

Краткий отчет по предварительным финансовым результатам за первый квартал 2018 года

Metinvest B.V., материнская компания международной вертикально-интегрированной горно-металлургической группы компаний (далее – «Metinvest» или «Группа»), сегодня объявила предварительные финансовые результаты за первый квартал, завершившийся 31 марта 2018 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 пресс-релизе могут не складываться точно в итоговые и проценты могут неточно отражать абсолютные величины.

(US\$ млн)	1 кв. 2018	1 кв. 2017	Изменение
Выручка	3 019	1 853	63%
ЕБИТДА	649	402	61%
маржа	21%	22%	-1 пп
Капитальные инвестиции	216	103	>100%

(US\$ млн)	31 марта 2018	31 декабря 2017	Изменение
Общий долг	3 086	3 017	2%
Денежные средства и их эквиваленты	261	259	1%
Чистый долг	2 356	2 298	3%

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.

Общий долг рассчитывается как сумма банковских кредитов, облигаций, торгового финансирования, 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 для покупки иностранной валюты.

Чистый долг рассчитывается как общий долг минус денежные средства и их эквиваленты минус субординированные займы акционеров.

Выручка

В 1 квартале 2018 года консолидированная выручка Метинвеста увеличилась на 63% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$3 019 млн – главным образом, благодаря росту цен, которые следовали глобальным бенчмаркам. При этом, сильный спрос обусловил увеличение объема реализации чушкового чугуна, слябов, плоского проката, кокса и окатышей. Кроме этого, Группа начала перепродажу квадратной заготовки и длинного проката, что компенсировало снижение реализации данной продукции, произведенной на заводах Метинвеста.

Выручка в Украине составила US\$837 млн, увеличившись на 81% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – в основном, благодаря росту цен реализации, а также увеличению объемов продаж плоского проката на 166 тыс. тонн на фоне увеличения спроса на внутреннем рынке по мере продолжения экономического роста в стране. Кроме этого, продажи кокса и окатышей выросли на 375 и 494 тыс. тонн соответственно в связи с увеличением спроса со стороны МК «Запорожсталь» (Запорожсталь), а также клиента, который возобновил производство в 3 квартале 2017 года. В результате этого доля Украины в консолидированной выручке выросла на 3 процентных пункта (пп) по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до 28%.

Международные продажи выросли на 57% по сравнению с соответствующим периодом прошлого года – до US\$2 182 млн, обеспечив 72% консолидированной выручки. Продажи в Европу выросли на 55% на фоне роста цен на металлопродукцию и окатыши, а также увеличения объемов реализации полуфабрикатов и железорудной продукции на 343 и 874 тыс. тонн соответственно. При этом доля региона в консолидированной выручке снизилась на 2 пп – до 35%. Продажи в страны Ближнего Востока и Северной Африки выросли на 87% на фоне роста цен на плоский прокат, а также увеличения объемов продаж квадратной заготовки, плоского проката и чушкового чугуна на 264, 129 и 52 тыс. тонн соответственно. В результате доля стран этого региона в консолидированной выручке увеличилась на 3 пп – до 19%. Продажи в страны СНГ (без учета Украины) выросли на 25% – в основном, благодаря росту цен и объемов реализации плоского и длинного проката – при этом доля региона в консолидированной выручке сократилась на 2 пп – до 7%. Продажи в Северную Америку выросли почти в три раза благодаря росту цен и объемов продаж чушкового чугуна на 275 тыс. тонн, что увеличило долю региона на 2 пп – до 6%. Продажи в Юго-Восточную Азию снизились на 30% – в основном, из-за снижения объемов продаж железорудной продукции на 855 тыс. тонн, что сократило долю этого региона на 5 пп – до 3%.

Продажи по рынкам	1 кв. 2018		1 кв. 2017		Изменение		
	US\$ млн	% от выручки	US\$ млн	% от выручки	US\$ млн	%	пп от выручки
ИТОГО	3 019	100%	1 853	100%	1,166	63%	-
Украина	837	28%	461	25%	376	81%	3
Европа	1,068	35%	688	37%	379	55%	-2
Ближний Восток и Северная Африка	570	19%	304	16%	266	87%	3
СНГ (кроме Украины)	202	7%	161	9%	41	25%	-2
Юго-Восточная Азия	106	3%	151	8%	-45	-30%	-5
Северная Америка	185	6%	71	4%	114	>100%	2
Прочие регионы	52	2%	16	1%	36	>100%	1

Металлургический сегмент¹

Металлургический сегмент генерирует выручку от продажи чушкового чугуна, металлопродукции, кокса, а также прочей продукции и услуг. В 1 квартале 2018 года выручка сегмента выросла на 76% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$2 588 млн, что было обусловлено более высокими ценами на сталь и кокс, а также ростом спроса и увеличением объемов перепродаж (чушкового чугуна, квадратной заготовки, плоского и длинного проката). Как таковые, продажи плоского проката выросли на US\$393 млн, чушкового чугуна – на US\$240 млн, квадратной заготовки – на US\$168 млн, слябов – на US\$64 млн, длинного проката – на US\$44 млн, кокса – на US\$139 млн, а также прочей продукции и услуг – на US\$68 млн. В 1 квартале 2018 года доля этого сегмента составила 86% от внешних продаж, что на 6 пп выше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Металлургический сегмент Продажи по рынкам	1 кв. 2018			1 кв. 2017			Изменение		Изменение, %	
	US\$ млн	% от выручки	тыс. тонн	US\$ млн	% от выручки	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн
ИТОГО	2 588	100%	4 494	1 473	100%	2 836	1 115	1 658	76%	58%
Украина	634	25%	1 043	314	21%	531	320	511	>100%	96%
Европа	856	33%	1 407	566	38%	1 078	291	329	51%	31%
Ближний Восток и Северная Африка	570	22%	1 020	304	21%	641	266	380	87%	59%
СНГ (кроме Украины)	201	8%	287	161	11%	260	40	27	25%	10%
Юго-Восточная Азия	89	3%	169	49	3%	108	40	61	82%	56%
Северная Америка	185	7%	463	63	4%	178	121	285	>100%	>100%
Прочие регионы	52	2%	106	16	1%	40	36	66	>100%	>100%

Металлургический сегмент Продажи по продуктам	1 кв. 2018		1 кв. 2017		Изменение		Изменение, %		
	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	влияние цены	влияние объемов
Полуфабрикаты	661	1 489	189	499	472	989	>100%	52%	>100%
Чушковый чугун	308	816	68	210	240	606	>100%	65%	>100%
- в т.ч. перепродажи	119	312	1	4	117	308	>100%	>100%	>100%
Слябы	157	291	94	222	64	68	68%	37%	31%
Квадратная заготовка	195	383	27	68	168	315	>100%	>100%	>100%
- в т.ч. перепродажи	195	383	-	-	195	383	-	-	-
Готовая продукция	1 562	2 420	1 126	2 126	436	294	39%	25%	14%
Плоский прокат	1 305	2 034	912	¹ 696	393	338	43%	23%	20%
- в т.ч. перепродажи	476	807	311	615	165	192	53%	22%	31%
Длинный прокат	241	362	197	402	44	-40	22%	32%	-10%
- в т.ч. перепродажи	80	131	3	6	76	124	>100%	>100%	>100%
Трубная продукция	16	24	17	29	-1	-5	-6%	11%	-17%
Кокс	203	585	64	210	139	375	>100%	38%	>100%
Прочие продукты и услуги	162	-	94	-	68	-	72%	-	-
ИТОГО	2 588	4 494	1 473	2 836	1 115	1 658	76%	17%	58%

Чушковый чугун

В 1 квартале 2018 года продажи чушкового чугуна увеличились в 4,5 раза по сравнению с аналогичным

периодом прошлого года – до US\$308 млн – благодаря росту цен и объемов. Объемы реализации выросли на 606 тыс. тонн – до 816 тыс. тонн, на фоне спроса на чугун, произведенный на заводах Метинвеста (+298 тыс. тонн), а также увеличения объемов перепродажи чугуна, произведенного на Запорожстали (215 тыс. тонн) и прочих производителях (93 тыс. тонн). Продажи на все рынки выросли. При этом наибольший рост продаж зафиксирован в Северную Америку и Европу – на 275 и 190 тыс. тонн соответственно – благодаря росту заказов от существующих и новых заказчиков.

Слябы

В 1 квартале 2018 года продажи слябов выросли на 68% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$157 млн, из которых 37 пп обусловлены ростом средней цены реализации и 31 пп – увеличением объемов продаж. Объемы выросли на 68 тыс. тонн – до 291 тыс. тонн – на фоне стабильного спроса со стороны европейских заказчиков. Средняя цена реализации следовала динамике бенчмарка на слябы на условиях FOB Черное море, который вырос на 33% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Квадратная заготовка

В 1 квартале 2018 года продажи квадратной заготовки выросли в семь раз по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$195 млн, благодаря росту цен и объемов реализации. Объемы выросли на 315 тыс. тонн – до 383 тыс. тонн – из-за увеличения объемов перепродаж на 383 тыс. тонн, что компенсировало снижение объемов собственного производства в результате потери контроля над Енакиевским МЗ (ЕМЗ; 68 тыс. тонн). Весь доступный объем был реализован в странах Ближнего Востока и Северной Африки, а также Европы. Средняя цена реализации следовала котировкам бенчмарка на квадратную заготовку на условиях FOB Черное море, которые выросли на 33% по сравнению с соответствующим периодом прошлого года.

Плоский прокат

В 1 квартале 2018 года, продажи плоского проката выросли на 43% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$1 305 млн, из которых 23 пп обусловлены ростом средней цены реализации и 20 пп – увеличением объемов продаж. В целом объемы выросли на 338 тыс. тонн – до 2 034 тыс. тонн. При этом перепродажи плоского проката Запорожстали увеличились на 192 тыс. тонн – до 807 тыс. тонн, что увеличило их долю в общем объеме реализации на 4 пп – до 40%. Продажи в Украине выросли на 166 тыс. тонн на фоне ослабления конкуренции на местном рынке. Объемы реализации в странах Ближнего Востока и Северной Африки выросли на 129 тыс. тонн благодаря устойчивому спросу и снижению конкуренции со стороны китайских производителей. Средние цены реализации соответствовали бенчмарку на горячекатаный рулон на условиях FOB Черное море, выросшему на 24% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Длинный прокат

В 1 квартале 2018 года продажи длинного проката увеличились на 22% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$241 млн, благодаря повышению средней цены реализации. Объемы продаж сократились на 10% (или 40 тыс. тонн) – до 362 тыс. тонн – из-за снижения производства и потери контроля над ЕМЗ. Это было частично компенсировано увеличением перепродаж на 124 тыс. тонн. При этом объемы были распределены между рынками для максимизации маржи. Положительная ценовая тенденция на всех рынках длинного проката по сравнению с аналогичным периодом прошлого года была обусловлена повышением котировок на заготовку.

Трубная продукция

В 1 квартале 2018 года продажи трубной продукции(

труба стальная

) снизились на 6% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$16 млн. Это было обусловлено снижением объемов реализации (-17 пп), но было частично компенсировано увеличением

средней цены реализации (+11 пп). Объемы продаж сократились на 5 тыс. тонн – до 24 тыс. тонн – на фоне ослабления спроса в странах СНГ.

Кокс

В 1 квартале 2018 года продажи кокса утроились по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$203 млн – на фоне увеличения объемов реализации на 375 тыс. тонн – до 585 тыс. тонн, благодаря сильному спросу в Украине. Кроме того, средняя цена реализации выросла на 38%.

Горнодобывающий сегмент

Горнодобывающий сегмент генерирует выручку от продаж железорудной, угольной и прочей продукции и услуг. В 1 квартале 2018 года выручка сегмента выросла на 14% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$431 млн – из-за увеличения продаж окатышей на US\$64 млн, маржинальность которых была выше по сравнению с железорудным концентратом. В результате продажи железорудного концентрата упали на US\$18 млн. При этом реализация угольного концентрата сократилась на US\$7 млн в связи с ростом внутригруппового потребления. В 1 квартале 2018 года на этот сегмент пришлось 14% внешних продаж, что на 6 пп ниже по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Горнодобывающий сегмент Продажи по рынкам	1 кв. 2018			1 кв. 2017			Изменение		Изменение, %	
	US\$ млн	% от выручки	тыс. тонн	US\$ млн	% от выручки	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн
ИТОГО	431	100%	3 741	380	100%	3 574	51	167	14%	5%
Украина	202	47%	1 559	147	39%	1,302	55	257	37%	20%
Европа	211	49%	2 024	123	32%	1,149	89	874	72%	76%
Ближний Восток и Северная Африка	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
СНГ (кроме Украины)	0	0%	-	-	-	-	0	-	-	-
Юго-Восточная Азия	17	4%	144	102	27%	998	-85	-855	-84%	-86%
Северная Америка	1	0%	15	8	2%	125	-7	-110	-93%	-88%
Прочие регионы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Горнодобывающий сегмент Продажи по продуктам	1 кв. 2018		1 кв. 2017		Изменение		Изменение, %		
	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	влияние цены	влияние объемов
Железорудная продукция	358	3 643	312	3,343	46	300	15%	6%	9%
Железорудный концентрат	155	1 990	173	2,173	-18	-183	-11%	-2%	-8%
Окатыши	203	1 653	139	1,170	64	483	46%	5%	41%
Угольный концентрат	19	98	27	231	-7	-133	-27%	30%	-58%
Прочие продукты и услуги	54	-	41	-	13	-	32%	-	-
ИТОГО	431	3 741	380	3,574	51	167	14%	9%	5%

Железорудный концентрат

В 1 квартале 2018 года продажи товарного железорудного концентрата сократились на 11% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$155 млн – главным образом, из-за снижения объемов реализации. В целом объемы сократились на 183 тыс. тонн – до 1 990 тыс. тонн – из-за снижения производства. С учетом размера премий в Европе и слабого спроса в Украине, реализация в Европу увеличилась на 457 тыс. тонн, что привело к сокращению продаж в Украину и Юго-Восточную