 2016 году.

Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности

В 2017 году общий объем чистых денежных средств, использованных в финансовой деятельности, составил US\$110 млн, что на 5% больше по сравнению с прошлым годом. После успешного завершения глобальной реструктуризации долговых обязательств US\$85 млн были направлены на погашение задолженности по seller notes и US\$90 млн – на погашение кредитов и займов, при этом расходы, связанные с реструктуризацией, составили US\$57 млн (US\$27 млн в 2016 году). Это было частично компенсировано: (i) чистыми поступлениями в размере US\$117 млн от торгового финансирования по сравнению с US\$67 млн чистых выплат годом ранее; и (ii) поступлениями в размере US\$6 млн от кредитов и займов в течение года в рамках получения Метинвест-Шиппингом пятилетней кредитной линии от украинского банка для частичного финансирования покупки железнодорожных вагонов по сравнению с отсутствием таких поступлений в 2016 году.

По состоянию на конец декабря 2017 года общий долг составил US\$3 017 млн, что на 2% больше по сравнению с 31 декабря 2016 года, главным образом, из-за увеличения объемов используемого торгового финансирования, финансового лизинга и процентов, начисленных, но не уплаченных по субординированным займам акционеров. При этом остаток денежных средств составил US\$259 млн, что означает прирост на 15% с начала года.

Капитальные инвестиции

В 2017 году капитальные инвестиции Метинвеста составили US\$542 млн, что на 45% больше по сравнению с прошлым годом. Расходы по проектам поддержания составили 83% от общего объема инвестиций (75% в 2016 году), и по стратегическим проектам – 17% (25% в 2016 году). На Металлургический сегмент пришлось 51% капитальных инвестиций (52% в 2016 году), и на Горнодобывающий сегмент – 48% (46% в 2016 году). В 2017 году капитальные затраты по корпоративным накладным расходам составили US\$9 млн (US\$4 млн в 2016 году).

Продолжается реализация ряда стратегических проектов на металлургических активах Группы. На ММК им. Ильича (ММКИ) продолжается строительство машины непрерывного литья заготовки №4. Активная фаза строительства началась в сентябре 2016 года; запуск машины в эксплуатацию ожидается в конце 2018 года. Новое оборудование позволит увеличить производительность, существенно снизить затраты, повысить качество металлопродукции и улучшить экологическую ситуацию в Мариуполе.

В третьем квартале 2017 года на ММКИ запустили еще один масштабный проект – реконструкцию стана горячей прокатки 1700. Базовый инжиниринг разрабатывается компанией Primetals Technologies Austria GmbH. Общий объем инвестиций составит около US\$85 млн. Проект предусматривает установку нового оборудования, которое увеличит производительность стана, существенно улучшит качество поверхности проката и значительно снизит отходы производства при прокатке слэбов. Кроме того, стан позволит расширить линейку рулонного проката востребованными для дальнейшей переработки позициями. Завершение разработки детального инжиниринга и документации ожидается 2018 году, запуск в эксплуатацию – во втором квартале 2019 года.

Азовсталь продолжает строительство установок ПУТ на своих доменных печах. В рамках второго этапа проекта, начиная с сентября 2017 года, вдувание пылеугольного топлива реализовано на доменной печи №2. При этом строительство ПУТ на доменной печи №3 начато в третьем квартале 2017 года, и его окончание ожидается в третьем квартале 2018 года.

Также в третьем квартале 2017 года на Азовстали начат капитальный ремонт доменной печи №3, цель которого – повысить производительность по чугуноу на 0,5-0,8 млн тонн в год и снизить производственные затраты. Ее пуск в эксплуатацию ожидается в третьем квартале 2018 года.

Продолжается реализация нескольких экологических проектов, в том числе реконструкция аглофабрики на ММКИ.

В четвертом квартале 2017 года Метинвест-Шиппинг принял решение о приобретении 1 800 полувагонов для доставки сырья и отгрузки готовой продукции. Такое решение вызвано необходимостью уменьшения негативного влияния на Группу дефицита подвижного состава в Украине. Помимо прочих факторов, такая необходимость вызвана низкой оборачиваемостью ж/д вагонов Укрзализныци в 2012-2017 годах. В конце 2017 года были приобретены 800 полувагонов, поставка остальных ожидается в первой половине 2018 года.

Метинвест продолжил реализацию нескольких проектов на предприятиях, добывающих железную руду. К крупнейшим таким проектам относится строительство циклично-поточной технологии (ЦПТ) в Первомайском карьере Северного ГОКа (второй комплекс для транспортировки породы) и Ингулецком ГОКе (тракт «Восточный»).

Продолжается реализация проекта по замене газоочисток обжиговой машины Lurgi 552-B на Северном ГОКе. На сегодняшний день заменены четыре из пяти фильтров. Замена фильтра №1 была произведена во втором квартале 2017 года. Замена последнего фильтра №5 – перенесена с декабря 2017 года на сентябрь 2018 года для совмещения с графиком капитального ремонта.

Дополнительная информация доступна на сайте www.metinvestholding.com

Андрей Бондаренко
Начальник отдела по связям с инвесторами
Тел: +41 22 591 03 74 (Швейцария)
Тел: +380 44 251 83 24 (Украина)
andriy.bondarenko@metinvestholding.com

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

Группа METINVEST – 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. Группа включает два производственных 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 12 месяцев, завершившиеся 31 декабря 2017 года, выручка Группы составила US\$8,9 млрд, а рентабельность по показателю EBITDA – 23%.

ООО «METINVEST ХОЛДИНГ» – управляющая компания Группы Метинвест.