

Короткий звіт щодо попередніх фінансових результатів за дев'ять місяців 2017 року

Metinvest B.V., материнська компанія міжнародної вертикально інтегрованої гірничо-металургійної Групи компаній (далі – «Метінвест» або «Група»), оголосила сьогодні попередні фінансові результати за дев'ять місяців, що завершилися 30 вересня 2017 року.

Фінансова інформація у цьому прес-релізі підготовлена на основі попередніх фінансових результатів. Консолідована звітність передбачає виключення внутрішньо групових оборотів. Цей прес-реліз не містить достатньої інформації, щоб вважатися повним фінансовим звітом. Наведені попередні фінансові результати можуть відрізнятися від фінансового звіту, підготовленого відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ). Цифри, використані в цьому прес-релізі, не були предметом аудиту або перевірки. Компанія Metinvest B.V. публікує консолідовану фінансову звітність, підготовлену відповідно до МСФЗ, за перше півріччя, що закінчується 30 червня, і за рік, що закінчується 31 грудня. Через округлення цифри в цьому звіті можуть не складатися точно в підсумкові, і відсотки можуть неточно відображати абсолютні величини.

ОСНОВНІ ФІНАНСОВІ ПОКАЗНИКИ

(US\$ млн)	9м 2017	9м 2016	Зміни
Виручка	6 222	4 568	36%
EBITDA¹	1 373	989	39%
Маржа	22%	22%	0 пп
Капітальні інвестиції²	308	199	55%
(US\$ млн)	30 вересня 2017	31 грудня 2016	Зміни
Загальний борг³	2 909	2 969	-2%
Грошові кошти та їх еквіваленти⁴	293	226	30%

Виручка

За 9 місяців 2017 року консолідована виручка Метінвесту збільшилася на 36% порівняно з аналогічним періодом минулого року – до US\$6 222 млн. Це здебільшого спричинено зростанням цін на металопродукцію та залізну руду, що слідували тенденціям глобальних бенчмарків. Крім того, збільшення попиту призвело до зростання реалізації плоского прокату (+433 тис. тон), слябів (+121 тис. тон), чушкового чавуну (+71 тис. тон) та коксу (+72 тис. тон).

За 9 місяців 2017 року виручка в Україні зросла на 40% – до US\$1 610 млн переважно через вищі ціни реалізації продукції, а також збільшення обсягів продажів плоского прокату на тлі зростання попиту на внутрішньому ринку, спричиненого продовженням відновлення української економіки. Як наслідок, частка України в консолідованій виручці збільшилася на 1 пп порівняно з аналогічним періодом минулого року – до 26%.

За 9 місяців 2017 року частка міжнародних продажів у консолідованій виручці становила 74%. Водночас змінилися ринкові частки Європи та Південно-Східної Азії. Частка Європи зросла на 2 пп (до 37%) унаслідок збільшення продажів в регіоні на 42% на тлі зростання обсягів реалізації чушкового чавуну, слябів і залізної продукції, а також зростання цін на всі види продукції. Незважаючи на те, що продажі в країни Південно-Східної Азії зросли на 13% завдяки збільшенню обсягів реалізації плоского прокату, квадратної заготовки та окатишів, а також зростанню цін, частка цього регіону в консолідованій виручці знизилася на 1 пп (до 7%) через порівняно вищі темпи зростання продажів на інших ринках. У

процентному співвідношенні до консолідованої виручки частки країн Близького Сходу та Північної Африки, СНД (крім України), Північної Америки та інших регіонів залишилися на рівні відповідного періоду минулого року – 16%, 9%, 5% і 1% відповідно.

Продажі за ринками збуту	9м 2017		9м 2016		Зміни		
	US\$ млн	% від виручки	US\$ млн	% від виручки	US\$ млн	%	пп від виручки
РАЗОМ	6,222	100%	4,568	100%	1,654	36%	-
Україна	1,610	26%	1,148	25%	462	40%	1
Європа	2,296	37%	1,619	35%	677	42%	2
Близький Схід і Північна Африка	971	16%	736	16%	235	32%	-
СНД (крім України)	572	9%	409	9%	163	40%	-
Південно-Східна Азія	406	7%	359	8%	47	13%	-1
Північна Америка	331	5%	244	5%	87	36%	-
Інші регіони	36	1%	53	1%	-17	-32%	-

Металургійний сегмент

Металургійний сегмент генерує виручку від продажу чушкового чавуну, металопродукції, коксу, а також іншої продукції та послуг. За 9 місяців 2017 року виручка сегменту зросла на 38% порівняно з аналогічним періодом минулого року – до US\$5 082 млн, що було переважно зумовлено зростанням цін на металопродукцію, а також підвищеним попитом на плоский прокат, сляби, чушковий чавун і кокс. За 9 місяців 2017 року на Металургійний сегмент припало 82% зовнішніх продажів, що на 1 пп вище, ніж за аналогічний період минулого року.

Продажі за ринками збуту	9м 2017			9м 2016			Зміни		Зміни, %	
	US\$ млн	% від виручки	тис. тон	US\$ млн	% від виручки	тис. тон	US\$ млн	тис. тон	US\$ млн	тис. тон
РАЗОМ	5,082	100%	9,409	3,681	100%	9,348	1,401	61	38%	1%
Україна	1,214	24%	2,019	806	22%	1,858	408	161	51%	9%
Європа	1,843	36%	3,363	1,447	39%	3,541	396	-179	27%	-5%
Близький Схід і Північна Африка	971	19%	1,993	735	20%	2,147	236	-154	32%	-7%
СНД (крім України)	572	11%	866	409	11%	838	163	28	40%	3%
Південно-Східна Азія	136	3%	298	67	2%	203	69	95	>100%	47%
Північна Америка	312	6%	799	164	4%	610	148	189	90%	31%
Інші регіони	33	1%	71	53	1%	151	-19	-80	-37%	-53%

Металургійний сегмент Продажі за продуктами	9м 2017		9м 2016		Зміни		Зміни, %		
	US\$ млн	тис. тон	US\$ млн	тис. тон	US\$ млн	тис. тон	US\$ млн	вплив ціни	вплив обсягів
Напівфабрикати	830	2,096	528	1,946	302	150	57%	49%	8%
Чушковий чавун	410	1,144	260	1,073	150	71	58%	51%	7%
- у т.ч. перепродажі	52	141	27	120	25	21	94%	76%	17%
Сляби	309	715	186	594	123	121	66%	46%	20%

Квадратна заготовка	111	237	83	279	29	-42	35%	50%	-15%
- у т.ч. перепродажі	84	170	-	-	84	170	-	-	-
Готова продукція	3,583	6,399	2,741	6,560	842	-161	31%	33%	-2%
Плоский прокат	3,112	5,557	2,139	5,125	973	433	46%	37%	8%
- у т.ч. перепродажі	1,083	2,114	702	1,955	380	159	54%	46%	8%
Довгий прокат	471	842	603	1,435	-132	-593	-22%	19%	-41%
- у т.ч. перепродажі	28	52	-	-	28	52	-	-	-
Кокс	270	914	118	842	151	72	>100%	120%	9%
Інші продукти та послуги	399	-	293	-	106	-	36%	-	-
РАЗОМ	5,082	9,409	3,681	9,348	1,401	61	38%	37%	1%

Чушковий чавун

За 9 місяців 2017 року продажі чушкового чавуну зросли на 58% порівняно з аналогічним періодом минулого року – до US\$410 млн, з яких 51 пп зумовлений зростанням середньої ціни реалізації і 7 пп – збільшенням обсягів продажів. Обсяги зросли на 71 тис. тон – до 1 144 тис. тон – унаслідок високого попиту і збільшення обсягів перепродажу чушкового чавуну, виробленого на МК «Запоріжсталь» (Запоріжсталь). На тлі привабливіших цін продажі до Північної Америки та Європи зросли на 151 і 71 тис. тон відповідно. Для виконання цих замовлень 138 тис. тон переорієнтували з країн Близького Сходу й Північної Африки.

Сляби

За 9 місяців 2017 року продажі слябів зросли на 66% порівняно з аналогічним періодом минулого року – до US\$309 млн – через значне підвищення середньої ціни реалізації (+46 пп) і збільшення обсягів продажів на 20%. Обсяги зросли на 121 тис. тон – до 715 тис. тон – на тлі стійкого попиту і збільшення виробництва. Продажі до Європи зросли на 172 тис. тон завдяки збільшенню замовлень від клієнтів в Італії та продажам новому клієнту в Угорщині. Водночас реалізація у країнах Близького Сходу і Північної Африки знизилася на 37 тис. тон через скорочення продажів до Туреччини.

Квадратна заготовка

За 9 місяців 2017 року продажі квадратної заготовки зросли на 35% порівняно з аналогічним періодом минулого року – до US\$111 млн – через зростання цін. Водночас обсяги реалізації скоротилися на 15% (або 42 тис. тон) унаслідок втрати контролю над ЄМЗ (-212 тис. тон). Це було частково компенсовано збільшенням перепродажів на 170 тис. тон. Увесь доступний обсяг реалізовано у країнах Близького Сходу і Північної Африки, а також Південно-Східної Азії.

Плоский прокат

За 9 місяців 2017 року продажі плоского прокату збільшилися на 46% порівняно з аналогічним періодом минулого року – до US\$3 112 млн, з яких 37 пп зумовлені зростанням середньої ціни реалізації і 8 пп – збільшенням обсягів реалізації. Загальні обсяги зросли на 433 тис. тон – до 5 557 тис. тон. Водночас перепродажі продукції Запоріжсталі збільшилися на 159 тис. тон – до 2 114 тис. тон, що зберегло їх частку в загальному обсязі реалізації незмінною порівняно з аналогічним періодом минулого року – на рівні 38%. Продажі в Україні зросли на 276 тис. тон завдяки виходу з ринку локального гравця в першому кварталі 2017 року. Метінвест продовжив розвивати партнерські відносини з великими споживачами і трейдерами в СНД, що призвело до збільшення реалізації в цьому регіоні на 60 тис. тон. Збільшення продажів до країн Близького Сходу та Північної Африки на 56 тис. тон спостерігалось завдяки Об'єднаним Арабським Еміратам, які розпочали підготовку до Експо-2020. Решта доступних обсягів продажів була перерозподілена між регіонами залежно від ринкових умов. Середня ціна реалізації слідувала за динамікою котирувань на гарячекатаний рулон на умовах FOB Чорне море, що зросли на

36% порівняно з аналогічним періодом минулого року.

Довгий прокат

За 9 місяців 2017 року продажі довгого прокату зменшилися на 22% порівняно з аналогічним періодом минулого року – до US\$471 млн. Це спричинено зниженням обсягів реалізації на 41% через скорочення обсягів виробництва і втрату контролю над ЄМЗ, що було частково нівельовано збільшенням перепродажів на 52 тис. тон. Водночас позитивна цінова тенденція на всіх ринках довгого прокату була зумовлена підвищенням котирувань на заготовку.

Кокс

За 9 місяців 2017 року продажі коксу більш ніж подвоїлися порівняно з аналогічним періодом минулого року – до US\$270 млн – через зростання цін удвічі. Крім того, обсяги реалізації збільшилися на 9% (або 72 тис. тон) – до 914 тис. тон – завдяки підвищенню продажів в Україні.

Гірничодобувний сегмент

Гірничодобувний сегмент генерує виручку від продажів залізорудної, вугільної та іншої продукції і послуг. За 9 місяців 2017 року виручка сегменту збільшилася на 29% порівняно з аналогічним періодом минулого року – до US\$1 140 млн, що зумовлено зростанням цін реалізації залізорудної та вугільної продукції слідом за світовими бенчмарками. Частково це нівельувалося падінням обсягів продажів, що було викликано загальним зниженням виробництва залізорудної сировини та вугілля, а також збільшенням внутрішньогрупового споживання. За 9 місяців 2017 року на Гірничодобувний сегмент припало 18% зовнішніх продажів, що на 1 пп менше порівняно з аналогічним періодом минулого року.

Продажі за ринками збуту	9м 2017			9м 2016			Зміни		Зміни, %	
	US\$ млн	% від виручки	тис. тон	US\$ млн	% від виручки	тис. тон	US\$ млн	тис. тон	US\$ млн	тис. тон
РАЗОМ	1,140	100%	11,992	887	100%	15,544	253	-3,551	29%	-23%
Україна	397	35%	3,329	342	39%	6,324	55	-2,994	16%	-47%
Європа	452	40%	4,906	172	19%	2,935	281	1,970	>100%	67%
Близький Схід і Північна Африка	-	-	-	1	0%	14	-1	-14	-	-
СНД (крім України)	0	0%	-	-	-	-	0	-	-	-
Південно-Східна Азія	270	24%	3,440	293	33%	5,222	-23	-1,782	-8%	-34%
Північна Америка	19	2%	318	80	9%	1,049	-61	-731	-76%	-70%
Інші регіони	2	0%	-	-	-	-	2	-	-	-

Продажі за продуктами	9м 2017		9м 2016		Зміни		Зміни, %		
	US\$ млн	тис. тон	US\$ млн	тис. тон	US\$ млн	тис. тон	US\$ млн	вплив ціни	вплив обсягів
Залізорудна продукція	949	11,421	718	14,196	231	-2,775	32%	52%	-20%
Залізорудний концентрат	493	7,021	436	9,838	57	-2,817	13%	42%	-29%
Окатиші	456	4,400	282	4,358	174	42	62%	61%	1%

Вугільний концентрат	80	571	107	1,347	-27	-776	-25%	32%	-58%
Інші продукти та послуги	112	-	63	-	49	-	77%	-	-
РАЗОМ	1,140	11,992	887	15,544	253	-3,551	29%	51%	-23%

Залізорудний концентрат

За 9 місяців 2017 року продажі товарного залізорудного концентрату збільшилися на 13% порівняно з аналогічним періодом минулого року – до US\$493 млн – через значне збільшення середньої ціни реалізації. Вона зросла завдяки тому що бенчмарк

[5]

зріс на 35% порівняно з аналогічним періодом минулого року – до US\$73/т за 9 місяців 2017 року з US\$54/т роком раніше. Водночас загальний обсяг реалізації зменшився на 29% (або 2 190 тис. тон) – до 7 021 тис. тон – унаслідок скорочення виробництва і зниження запасів у 2016 році. З огля