

Краткий отчет по предварительным финансовым результатам за девять месяцев 2015 года

Metinvest B.V., материнская компания международной вертикально-интегрированной горно-металлургической группы компаний (далее – «Метинвест» или «Группа»), сегодня объявила предварительные финансовые результаты за девять месяцев, завершившиеся 30 сентября 2015 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.

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

КЛЮЧЕВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

| (US\$ млн) | 9м 2015 | 9м 2014 | Изменение |
|-------------------------------|---------------------|--------------------|-------------|
| Выручка | 5 397 | 8 461 | -36% |
| ЕБИТДА | 813 | 2 210 | -63% |
| ^[1] | | | |
| Маржа | 15% | 26% | -11 пп |
| Капитальные инвестиции | 191 | 412 | -53% |
| ^[2] | | | |
| (US\$ млн) | 30 сентября 2015 | 31 декабря 2014 | Изменение |
| Общий долг | 2 966 | 3 232 | -8% |
| Денежные средства | 198 | 114 | 74% |
| Чистый долг | 2 768 | 3 118 | -11% |
| ^[3] | | | |

| | | | |
|----------------------|------|------|------|
| Общий долг к EBITDA | 2.3x | 1.2x | 1.1x |
| [4] | | | |
| Чистый долг к EBITDA | 2.1x | 1.2x | 1.0x |
| [4] | | | |

Выручка

За девять месяцев 2015 года выручка Метинвеста снизилась на 36% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Это в основном обусловлено падением продаж плоского проката (US\$1 171 млн), длинного проката (US\$528 млн), железорудной продукции (US\$707 млн), полуфабрикатов (US\$419 млн), трубной (US\$92 млн) и коксохимической продукции (US\$66 млн). На Metallургический дивизион пришлось 79% внешних продаж (78% за девять месяцев 2014 года), на Горнодобывающий дивизион – 21% (22% за девять месяцев 2014 года).

Выручка в Украине составила US\$1 204 млн за девять месяцев 2015 года, снизившись на 41% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Продажи Горнодобывающего и Metallургического дивизионов на внутреннем рынке сократились на 54% и 32% соответственно по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Падение спроса произошло на фоне конфликта на востоке Украины и общего экономического спада. Ситуация осложнилась снижением цен реализации, так как цены на сырье и стальную продукцию продолжали падать и достигли новых рекордных минимумов за последние несколько лет.

Доля международных продаж выросла до 78% за девять месяцев 2015 года, увеличившись на 2 процентных пункта (пп) по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Доля продаж в Европу выросла на 6 пп по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 33% из-за увеличения объемов продаж квадратной заготовки, плоского проката и окатышей. Доля продаж в Юго-Восточную Азию упала на 3 пп по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 12% в результате снижения цен на железорудную продукцию, а также сокращения продаж плоского проката и слябов. Доля продаж в другие регионы существенно не изменилась по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

| Продажи по рынкам | 9м 2015 | | 9м 2014 | | Изменение | | |
|----------------------------------|----------|--------------|----------|--------------|-----------|------|---------------|
| | US\$ млн | % от выручки | US\$ млн | % от выручки | US\$ млн | % | пп от выручки |
| ИТОГО | 5 397 | 100% | 8 461 | 100% | -3 065 | -36% | 0 |
| Украина | 1 204 | 22% | 2 038 | 24% | -834 | -41% | -2 |
| Европа | 1 804 | 33% | 2 348 | 28% | -544 | -23% | 6 |
| Ближний Восток и Северная Африка | 1 041 | 19% | 1 587 | 19% | -546 | -34% | 1 |
| СНГ (кроме Украины) | 460 | 9% | 819 | 10% | -359 | -44% | -1 |
| в т.ч. Россия | 347 | 6% | 586 | 7% | -239 | -41% | 0 |
| Юго-Восточная Азия | 646 | 12% | 1 288 | 15% | -642 | -50% | -3 |
| Северная Америка | 191 | 4% | 286 | 3% | -95 | -33% | 0 |
| Прочие регионы | 51 | 1% | 96 | 1% | -46 | -48% | 0 |

Metallургический дивизион

Metallургический дивизион генерирует выручку от продажи стальной и коксовой продукции и услуг. За 9 месяцев 2015 года выручка дивизиона снизилась на 36% до US\$4 256 млн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, из которых продажи стальной продукции составили 89%. Падение произошло из-за снижения цен на стальную продукцию, а также сокращения объемов продаж слябов, заготовки, плоского и длинного проката, трубной продукции, что частично компенсировалось увеличением объемов продаж чушкового чугуна.

| Metallургический дивизион Продажи по рынкам | 9м 2015 | 9м 2014 | Изменение | Изменение, % |
|--|---------|---------|-----------|--------------|
|--|---------|---------|-----------|--------------|

| | US\$ млн | % от выручки | тыс. тонн | US\$ млн | % от выручки | тыс. тонн | US\$ млн | тыс. тонн | US\$ млн | тыс. тонн |
|----------------------------------|----------|--------------|-----------|----------|--------------|-----------|----------|-----------|----------|-----------|
| ИТОГО | 4 256 | 100% | 9 867 | 6 628 | 100% | 11 920 | -2 372 | -2 053 | -36% | -17% |
| Украина | 844 | 20% | 2 082 | 1 249 | 19% | 2 563 | -405 | -481 | -32% | -19% |
| Европа | 1 668 | 39% | 3 611 | 2 192 | 33% | 3 689 | -524 | -78 | -24% | -2% |
| Ближний Восток и Северная Африка | 1 011 | 24% | 2 511 | 1 587 | 24% | 2 941 | -575 | -430 | -36% | -15% |
| СНГ (кроме Украины) | 460 | 11% | 910 | 818 | 12% | 1 222 | -358 | -312 | -44% | -25% |
| в т.ч. Россия | 347 | 8% | 733 | 586 | 9% | 945 | -239 | -212 | -41% | -22% |
| Юго-Восточная Азия | 116 | 3% | 264 | 494 | 7% | 880 | -378 | -616 | -77% | -70% |
| Северная Америка | 106 | 2% | 367 | 199 | 3% | 474 | -93 | -107 | -47% | -23% |
| Прочие регионы | 51 | 1% | 122 | 89 | 1% | 151 | -38 | -29 | -43% | -19% |

| Металлургический дивизион Продажи по продуктам | 9м 2015 | | 9м 2014 | | Изменение | | Изменение, % | | |
|---|----------|-----------|----------|-----------|-----------|-----------|--------------|--------------|-----------------|
| | US\$ млн | тыс. тонн | US\$ млн | тыс. тонн | US\$ млн | тыс. тонн | US\$ млн | влияние цены | влияние объемов |
| Полуфабрикаты | 692 | 2 091 | 1 111 | 2 329 | -419 | -237 | -38% | -28% | -10% |
| Чушковый чугун | 293 | 1 039 | 368 | 907 | -75 | 132 | -20% | -35% | 15% |
| Слябы | 213 | 564 | 408 | 774 | -196 | -210 | -48% | -21% | -27% |
| Квадратная заготовка | 186 | 488 | 335 | 648 | -149 | -160 | -44% | -20% | -25% |
| Готовая продукция | 3 083 | 6 404 | 4 873 | 7 913 | -1 790 | -1 509 | -37% | -18% | -19% |
| Плоский прокат | 2 490 | 5 228 | 3 661 | 6 063 | -1 171 | -836 | -32% | -18% | -14% |
| - в т.ч. Запорожсталь | 896 | 2 077 | 1 209 | 2 150 | -313 | -73 | -26% | -23% | -3% |
| Длинный прокат | 530 | 1 111 | 1 058 | 1 693 | -528 | -583 | -50% | -16% | -34% |
| Трубная продукция | 63 | 65 | 155 | 156 | -92 | -90 | -59% | -1% | -58% |
| Коксохимическая продукция | 288 | 1 372 | 353 | 1 679 | -66 | -306 | -19% | 0% | -18% |
| Коксовая продукция | 227 | 1 138 | 209 | 1 278 | 18 | -140 | 8% | 19% | -11% |
| Химическая продукция | 61 | 234 | 144 | 401 | -84 | -167 | -58% | -16% | -42% |
| Прочие продукты и услуги | 194 | N/A | 290 | N/A | -96 | N/A | -33% | N/A | N/A |
| ИТОГО | 4 256 | 9 867 | 6 628 | 11 920 | -2 372 | -2 053 | -36% | -19% | -17% |

Чушковый чугун

За 9 месяцев 2015 года продажи чушкового чугуна упали на 20% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до US\$293 млн, из которых 35 пп обусловлены снижением средней цены реализации, частично компенсированного увеличением объемов продаж (15 пп). Несмотря на то, что производство сократилось на 7% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, объемы продаж чушкового чугуна выросли на 132 тыс. тонн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 1 039 тыс. тонн за 9 месяцев 2015 года в результате перепродажи 185 тыс. тонн чушкового чугуна, произведенного на МК «Запорожсталь» (Запорожсталь). Из-за непривлекательных рыночных цен в США объемы были перенаправлены на другие высокомаржинальные рынки Украины, Ближнего Востока и Северной Африки, а также другие регионы. Новым рынком для Группы стала Мексика, где маржа была также более привлекательной, чем в США.

Слябы

За 9 месяцев 2015 года продажи слябов упали на 48% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до US\$213 млн из-за снижения объемов продаж (27 пп) и средней цены реализации (21 пп). Объемы продаж слябов сократились на 210 тыс. тонн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 564 тыс. тонн на фоне снижения общего объема производства. Это привело к уменьшению объемов продаж в Европу и Юго-Восточную Азию, снизив их доли в общем объеме продаж на 1 пп до 57% и на

20 пп до 4% соответственно по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Тем временем объемы продаж на рынки Ближнего Востока и Северной Африки (главным образом в Турцию) выросли на 91 тыс. тонн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, увеличив долю региона на 21 пп до 38% от общего объема продаж. За 9 месяцев 2015 года снижение средней цены реализации следовало бенчмарку по слябам на условиях FOB Черное море, который упал на 29% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. В частности, в 3 квартале 2015 года бенчмарк по слябам упал на 4% в июле, на 6% в августе и еще на 5% в сентябре, что соответствует снижению на 11% по сравнению с предыдущим кварталом. В октябре бенчмарк упал еще на 4% по сравнению с месяцем ранее.

Квадратная заготовка

За 9 месяцев 2015 года продажи квадратной заготовки снизились на 44% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до US\$186 млн, из которых 25 пп обусловлены снижением объема продаж и 20 пп – падением средней цены реализации. Объемы продаж квадратной заготовки за 9 месяцев 2015 года сократились на 160 тыс. тонн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 488 тыс. тонн в основном из-за снижения производства на фоне эскалации конфликта во второй половине 2014 года и остановки производства на Енакиевском металлургическом заводе (ЕМЗ) с 7 февраля по 16 марта 2015 года. На Ближний Восток и Северную Африку пришлось 71% общих продаж (81% за 9 месяцев 2014 года): в частности, продажи на рынок Турции составили 59% общего объема продаж в регионе. Между тем, доля Европы увеличилась на 19 пп по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 27% общих продаж в результате увеличения объемов реализации. За 9 месяцев 2015 года средняя цена продаж следовала динамике котировок на заготовку на условиях FOB Черное море, которые снизились на 26% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. В том числе в 3 квартале 2015 года бенчмарк по квадратной заготовке упал по сравнению с прошлым месяцем на 9%, 3% и 8% в июле, августе и сентябре соответственно, что соответствует снижению на 15% по сравнению со 2 кварталом 2015 года. В октябре бенчмарк упал еще на 8% по сравнению с сентябрем.

Плоский прокат

За 9 месяцев 2015 года продажи плоского проката сократились на 32% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до US\$2 490 млн, что обусловлено снижением объемов продаж (14 пп) и средней цены реализации (18 пп). Объемы продаж плоского проката снизились на 836 тыс. тонн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 5 228 тыс. тонн из-за уменьшения производства плоского проката на заводах Метинвеста на 16% и снижения объема перепродаж плоского проката Запорожстали на 73 тыс. тонн. Доля Запорожстали в общем объеме продаж плоского проката увеличилась на 5 пп по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 40%. Объемы продаж во все регионы, кроме Европы, упали. Объемы продаж в Европу увеличились на 306 тыс. тонн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года благодаря привлечению новых клиентов через систему прямых продаж и предоставление дополнительных услуг покупателям. Кроме того, объемы продаж выросли в Польшу, Румынию, Испанию и Португалию после открытия новых торговых офисов в этих регионах. За 9 месяцев 2015 года средняя цена реализации в целом соответствовала котировкам для горячекатаного рулона (ГКР) на условиях FOB Черное море, снизившимся на 21% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. В частности, в 3 квартале 2015 года бенчмарк по ГКР упал по сравнению с прошлым месяцем на 4%, 5% и 6% в июле, августе и сентябре соответственно, и на 11% по сравнению со 2 кварталом 2015 года. В октябре бенчмарк упал еще 5% по сравнению с сентябрем.

Длинный прокат

За 9 месяцев 2015 года продажи длинного проката сократились на 50% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до US\$530 млн, из которых 34 пп обусловлены снижением объема продаж и 16 пп – снижением средней цены реализации. Объем продаж длинномерного проката сократился на 583 тыс. тонн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 1 111 тыс. тонн в связи с общим снижением производства на фоне конфликта на востоке Украины, проблемами с отгрузками готовой продукции из зоны конфликта и трудностями с поставками квадратной заготовки ЕМЗ на завод Promet Steel в Болгарии для дальнейшей перекачки. По этим причинам продажи во все ключевые регионы упали.

Трубная продукция

За 9 месяцев 2015 года продажи трубной продукции снизились на US\$92 млн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до US\$63 млн главным образом из-за уменьшения объемов продаж на 58%. Объемы продаж трубной продукции упали на 90 тыс. тонн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 65 тыс. тонн из-за спада производства и отсутствия заказов. Кроме того, Харцызский трубный завод находится в вынужденном простое с июня 2015 года.

Коксохимическая продукция

За 9 месяцев 2015 года продажи коксохимической продукции снизились на US\$66 млн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до US\$288 млн на фоне падения объемов продаж на 18%. Объем продаж коксохимической продукции сократился на 306 тыс. тонн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 1 372 тыс. тонн главным образом из-за уменьшения объемов производства кокса вследствие трудностей с обеспечением заводов сырьем и нестабильной работы Авдеевского КХЗ и Донецкого КХЗ с июля 2014 года.

Горнодобывающий дивизион генерирует выручку от продаж железорудной, угольной и прочей продукции и услуг. За 9 месяцев 2015 года выручка дивизиона снизилась на 38% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до US\$1 140 млн главным образом из-за падения цен на железорудное сырье.

| Горнодобывающий дивизион: продажи по рынкам | 9м 2015 | | 9м 2014 | | | Изменение | | | Изменение, % | |
|---|----------|--------------|-----------|----------|--------------|-----------|----------|-----------|--------------|-----------|
| | US\$ млн | % от выручки | тыс. тонн | US\$ млн | % от выручки | тыс. тонн | US\$ млн | тыс. тонн | US\$ млн | тыс. тонн |
| ИТОГО | 1 140 | 100% | 16 570 | 1 834 | 100% | 17 027 | -693 | -457 | -38% | -3% |
| Украина | 360 | 32% | 5 170 | 788 | 43% | 7 671 | -428 | -2 502 | -54% | -33% |
| Европа | 135 | 12% | 2 187 | 156 | 9% | 1 619 | -21 | 568 | -13% | 35% |
| Ближний Восток и Северная Африка | 30 | 3% | 372 | 0 | 0% | 0 | 30 | 372 | N/A | N/A |
| СНГ (кроме Украины) | 0 | 0% | 0 | 1 | 0% | 1 | -1 | -1 | N/A | N/A |
| в т.ч. Россия | 0 | 0% | 0 | 0 | 0% | 0 | 0 | 0 | N/A | N/A |
| Юго-Восточная Азия | 530 | 46% | 7 870 | 794 | 43% | 6 846 | -264 | 1 024 | -33% | 15% |
| Северная Америка | 85 | | | | | | | | | |

<https://metinvestholding.com/ru/media/news/7159>