

## Метинвест объявляет финансовые результаты за 2018 год

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, завершившихся 31 декабря 2018 года.



Ключевые финансовые результаты	2018	2017	Изменение	
			US\$ млн	%
<b>Отчет о финансовых результатах</b>				
Выручка	11 880	8 931	2 949	33%
ЕБИТДА	2 513	2 044	469	23%
маржа	21%	23%		-2 пп
Чистая прибыль	1 188	617	571	93%
маржа	10%	7%		3 пп
<b>Отчет о движении денежных средств</b>				
Операционный денежный поток	1 103	595	508	85%
Инвестиционный денежный поток	-430	-449	19	-4%
Финансовый денежный поток	-643	-110	-533	>100%

Ключевые финансовые результаты	31-12-18	31-12-17	Изменение	
			US\$ млн	%
Общий долг	2 743	3 017	-274	-9%
Денежные средства и их эквиваленты	280	259	21	8%
Чистый долг	2 463	2 298	165	7%
Чистый долг к ЕБИТДА	1,0x	1,1x		-0,1x

Ключевые производственные результаты	2018	2017	Изменение	
			тыс. тонн	%
<b>Сталь</b>	<b>7 323</b>	<b>7 361</b>	<b>-38</b>	<b>-1%</b>
Азовсталь	4 082	4 265	-183	-4%
ММКИ	3 241	3 096	145	5%
<b>Железорудный концентрат</b>	<b>27 353</b>	<b>27 464</b>	<b>-111</b>	<b>0%</b>
Северный ГОК	10 660	11 366	-706	-6%
Ингулецкий ГОК	12 278	11 429	849	7%
Центральный ГОК	4 415	4 669	-254	-5%
<b>Угольный концентрат</b>	<b>2 683</b>	<b>2 461</b>	<b>222</b>	<b>9%</b>
United Coal	2 683	2 461	222	9%

### Ключевые операционные показатели

- Приобретена доля в размере 24,99% в шахтоуправлении «Покровское» и Свято-Варваринской обогатительной фабрике, вместе представляющих собой крупнейший в Украине

удобывающей и производственный комплекс, за US\$190 млн для обеспечения долгосрочных поставок высококачественного угля, находящегося поблизости от коксохимических активов Группы.

- Приобретена доля в размере 23,71% в украинском производителе металлургического кокса – ЮжКоксе – за US\$30 млн для улучшения долгосрочной самообеспеченности коксом.
- Приобретено 100% в компании «Юнистил», обладающей линией оцинкования производственной мощностью до 100 тыс. тонн в год.
- Запущена новая машина непрерывного литья заготовки (МНЛЗ) №4 на ММК им. Ильича (ММКИ) мощностью 2,5 млн тонн слэбов в год.
- Запущен первый комплекс системы газоочистки на аглофабрике ММКИ.

### **Управление долговыми обязательствами**

- Успешно завершён процесс рефинансирования долговых обязательств на сумму US\$2 271 млн посредством выпуска двух траншей еврооблигаций и изложения в новой редакции договора линии предэкспортного финансирования. В результате Метинвест выпустил новые облигации на сумму US\$1 592 млн, а общий объём линии предэкспортного финансирования составил US\$765 млн. Вместе эти сделки принесли Группе дополнительно около US\$205 млн новых средств.
- Досрочно погашено US\$237 млн по линии предэкспортного финансирования за счет средств, полученных в рамках рефинансирования, а также собственных денежных потоков, что сократило сумму основного долга до US\$528 млн и сняло некоторые ограничения по этому договору (включая возможность осуществления некоторых ограниченных платежей).
- Погашены займы акционеров, по которым сумма основного долга составляла US\$369 млн.
- Привлечена семилетняя кредитная линия на сумму около EUR43.2 млн для финансирования строительства МНЛЗ №4 на ММКИ. Покрытие кредитной линии осуществляется за счет Австрийской экспортной гарантии, выданной экспортным кредитным агентством Oesterreichische Kontrollbank AG (ОеКВ). Единым кредитором выступил банк Raiffeisen Bank International AG.
- Получены кредитные рейтинги от ключевых международных рейтинговых агентств: В (прогноз «позитивный») от Fitch, В- (прогноз «позитивный») от S&P и В3 (прогноз «стабильный») от Moody's.

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

«В 2018 году Метинвест показал сильнейшие результаты за последние четыре года, доказав, что Группа действительно изменилась за счет проактивного операционного, стратегического и финансового менеджмента.

Группа показала достойные операционные результаты: производство жидкого чугуна выросло на 3%, практически не изменилось производство стали и железорудного концентрата, тогда как кокса и угля выросло на 11% и 9% соответственно.

На этом фоне мы активизировали программу модернизации. Инвестиции в стратегические проекты и реализацию отложенных ремонтов оборудования составили почти US\$900 млн, став рекордными для Метинвеста за последние 7 лет. Технологическая стратегия-2030 служит для Группы дорожной картой в реализации ее приоритетов и направлена на усиление ключевых технологических процессов, чтобы заложить прочный фундамент для дальнейшей модернизации последующих переделов.

На мариупольской площадке, помимо прочего, основным достижением стало строительство машины непрерывного литья заготовки №4 на ММК им. Ильича, завершённое без особых задержек и в рамках бюджета. Машина устранила узкие места в разливке и фактически увеличила годовой объём производства стали на 40% – до 4,3 млн тонн. Важно отметить, что около трети стоимости проекта было профинансировано за счет долгосрочной кредитной линии, выданной под гарантии австрийского экспортно-кредитного агентства.

На горнодобывающих предприятиях Метинвест проводит масштабную модернизацию карьерной техники, чтобы нарастить объёмы и повысить эффективность производства. На Северном и Центральном ГОКах, проводятся ремонты машин окомкования, что позволит Группе получить дополнительную маржу за счет высоких премий на окатыш.

Метинвест целенаправленно работает над обеспечением своего долгосрочного будущего. Так, в 2018

году Группа приобрела миноритарные доли в двух активах, которые идеально подходят для ее бизнес-модели и помогут усилить вертикальную интеграцию, а также повысить устойчивость к экономическим циклам. Приобретение 24,99% в крупнейшем украинском угольном бизнесе и 23,71% в ЮжКоксе обеспечит долгосрочное снабжение высококачественным коксующимся углем и коксом, а также укрепит самообеспеченность Метинвеста этим ключевым сырьем.

На фоне благоприятных цен на металлопродукцию и железорудное сырье, а также продолжающегося экономического подъема в Украине, в 2018 году Группа продемонстрировала внушительные финансовые результаты. Выручка выросла на 33% по сравнению с предыдущим годом за счет усиленного внимания к приоритетным рынкам. Показатель EBITDA вырос на 23%, тогда как вклад металлургического и горнодобывающего сегментов в достижение этого показателя был равным. Свободный денежный поток за отчетный период достиг US\$673 млн, увеличившись почти в пять раз за год благодаря высокому показателю EBITDA и дивидендам, полученным от совместного горнодобывающего предприятия.

После успешного рефинансирования облигаций и синдицированного кредита Метинвест нормализовал свой долговой портфель. Нам удалось получить устойчивый график погашения и, как результат, улучшить инвестиционную привлекательность Группы. Эти достижения получили официальное признание, когда данная транзакция получила награду за сделку года по выпуску облигаций среди эмитентов развивающихся стран Европы, Ближнего Востока и Африки от международного агентства International Financing Review.

В 2019 году мировые цены на ЖРС и сталь остаются постоянным источником неопределенности. Торговые войны и опасения по поводу возможного замедления глобального экономического роста оказывают давление на цены. Также в этом году пройдут президентские и парламентские выборы в Украине, что может вызвать некоторую турбулентность.

В то же время Метинвест продолжит уделять приоритетное внимание улучшению операционных показателей и реализации долгосрочной программы модернизации с упором на здоровье и безопасность персонала и подрядчиков, а также снижение воздействия на окружающую среду.

Я хотел бы поблагодарить наших клиентов, инвесторов, кредиторов, сотрудников и другие заинтересованные стороны за их поддержку на протяжении всего 2018 года».

[Открыть детальный отчет \(pdf\)](#)

---

#### **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](mailto:andriy.bondarenko@metinvestholding.com)

#### **Яна Калмыкова**

Менеджер по связям с инвесторами  
Тел: +380 44 83 36 (Украина)  
[yana.kalmykova@metinvestholding.com](mailto:yana.kalmykova@metinvestholding.com)

**Группа МЕТИНВЕСТ** – вертикально интегрированная группа горно-металлургических компаний, управляющая каждым звеном цепочки поставок от добычи до переработки руды и угля и производства и продажи полуфабрикатов и конечной продукции из стали. В структуру Группы входят добывающие и металлургические предприятия, находящиеся в Украине, Европе и США, а также сеть продаж с охватом всех ключевых мировых рынков. Для целей подготовки финансовой отчетности бизнес Группы разделён на 2 сегмента – Металлургический и Горнодобывающий. Стратегическое видение Группы направлено на то, чтобы стать ведущим европейским вертикально-интегрированным производителем стали, обеспечивающим, несмотря на цикличность рынков, устойчивые показатели роста и прибыльности, а также доходности инвестиций выше отраслевых стандартов. За 12 месяцев, завершившихся 31 декабря 2018 года, выручка Группы составила US\$11,9 млрд, а рентабельность по показателю EBITDA – 21%.

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