



Пресс-релиз

6 марта 2017 г.

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ГРУППЫ НЛМК ЗА 4 КВАРТАЛ И 12 МЕСЯЦЕВ 2016 ГОДА ПО МСФО

Группа НЛМК, лидирующая международная металлургическая компания (MMBB и LSE: NLMK), объявляет о росте рентабельности EBITDA в 2016 году до 25% и увеличении свободного денежного потока на 9% г/г до \$1,1 млрд

Ключевые результаты за 12 мес. 2016 г.

- Выручка составила \$7,64 млрд на фоне стабильных объемов продаж.
- Показатель EBITDA¹ остался на уровне \$1,94 млрд.
- Рентабельность EBITDA увеличилась до 25% (24% в 2015 г.).
- Инвестиции снизились на 6% до \$559 млн.
- Свободный денежный поток вырос на 9% до \$1,1 млрд.
- Чистый долг снизился до \$0,69 млрд.
- Соотношение «Чистый долг/EBITDA» снизилось до 0,4х.
- Общая сумма объявленных дивидендов за 2016 г. составила 9,22 руб./акцию или 83% от свободного денежного потока.

Ключевые результаты за 4 кв. 2016 г.

- Выручка выросла на 20% г/г до \$1,97 млрд.
- Показатель EBITDA вырос на 61% г/г до \$518 млн.
- Рентабельность EBITDA выросла до 26% (+6 п.п. г/г).
- Инвестиции выросли до \$175 млн на фоне запуска фабрики окомкования на Стойленском ГОКе.
- Дивиденды за 4 квартал 2016 года рекомендованы на уровне 3,38 руб./акцию.

¹ Расчет показателя EBITDA представлен в Приложении, п. 5



КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ГРУППЫ НЛМК ЗА 4 КВАРТАЛ И 12 МЕСЯЦЕВ 2016 Г¹ ПО МСФО

Ключевые показатели

Млн долларов	2016	2015	г/г	4 кв. 2016	3 кв. 2016	кв/кв	4 кв. 2015	г/г
Продажи металлопродукции, тыс. т	15 925	15 829	1%	3 635	4 220	-14%	3 737	-3%
Выручка	7 636	8 008	-5%	1 965	2 225	-12%	1 637	20%
EBITDA ²	1 941	1 948	0%	518	673	-23%	321	61%
Рентабельность EBITDA	25%	24%	+1 п.п.	26%	30%	-4 п.п.	20%	+6 п.п.
Прибыль за период ³	935	967	-3%	308	385	-20%	76	4x
Свободный денежный поток ⁴	1 089	997	9%	182	474	-62%	111	64%
Чистый долг ⁵	689	1 091	-37%	689	687	0%	1 091	-37%
Чистый долг/EBITDA ⁵	0,36x	0,56x		0,36x	0,39x		0,56x	

Примечания:

¹ Консолидированные финансовые данные подготовлены в соответствии с МСФО (IFRS). Отчетными периодами являются 3, 6, 9 и 12 месяцев. Квартальные данные определяются расчетным путем, в т.ч. в сегментарной отчетности.

² Показатель EBITDA определяется как операционная прибыль до доли в чистых убытках ассоциированных компаний и прочих компаний, учитываемых по методу долевого участия, обесценения, а также списания активов, скорректированная на амортизацию. Расчет показателя EBITDA представлен в Приложении 5.

³ Прибыль за период, относящаяся к акционерам ПАО «НЛМК».

⁴ Свободный денежный поток определяется как чистые денежные средства от операционной деятельности за вычетом процентов полученных, процентов уплаченных, капитальных вложений и изменения авансов, выданных в рамках инвестиционной деятельности. Расчет свободного денежного потока представлен в Приложении 6.

⁵ Чистый долг рассчитывается как сумма долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов за минусом денежных средств и их эквивалентов, а также краткосрочных финансовых вложений по состоянию на конец периода. При расчете соотношения Чистый долг/EBITDA используется значение чистого долга на конец отчетного периода, показателя EBITDA - за последние 12 месяцев. Расчет чистого долга представлен в Приложении 7.

Комментарий вице-президента по финансам Группы НЛМК Григория Федоришина:

«Бизнес-модель Компании, основанная на операционной эффективности, сырьевой базе мирового класса и лидерских позициях на целевых рынках сбыта, позволила достичь сильных операционных и финансовых результатов.

Близость к конечным потребителям на рынках присутствия и отлаженная цепочка поставок с российских активов обеспечили высокую загрузку мощностей и рост продаж до рекордного уровня 15,9 млн т.

Постепенное восстановление цен с низкого уровня начала года, а также рост производительности и эффективности производства явились основными факторами роста рентабельности EBITDA до 25%.

В 2016 году на Стойленском ГОКе была запущена фабрика окомкования, которая полностью обеспечит потребность компании в железорудном сырье с одновременным снижением себестоимости стали.

Рост прибыльности на фоне умеренного объема инвестиций стал источником свободного денежного потока на уровне \$1,1 млрд и снижения чистого долга до \$0,7 млрд. Укрепление финансового положения позволило НЛМК повысить дивидендные выплаты выше уровня, определенного в дивидендной политике».



ТЕЛЕКОНФЕРЕНЦИЯ

НЛМК приглашает инвестиционное сообщество принять участие в телефонной конференции с менеджментом компании:

Понедельник, 6 марта 2017 г.

- 03:30 – США (Нью-Йорк)
- 08:30 – Великобритания (Лондон)
- 11:30 – Россия (Москва)

Для того чтобы присоединиться к телефонной конференции, участники могут позвонить по телефонам:

Номер для США:

1 631 983 3103 (местный доступ) // 1 855 442 0877 (бесплатный звонок)

Номер для Великобритании:

020 3478 5921 (местный доступ) // 0800 068 0521 (бесплатный звонок)

Номер для России:

+7 499 281 6734 (местный доступ) // 8 800 100 9635 (бесплатный звонок)

Номер для всех других стран:

+44 20 3478 5921

НЛМК - Кодовое слово, которое необходимо назвать Оператору для подключения к конференции.

*Во избежание длительного ожидания дозвона мы рекомендуем участникам набрать номер за 5-10 минут до начала телефонной конференции.

Мы рекомендуем участникам заранее ознакомиться с презентацией на сайте НЛМК:

www.nlmk.com/ru

КОММЕНТАРИИ МЕНЕДЖМЕНТА

Обзор рынка и динамика цен

В 2016 году потребление стали в мире выросло на 0,5% к уровню 2015 года, главным образом за счет восстановления спроса на развитых рынках. Падение потребления стали в России замедлилось с -8% в 2015 году до -4%. В США видимое потребление стали сократилось на 5% из-за низкого спроса со стороны энергетического сектора и машиностроения на фоне расходования запасов потребителями, в то же время наблюдалась положительная динамика в секторе жилищного строительства. В Европе потребление стали выросло на 2% на фоне продолжающегося восстановления спроса в машиностроении и автомобильной промышленности.

В 2016 году цены на сырье и металлопродукцию восстановились с низких уровней конца 2015 – начала 2016 г. Цены на железорудный концентрат и уголь с начала года выросли в 2 и 2,5 раза, соответственно. Средние цены на металлопродукцию относительно 2015 года изменились незначительно, при этом с начала года рост составил 60-90%, что, главным образом, связано со стабилизацией объема экспорта из Китая, а также увеличением цен на сырье.

Обзор операционных результатов

Продажи в 2016 году достигли рекордных 15,93 млн т (+1%). Рост связан с улучшением структуры продаж и сильными позициями на «домашних» рынках (рынках локального производства).

В 4 кв. 2016 г. продажи составили 3,64 млн т, снижение на 3% г/г связано с переносом части отгрузок на 1 кв. 2017 года из-за неблагоприятной погоды в портах Черного моря. Подробнее об операционных результатах компании – см [релиз](#).

Рынки продаж:

тыс. т	Итого	Рынки продаж				
		РФ	ЕС	Сев. Америка	Ближ. Восток	Прочие
Группа НЛМК (с NBH)	15 928	5 945	3 269	2 302	1 621	2 791
Поставки дивизионов 3-м лицам:						
Плоский прокат Россия	8 638	4 243	570	363	1 324	2 136
Сортовой прокат Россия	2 807	1 702	264	16	248	577
Зарубежные дочерние и зависимые компании, в т.ч.:	4 484		2 447	1 922	48	67
<i>НЛМК США</i>	<i>1 856</i>			<i>1 856</i>		
<i>Европейские прокатные активы (NLMK Dansteel и NBH)</i>	<i>2 628</i>		<i>2 447</i>	<i>66</i>	<i>48</i>	<i>67</i>

В 2016 году 65% продаж осуществлялось на «домашних» рынках. Продажи на внешние рынки преимущественно представлены экспортом российской продукции на Ближний Восток и Турцию, в Европу и Латинскую Америку.

Инвестиции

Инвестиции в 2016 году снизились на 6% до \$559 млн, в том числе инвестиции в поддержание составили \$296 млн.

Инвестиции за 4 кв. 2016 г. выросли до \$175 млн (+17% г/г и +69% кв/кв) в связи с запуском основного проекта Стратегии 2017 – фабрики окомкования (см. [релиз](#)). Затраты на поддержание составили \$102 млн, рост относительно прошлых кварталов связан с расходами на капитальные ремонты оборудования.

Долговая нагрузка

Общая долговая нагрузка сократилась на 15% до \$2,27 млрд.

Краткосрочные обязательства составляют 21% долга и представлены рублевыми облигациями, целевыми инвестиционными кредитами и возобновляемыми кредитными линиями для финансирования оборотного капитала.

Чистый долг за 2016 год снизился на 37% г/г до \$0,69 млрд благодаря росту свободного денежного потока. Показатель «Чистый долг/EBITDA» на конец 2016 г. составил 0,4х (0,6х на конец 2015 г.).

Благодаря оптимизации долгового портфеля средний срок погашения обязательств был увеличен с 2,9 до 3,6 лет за счет следующих операций:

- В июне 2016 г. была объявлена оферта на выкуп находящихся в обращении еврооблигаций (7-летние бумаги с купоном 4,95% на сумму \$500 млн со сроком погашения в 2019 г. и 5-летние бумаги с купоном 4,45% на сумму \$800 млн со сроком погашения в 2018 г.). По итогам оферты инвесторами было предъявлено к выкупу ценных бумаг на сумму \$571 млн. Финансирование выкупа в июле 2016 г. было осуществлено за счет нового выпуска 7-летних еврооблигаций на сумму \$700 млн с купоном 4,5% и погашением в июне 2023 г.
- В 3 кв. 2016 г. за счет собственных средств были погашены рублевые облигации на сумму 15 млрд руб. (\$232 млн).
- В 4 кв. 2016 г. было досрочно погашено \$200 млн из \$400 млн PXF (pre-export finance) кредита, привлеченного в 2015 году.

Финансовые гарантии по обязательствам NBH в течение 2016 года снизились на 7% г/г до \$255 млн.

Процентные расходы в 2016 году снизились до \$104 млн (-13% г/г), в том числе \$40 млн составили капитализированные процентные расходы, учтенные в составе инвестиций.

Дивиденды

Отток денежных средств на выплату дивидендов в 2016 году составил \$583 млн, в него вошли выплаты по итогам 4 кв. 2015 г, а также дивиденды за 1-3 кв. 2016 г.

Совет директоров НЛМК на заседании 3 марта 2017 г. рекомендовал акционерам утвердить дивиденды по итогам 4 кв. 2016 г. в размере 3,38 рубля на акцию. Общая сумма рекомендованных дивидендов за 4 кв. 2016 г. составила \$347 млн. (по курсу на дату рекомендации), что, с учетом выплаченных ранее дивидендов за 1-3 кв. 2016 г., составляет 83% от свободного денежного потока и 97% от чистой прибыли за 2016 г.

Изменение периметра сегментной отчетности

Начиная с отчетности за 12 мес. 2016 г. Группа НЛМК изменяет периметр отчетных сегментов с целью повышения прозрачности динамики результатов дивизионов в Европе и США:

- Сегмент «Зарубежные прокатные активы» разделяется на два сегмента, НЛМК США и НЛМК Данстил.
- Результаты компаний, ранее отображавшиеся в сегменте «Прочие», теперь и далее будут отображаться в составе существенных сегментов.

ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

Выручка

Выручка за 2016 год сократилась на 5% до \$7 636 млн на фоне умеренного снижения средних цен реализации в 2016 году относительно 2015 года. При этом в 2016 году произошло улучшение структуры продаж - доля выручки от продаж готового проката увеличилась до 67% (+3 п.п. г/г), см. Приложение 3.

Выручка за 4 кв. 2016 г. увеличилась на 20% г/г (-12% кв/кв) в связи с ростом цен относительно минимальных уровней 4 кв. 2015 г.

70% выручки (без изменений г/г) пришлось на «домашние» рынки. 30% выручки получено от операций на внешних рынках, в том числе за поставки продукции в страны Ближнего Востока и Турцию – 8%, Юго-Восточную Азию – 4%.

Себестоимость

Себестоимость продаж в 2016 г. снизилась на 8% до \$5 074 млн, что связано с эффектом ослабления среднего курса рубля к доллару США на 10% г/г, а также с реализацией оптимизационных мероприятий (минус \$82 млн к базе затрат 2015 г.).

Себестоимость продаж в 4 кв. 2016 г. снизилась на 7% кв/кв, в основном, в связи с сокращением объемов продаж в то время как цены на сырьевые ресурсы значительно выросли.

Себестоимость тонны слябов на Липецкой площадке в 2016 году снизилась на 5% до \$194/т, в 4 кв. этот показатель вырос на 14% кв/кв до \$224/т, что связано с ростом цен на сырьевые ресурсы.

Операционная прибыль

В 2016 г. общехозяйственные и административные расходы увеличились на 21% г/г до \$316 млн. Основными факторами являются выплата премии персоналу по итогам 2015 года, а также создание резерва по программе долгосрочной мотивации менеджмента за достижение показателей стратегии развития в период 2014-2016 гг.

Снижение коммерческих расходов на 12% г/г до \$705 млн, в основном, связано с ослаблением обменного курса рубля к доллару США на 10% г/г и с высокой базой 2015 г. в части начисления ускоренной амортизации по нематериальным активам коммерческого характера (клиентская база).

Операционная прибыль* за 2016 г. увеличилась на 7% до \$1 489 млн на фоне опережающего снижения затрат, которое компенсировало более низкие цены реализации.

Операционная прибыль* за 4 кв. 2016 г. увеличилась на 97% г/г, что связано с расширением спредов между ценами на сырье и готовую продукцию и эффектом от оптимизационных мероприятий.

* Операционная прибыль до доли в чистых убытках ассоциированных компаний и прочих компаний, учитываемых по методу долевого участия, обесценения, а также списания активов

Чистая прибыль

Чистая прибыль за 2016 г. снизилась на 3% г/г до \$935 млн, что обусловлено следующими факторами:

- получением отрицательных курсовых разниц на (-) \$129 млн, связанных с влиянием укрепления обменного курса рубля к доллару США на активы и обязательства компании (в 2015 году положительные курсовые разницы на фоне ослабления обменного курса рубля составили (+) \$110 млн).

- получением в 2015 г. разовых доходов по статье «Прибыли/убытки от инвестиционных вложений», связанных с результатом сделки с SOGEPA и с возмещением ущерба по судебным разбирательствам на общую сумму \$55 млн.

* Прибыль за период, относящаяся к основным акционерам

Свободный денежный поток

Свободный денежный поток вырос в 2016 г. на 9% г/г до \$1 089 млн на фоне роста операционной прибыли и снижения инвестиций на 6%. См. расчет показателя в Приложении 6.

Операционный денежный поток за 2016 год увеличился на 3% г/г до \$1 695 млн с учетом снижения оборотного капитала на конец года на \$34 млн: рост кредиторской задолженности полностью компенсировал рост запасов.

Операционный денежный поток за 4 кв. 2016 г. увеличился на 59% г/г (-30% кв/кв) благодаря росту прибыльности. В 4 кв. 2016 г. произошел отток средств на пополнение рабочего капитала в \$68 млн, который был обусловлен увеличением запасов на фоне существенного роста цен на сырье в конце года, а также задержкой экспортной отгрузки в портах из-за погодных условий.

Сегментный анализ

Плоский прокат Россия

\$ млн	2016	2015	г/г	4 кв. 2016	3 кв. 2016	кв/кв	4 кв. 2015	г/г
Продажи металлопродукции, тыс. т, в т.ч.:	12 688	13 029	-3%	2 896	3 302	-12%	3 250	-11%
внешним покупателям	8 638	9 160	-6%	1 928	2 287	-16%	2 318	-17%
полуфабрикаты на NBH	2 141	2 094	2%	484	523	-7%	456	6%
сегментам Группы	1 910	1 774	8%	481	492	-2%	476	1%
Выручка, в т.ч.:	5 586	6 076	-8%	1 426	1 628	-12%	1 301	10%
от внешних покупателей	4 271	4 732	-10%	1 091	1 257	-13%	1 027	6%
от операций между сегментами	1 315	1 344	-2%	335	371	-10%	274	22%
EBITDA	1 342	1 583	-15%	326	476	-31%	272	20%
Рентабельность EBITDA	24%	26%	-2 п.п.	23%	29%	-6 п.п.	21%	+2 п.п.

Примечание: здесь и далее квартальные финансовые результаты сегментов представлены по неаудированным данным

Продажи: снижение на 3% г/г до 12,69 млн т преимущественно за счет снижения продаж полуфабрикатов сторонним потребителям (в том числе чугуна (-) 44% г/г).

Выручка: снижение на 8% г/г до \$5 586 млн. Падение средних цен реализации на 3-10% (с учетом производственно-сбытового цикла) и объемов продаж на 3% было частично компенсировано ростом доли продаж готового проката до 45% (+3 п.п.).

Показатель EBITDA снизился в 2016 г. на 15% на фоне снижения объемов продаж и сужения спреда между ценами на сырье и готовую продукцию. Эти факторы были частично компенсированы эффектом от программ повышения эффективности и улучшением структуры продаж.

Показатель EBITDA за 4 кв. 2016 г. вырос на 20% г/г. Расширение ценовых спредов и эффект программ операционной эффективности компенсировали снижение объемов продаж в связи с переносом части экспортных поставок на 1 кв. 2017 года из-за неблагоприятных погодных условий в портах Черного моря.

Сортовой прокат Россия

\$ млн	2016	2015	г/г	4 кв. 2016	3 кв. 2016	кв/кв	4 кв. 2015	г/г
Продажи металлопродукции, тыс. т	2 807	2 375	18%	678	869	-22%	494	37%
Выручка, в т.ч.:	1 293	1 151	12%	366	409	-10%	209	75%
от внешних покупателей	1 020	858	19%	271	334	-19%	141	92%
от операций между сегментами	273	293	-7%	95	75	26%	68	41%
EBITDA	138	49	2,8х	39	48	-19%	(18)	2,2х
Рентабельность EBITDA	11%	4%	+7 п.п.	11%	12%	-1 п.п.	-9%	+20 п.п.

Продажи: рост на 18% до 2,81 млн т в 2016 г (+37% г/г в 4 кв. 2016 г.) за счет роста экспортных поставок. Доля экспорта в общих продажах составила 39% против 14% в 2015 г. Снижение продаж к уровню 3 кв. связано с фактором сезонности на российском рынке.

Выручка (продажи сортовой продукции третьим лицам): рост связан с увеличением объемов и ростом средних цен реализации г/г.

Выручка (операции между сегментами): продажи лома на Липецкую площадку снизились на 7% на фоне снижения средних цен на лом.

Показатель EBITDA за 2016 г. увеличился в 2,8 раз г/г до \$138 млн, за 4 кв. 2016 г. составил \$39 млн против убытка \$18 млн годом ранее, благодаря росту объемов продаж, расширению спредов между ценами на сортовую продукцию и лом, а также эффекту программы повышения операционной эффективности. Рентабельность EBITDA в 2016 г. выросла до 11% (+7 п.п. г/г).

Добыча и переработка сырья

\$ млн	2016	2015	г/г	4 кв. 2016	3 кв. 2016	кв/кв	4 кв. 2015	г/г
Продажи железорудного сырья, тыс. т, в т.ч.:	17 273	17 014	2%	4 345	4 636	-6%	4 485	-3%
на Липецкую площадку	13 081	12 380	6%	3 408	3 406	0%	3 215	6%
Выручка, в т.ч.:	597	589	1%	175	170	3%	145	20%
от внешних покупателей	166	184	-10%	46	57	-20%	43	7%
от операций между сегментами	431	405	6%	129	113	15%	103	26%
EBITDA	318	297	7%	95	91	4%	83	15%
Рентабельность EBITDA	53%	50%	+3 п.п.	54%	54%	0 п.п.	57%	-3 п.п.

Продажи железорудного сырья увеличились в 2016 г. на 2% г/г до рекордных 17,27 млн т, в том числе продажи окатышей собственного производства составили 0,24 млн. т. 76% общих продаж пришлось на Липецкую площадку. Снижение продаж в 4 кв. произошло за счет создания запаса концентрата для обеспечения сырьем фабрики окомкования.

Выручка: рост на 1% г/г за счет увеличения объемов продаж. Рост внутригрупповых продаж в конце года (окатыши) сопровождался снижением выручки от продаж ЖРС внешним покупателям. В дальнейшем доля внешних продаж ЖРС будет продолжать сокращаться. Основным фактором роста выручки в 4 кв. стал рост мировых цен на железорудное сырье (+30%).

Показатель EBITDA в 2016 г. вырос на 7% на фоне увеличения продаж и роста производительности по результатам реализации программы повышения операционной эффективности. Увеличение EBITDA в 4 кв. 2016 г. на 15% г/г связано преимущественно с ценовым фактором.

НЛМК США

\$ млн	2016	2015	г/г	4 кв. 2016	3 кв. 2016	кв/кв	4 кв. 2015	г/г
Продажи металлопродукции, тыс. т	1 856	1 764	5%	421	444	-5%	357	18%
Выручка, в т.ч.:	1 162	1 098	6%	282	328	-14%	199	42%
от внешних покупателей	1 162	1 098	6%	282	328	-14%	199	42%
от операций между сегментами	-	-	0%	-	-	0%	-	0%
EBITDA	178	(93)	1,9х	36	75	-52%	(30)	1,2х
Рентабельность EBITDA	15%	-9%	+24 п.п.	13%	23%	-10 п.п.	-15%	+28 п.п.

Продажи сегмента выросли в 2016 г. на 5% на фоне стабильного спроса со стороны ключевых потребителей, пополнения запасов торговыми компаниями и снижения конкуренции со стороны импорта вследствие активной политики торговой защиты. Эти факторы позволили также увеличить продажи в 4 кв. г/г.

Выручка в 2016 г. выросла на 6% в связи с улучшением ценовой конъюнктуры и ростом продаж.

Показатель EBITDA увеличился до \$178 млн на фоне расширения спрэдов между ценами на слябы Липецкой площадки и готовую продукцию, а также роста продаж.

NLMK DanSteel и сеть продаж толстого листа

\$ млн	2016	2015	г/г	4 кв. 2016	3 кв. 2016	кв/кв	4 кв. 2015	г/г
Продажи металлопродукции, тыс. т	481	435	11%	121	97	25%	111	9%
Выручка, в т.ч.:	326	344	-5%	90	70	28%	83	9%
от внешних покупателей	325	343	-5%	90	70	28%	82	9%
от операций между сегментами	1	1	8%	0	0	33%	0	0%
EBITDA	0,3	(0,7)	>100%	(0,7)	0,3	-333%	0,3	-333%
Рентабельность EBITDA	0,1%	-0,2%	0 п.п.	-0,8%	0,4%	-1 п.п.	0,4%	-1 п.п.

Продажи сегмента выросли в 2016 г. на 11% за счет восстановления спроса со стороны машиностроения и ветроэнергетики.

Выручка снизилась на 5% за счет падения средних цен реализации толстого листа. Частично этот фактор был компенсирован ростом продаж.

Показатель EBITDA вышел в положительную область в результате реализации программы повышения операционной эффективности.

Результаты ассоциированной компании (NBH)

Рост продаж металлопродукции NBH составил 8% на фоне восстановления спроса в Европе и снижения конкурентоспособности импортного проката.

Под влиянием снижения средних цен и изменения структуры продаж выручка NBH снизилась на 4% г/г до \$1,2 млрд.

Расширение ценовых спрэдов и эффект от реализации оптимизационных программ позволило сократить убыток по показателю EBITDA в 2016 г. до (-) \$2 млн против убытка (-) \$92 млн в 2015 г.

Приложение. Операционные и финансовые результаты

(1) Продажи по видам продукции

тыс. т	4 кв. 2016	3 кв. 2016	2 кв. 2016	1 кв. 2016	4 кв. 2015
Чугун	41	105	84	135	153
Слябы	1 170	1 145	1 110	1 313	1 351
Толстолистовой прокат	121	97	141	121	111
Горячекатаный прокат	717	940	896	990	754
Холоднокатаный прокат	413	527	555	528	435
Оцинкованный прокат	255	264	267	194	218
Прокат с полимерными покрытиями	112	138	119	91	84
Трансформаторный прокат	54	55	64	72	74
Динамный прокат	75	79	73	58	64
Сортовая заготовка	141	193	169	109	117
Сортовой прокат	472	607	401	456	317
Метизы	65	69	65	60	60
ИТОГО	3 635	4 220	3 943	4 127	3 737

(2) Продажи по регионам

тыс. т	4 кв. 2016	3 кв. 2016	2 кв. 2016	1 кв. 2016	4 кв. 2015
Россия	1 357	1 714	1 327	1 548	1 413
Страны ЕС	774	873	958	819	773
Ближний Восток (вкл. Турцию)	468	321	398	396	336
Северная Америка	456	567	622	603	454
Азия и Океания	115	152	200	155	210
Прочие регионы	465	593	438	605	550
ИТОГО	3 635	4 220	3 943	4 127	3 737

(3) Выручка по видам продукции

млн долларов	4 кв. 2016	3 кв. 2016	2 кв. 2016	1 кв. 2016	4 кв. 2015
Выручка	1 965	2 225	1 869	1 577	1 637
Полуфабрикаты	497	537	445	409	468
Готовая продукция	1 277	1 511	1 298	1 029	1 010
<i>По видам продукции:</i>					
Типовая продукция	547	687	528	431	374
Продукция с высокой добавленной стоимостью	730	824	770	598	636
<i>По видам проката:</i>					
Плоский прокат	1 063	1 251	1 114	898	891
Сортовой прокат и метизы	214	260	184	130	120
Прочие операции	192	177	127	139	159

(4) Выручка по регионам

Регион	4 кв. 2016		3 кв. 2016		2 кв. 2016	
	\$ млн	доля	\$ млн	доля	\$ млн	доля
Россия	828	42%	944	42%	720	39%
Страны ЕС	351	18%	354	16%	352	19%
Ближний Восток (вкл. Турцию)	184	9%	148	7%	164	9%
Северная Америка	308	16%	378	17%	360	19%
Азия и Океания	68	3%	79	4%	93	5%
Прочие регионы	225	11%	322	14%	181	10%
ИТОГО	1 965	100%	2 225	100%	1 869	100%

(5) Расчет показателя EBITDA

\$ млн	4 кв. 2016	3 кв. 2016	2 кв. 2016	1 кв. 2016	4 кв. 2015
Операционная прибыль*	397,3	556,1	346,1	189,0	202,0
минус:	-	-	-	-	-
Амортизация	(120,5)	(116,6)	(114,0)	(101,2)	(118,8)
EBITDA	517,8	672,7	460,1	290,2	320,8

*Операционная прибыль до доли в чистых убытках ассоциированных компаний и прочих компаний, учитываемых по методу долевого участия, обесценения, а также списания активов

(6) Расчет свободного денежного потока

\$ млн	4 кв. 2016	3 кв. 2016	2 кв. 2016	1 кв. 2016	4 кв. 2015
Чистые денежные средства от операционной деятельности	392,1	562,3	319,1	421,1	246,0
Проценты уплаченные	(19,8)	(21,4)	(10,7)	(31,7)	(7,5)
Проценты полученные	15,4	8,5	8,9	3,4	19,7
Авансовые платежи НДС по импортному оборудованию	(30,6)	28,4	-	2,2	2,6
Капитальные вложения	(174,8)	(103,6)	(159,7)	(120,5)	(149,6)
Свободный денежный поток	182,3	474,2	157,6	274,5	111,2

(7) Расчет чистого долга

\$ млн	31.12.16	30.09.16	30.06.16	31.03.16	31.12.15
Краткосрочные кредиты и займы	467,6	385,7	607,9	597,0	559,8
Долгосрочные кредиты и займы	1 801,1	2 112,3	2 189,5	2 068,9	2 116,3
Минус:					
Денежные средства и их эквиваленты	609,7	527,3	327,1	545,8	343,0
Краткосрочные финансовые вложения	969,7	1 283,6	1 309,1	1 153,1	1 242,6
Чистый долг	689,3	687,1	1 161,2	967,0	1 090,5

(8) Производство основных видов продукции

тыс. т	4 кв. 2016	3 кв. 2016	2 кв. 2016	1 кв. 2016	4 кв. 2015
Сталь, в т.ч.:	4 172	4 044	4 228	3 995	3 864
Стальной сегмент	3 319	3 163	3 301	3 202	3 255
Сегмент Сортовой прокат, в т.ч.:	735	778	745	634	528
НЛМК-Калуга	347	354	342	301	284
Сегмент Зарубежный прокат	118	103	181	158	81
Прокат, в т.ч.:	2 497	2 581	2 703	2 474	2 236
Плоский прокат	1 918	2 015	2 134	2 013	1 832
Сортовой прокат	579	566	569	461	404
Кокс (6% влажности), в т.ч.:	1 757	1 811	1 766	1 594	1 668
НЛМК	652	657	647	652	655
Алтай-Кокс	1 104	1 153	1 119	942	1 013

(9) Продажи слябов, включая внутригрупповые продажи компаниям Группы НЛМК

тыс. т	4 кв. 2016	3 кв. 2016	2 кв. 2016	1 кв. 2016	4 кв. 2015
Продажи третьим лицам, в т.ч.:	691	622	444	860	901
Экспорт:	460	427	253	609	703
Продажи дочерним и зависимым компаниям	915	1 015	1 262	768	893
поставки на NBH	479	523	665	453	450
ИТОГО	1 606	1 637	1 706	1 627	1 793

(10) Экспорт металлопродукции российских активов Группы сторонним потребителям*

тыс. т	4 кв. 2016	3 кв. 2016	2 кв. 2016	1 кв. 2016	4 кв. 2015
Полуфабрикаты	639	724	503	851	910
Чугун	37	104	82	133	150
Слябы	460	427	253	609	703
Сортовая заготовка	141	193	169	109	56
Плоский прокат	425	591	678	603	488
Горячекатаный прокат	198	313	335	296	227
Холоднокатаный прокат	110	155	216	192	132
Оцинкованный прокат	11	11	12	4	7
Прокат с полимерными покрытиями	2	3	3	1	1
Динамный прокат	61	64	59	47	50
Трансформаторный прокат	43	45	53	63	60
Сортовой прокат	193	135	97	81	22
Итого	1 256	1 442	1 279	1 535	1 410

* Экспортные поставки сегментов Плоский прокат Россия и Сортовой прокат Россия помимо указанных в таблице объемов реализации сторонним потребителям включают продажи металлопродукции дочерним и зависимым компаниям Группы.