

ОАО «ЗАПОРОЖСТАЛЬ» ОБЪЯВЛЯЕТ ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ И ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА ПЕРВЫЙ КВАРТАЛ 2014 ГОДА

Запорожье, Украина - 30 мая 2014 г. – ОАО «Запорожсталь» сегодня объявила результаты операционной деятельности за первый квартал 2014 года, завершившегося 31 марта 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 1 КВАРТАЛ 2014 ГОДА

- Чистая выручка составила US\$ 460 млн. (+11% по сравнению с 4 кв. 2013 года)
- Скорректированный показатель EBITDA¹ составил US\$46 млн. (+59% по сравнению с 4 кв. 2013 года) с маржей в 10,0%
- Суммарный размер кредитов и займов составил US\$162 млн. (4 кв. 2013 года: US\$171 млн.), включая:
 - US\$24 млн. долгосрочных займов (4 кв. 2013 года: US\$27 млн.)
 - US\$138 млн. краткосрочного долга (4 кв. 2013 года: US\$143 млн.)
- Денежные средства и их эквиваленты составили US\$8 млн. (4 кв. 2013 года: US\$27 млн.)
- Производство чугуна составило 814 тыс. тонн (-0,5% по сравнению с 4 кв. 2013 года)
- Производство стали составило 962 тыс. тонн (+1,6% по сравнению с 4 кв. 2013 года)
- Производство проката составило 845 тыс. тонн (+8% по сравнению с 4 кв. 2013 года)
- Капитальные затраты составили US\$22 млн. (+5% по сравнению с 4 кв. 2013 года)

ПРОИЗВОДСТВО ОСНОВНЫХ ВИДОВ ПРОДУКЦИИ

(тыс.т.)	1 кв. 2014	4 кв. 2013	Изменение	1 кв. 2014	1 кв. 2013	Изменение
Чугун	814	817	-0,45%	814	805	1,06%
Сталь	962	947	1,58%	962	953	0,97%
Прокат	845	783	8,01%	845	809	4,50%

Рост объемов производства основных видов продукции в 1 кв. 2014 г. по сравнению с 4 кв. 2013 г. обусловлено успешным завершением капитального ремонта крупнейших прокатных станков комбината, а именно Слябинга 1120 и НТЛС-1680.

СБЫТ ПРОДУКЦИИ

За 1 кв. 2014 года объем чистой выручки составил US\$ 445 млн., что на 11% выше показателя 4 кв. 2013 года. В то же время в товарном выражении объем сбыта составил 884 тыс. тонн, что на 22% больше, чем за 4 кв. 2013 года. Тенденция снижения рыночных цен проявилась в том, что прирост выручки от реализации меньше, чем прирост тоннажа реализованной продукции.

Реализация по типам продукции (USD млн.)

	1 кв. 2014	4 кв. 2013	Изменение	1 кв. 2014	1 кв. 2013	Изменение
Г/к прокат	284	270	5,37%	284	295	-3,45%
Х/к прокат	144	116	23,92%	144	113	26,73%
Чугун	4	0,00	100,00%	3,53	0	100,00%
Прочее	13	14	-3,75%	13	27	-51,13%
ИТОГО	445	400	11,33%	445	435	2,21%

Реализация по типам продукции (тыс.т.)

	1 кв. 2014	4 кв. 2013	Изменение	1 кв. 2014	1 кв. 2013	Изменение
Г/к прокат	585	511	14,36%	585	546	7,07%
Х/к прокат	268	195	37,41%	268	188	42,39%
Чугун	10	0,00	100,00%	10,00	1	1426,72%
Прочее	22	19	12,29%	22	40	-45,46%
ИТОГО	884	725	21,87%	884	774	14,15%

¹ - Скорректированный показатель EBITDA (далее EBITDA) 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 1 квартале 2014. рыночная цена г/к рулона украинского производства по сравнению с 1-м кварталом 2013 г. снизилась на 6%. Одновременно с этим снизились цены на основное сырье: цена на металлолом для рынка Турции упала на 6%, а стоимость ЖРС для рынка Китая снизилась на 19%.

В январе уровень цен сделок на региональных рынках готового плоского проката, в основном, был стабильным. Лишь в конце месяца цены в данном товарном сегменте продемонстрировали снижение на 2-7 \$ ввиду различных причин, в частности из-за снижения цен на металлолом. Дополнительным фактором для отрицательной коррекции цен на прокат послужили падающие цены на железорудное сырье и уголь на спотовом рынке.

В феврале уровень цен сделок на региональных рынках готового плоского проката, в основном, демонстрировал нисходящую динамику. На многих рынках наблюдалось снижение цен на сырьевые материалы. Лишь в странах ЕС наблюдался незначительный рост котировок на тонколистовой прокат. В первую неделю февраля сделки на рынках Китая и стран Юго-Восточной Азии практически не заключались ввиду празднования Нового года по лунному календарю. Ожидаемое восстановление спроса на прокат не состоялось. Основная причина – жесткая политика кредитования в секторе недвижимости со стороны местных банков. Понижающее давление на цены оказывали высокие запасы готового проката у трейдеров и снижение котировок железорудного сырья на спотовом рынке (на 5-7 \$/т за месяц).

В марте отрицательный ценовой тренд сохранялся ввиду низкого спроса и снижения цен на сырье. К концу месяца на рынках начали появляться первые признаки стабилизации и возможного разворота ценового тренда. Жесткая политика кредитования со стороны банков Китая продолжила негативно влиять на спрос в строительном секторе. Кроме того, в марте среднемесячные спотовые цены на железорудное сырье дополнительно просели на 10 \$.

В товарной структуре сбыта традиционно доминирует горячекатаный прокат, доля которого составляет около 65% 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.)

	1 кв. 2014	4 кв. 2013	Изменение	1 кв. 2014	1 кв. 2013	Изменение
Чистая выручка	460	415	11,00%	460	450	2,22%
Валовая прибыль	52	38	35,32%	52	52	-0,99%
<i>Рентабельность, %</i>	<i>11,24%</i>	<i>9,22%</i>	<i>21,91%</i>	<i>11,24%</i>	<i>11,60%</i>	<i>-3,14%</i>
ЕБИТДА	46	29	59,00%	46	59	-22,21%
<i>Рентабельность, %</i>	<i>9,99%</i>	<i>6,97%</i>	<i>43,25%</i>	<i>9,99%</i>	<i>13,13%</i>	<i>-23,91%</i>
Операционная прибыль	-61	16	-482,11%	-61	26	-337,10%
<i>Рентабельность, %</i>	<i>-13,24%</i>	<i>3,85%</i>	<i>-444,26%</i>	<i>-13,24%</i>	<i>5,71%</i>	<i>-331,94%</i>
Чистая прибыль	-96	-17	-461,51%	-96	21	-550,60%
<i>Рентабельность, %</i>	<i>-20,84%</i>	<i>-4,12%</i>	<i>-405,88%</i>	<i>-20,84%</i>	<i>4,73%</i>	<i>-540,80%</i>

ОАО «Запорожсталь» существенно улучшило такие финансовые показатели деятельности за 1 кв. 2014 г. как Чистая выручка, Валовая прибыль и ЕБИТДА. В то же время показатели Операционной прибыли и Чистой прибыли резко снизились в связи с отражением в учете отрицательных курсовых разниц, которые оцениваются в UAH 1 млрд. (около USD 125 млн. по курсу USD/UAH=7,993) в связи с резкой девальвацией гривны в феврале-марте 2014 г. на 37%.

Балансовый отчет (USD млн.)

	1 кв. 2014	4 кв. 2013	Изменение	1 кв. 2014	1 кв. 2013	Изменение
Активы	1324	1802	-26,54%	1324	1726	-23,29%
Обязательства	837	1 023	-18,22%	837	906	-7,61%
Собственный капитал	487	779	-37,48%	487	820	-40,60%
Краткосрочный долг	138	143	-3,62%	138	145	-5,06%
Долгосрочный долг	24	27	-13,98%	24	33	-27,93%
Общий долг	162	171	-5,28%	162	178	-9,27%
Денежные средства и эквиваленты	8	27	-71,17%	8	9	-13,56%
Чистый долг	154	144	7,14%	154	169	-9,04%

Анализируя Балансовый отчет, следует отметить, что практически все важнейшие показатели в долларовом эквиваленте резко снизились. В основном это связано с девальвацией гривны в феврале-марте 2014 г. на 37%. При этом величина Общего кредитного долга, который номинирован в основном в USD, уменьшилась на US\$ 9 млн. или на 5,3% исключительно за счет курсовых разниц, поскольку погашение кредитов в 1 кв. 2014 г. не осуществлялись.

КАПИТАЛЬНЫЕ ЗАТРАТЫ

Несмотря на сложное экономическое положение, ОАО «Запорожсталь» продолжает инвестировать в объекты капитального строительства. Фактическое финансирование инвестиционной программы в 2013 г. составило USD 68,3 млн.

За 1 кв. 2014 года объем затрат на капитальное строительство и капитальный ремонт (с точки зрения осуществленных платежей) составил US\$ 22 млн., что на 5% выше показателя 4 кв. 2013 года.

Важнейшими проектами, реализацию которых планируется осуществить в 2014 г., являются:

- Линия соляно-кислотного травления. Проект начат в январе 2013 года. Стоимость проекта US\$ 65 млн.
- Восстановительный ремонт Доменной печи №4. Стоимость проекта составляет около US\$ 60 млн.
- Установка газоочистного оборудования агломашин. На 2013-2014 гг. запланировано строительство газоочистной установки для агломашин № 2, инвестиции в проект — порядка US\$ 8 млн. Срок пуска оборудования в эксплуатацию – сентябрь 2014 г. В мае 2013 г. в рамках первой очереди данного проекта был осуществлен пуск агломашин №1 с высокотехнологическим газоочистным оборудованием (инвестиции в проект порядка US\$ 30 млн.).

В соответствии с внутренними процедурами принят проект строительства нового кислородно-конвертерного цеха, начато его проектирование.

На 2014 г. утверждена Программа капитальных инвестиций, в рамках которой предусмотрены вложения в размере USD 81,8 млн..