

# ОАО «ЗАПОРОЖСТАЛЬ» ОБЪЯВЛЯЕТ ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ И ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА ТРЕТИЙ КВАРТАЛ И ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ 2014 ГОДА

Запорожье, Украина - 29 октября 2014 г. – ОАО «Запорожсталь» сегодня объявила результаты операционной деятельности за третий квартал и девять месяцев 2014 года, завершившиеся 30 сентября 2014 года.

*Финансовая информация в данном пресс-релизе подготовлена на основании предварительных финансовых результатов. 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*

## КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА 3 КВАРТАЛ 2014 ГОДА

- Чистая выручка составила US\$ 490,1 млн. (+6,2% по сравнению с 2 кв. 2014 года)
- Скорректированный показатель EBITDA<sup>1</sup> составил US\$134 млн. (+92% по сравнению с 2 кв. 2014 года) с маржей в 27%
- Суммарный размер кредитов и займов составил US\$152 млн. (2 кв. 2014 года: US\$157 млн.), включая:
  - US\$42 млн. долгосрочных займов (2 кв. 2014 года: US\$47 млн.)
  - US\$110 млн. краткосрочного долга (2 кв. 2014 года: US\$110 млн.)
- Денежные средства и их эквиваленты составили US\$3 млн. (2 кв. 2014 года: US\$2 млн.)
- Производство чугуна составило 909,3 тыс. тонн (+10,0% по сравнению с 2 кв. 2014 года)
- Производство стали составило 994 тыс. тонн (+1,8% по сравнению с 2 кв. 2014 года)
- Производство проката составило 830,2 тыс. тонн (-0,6% по сравнению с 2 кв. 2014 года)
- Капитальные затраты составили US\$25,2 млн. (+36,9% по сравнению с 2 кв. 2014 года)

## КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА 9 МЕСЯЦЕВ 2014 ГОДА

- Чистая выручка составила US\$ 1 413,7 млн. (+10,1% по сравнению с 9 мес. 2013 года)
- Скорректированный показатель EBITDA составил US\$ 249 млн. (+125% по сравнению с 9 мес. 2013 года) с маржей в 18%
- Суммарный размер кредитов и займов составил US\$ 152 млн. (9 мес. 2013 года: US\$ 173 млн.), включая:
  - US\$42 млн. долгосрочных займов (9 мес. 2013 года: US\$30 млн.)
  - US\$110 млн. краткосрочного долга (9 мес. 2013 года: US\$143 млн.)
- Денежные средства и их эквиваленты составили US\$ 3 млн. (9 мес. 2013 года: US\$ 5 млн.)
- Производство чугуна составило 2 552 тыс. тонн (+6,2% по сравнению с 9 мес. 2013 года)
- Производство стали составило 2 935 тыс. тонн (+2,2% по сравнению с 9 мес. 2013 года)
- Производство проката составило 2 512 тыс. тонн (+2,9% по сравнению с 9 мес. 2013 года)
- Капитальные затраты составили US\$60,8 млн. (+23,7% по сравнению с 9 мес. 2013 года)

## ПРОИЗВОДСТВО ОСНОВНЫХ ВИДОВ ПРОДУКЦИИ

(тыс.т.)	3 кв. 2014	2 кв. 2014	Изменение	9 мес. 2014	9 мес. 2013	Изменение
Чугун	909	826	10,00%	2552	2402	6,23%
Сталь	994	977	1,77%	2935	2873	2,16%
Прокат	830	835	-0,61%	2512	2442	2,89%

Существенный рост объемов производства чугуна в 3 кв. 2014 г. по сравнению со 2 кв. 2014 г. обусловлено запуском Доменной печи №4. Этот факт также отразился на росте показателей за 9 мес. 2014 г. по сравнению с 9 мес. 2013 г. Производство стали и проката за указанные периоды существенно не изменилось.

## СБЫТ ПРОДУКЦИИ

В 3 кв. 2014 года объем реализации основной продукции составил US\$ 483 млн., что на 6,7% выше показателя 2 кв. 2014 года. В то же время в товарном выражении объем сбыта составил 900 тыс. тонн, что на

<sup>1</sup> - Скорректированный показатель EBITDA (далее EBITDA) рассчитывается как прибыль до налогообложения, до финансового дохода и затрат, амортизации, обесценения и переоценки основных фондов, доли результатов связанных предприятий и других расходов на неосновную деятельность

3,1% больше, чем за 2 кв. 2014 года. Данные цифры свидетельствуют и о росте цен на продукцию, и об улучшении сбыта.

За 9 мес. 2014 года объем чистой выручки составил US\$ 1 380 млн., что на 10,9% выше показателя 9 мес. 2013 года. За тот же период в товарном выражении объем сбыта составил 2 657 тыс. тонн, что на 18,8% больше, чем за 9 мес. 2013 года.

#### Реализация по типам продукции (USD млн.)

	3 кв. 2014	2 кв. 2014	Изменение	9 мес. 2014	9 мес. 2013	Изменение
Г/к прокат	319	314	1,70%	917	824	11,21%
Х/к прокат	131	126	4,09%	402	340	18,00%
Чугун	21	0	100,00%	24	0,67	3485,91%
Прочее	12	13	-5,05%	38	79	-52,37%
<b>ИТОГО</b>	<b>483</b>	<b>453</b>	<b>6,73%</b>	<b>1 380</b>	<b>1245</b>	<b>10,89%</b>

#### Реализация по типам продукции (тыс.т.)

	3 кв. 2014	2 кв. 2014	Изменение	9 мес. 2014	9 мес. 2013	Изменение
Г/к прокат	599	623	-3,78%	1 806	1 554	16,22%
Х/к прокат	228	229	-0,54%	725	568	27,54%
Чугун	53	0	100,00%	63	2	3574,66%
Прочее	19	21	-8,54%	62	112	-44,19%
<b>ИТОГО</b>	<b>900</b>	<b>873</b>	<b>3,06%</b>	<b>2 657</b>	<b>2236</b>	<b>18,82%</b>

Характеризуя рыночную ситуацию, в которой находится ОАО «Запорожсталь», следует отметить низкий уровень цен на готовую продукцию, вызванный чрезмерно низким спросом и относительно высоким предложением металла на мировом рынке.

В июле уровень цен сделок на региональных рынках плоского проката в основном демонстрировал отрицательную динамику в условиях слабого спроса. Также, значительное влияние оказывали низкие цены на сырьевые ресурсы.

Большую часть августа рынки плоского проката характеризовались слабым спросом, вследствие чего в большинстве регионов ценовой тренд отсутствовал. Избыточное предложение проката, прежде всего со стороны китайских производителей, и усиливающийся к концу августа спад спотовых цен на железорудное сырье обусловили формирование нисходящих ценовых трендов на рынках юго-восточной Азии. В то же время, на рынках стран ЕС и в Турции в ожидании сезонного роста спроса после летней паузы, компании ЕС активизировали усилия по наращиванию цен на прокат с поставкой в 4 квартале на 10-20€. Оживление спроса также наблюдалось на рынке Турции.

В сентябре рынки плоского проката характеризовались слабым спросом, вследствие чего в большинстве регионов доминировал нисходящий ценовой тренд. Кроме того, значительное влияние оказывает долговременное снижение цен на сырьевые ресурсы. Исключением являлись лишь рынки Турции и стран ЕС, где была заметна сезонная активизация спроса.<sup>2</sup>

В товарной структуре сбыта традиционно доминирует горячекатаный прокат, доля которого составляет около 70% реализации. Около 30% занимает холоднокатаный прокат. Такое распределение обусловлено в первую очередь существующими производственными мощностями, что в свою очередь позволяет диверсифицировать портфель продукции.

## ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

#### Отчет о прибылях и убытках (USD млн.)

	3 кв. 2014	2 кв. 2014	Изменение	9 мес. 2014	9 мес. 2013	Изменение
<b>Чистая выручка</b>	<b>490</b>	<b>462</b>	<b>6,20%</b>	<b>1 414</b>	<b>1 284</b>	<b>10,08%</b>
<b>Валовая прибыль</b>	<b>151</b>	<b>124</b>	<b>21,26%</b>	<b>326</b>	<b>124</b>	<b>163,64%</b>
<i>Рентабельность, %</i>	<i>30,73%</i>	<i>26,91%</i>	<i>14,18%</i>	<i>23,07%</i>	<i>9,63%</i>	<i>139,49%</i>
<b>ЕБИТДА</b>	<b>134</b>	<b>70</b>	<b>91,56%</b>	<b>249</b>	<b>111</b>	<b>125,21%</b>
<i>Рентабельность, %</i>	<i>27,27%</i>	<i>15,12%</i>	<i>80,38%</i>	<i>17,64%</i>	<i>8,62%</i>	<i>104,58%</i>
<b>Операционная прибыль</b>	<b>110</b>	<b>117</b>	<b>-6,01%</b>	<b>167</b>	<b>30</b>	<b>459,70%</b>
<i>Рентабельность, %</i>	<i>22,44%</i>	<i>25,36%</i>	<i>-11,49%</i>	<i>11,78%</i>	<i>2,32%</i>	<i>408,43%</i>
<b>Чистая прибыль</b>	<b>74</b>	<b>80</b>	<b>-8,38%</b>	<b>61</b>	<b>18</b>	<b>237,18%</b>
<i>Рентабельность, %</i>	<i>15,03%</i>	<i>17,42%</i>	<i>-13,73%</i>	<i>4,32%</i>	<i>1,41%</i>	<i>206,29%</i>

<sup>2</sup> - Источники информации - World steel association (WSA), "Укрпромвнешэкспертиза" (УПВЭ), «Металл-Курьер»

ОАО «Запорожсталь» существенно улучшило такие финансовые показатели деятельности за 3 кв. 2014 г. как Чистая прибыль, Валовая прибыль и EBITDA. Операционная прибыль и Чистая прибыль несколько снизились, однако сохранились на высоком уровне.

В то же время если сравнивать 9 мес. 2014 г. с 9 мес. 2013 г., то стоит отметить, что на фоне небольшого роста показателя Чистой выручки, прочие величины выросли минимум в 2,5 раза по сравнению с 9 мес. 2013 г.

**Балансовый отчет (USD млн.)**

	3 кв. 2014	2 кв. 2014	Изменение	9 мес. 2014	9 мес. 2013	Изменение
Активы	1145	1221	-6,19%	1145	1811	-36,76%
Обязательства	597	699	-14,51%	597	999	-40,20%
Собственный капитал	548	522	4,95%	548	812	-32,52%
Краткосрочный долг	110	110	-0,26%	110	143	-23,12%
Долгосрочный долг	42	47	-9,61%	42	30	39,83%
Общий долг	152	157	-3,04%	152	173	-12,16%
Денежные средства и эквиваленты	3	2	5,17%	3	5	-51,24%
Чистый долг	149	154	-3,17%	149	168	-10,92%

Анализируя Балансовый отчет, следует отметить заметное снижение Обязательств по сравнению со 2 кв. 2014 г., что вызвано в основном погашением кредиторской задолженности перед поставщиками. Значительная величина чистой прибыли за 9 мес. 2014 г. отразилась на росте собственного капитала почти на 5%. Общий долг снизился на 3% за счет снижения Долгосрочного долга.

Сравнивая показатели 3 кв. 2014 г. с 3 кв. 2013 г., следует отметить, что практически все важнейшие показатели в долларовом эквиваленте резко снизились. В основном это связано с девальвацией гривны за 9 мес. 2014 г. на 62%. В то же время произошло перераспределение долговой нагрузки в пользу увеличения долгосрочных кредитов. Так в апреле 2014 г. была пролонгирована часть кредитного портфеля объемом US\$ 64 млн, новым сроком погашения стал апрель 2019 г.