

КРАТКИЙ ОТЧЕТ ПО ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫМ ФИНАНСОВЫМ РЕЗУЛЬТАТАМ ЗА ПЕРВЫЙ КВАРТАЛ 2014 ГОДА

20 мая 2014 года – Metinvest B.V., материнская компания международной вертикально-интегрированной горно-металлургической группы компаний (далее – «Метинвест» или «Группа»), сегодня объявила предварительные финансовые результаты за 1 квартал 2014 года, завершившийся 31 марта 2014 года.

Финансовая информация в данном пресс-релизе подготовлена на основании предварительных финансовых результатов. Внутригрупповые продажи были исключены в результате консолидации. Данный пресс-релиз не содержит достаточной информации, чтобы считаться полным финансовым отчетом. Приведенные предварительные финансовые результаты могут отличаться от финансового отчета, подготовленного в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Цифры, использованные в данном пресс-релизе, не были предметом аудита или проверки.

Компания Metinvest B.V. публикует консолидированную финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, за первое полугодие, заканчивающееся 30 июня, и за год, заканчивающийся 31 декабря.

КЛЮЧЕВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

(US\$ млн.)	1 кв. 2014	1 кв. 2013	Изменение
Выручка	2 928	3 174	-8%
ЕБИТДА¹	878	460	91%
Рентабельность	30%	14%	16 пп
Капитальные инвестиции	124	96	29%

(US\$ млн.)	31 марта 2014	31 декабря 2013	Изменение
Общий долг	3 842	4 308	-11%
краткосрочный долг	1 444	1 718	-16%
долгосрочный долг	2 227	2 425	-8%
seller notes	171	165	4%
Чистый долг²	3 445	3 525	-2%
Соотношение Общего долга к ЕБИТДА³	1,4x	1,9x	-0,5x
Соотношение Чистого долга к ЕБИТДА	1,3x	1,5x	-0,2x

Выручка

В первом квартале 2014 года консолидированная выручка Метинвеста снизилась на 8% по сравнению с аналогичным периодом 2013 года, в основном из-за падения продаж железорудного (US\$185 млн) и коксующегося угольного концентрата (US\$35 млн), а также плоского (US\$141 млн) и длинного (US\$80 млн) проката, которое частично было компенсировано ростом продаж окатышей (US\$121 млн), чугуна (US\$77 млн) и заготовки (US\$27 млн). На Металлургический дивизион пришлось 76% внешних продаж (74% в 1 квартале 2013 года), на Горнодобывающий дивизион – 24% (26% в 1 квартале 2013 года).

В 1 квартале 2014 года выручка в Украине составила US\$736 млн, что на 11% меньше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Несмотря на устойчивые объемы продаж железорудной продукции на внутреннем рынке, продажи металлопродукции сократились на фоне снижения спроса со стороны основных металлоемких отраслей промышленности (строительство, машиностроение, строительство трубомагистралей).

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

² Чистый долг состоит из суммы долгосрочного долга, краткосрочного долга и Seller notes за вычетом остатка денежных средств

³ ЕБИТДА за последние 12 месяцев

Доля продаж на международных рынках составила 75%, что на 1 процентный пункт (пп) больше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Доля продаж на Ближний Восток и Северную Африку (БВСА) выросла на 6 пп по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, и достиг 20% благодаря увеличению объемов продаж полуфабрикатов и плоского проката. Доля продаж в страны СНГ (кроме Украины) сократилась на 4 пп до 7% вследствие снижения объемов реализации готовой металлопродукции, главным образом, в Россию. Доля продаж в Юго-Восточную Азию сократилась на 4 пп до 15% на фоне падения объемов реализации железорудного концентрата, полуфабрикатов и плоского проката, что частично компенсировалось увеличением объема продаж окатышей в этот регион.

(US\$ млн.)	1 кв 2014	Доля	1 кв 2013	Доля	Изменение
Украина	736	25%	827	26%	-1 пп
Европа	820	28%	854	27%	1 пп
Ближний Восток и Северная Африка	591	20%	460	14%	6 пп
СНГ (кроме Украины)	206	7%	345	11%	-4 пп
Юго-Восточная Азия	447	15%	589	19%	-4 пп
Северная Америка	76	3%	52	2%	1 пп
Прочие регионы	52	2%	47	1%	1 пп
ИТОГО	2 928	100%	3 174	100%	--

Металлургический дивизион

Выручка Metallurgical Division включает продажи металлургической и коксохимической продукции. В 1 квартале 2014 года выручка дивизиона упала на 6% (по сравнению с аналогичным периодом прошлого года) до US\$2 220 млн, из которых продажи металлургической продукции составили 90%. Падение обусловлено более низкими объемами слябов, плоской, длинной и рельсовой продукции, что частично было компенсировано ростом объемов продаж чугуна, заготовки и трубной продукции.

В 1 кв. 2014 года продажи полуфабрикатов составили US\$412 млн, что на 27% больше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Данный рост обусловлен увеличением объемов реализации чугуна на 188 тыс. тонн – в основном в США, Европу, страны БВСА – и заготовки на 64 тыс. тонн, в основном в БВСА. Продажи слябов сократились на 10% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года из-за снижения объемов продаж, при этом средние цены на сляб увеличились на 3%.

В 1 квартале 2014 года продажи готовой продукции упали на 12% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до US\$1 593 млн, главным образом из-за снижения объемов и средних цен на плоскую и длинную продукцию.

Продажи плоской продукции составили US\$1 196 млн, что на 11% ниже по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, из которых 8 пп были обусловлены снижением объемов реализации и 3 пп – снижением средних цен. Объемы плоской продукции сократились на 266 тыс. тонн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года в результате уменьшения отгрузки в Украину, Европу, страны СНГ и Юго-Восточную Азию, при этом падение было частично компенсировано за счет перераспределения 77 тыс. тонн продукции с этих рынков на БВСА.

Продажи длинной проката составили US\$314 млн, что на 20% ниже по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, из которых 14 пп были обусловлены падением объемов реализации в Украину, Россию и БВСА, и 6 пп - снижением средних цен. Объемы реализации в Украину сократились на 36 тыс. тонн вследствие снижения потребления длинного проката на 12% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года⁴, главным образом, в строительном секторе. Объемы экспорта в Россию и БВСА сократились в целом на 119 тыс. тонн, что было частично компенсировано увеличением объемов реализации в Европу на 50 тыс. тонн.

Продажи трубной продукции выросли на 115% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до US\$28 млн, в основном благодаря увеличению объемов реализации на 12 тыс. тонн в результате заказов по новым трубным проектам.

⁴ На основании данных Metall-Courier

Продажи рельсовой продукции снизились на 25% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до US\$55 млн в результате падения объемов реализации в страны СНГ на 36 тыс. тонн, что было компенсировано увеличением продаж в Украину на 13 тыс. тонн.

Продажи коксохимической продукции, которая включает в себя кокс, коксовую мелочь, коксовый орешек и химическую продукцию, оставались стабильными на уровне US\$126 млн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Горнодобывающий дивизион

Выручка Горнодобывающего дивизиона включает реализацию железорудной продукции и коксующегося угольного концентрата. В 1 кв. 2014 года выручка дивизиона упала на 14% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до US\$708 млн из-за падения продаж железорудного и коксующегося угольного концентрата.

В 1 квартале 2014 года продажи железорудного концентрата составили US\$304 млн, что на 38% ниже по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, из которых 34 пп были обусловлены падением объемов продаж в результате снижения общего производства по сравнению с прошлым годом по причине неблагоприятных погодных условий в январе-феврале 2014 года, а также изменением в сортаменте железорудной продукции: дополнительные 1 048 тыс. тонн окатышей были реализованы в Китай вместо концентрата, что привело к снижению объемов продаж концентрата в Китай на 1 390 тыс. тонн. При этом средняя цена реализации в регионе упала на 12%. В Украине, несмотря на сокращение объемов реализации на 123 тыс. тонн, продажи концентрата выросли на 11% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, что было обусловлено ростом средней цены реализации на 19%.

Продажи окатышей выросли на 58% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до US\$328 млн, что в основном было обусловлено увеличением объемов реализации на Китай. Кроме того, продажи окатышей украинским потребителям выросли на 6% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, благодаря положительной динамике цен, тогда как объемы сократились на 58 тыс. тонн. Продажи окатышей в Европу снизились на US\$25 млн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, в результате падения объемов реализации на 189 тыс. тонн.

В 1 квартале 2014 года продажи коксующегося угольного концентрата составили US\$46 млн, что на 43% ниже по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, из которых 24 пп были обусловлены снижением средних цен и 19 пп - сокращением объемов. В США наблюдалось более резкое падение цен, чем в Украине. Это привело к тому, что продажи концентрата в Украину выросли на 23% на фоне увеличения объемов, тогда как объемы реализации в США сократились на 89 тыс. тонн.

EBITDA

Консолидированный показатель EBITDA Группы Метинвест составил US\$878 млн⁵ в 1 квартале 2014 года, увеличившись до 91% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. В результате рентабельность EBITDA увеличилась более чем в два раза до 30%. Оба дивизиона существенно повысили свой показатель EBITDA и рентабельность: Металлургический дивизион повысил EBITDA на US\$129 млн до US\$137 млн, а Горнодобывающий дивизион – на US\$236 млн до US\$774 млн. Рост консолидированного показателя EBITDA в основном произошел за счет девальвации гривны, которая добавила US\$301 млн к общей сумме по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Другими ключевыми факторами роста EBITDA были:

- снижение рыночных цен на коксующийся уголь, металлолом и ферросплавы, что снизило затраты в целом на US\$52 млн
- снижение потребления газа в результате запуска установки ПУТ на ММК им. Ильича, снижение цены на газ по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и оптимизация температурного режима металлургического производства, что обеспечило экономию в целом US\$54 млн
- снижением расходов на реализацию в размере US\$12 млн. благодаря снижению железнодорожных тарифов вследствие девальвации гривны

⁵ Состоит из показателей EBITDA Металлургического и Горнодобывающего дивизионов, включая US\$33 млн корпоративных накладных расходов и элиминации

Долг

В конце 1 квартала 2014 г. общий долг снизился на 11% (US\$466 млн) по сравнению с предыдущим кварталом до US\$3 842 млн. В основном это было вызвано плановым погашением US\$198 млн по предэкспортным финансовым линиям и снижением утилизации торгового финансирования на US\$280 млн. В результате чистая задолженность сократилась на 2% по сравнению с предыдущим кварталом до US\$3,445 млн, несмотря на снижение остатка денежных средств в размере US\$397 млн на 31 марта 2014 г. Соотношение чистой задолженности к EBITDA улучшилось с 1.5x в конце 2013 года до 1.3x в конце 1 квартала 2014 года, в первую очередь благодаря росту EBITDA.

Капитальные инвестиции

В 1 квартале 2014 года капитальные инвестиции выросли на 29% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до US\$124 млн.⁶ На Горнодобывающий дивизион пришлось 52% капитальных инвестиций (47% в 1 квартале 2013 года), а на Metallургический дивизион - 33% (46% в 1 квартале 2013 года).

Металлургический дивизион

Основные инвестиционные проекты в 1 квартале 2013 года включали строительство установки ПУТ и инфраструктуры для новой воздухоразделительной установки, подготовку строительства новой экологически безопасной аглофабрики и капитальный ремонт кислородного конвертера №1 на ЕМЗ; подготовку к установке новых фильтров на существующей аглофабрике на ММК им. Ильича; капитальный ремонт доменной печи №4 и замену воздухоудувки на Азовстали.

Горнодобывающий дивизион

Метинвест продолжил реализацию инвестиционной программы на Северном ГОКе, Ингулецком ГОКе и Центральном ГОКе, которая включает разработку циклично-поточной технологии и строительство необходимых объектов на Первомайском карьере Северного ГОКа; строительство циклично-поточной технологии на Ингулецком ГОКе; реконструкцию обжиговой машины Lurgi 278-B на Северном ГОКе.

⁶ Включает US\$19 млн корпоративных накладных расходов

ПРОДАЖИ ПО ПРОДУКТАМ ⁷	US\$ млн			'000 тонн		
	1 кв 2014	1 кв 2013	Изменение	1 кв 2014	1 кв 2013	Изменение
МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ ДИВИЗИОН						
Полуфабрикаты	412	324	27%	857	647	32%
Чугун	122	45	171%	300	112	168%
Слябы	152	168	-10%	292	334	-13%
Квадратная заготовка	138	111	24%	265	201	32%
Готовая продукция	1 593	1 817	-12%	2 594	2 868	-10%
Плоский прокат	1 196	1 337	-11%	1 999	2 183	-8%
- в т. ч. Запорожсталь	416	374	11%	736	647	14%
Длинный прокат	314	394	-20%	519	603	-14%
Трубная продукция	28	13	115%	27	15	80%
Рельсовая продукция	55	73	-25%	49	67	-27%
Коксовая продукция	126	126	0%	594	476	25%
Прочая продукция и услуги	89	87	2%	--	--	--
ИТОГО	2 220	2 354	-6%	4 045	3 991	1%

ГОРНОДОБЫВАЮЩИЙ ДИВИЗИОН	US\$ млн			'000 тонн		
	1 кв 2014	1 кв 2013	Изменение	1 кв 2014	1 кв 2013	Изменение
Железорудная продукция	632	696	-9%	5 338	6 120	-13%
Железорудный концентрат	304	489	-38%	2 950	4 479	-34%
Окатыши	328	207	58%	2 388	1 641	46%
Коксующийся угольный концентрат	46	81	-43%	459	570	-19%
Прочая продукция и услуги	30	43	-30%	--	--	--
ИТОГО	708	820	-14%	5 797	6 690	-13%

ПРОДАЖИ ПО РЕГИОНАМ	US\$ млн			'000 тонн		
	1 кв 2014	1 кв 2013	Изменение	1 кв 2014	1 кв 2013	Изменение
МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ ДИВИЗИОН						
Украина	415	518	-20%	875	893	-2%
Европа	770	770	0%	1 292	1 273	1%
Ближний Восток и Северная Африка	591	452	31%	1 093	829	32%
СНГ (кроме Украины)	206	345	-40%	323	506	-36%
- в т. ч. Россия	154	254	-39%	260	375	-31%
Юго-Восточная Азия	138	233	-41%	262	434	-40%
Прочие регионы	100	36	178%	200	56	257%
ИТОГО	2 220	2 354	-6%	4 045	3 991	1%

ГОРНОДОБЫВАЮЩИЙ ДИВИЗИОН	US\$ млн			'000 тонн		
	1 кв 2014	1 кв 2013	Изменение	1 кв 2014	1 кв 2013	Изменение
Украина	321	309	4%	2 798	2 932	-5%
Юго-Восточная Азия	309	356	-13%	2 286	2 628	-13%
Европа	50	84	-40%	447	684	-35%
Северная Америка	25	52	-52%	237	326	-27%
Прочие регионы	3	19	-84%	29	120	-76%
ИТОГО	708	820	-14%	5 797	6 690	-13%

⁷ 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 канатку
Трубная продукция включает продольношовные электросварные трубы большого диаметра, прочие электросварные трубы и бесшовные трубы
Рельсовая продукция включает легкий и тяжелый рельс, рельсовые скрепления
Коксовая продукция включает кокс, коксовую мелочь, коксовый орешек и химическую продукцию

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 первый квартал 2014 года, завершившийся 31 марта 2014 года, Группа получила 2,9 млрд. долларов США выручки, рентабельность по показателю EBITDA составила 30%.

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.