

# МЕТИНВЕСТ ХОЛДИНГ

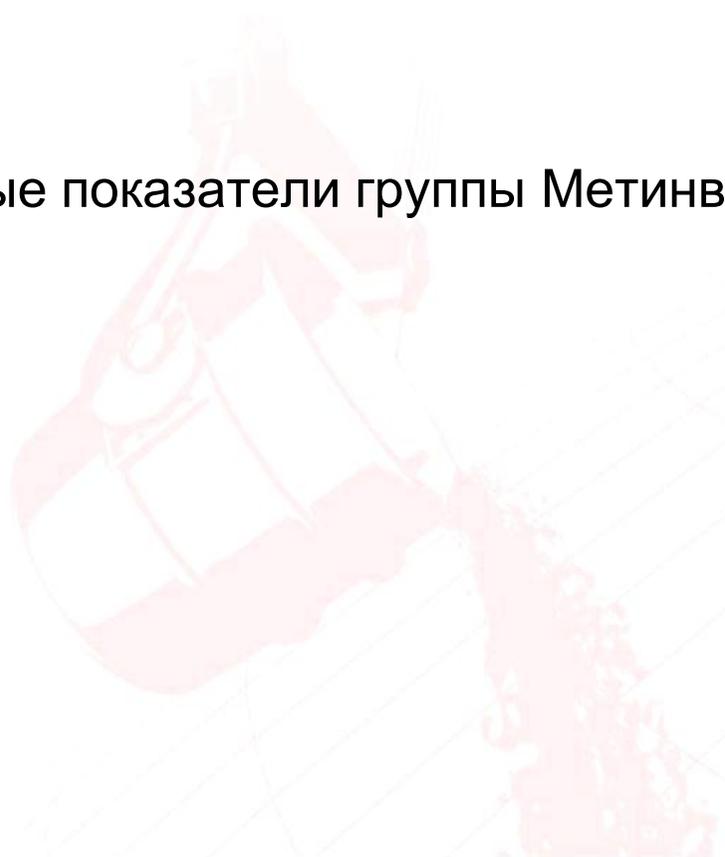
## Уточненный прогноз LE1 2012г.

### *Нерешенные вопросы:*

- *Финализация ПКИ ( 21.06.2012 ГРД вышел с предложением об увеличении ПКИ на 30 млн дол. в связи с возможным невыполнением плана производства, заложенного в УП1)  
Ожидаемый срок финализации – 27.06.2012*
- *Слайд по количеству ТМЦ – возможны обновления*
- *Выверка сопоставимости данных в Презентации*

---

## Консолидированные показатели группы Метинвест



**Отсутствие значимого экономического роста во 2-м полугодии и нерешенность фундаментальных экономических и финансовых проблем не позволяет ожидать восстановления деловой активности в основных металлопотребляющих отраслях**

- ✿ Надежды на быстрое восстановление рынка металлопродукции в 1-м полугодии заложенные в БП2012 не оправдались, в силу сохранения нестабильной ситуации в финансовом секторе, обострения долгового кризиса в Еврозоне, а также сокращения видимого потребления ввиду окончания процесса пополнения складов со стороны дистрибьюторов.
- ✿ Во 2-м полугодии 2012 года ожидается неблагоприятный баланс во всех продуктовых сегментах ввиду избытка мощностей при сокращении спроса со стороны потребителей из-за сезонного фактора (ослабление спроса в праздничный период: рамадан в мусульманских странах, период отпусков в Европе (июнь-июль), а также ввиду усиления выжидательной позиции потребителей в условиях снижения рынка. Ожидается снижение цен на металлопродукцию на 10-15% по отношению к БП.
- ✿ Ситуация на рынке ЖРС до конца года ожидается стабильной, согласно уточненному прогнозу средняя цена реализации концентрата снизится на 8%, окатышей увеличится на 3% в связи с увеличением объема реализации на Китай.

**Менеджмент продолжит системную работу над повышением эффективности, включая инвестиционные и операционные мероприятия в продажах, производстве, закупках и логистике во 2-м полугодии 2012 года**

- ✿ С целью максимизации прибыли Группы в УП1 снижен объем производства и реализации низкомаржинальной продукции, в основном полуфабрикатов. Снижение производства достигнуто благодаря переходу на пониженные параметры работы доменных печей (снижение расхода природного газа), что привело к снижению производства чугуна на 15% (2 млн. т). Балансовыми продуктами в производстве и реализации были приняты сляб, заготовка, товарный чугун и горячекатаный рулон производства ММКИ.
- ✿ Менеджмент планирует максимально эффективно реализовать дополнительный объем ЖРС на рынке Европы и Китая, высвободившийся в результате снижения производства чугуна.
- ✿ В результате повышения неопределенности на мировом рынке прибыльность компании снизилась на \$0.6 млрд. по отношению к БП
- ✿ Мы продолжаем реализацию ряда мероприятий по повышению эффективности продаж, включая развитие продаж новых продуктов, продуктов более высоких переделов, расширение клиентской базы и укрепление рыночных позиций на ключевых рынках (совокупный ожидаемый эффект по результатам года не менее \$53 млн.).
- ✿ Ожидаемое снижение цен на основное сырье не смогло в полной мере компенсировать негативный эффект цен на готовую продукцию, однако за счет продолжения реализации программы операционных улучшений мы планируем добиться эффекта не менее \$80 млн. (Минимальный ожидаемый эффект - МД – \$50 млн., ГДД - \$20 млн., УСС - \$10 млн.), за счет повышения эффективности управления морскими и наземными перевозками - 18 \$млн.

**Мы продолжим последовательную реализацию Стратегии, включая внедрение утвержденных стратегических инициатив, программ трансформации и дополнительных тактических задач, намеченных на следующий год**

- ✿ Завершение разработки интегрированной технологической стратегии и построение механизма и ресурсов для ее успешного внедрения, реализация первоочередных инвестиционных проектов по модернизации. В контексте ожидаемого существенного снижения ОДП Группы мы подготовили альтернативный вариант программы капитальных инвестиций, который предусматривает финансирование в полном объеме проектов поддержания и реализацию только ключевых стратегических проектов с сокращением затрат на ~\$0.4 млрд. по отношению к БП
- ✿ Разработка и внедрение стратегии развития повышения эффективности региональной сети продаж и дистрибуции, Программы повышения эффективности продаж ТБД, Программы повышения качества клиентского сервиса
- ✿ Завершение перехода к Новой операционной модели в Управляющей компании и ее дальнейшее разворачивание до уровня активов, реализация запланированных мероприятий в 2012 г. в рамках утвержденных дорожных карт по развитию корпоративной культуры и внедрению SAP
- ✿ Завершение сделки по приобретению и интеграция Запорожстали, поиск привлекательных возможностей по приобретению дополнительных активов (металлургический уголь, сталь, прокат)

**В связи с прогнозируемым снижением операционного денежного потока до уровня ~\$0.8 млрд. мы предлагаем перенести оплату приобретения ММКИ в размере \$0.6 млрд. на более поздний срок, а также принять откорректированную программу капитальных инвестиций с учетом сокращения затрат на ~\$0.4 млрд. Данные решения позволят сократить необходимый объем дополнительного финансирования до \$0.2 млрд. и обеспечить стабильное финансовое положение Группы в 2012 году**

- ✿ Операционный денежный поток ожидается на уровне \$0.8 млрд. Для целей оптимизации операционного денежного потока планируется снижение остатков готовой продукции на складах на сумму \$ 240 млн.
- ✿ Выплаты по привлеченным кредитам в 2012 году составят ~\$0.3 млрд
- ✿ Выплаты дивидендов планируются на уровне БП в размере \$0.8 млрд.

**По итогам 1 квартала 2012г. 4 приоритетных задачи Бизнес-плана завершены:**

- Разработана технологическая стратегия горнодобывающего дивизиона (ГОКи), рассмотрена на КСИ 13 марта
- Разработана программа повышения эффективности продаж ТБД – материалы переданы в Департамент по развитию продуктов и рынков для подготовки отраслевой стратегии по трубной отрасли
- Согласована IT стратегия Группы
- Запущен процесс управления продуктами в целях эффективного развертывания продуктовых стратегий

**По итогам 1 квартала 2012г. большинство приоритетных задач Бизнес-плана выполняются по плану или с опережением плана - 51 из 61 задачи****Выполняется с отклонением 2 задачи текущего года:**

- Начать подготовку к внедрению интегрированной системы менеджмента качества с целью последовательного улучшения качества продукции и производственных процессов
- Выполнить задачи 2012г. по развитию сети продаж и дистрибуции на стратегических рынках присутствия

**4 переходящих из 2011 г. задач выполняется с серьезным отклонением от первоначального плана. Согласно обновленному плану все задачи планируется завершить до конца 2012 г.:**

- Ввести в эксплуатацию установку охлаждения в ТЛЦ Азовстали (обновленный срок окончания – 30 мая)
- Разработать и внедрить стандарт оказания первой медицинской помощи (обновленный срок окончания – 31 декабря)
- Оценить выполнимость и затраты на слияние Метален, ЕМЗ и ММЗ и выполнить решение (обновленный срок окончания – 31 декабря)
- Увеличение производства коксующегося угольного концентрата на УСС на 44% до 2.9 млн. т по сравнению с 2010г (обновленный срок вывода ш. Affinity на проектную мощность – 31 декабря)

Стратегия		Задачи БП 2012		Ответ.	Комментарии
Стратегическая инициатива (СИ)/Риск(Р)/Прочее(Пр)		Приоритетная задача(П)/ Тактическая задача (Т)			
СИ	Разработка технологической стратегии	 	1.1 Разработать технологическую стратегию горнодобывающего дивизиона (ГОКи) 1.2 Подготовить консолидированную Технологическую стратегию Группы	Ищенко Маклахан	Все задачи выполняются или завершены по плану
СИ	Развитие механизма и ресурсов для внедрения технолог. стратегии		2.1 Завершить построение компетенций, ресурсов, бизнес-процессов и модели взаимодействия с внешними ресурсами для эффективного внедрения программы стратегических инвестиций	Маклахан	
СИ	Внедрение инвестиционных проектов по модернизации	  	3.1 Разработать план работы по приоритетным проектам Технологической стратегии 3.2 Завершить проект строительства ПУТ на ММКИ 3.3 Выполнить план работ по проекту строительства ПУТ на ЕМЗ	Маклахан Погожев Маклахан	
СИ	Реализация эффективной стратегии обеспечения ВКУ	   	4.1 Увеличить производство на УСС до 3,4 млн. тонн коксующегося угольного концентрата 4.2 Принять решение о целесообразности дальнейшего внедрения проекта Roaring Creek УСС на основании результатов внедрения проекта Affinity 4.3 Принять решение о модели управления УСС в рамках Новой операционной модели 4.4 Разработать долгосрочную программу производства Краснодаругля	Гусак Гусак Сырый, Гусак, Ищенко Ищенко	
СИ	Реализация эффективной стратегии обеспечения углями для ПУТ	 	5.1 Разработать стратегию обеспечения металлургическим углем (коксующийся уголь и уголь для ПУТ) и определить роль УСС 5.2 Продолжить поиск привлекательных возможностей приобретения производителя металлургического угля посредством М&А	Гусак, Рудницкий Рудницкий, Гусак, Ищенко	
СИ	Реализация эффективной стратегии обеспечения ломом/ DRI		6.1 Повысить эффективность закупок ключевых категорий сырья и материалов (лом, ферросплавы, огнеупоры, уголь)	Погожев, Гусак	
СИ	Построение эффективной логистики	   	7.1 Повысить эффективность ж/д перевозок за счет более качественного планирования потребности в вагонах, внедрения регламентов использования вагонов в качестве «складов на колесах», оптимизации процессов приемки (по количеству и качеству) грузов предприятий Группы и Третьих сторон, улучшения взаимодействия при приемке/ сдаче подвижного состава на ж/д станции 7.2 Определить целесообразность развития средств погрузки / выгрузки на предприятиях и дополнительных складских мощностей с учетом долгосрочных объемов производства 7.3 Повысить конкурентоспособность Группы относительно ключевых конкурентов в перевозке грузов ж/д транспортом по территории Украины за счет GR мероприятий 7.4 Определить стратегию и бизнес-модель по обеспечению полувагонами и специализированным подвижным составом (собственный парк/ аутсорсинг/ комбинированные опции)	Гусак Гусак Гусак Гусак	

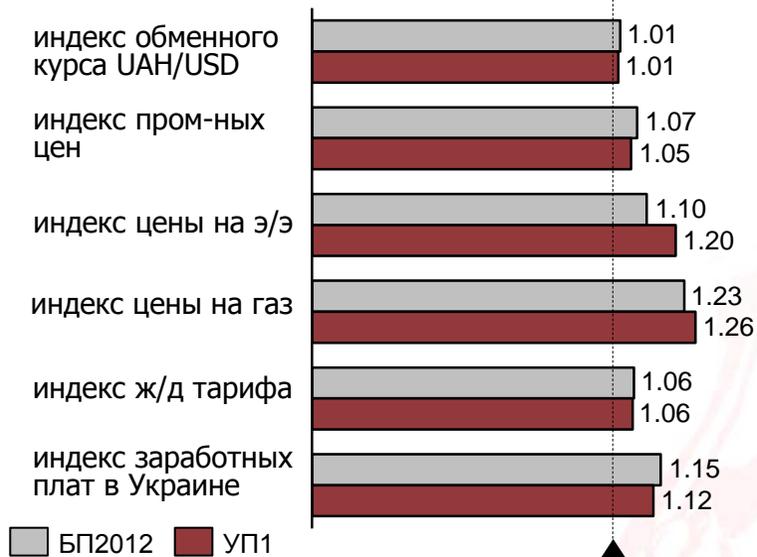
Условные обозначения:  Завершена  Завершена с отклонением  Выполняется по плану  Отклонение  Серьезное отклонение

Стратегия		Задачи БП 2012		Ответ.	Комментарии
Стратегическая инициатива (СИ)/Риск(Р)/Прочее(Пр)		Приоритетная задача(П)/ Тактическая задача (Т)			
СИ	Построение эффективной логистики	<input type="checkbox"/> 7.5 Повысить эффективность перевалки в портах за счет оптимизации распределения грузопотоков между портами, а также более эффективной работы с портами <input type="checkbox"/> 7.6 Определить стратегию и бизнес-модель в морских перевозках (аутсорсинг/ перевозка voyage vs. time charter/ каботажные перевозки/ приобретение vs. аренда судов на определенных маршрутах, прочие опции) <input type="checkbox"/> 7.7 Определить стратегию и бизнес-модель работы с портами (аутсорсинг/ долгосрочные контракты/ развитие собственных портовых мощностей (например, порт МК Азовсталь))	Гусак Гусак Гусак	9.7 Проведен аудит существующей системы менеджмента качества на ЕМЗ, Азовстали и ХТЗ. Внедрена 3х ступенчатая (бригада-цех-техническая дирекция) система реагирования на случаи выявления брака, внедрена отчетность. Отклонение в части отсутствия метрик и оцифровки денежных потерь от брака в производстве	
СИ	Увеличение мощностей по стали за счет органического роста/ M&A/ GF	<input type="checkbox"/> 8.1 Завершить сделку по приобретению Запорожстали и эффективно интегрировать актив в Группу (в случае реализации опциона) <input type="checkbox"/> 8.2 Продолжить поиск привлекательных возможностей для приобретения металлургических активов, в соответствии с дорожной картой M&A	Сырый, Погожев Рудницкий	Остальные задачи выполняются или завершены по плану	
СИ	Разработка и внедрение программы непрерывных улучшений (Lean)	<input type="checkbox"/> 9.1 Выполнить запланированные этапы на 2012 г. Дорожной карты непрерывных улучшений (утверждение и распределение 5-летней цели по улучшениям между Дивизионами и Дирекциями, согласование подходов к мотивации за идеи улучшений, принципов отслеживания достигнутых эффектов, развитие инфраструктуры непрерывного совершенствования) <input type="checkbox"/> 9.2 Реализовать пилотный проект по построению системы НС на СевГОКе. По итогам пилотного проекта доработать методологию внедрения программы на активах ГДД и оценить долгосрочный потенциал программы <input type="checkbox"/> 9.3 Реализовать пилотный проект по операционным улучшениям на КДУ <input type="checkbox"/> 9.4 Реализовать пилотный проект по операционным улучшениям на УСС <input type="checkbox"/> 9.5 Разработать и начать внедрение программы по оптимизации численности персонала в рамках повышения эффективности производства и сокращения затрат, за счет организационных и инвестиционных мероприятий <input type="checkbox"/> 9.6 Повысить эффективность функции ремонтов основного технологического оборудования в Металлургическом дивизионе, посредством централизации ремонтной деятельности и ресурсов на базе ММК им. Ильича <input type="checkbox"/> 9.7 Начать подготовку к внедрению интегрированной системы менеджмента качества с целью последовательного улучшения качества продукции и производственных процессов	Погожев, Ищенко, Рудницкий  Ищенко  Ищенко Гусак Стрелкова  Погожев  Погожев		
СИ	Модернизация и расширение мощностей по прокату	<input type="checkbox"/> 10.1 Продолжить поиск привлекательных возможностей для приобретения прокатных мощностей на целевых рынках сбыта	Рудницкий		
СИ	Разработка продуктовых стратегий и процесса управления продуктами	<input checked="" type="checkbox"/> 11.1 Разработать программу повышения эффективности продаж ТБД	Николаенко		
СИ	Построение сильной дистрибуционной сети	<input type="checkbox"/> 12.1 Разработать и начать внедрение Стратегии развития и повышения эффективности региональной сети продаж и дистрибуции <input type="checkbox"/> 12.2 Обеспечить развитие сети продаж в странах ЕС-15 и Юго-Восточной Европы	Николаенко Николаенко		

Стратегия		Задачи БП 2012		Ответ.	Комментарии
Стратегическая инициатива (СИ)/Риск(Р)/Прочее(Пр)		Приоритетная задача(П)/ Тактическая задача (Т)			
СИ	Построение сильной дистрибуционной сети	 12.3 Выполнить задачи 2012 по развитию сети продаж и дистрибуции на стратегических рынках присутствия  12.4 Выполнить запланированные мероприятия по развитию продаж маржинальной продукции, продукции более высоких переделов, новых продуктов, укреплению рыночных позиций на существующих и новых рынках сбыта и расширению клиентской базы  12.5 Получить дополнительную маржу от продаж руды в Китай за счет перехода на ценообразование на базе CIF	Николаенко Николаенко Николаенко	12.3 Россия: Белгород - инвестпроект утвержден, планируется к вынесению на НС. Армавир - отложен в связи с существующими в компаниями ограничениями по увеличению численности. Белоруссия: разрабатывается. Украина-СМЦ: Винница инвестиции в сумме \$0,5M утверждено. Львов: принято решение о работе в текущей конфигурации, прорабатывается альтернативный инвестпроект по всему Западному региону	
СИ	Формирование продукто- и клиенто-ориентированной функции продаж	 13.1 Разработать и внедрить программу Улучшения качества обслуживания клиентов с целью осуществления постоянных улучшений для достижения уровня «лучших практик»	Николаенко		
СИ	Формирование высокоэффективной операционной модели	 14.1 Развивать организационную структуру и бизнес-процессы Холдинга и предприятий в целях эффективной реализации утвержденной стратегии Группы Метинвест  14.2 Организовать S&OP процесс с горизонтом планирования три месяца (на ежемесячной основе) и год с пересмотром ежеквартально  14.3 Обеспечить полную интеграцию в S&OP процесс всех вовлеченных функций: Продажи, Производство, Закупки, Логистика  14.4 Обеспечить взаимосвязь S&OP и бюджетного процесса	Стрелкова, Рудницкий Гусак Гусак Гусак, Новиков	Остальные задачи выполняются или завершены по плану	
СИ	Внедрение проекта "SAP enabled transformation"	 15.1 Разработать проект методологии по внедрению SAP и реализовать план мероприятий 2012 в соответствии с утвержденной Дорожной картой	Сырый, Новиков		
СИ	Формирование единой корпоративной культуры	 16.1 Продолжить внедрение дорожной карты развития корпоративной культуры на основе общих ценностей с целью формирование нового поведения людей, способствующего выполнению бизнес-задач Группы и внедрению новых инструментов управления, создания идентичности с Группой и повышение лояльности через воспитание личных ценностей, совпадающих с ценностями Группы	Сырый, Стрелкова		
СИ	Разработка и внедрение системы управления талантами	 17.1 Завершить внедрение процесса управления кадровым резервом  17.2 Запустить центр менеджерского обучения	Стрелкова Стрелкова		
СИ	Создание системы оценки и управления эффективностью персонала	 18.1 Обеспечить дальнейшее внедрение системы грейдинга  18.2 Разработать и внедрить целостную систему каскадирования задач и КПЭ  18.3 Обеспечить дальнейшее внедрение процесса ежегодной оценки	Стрелкова Стрелкова Стрелкова		
СИ	Внедрение лучших практик функциональной поддержки бизнеса (Business Excellence)	 19.1 Разработать стратегию финансирования  19.2 Разработать IT стратегию, включая концепцию внутреннего портала Группы  19.3 Внедрить Новую модель репутационного профилирования (RepTrack)  19.4 Разработать и начать внедрение комплексной программы предотвращения мошенничества и хищений	Новиков Новиков Кирилюк Сырый		

Стратегия	Задачи БП 2012	Ответ.	Комментарии
<i>Стратегическая инициатива (СИ)/Риск(Р)/Прочее(Пр)</i>	<i>Приоритетная задача(П)/ Тактическая задача (Т)</i>		
Р <b>Обеспечить высокий приоритет области Охраны труда, Безопасности и Экологии</b>	    20.1 Провести поведенческий аудит и разработать план изменений 20.2 Внедрить пилотный проект «Система позиционирования работников под землей» на ш. Суходольская Восточная. Принять решение о распространении на другие шахты 20.3 Изучить возможность внедрения технологии по направленному бурению с целью дегазации 20.4 Утвердить среднесрочные приоритеты и план мероприятий по Экологии	Ищенко Ищенко Ищенко Маклахлан	<b>2011.1</b> Причины отставания от первоначального плана: задержка выдачи инжиниринга, пожар в ТЛЦ. СМР закончены на 100%, идет выполнение пусконалад. работ. С компанией СМС подписан график завершения работ, согласно которого срок окончания горячих испытаний и выхода на проектные показатели - конец мая
Пр <b>Переходящие 2011</b>	      2011.1 Ввести в эксплуатацию установку охлаждения в ТЛЦ Азовстали <input checked="" type="checkbox"/> 2011.2 Запустить процесс управления продуктами в целях эффективного развертывания продуктовых стратегий 2011.3 Разработать и внедрить стандарт оказания первой медицинской помощи 2011.4 Оценить выполнимость и затраты на слияние Метален, ЕМЗ и ММЗ и выполнить решение 2011.5 Увеличение производства коксующегося угольного концентрата на УСС на 44% до 2.9 млн. т по сравнению с 2010г	Погожев Маклахлан  Маклахлан Игнатовский  Гусак	<b>2011.2</b> По состоянию на 9 мая задача Завершена. Процесс запущен. Задержка с запуском направления "Машиностроение" в середине проекта обусловлена переходом на НОМ. Разработаны отраслевые стратегии для "Транспорт-ГМК" и "Строительства". 8 мая 2012 г. запущена последняя отраслевая КФГ "Машиностроение. Трубная отрасль" <b>2011.3</b> Отставание вызвано несоблюдением горнорудными предприятиями плана внедрения по обучению и поставке оборудования в медпункты. 13 апреля на встрече с Ищенко Н.И. достигнута договоренность о начале работ по задаче <b>2011.4</b> Выполнен предварительный расчет стоимости слияния <b>2011.5</b> Отставание вызвано задержками в выходе на проектную мощность ш. Affinity из-за непредвиденных завалов и ужесточения требований инспекции по безопасности. В 1-м квартале 2012 г. введена в эксплуатацию первая добычная секция. Плановые даты ввода оставшихся секций: 2-я - 2-й квартал, 3-я - 3-й квартал, 4-я - 4-й квартал 2012 г. Остальные задачи выполняются по плану

**Основные макроэкономические индексы в 2012 году по сравнению с 2011, в номинальных долларах (среднее за 2012г. к среднему за 2011г.)**



- Ожидания относительно плавной в течение года девальвации **гривны по отношению к доллару США** сменились ожиданиями, что власти в преддверии парламентских выборов будут стремиться удержать курс доллара приблизительно на уровне 8 грн./\$, однако к концу 2012г гривна опустится до 8.22 грн./\$. В среднем по году отличие незначительное
- В Украине замедлились темпы инфляции, что ведет к пересмотру в сторону снижения индексов инфляции. **PPI** замедляется с 12.9% до 10.6%, а **CPI** с 8.5% до 8.0% (в гривнах на конец года). Ожидаемая девальвация гривны в конце года снизит PPI в долларовом эквиваленте до 7.5% на конец года
- Рост стоимости **электроэнергии** для промышленности в УП1 ожидается на уровне 18% (в гривнах на конец года), против 12% согласно БП. Изначально рост планировался только в начале года. Новый прогноз предполагает несколько повышений в течение года, что обусловлено нежеланием правительства до парламентских выборов прекращать субсидирование населения за счет промышленности до парламентских выборов
- Предельная цена **газа** для промышленности Украины повышена с \$433/тыс.м<sup>3</sup> до \$444/тыс.м<sup>3</sup> (+2.5%) в связи с ростом фактических цен на нефть в первом квартале 2012г, который вызвал рост цен на мазут и газойль, на основе которых рассчитывается цена газа на границе с Россией по контракту с Газпромом
- С начала 2012 произошли существенные изменения в тарифообразовании на перевозку грузов железной дорогой. В 1 квартале полувагоны Укрзалізниця переданы дочерним компаниям УЗ. Доля перевозок дочерних компаний в общем объеме перевозок грузов Метинвеста будет составлять 27%. Стоимость перевозки в полувагонах бывшего инвентарного парка УЗ предполагается +16% к действующим тарифам УЗ (повышение тарифа УЗ по сравнению с апрелем 2012 не ожидается). По частным вагонам ожидается, что тариф останется неизменным по сравнению с действовавшим в апреле 2012г.
- Замедление инфляции повлекло необходимость пересмотреть в сторону снижения прогноз номинальной **заработной платы** в Украине. Таким образом, рост в гривнах в среднем за год составит 13% вместо 17% согласно БП

Показатель	Ед. измер.	Q1	Q2	Q3	Q4	Среднее
Обменный курс UAH/USD		7,99	8,01	8,03	8,12	8,04
Обменный курс USD/EUR		1,31	1,31	1,29	1,29	1,30
Обменный курс RUB/USD		30,25	29,70	30,37	30,72	30,26
Цена природного газа (предельная)	дол./тыс.м.куб	439	438	437	461	444
Цена природного газа (по трубам малого диаметра)*	дол./тыс.м.куб	486	485	484	510	491
Цена природного газа (по магистральным трубам)*	дол./тыс.м.куб	481	480	479	504	486
ФОТ работающих предприятий	Цепные индексы в номин. грн.**	0,97	1,05	0,98	1,08	1,07
Индекс промышленных цен (PPI)	Цепные индексы в номин. грн.**	1,01	1,03	1,03	1,03	1,11
Индекс потребительских цен (CPI)	Цепные индексы в номин. грн.**	1,01	1,02	1,03	1,03	1,08

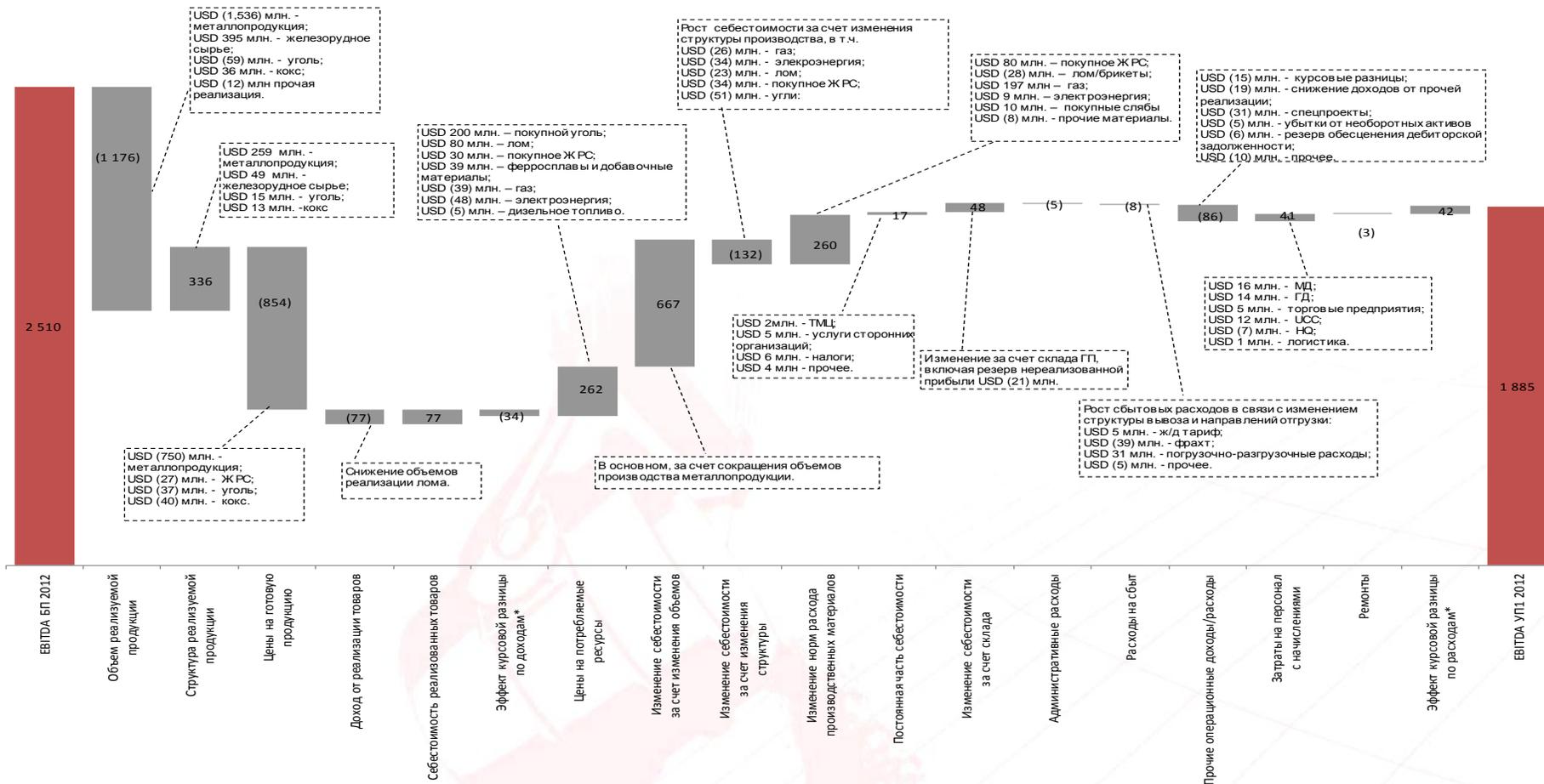
\* по магистральным трубопроводам газ получает Азовсталь и частично СевГОК и ИнГОК. Остальные предприятия - по трубам малого диаметра

\*\* Индекс Q1 к декабрю 2011г. Среднее значение индекса за год указано как декабрь 2012г. к декабрю 2011г.

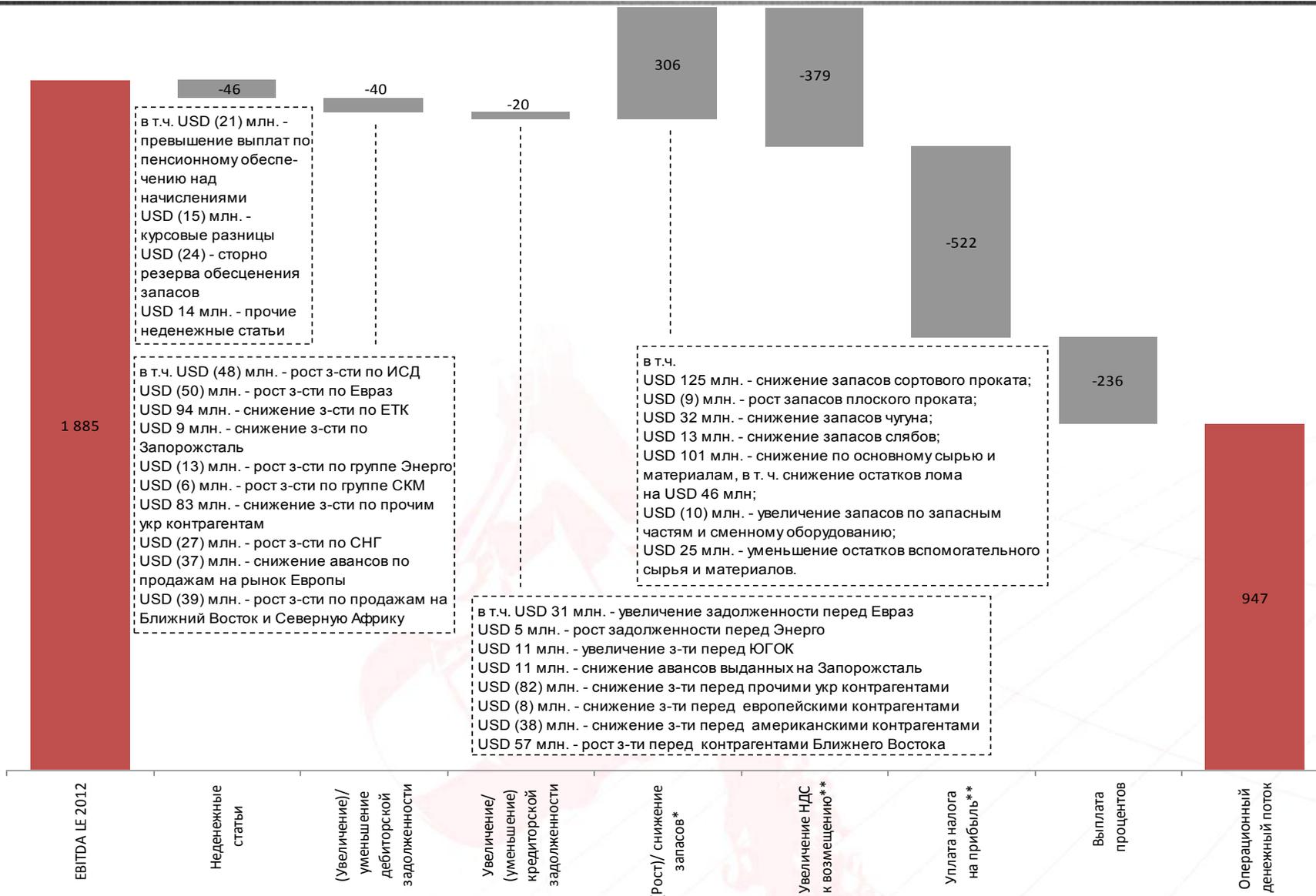
\$ млн	2012 УП	2012 БП	Откл, \$ тыс.	Откл, %
Реализация за вычетом НДС на контрактных условиях	13 267	15 072	(1 805)	(12%)
<i>реализация FCA</i>	12 156	14 041	(1 885)	(13%)
Себестоимость реализованной продукции	(10 447)	(11 717)	1 270	(11%)
<b>Валовая прибыль / (убытки)</b>	<b>2 820</b>	<b>3 355</b>	<b>(535)</b>	<b>(16%)</b>
Затраты на реализацию	(1 259)	(1 262)	3	(0%)
Общие и административные расходы	(459)	(450)	(9)	2%
Прочие операционные доходы/(расходы)	(116)	(64)	(52)	82%
<b>Прибыль / (убытки) от основной деятельности</b>	<b>986</b>	<b>1 578</b>	<b>(592)</b>	<b>(38%)</b>
Финансовые доходы/(расходы)	(372)	(340)	(32)	9%
<b>Прибыль / (убытки) до налогообложения</b>	<b>614</b>	<b>1 238</b>	<b>(624)</b>	<b>(50%)</b>
Расходы по налогу на прибыль	(170)	(325)	155	(48%)
<i>ETR, %</i>	28%	26%		
<b>Чистая прибыль / (убытки)</b>	<b>444</b>	<b>913</b>	<b>(469)</b>	<b>(51%)</b>
<b>ЕБИТДА</b>	<b>1 885</b>	<b>2 510</b>	<b>(625)</b>	<b>(25%)</b>
<i>ЕБИТДА %</i>	14%	17%		

- В связи с изменением Учетной политики 2012 г. показатель Себестоимость реализованной продукции, Финансовые доходы/(расходы), ЕБИТДА в БП и была откорректированы на сумму процентных расходов по пенсионным обязательствам в сумме 94 млн. дол.

Факторы изменения EBITDA, \$ млн.



\*Примечание. Курсовые разницы, связанные с отличием фактических (уточненных в УП1) обменных курсов от плановых (БП). Операционные курсовые разницы включены в прочие операционные доходы/расходы.



\* Изменение запасов не включает изменение резерва обесценения и эффекта нерезализованной прибыли

\*\* Начиная с июня, налог на прибыль и НДС забюджетированы, исходя из текущей оплаты налога на прибыль и невозмещения НДС (отсутствие предоплат по налогу на прибыль при возмещении НДС)

Непрямой денежный поток в 2012 году		млн.\$.
<b>ЕБИТДА LE 2012</b>		<b>1 885</b>
Неденежные статьи		(46)
(Увеличение)/ уменьшение дебиторской задолженности		(40)
Увеличение/ (уменьшение) кредиторской задолженности		(20)
(Рост)/ снижение запасов		306
Увеличение НДС к возмещению		(379)
Уплата налога на прибыль		(522)
Выплата процентов		(236)
<b>Операционный денежный поток</b>		<b>947</b>
Приобретение ММКИ		(54)
Приобретение Запорожстали		(300)
Выплаты по Sellers Notes		(90)
Капитальные вложения - приобретение основных средств		(763)
<b>Денежный поток по инвестиционной деятельности</b>		<b>(1 207)</b>
Чистое движение по кредитам		198
Выплата дивидендов		(805)
<b>Денежный поток по финансовой деятельности</b>		<b>(607)</b>
<b>Денежные средства на начало года</b>		<b>800</b>
<b>Чистый денежный поток</b>		<b>(867)</b>
<b>Денежные средства на конец года</b>		<b>(ожидаемая сумма прогнозных заимствований)</b>
		<b>(67)</b>

Плановая конвертация ЕБИТДА в операционный денежный поток составит 50,2% (в 2011 году – 54%).

Основными причинами отклонения операционного денежного потока от ЕБИТДА являются увеличение невозмещаемого НДС по Группе/предоплата по налогу на прибыль (901 млн. дол.), выплата процентов по существующим кредитам (236 млн. дол.). В то же время ожидается высвобождение рабочего капитала в сумме 246 млн. дол.

Ожидаемый дефицит денежных средств после выплаты кредитов, оплаты M&A, выплаты дивидендов, выполнения программы капитального строительства составит 67 млн. дол.

Основным источником финансирования дефицита денег будет дополнительное привлечение заемных средств.

Также усилия менеджмента будут направлены на уменьшение дефицита денежных средств путем оптимизации динамики рабочего капитала, обеспечения выгодных условий оплаты по капитальному строительству, уменьшения суммы НДС к возмещению.

## Торговая дебиторская задолженность, \$ млн.

Контрагенты, \$ млн.	31.12.2011	31.03.2012	30.06.2012	30.09.2012	31.12.2012
	Факт	Факт	LE1	LE1	LE1
ЕТК	306	340	369	240	213
ИСД	45	205	155	87	93
Запорожсталь	146	179	193	162	136
СКМ	75	78	87	87	85
ArcelorMittal Sourcing	55	54	57	36	35
Укрзализниця	42	54	51	26	17
Евраз	2	39	50	54	51
Энерго	20	38	33	31	33
СМАРТ	6	6	6	6	5
ЮГОК	2	1	3	3	2
Steel Trading Solutions AG	(3)	(26)	(5)	(5)	(5)
SPL (UK) LTD	(10)	(31)	(14)	(14)	(14)
Прочие третьи лица	574	527	768	584	652
<b>ВСЕГО</b>	<b>1 259</b>	<b>1 463</b>	<b>1 751</b>	<b>1 294</b>	<b>1 303</b>

## Торговая кредиторская задолженность\*, \$ млн.

Контрагенты, \$ млн.	31.12.2011	31.03.2012	30.06.2012	30.09.2012	31.12.2012
	Факт	Факт	LE1	LE1	LE1
ЮГОК	201	217	288	215	212
СКМ	99	103	113	112	110
Энерго	26	41	31	31	31
Евраз	(0)	26	32	31	31
Приват	8	12	11	10	9
СМАРТ	0	0	(0)	(0)	(0)
Запорожсталь	(22)	(39)	(15)	(14)	(11)
Прочие третьи лица	496	421	472	433	420
<b>ВСЕГО</b>	<b>808</b>	<b>779</b>	<b>932</b>	<b>818</b>	<b>802</b>

\*Торговая дебиторская задолженность = Торговая ДЗ + Авансы выданные + ДЗ по комиссионным соглашениям

\*\*Торговая кредиторская задолженность = Торговая КЗ + Авансы полученные + КЗ по комиссионным соглашениям+Векселя выданные

## Комментарии

Общий уровень дебиторской задолженности на конец 2012 г. увеличится на \$44 млн., в т.ч.:

ЕТК – погашение задолженности в течение года в сумме \$93 млн. согласно графику отгрузок-платежей;

ИСД – невыполнение договорных обязательств по ЖРС и нарушение условий оплаты вызовет увеличение задолженности на \$48 млн.

Запорожсталь – планируется незначительное снижение уровня дебиторской задолженности на \$9 млн.

СКМ - планируется незначительное увеличение уровня торговой задолженности

ArcelorMittal Sourcing - снижение на \$20 млн. за счет снижения объемов реализации продукции ЮГОК

Укрзализниця - снижение на \$25 млн. вследствие погашения накопленной ранее задолженности.

Евраз – рост задолженности на \$50 млн. вследствие поставки угля и хим. продукции на Днепродзержинский КХЗ, а также финансирования программы капитального строительства

SPL, STS - ожидается незначительный рост уровня выданных предоплат

Прочие третьи лица - рост задолженности на \$78 млн. связан с увеличением объемов отгрузки во второй половине декабря 2012 по сравнению с аналогичным периодом прошлого года

Общий уровень торговой кредиторской задолженности на конец 2012 г. снизится на \$6 млн., в т. ч.:

СКМ - значительное изменение уровня торговой задолженности не планируется

Запорожсталь - снижение авансов выданных на \$11 млн.

Евраз - планируется постоянный уровень задолженности в течение года в соответствии с планом закупок и графиком оплат по коксу Днепродзержинского КХЗ

Прочие третьи лица - уровень торговой кредиторской задолженности соответствует плану закупок и контрактным условиям оплат. Общее снижение в рамках погашения накопленной задолженности составит -\$75 млн., в т.ч. UCC (-\$37 млн.), FYT (-\$10 млн.), AC (-\$17 млн.), EM3 (-\$19 млн.), АКХЗ (+\$41 млн.), МИХ (-\$6 млн.), МИР (-\$16 млн.), ХТЗ (-\$6 млн.)

## Товарно-материальные запасы

ТМЗ, \$ млн.	31.12.2011	31.03.2012	30.06.2012	30.09.2012	31.12.2012
	Факт	Факт	LE1	LE1	LE1
Металлопродукция Итого, в т. ч.	1 071	1 155	1 057	976	910
<u>Торговая группа + европейские перекачки *</u>	<u>760</u>	<u>753</u>	<u>687</u>	<u>631</u>	<u>617</u>
Плоский прокат	378	409	409	377	366
Сортовой прокат	230	231	176	152	151
Сляб	72	46	18	18	16
Квадрат	39	45	50	50	48
Чугун	35	6	5	5	5
Трубная продукция	5	15	27	28	30
Металлопродукция - прочее	1	1	1	1	1
<u>Производители *</u>	<u>311</u>	<u>402</u>	<u>370</u>	<u>345</u>	<u>293</u>
Сляб	87	102	150	150	130
Сортовой прокат	82	94	86	61	35
Плоский прокат	80	134	106	106	101
Трубная продукция	37	25	12	12	12
Квадрат	21	38	12	12	12
Чугун	5	9	3	3	2,33
Коксоугольная продукция Итого, в т. ч.	61	60	84	84	75
Уголь коксующийся	47	45	68	65	58
Кокс	10	10	11	12	13
Уголь энергетический	3	5	5	6	3
Горнорудная продукция Итого, в т. ч.	41	52	18	31	17
Концентрат товарный	22	23	10	13	9
Окатыши	19	29	8	18	9
Прочая продукция	20	23	22	24	24
Основное сырье и материалы Итого, в т. ч.	620	524	483	501	519
Сляб	112	96	65	81	111
Уголь	110	117	92	93	95
Лом	77	28	33	32	32
Огнеупоры	60	51	58	56	55
ЖРС	23	16	15	15	16
Ферросплавы	35	26	35	35	35
Квадрат	21	28	39	40	37
Плоский прокат	20	19	2	2	2
Сорт	18	17	19	19	15
Кокс	12	10	10	10	11
Прочее сырье и материалы	130	116	116	118	111
Запасные части и сменное оборудование	229	258	247	244	239
Вспомогательное сырье и прочие товары	133	115	118	111	108
<b>ВСЕГО</b>	<b>2 174</b>	<b>2 187</b>	<b>2 028</b>	<b>1 970</b>	<b>1 891</b>

ТМЗ, тыс. т.	31.12.2011	31.03.2012	30.06.2012	30.09.2012	31.12.2012
	Факт	Факт	LE1	LE1	LE1
Металлопродукция Итого, в т. ч.	1 841	1 910	1 708	1 611	1 580
<u>Торговая группа + европейские перекачки</u>	<u>1 323</u>	<u>1 226</u>	<u>1 091</u>	<u>1 023</u>	<u>1 022</u>
Плоский прокат	611	625	637	590	590
Сортовой прокат	376	375	272	242	238
Сляб	157	98	36	36	36
Квадрат	77	89	103	103	103
Чугун	94	16	2	14	14
Трубная продукция	8	21	37	35	38
Металлопродукция - прочее	1	2	3	3	3
<u>Производители</u>	<u>518</u>	<u>684</u>	<u>617</u>	<u>587</u>	<u>558</u>
Сляб	173	200	265	265	265
Сортовой прокат	116	130	122	93	64
Плоский прокат	133	229	176	176	176
Трубная продукция	42	30	18	18	18
Квадрат	40	73	25	27	27
Чугун	13	23	12	10	10
Коксоугольная продукция Итого, в т. ч.	521	559	639	587	542
Уголь коксующийся	413	410	510	487	430
Кокс	56	69	81	81	81
Уголь энергетический	52	80	48	19	31
Горнорудная продукция Итого, в т. ч.	974	1 081	410	581	352
Концентрат товарный	654	665	294	346	250
Окатыши	320	416	116	235	103
Основное сырье и материалы Итого, в т. ч.	1 828	1 516	1 397	1 451	1 604
Сляб	208	178	117	156	215
Уголь	612	706	621	637	710
Лом	232	89	104	104	104
ЖРС	649	414	421	417	432
Ферросплавы	17	13	15	15	14
Квадрат	40	55	75	78	78
Плоский прокат	25	25	2	2	2
Кокс	45	37	42	42	49
<b>ВСЕГО</b>	<b>5 164</b>	<b>5 066</b>	<b>4 153</b>	<b>4 229</b>	<b>4 079</b>

## Комментарии

Общий уровень запасов по УП1 на 31.12.2012 меньше фактического показателя по состоянию на 31/12/2011 на 282 млн. дол.

Данное уменьшение обусловлено как снижением количества запасов, так и снижением себестоимости единицы готовой продукции, при этом ключевым фактором является снижение количества запасов.

Среди детальных факторов повлиявших на изменение запасов готовой продукции и незавершенного производства следует выделить

**Сортовой прокат, Слябы, Чугун, Плоский прокат, Трубная продукция:**

**Торговая группа и ЕС-перекачки** - снижение на общую сумму \$79 млн. по сортовому прокату, \$56 млн по слябу, \$30 млн. по чугуну связано с оптимизацией процесса управления складом и дистрибуции продукции в рамках реализации целей по общему снижению остатков.

Увеличение остатков трубной продукции на \$24 млн обусловлено увеличением остатков труб Луганского трубного завода в связи с активизацией продаж продукции Группы Запорожсталь.

**Производители** – увеличение запасов сляба на \$43 млн. обусловлено накоплением запасов в портах для реализации в последующих периодах, при этом следует отметить, что общий баланс по слябу остается практически неизменным.

Снижение остатков сортового проката на \$47 млн. связано с переводом в готовую продукцию и включением в план реализации рельсы, которые на данный момент невостребованные.

Незначительный рост остатков плоского проката в портах связан с формированием судовых партий.

Снижение запасов **ЖРС** обусловлено в первую очередь завышенными остатками в портах на конец 2011 года из-за сложных погодных условий и, во вторую очередь, планами менеджмента по повышению эффективности реализации.

**Лом:**

Уменьшение запасов лома на 46 млн. дол. обусловлено снижением закупочных цен и оптимизацией закупок лома у третьих сторон.

**Запасные части:**

Увеличение запасов запасных частей и сменного оборудования на 10 млн. дол. связано с плановым графиком ремонтов и замены оборудования.

**Вспомогательное сырье:**

Уменьшение остатков вспомогательного сырья и прочих товаров на 25 млн. дол. связано с оптимизацией склада.

График погашения кредитов\* 2012, \$ млн.

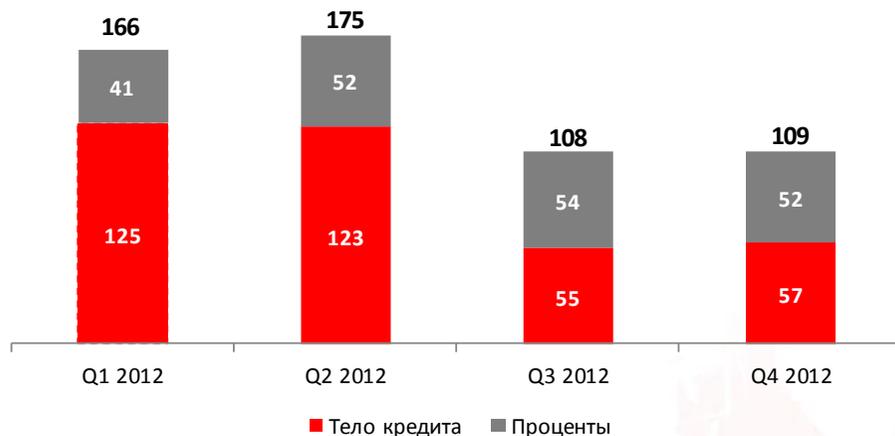
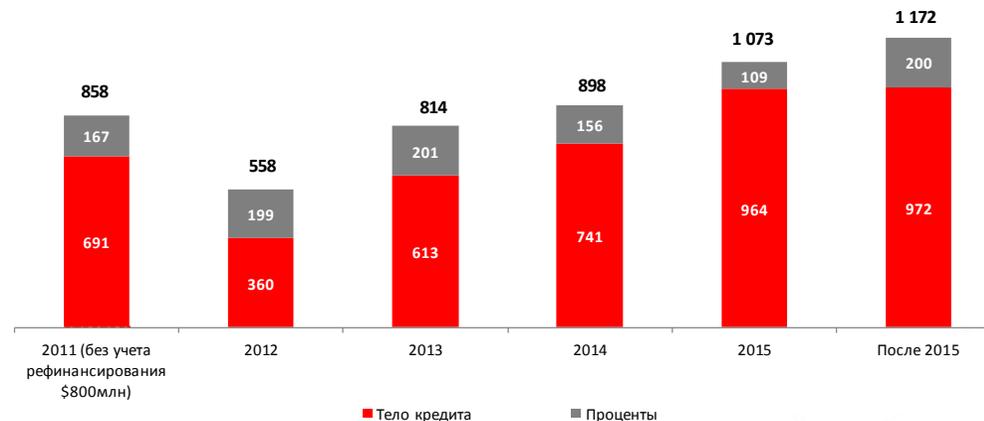


График погашения кредитов\* 2011-2015+, \$ млн.



Структура заемных средств на 31/12/2012, \$ млн.



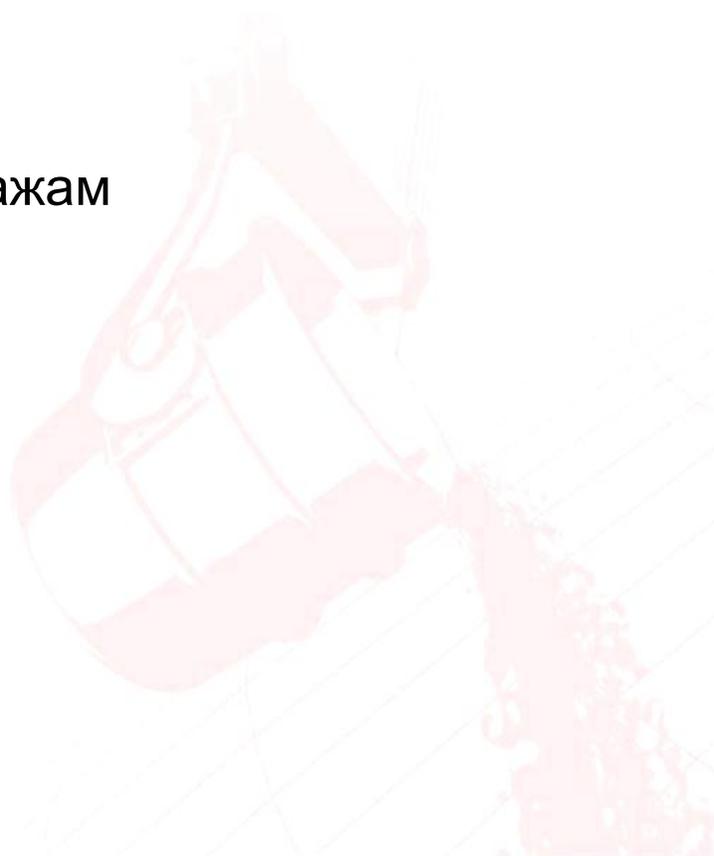
Комментарии

- Снижение выплат по Principal в 3-4 кварталах 2012г. объясняется полной выплатой кредита BNP (GRF) в период до июля 2012г.
- В связи с продолжающимся кризисом на финансовых рынках, стоимость новых заимствований постепенно растет. В настоящее время Бонды Метинвеста котируются на уровне 11.5%-12%. Новый выпуск евробондов при сохранившейся конъюнктуре рынка обойдется компании в 12-13% годовых.
- В июне 2012г. Были получены средства в размере \$325 млн по новому кредитному соглашению между Metinvest BV и Deutsche Bank на срок 3 года с процентной ставкой LIBOR + 4.75%

\* Данные по кредитам приведены без учета торгового финансирования

---

Дирекция по продажам



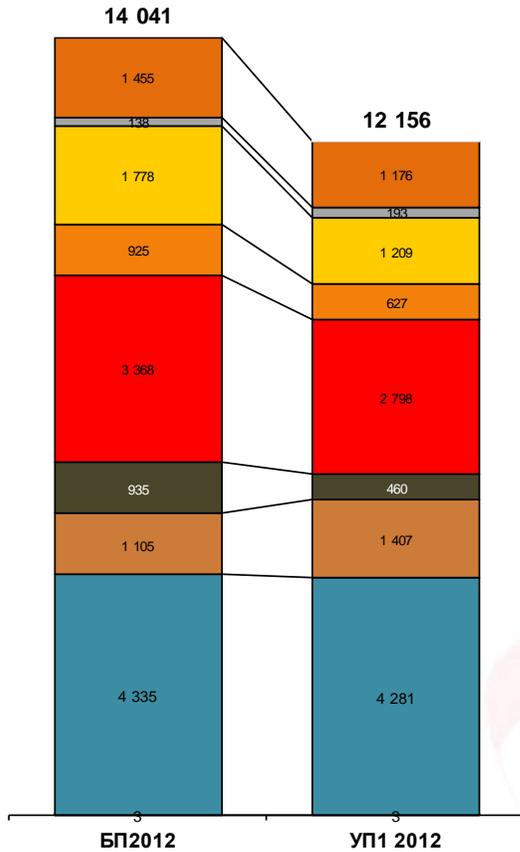
- В **январе-апреле** текущего года на рынке стали наблюдаться умеренное восстановление активности и **рост цен** на фоне расширения видимого потребления в регионах после низкой рыночной активности в IV кв. 2011г. Тем не менее, сезонная активизация спроса и потребления, традиционная для I п/г, в этом году носила крайне умеренный характер: цены повысились на \$30-50/т от цен декабря, и **в начале мая начался откат**. Падение было обусловлено следующими факторами: сохранение **нестабильной ситуации в финансовом секторе**, долговой кризис в ЕС; падение цен на рынках сырья: жрс, уголь, лом; **сокращение видимого потребления** ввиду окончания процесса пополнения складов со стороны дистрибьюторов, начало распродажи запасов; **девальвация евро** и др. валют относительно доллара (бразильский реал, индийская рупия, тур. лира): снижение интереса к импорту у традиционных покупателей при наращивании экспортных предложений по конкурентным ценам за счет вытеснения регулярных игроков
- Дальнейший **базовый сценарий** развития рынка представляется как **падение цен** вплоть до июля-августа на фоне отрицательных факторов:
  - **Негативные макроэкономические прогнозы**: замедление роста мировой экономики в 2012г. до 3,3% против 3,8% в 2011г. под влиянием финансовой ситуации в Европе, замедления китайской экономики, низкой потребительской уверенности
  - Снижение цен на рынках сырья и соответствующая **корректировка производственной себестоимости**
  - **Неблагоприятный баланс во всех продуктовых сегментах** ввиду избытка мощностей при сокращении спроса со стороны потребителей из-за сезонного фактора (ослабление спроса в праздничный период: рамадан в мусульманских странах, период отпусков в Европе (июнь-июль), а также ввиду усиления выжидательной позиции потребителей в условиях снижения рынка
- Среди **положительных факторов**, которые способны повлиять на стабилизацию рынка в июле-августе: 1) сохранение среднего/низкого уровня запасов у потребителей; 2) уход с рынка неинтегрированных производителей, сокращение загрузки мощностей; 3) восстановление спроса в августе-сентябре по достижению «дна» рынка и ввиду необходимости пополнения складов для второго в году строительного сезона. **Факторы риска**: более существенное падение сырьевых рынков, рецессия в ЕС, дальнейшее укрепление доллара
- Несмотря на влияние неблагоприятного баланса и факторов риска по прогнозу УП-1, Дирекция по продажам не планирует изменение целей и задач и, по-прежнему, концентрируется на расширении действующей сети продаж и дистрибуции путем **развития** существующих **региональных офисов** и **открытия новых** на региональных рынках сбыта, в частности, Украины, РФ, на Ближнем Востоке, в Азии и Восточной Европе в рамках стратегической инициативы «Развитие сети продаж и дистрибуции».
- С учетом результатов работы в I п/г 2012г. мы подтвердили необходимость расширения рынков сбыта и увеличения объемов продаж наиболее маржинальных продуктов, а именно:
  - продукции **высокого передела** на предприятиях Группы Метинвест, в частности **листового проката повышенной прочности (Q&T)**, реализация г/к листа, произведенного по **технологии контролируемой прокатки (ТМСР)**, продажи **винтовой арматуры, сварочной катанки, катанки под холодную высадку**,
  - на базе созданных производственных площадок СМЦ для реализации **четвертого передела** постепенное наращивание объемов и расширение клиентской базы по реализации: **тонколистового проката, переработанного в штрипс (ленту)** из г/к рулона/листа, х/к рулона/листа, оцинкованного проката, **катанки, порезанной на участках ПОС в круги** малых диаметров, **профнастила**, произведенного из рулонного проката.
- **Укрепление позиций** Метинвеста на традиционных рынках поставки **трубной продукции** (страны СНГ, Россия) с объемами поставок **545 тыс. т**, развитие продаж трубы для использования в «кислых» средах, в частности в странах Персидского Залива.
- **Повышение лояльности клиентов** к компании через реализацию стратегической инициативы «Улучшение качества обслуживания клиентов», разработка совместно с производственными предприятиями инициатив по усилению позиций МЕТИНВЕСТ на рынках сбыта путем улучшения качества продукции и снижения количества производственных ограничений по сортаменту, объемам, качеству продукции.
- С учетом **текущей неопределенности** на рынках сбыта и значительного влияния неблагоприятного баланса и факторов риска рынков металлопродукции во II п/г 2012г., Дирекция по продажам сохраняет основное допущение в плане продаж: возможность **балансировки продажами полуфабрикатов** (слябы, заготовка) и **товарного чугуна** в зависимости от конъюнктуры рынков. **Баланс полуфабрикатов и чугуна** в структуре продаж будет **основываться на эффективности реализации** продукции по сравнению с **альтернативной продажей ЖРС на Китай**, что подтвердило свою эффективность в I п/г 2012г

тыс. \$.

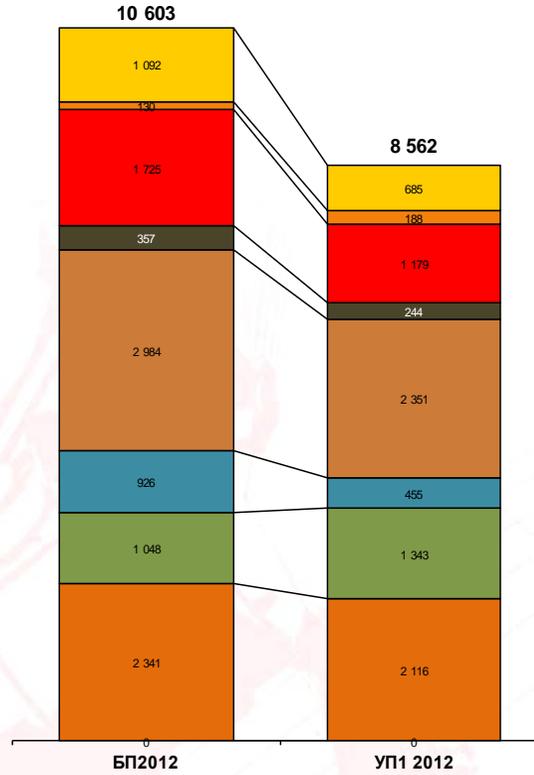
География продаж Группы (на базе FCA)

В т.ч. география продаж металлопродукции\*\*  
(на базе FCA)

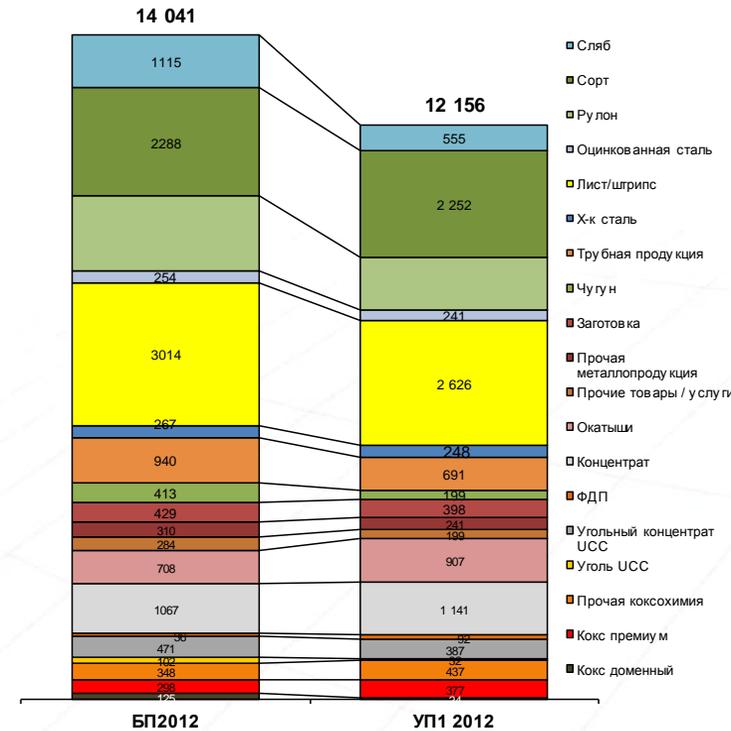
Продажи по продуктам Группы (на базе FCA)\*



- Дальний Восток
- Африка
- Ближний Восток
- Америка
- Европа
- СНГ
- Россия
- Украина
- Прочие



- Дальний Восток
- Африка
- Ближний Восток
- Америка
- Европа
- СНГ
- Россия
- Украина
- Прочие



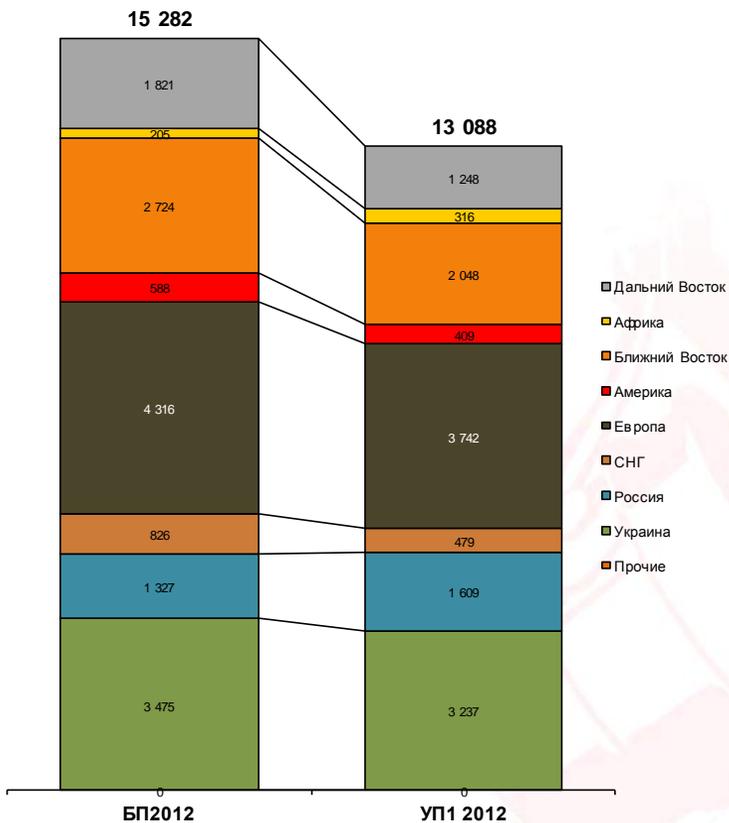
Перепродажи продукции Запорожстали, МоМЗ, ЮГОКа отражены свернуто в составе Прочих операционных доходов/расходов

\* Данные УП1 2012 включают в себя перепродажи ФДП ДФДК, НТРУ (в БП не включались, по УП1 эффект на продажи составил \$48 млн. в кол-ве 2,6 млн. т)

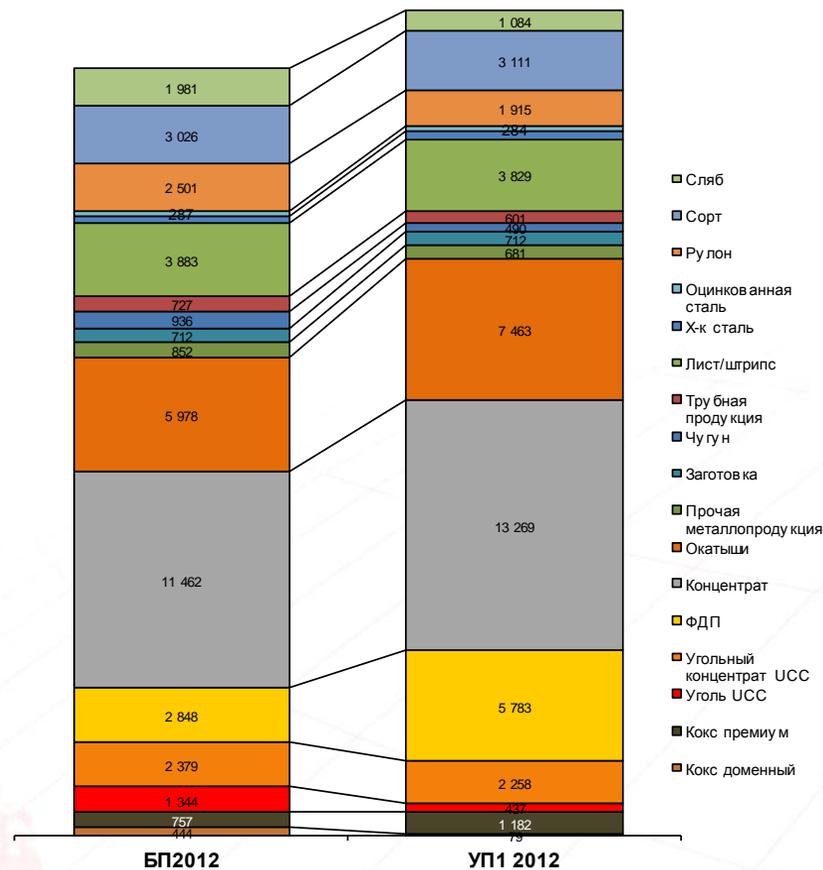
\*\* Включая продажи прочей металлопродукции (в т.ч. лом)

тыс.т

География продаж металлопродукции\*



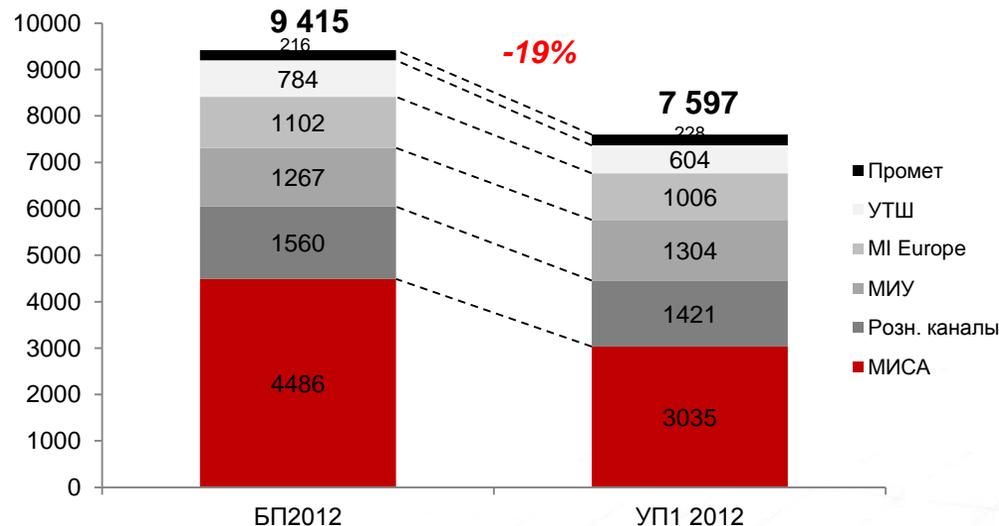
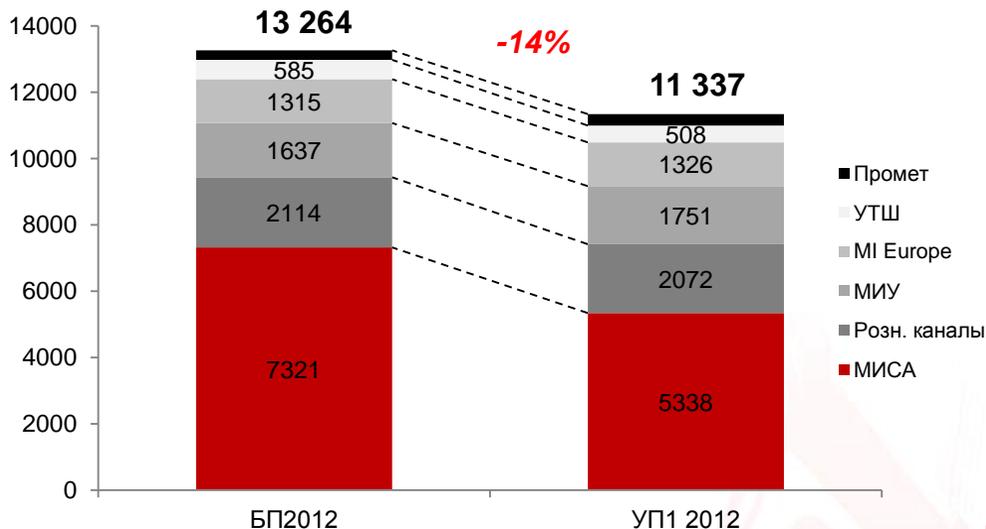
Продажи по продуктам Группы



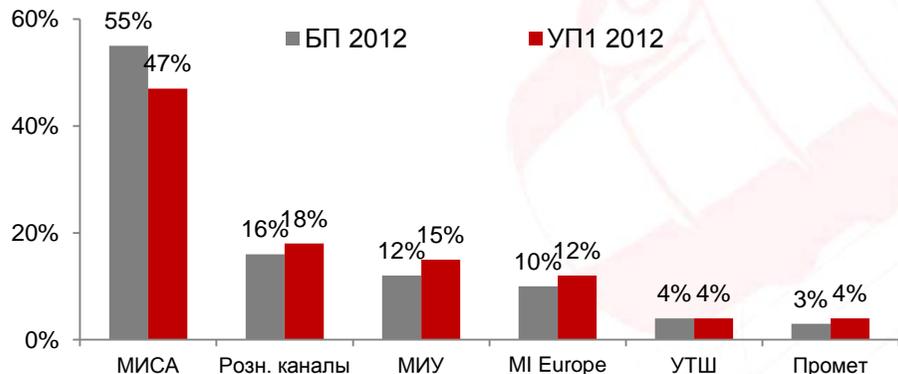
\*Включая продажи прочей металлопродукции (в т.ч. лом)

СТРУКТУРА РЕАЛИЗАЦИИ ПО КАНАЛАМ СБЫТА, ТЫС. Т

СТРУКТУРА РЕАЛИЗАЦИИ ПО КАНАЛАМ СБЫТА, \$ МЛН.



СТРУКТУРА РЕАЛИЗАЦИИ ПО КАНАЛАМ СБЫТА, %

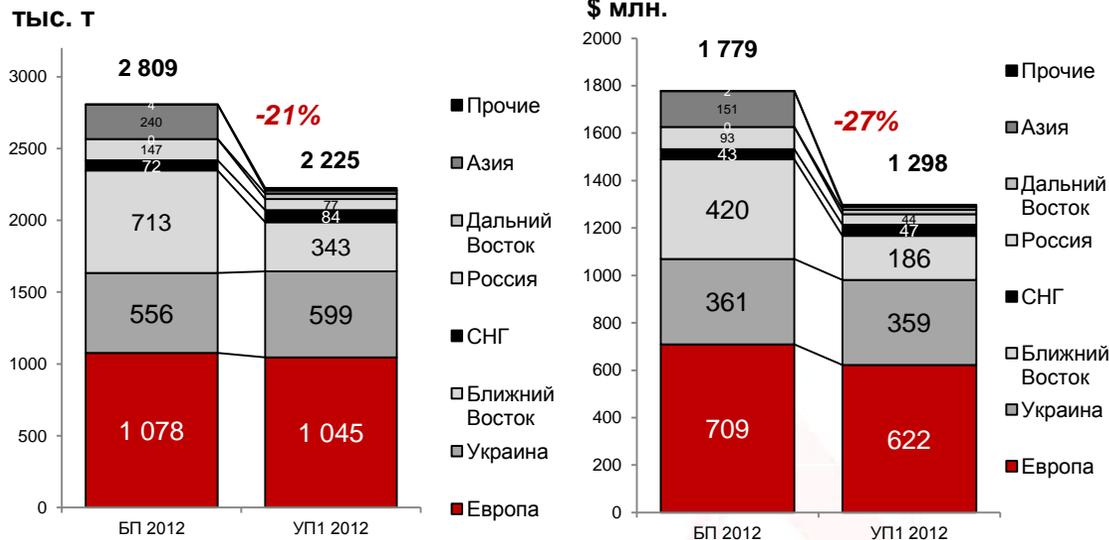


■ Сокращение планируемых объемов реализации в 2012г. до 11 337 тыс. т (на 14% относительно БП) ожидается в условиях неблагоприятной рыночной ситуации, в основном, за счет снижения объемов, направляемых на рынки дальнего зарубежья

■ Так, объемы экспорта, обслуживаемые каналом сбыта МИСА, будут снижены на 1 983 тыс. т (27%). Тем не менее, в структуре реализации наибольшая часть объемов продаж (47%), как и в БП, планируется на экспорт через МИСА

■ При сокращении присутствия на непривлекательных экспортных рынках, в отношении стратегических целевых рынков (Украина, Россия, СНГ) компания неуклонно придерживается основной цели сохранить и закрепить свое присутствие. Так, ожидается, что порядка 18% (1 751 тыс. т., что на 114 тыс. т., или 7% выше БП) продукции будет реализованы на внутреннем рынке Украины, а также в странах СНГ. Ожидаемые объемы продаж на рынке России составят около 11% или 1 095 тыс. т (практически соответствует первоначальному плану). Планируется тенденция увеличения доли отгрузок через стратегические розничные каналы сбыта (Россия, Украина) до 18% в общем объеме

**ГЕОГРАФИЧЕСКАЯ СТРУКТУРА**



- В 2012г. планируется реализовать 2 225 тыс. т тонколистового проката, что на 21% или 583 тыс. т меньше первоначального БП
- Пересмотр плановых показателей объемов реализации (-21% в сравнении с БП) и выручки (-27%) по тонколистовому г/к прокату обусловлен ухудшением рыночной ситуации, прежде всего на экспортном направлении. В частности:
  - Основное сокращение (-52%) ожидается в поставках тонколистового проката в страны Ближнего Востока, поскольку данный регион характеризуется значительным снижением объемов потребления из-за политической нестабильности и ужесточением конкуренции с европейскими экспортерами, ввиду ослабления €/ \$
  - 2-кратное сокращение плановых объемов реализации г/к проката в Россию было нивелировано поставками со стороны Запорожстали с учетом принятия оперативного решения по перераспределению объемов закупок между ММКИ и ЗС, что позволило сохранить общий план отгрузок в РФ
  - Объемы реализации тонколистового проката в Европу сократятся на 3% за счет снижения поставок со стороны ММКИ, при этом снижение выручки составит 12%
- Согласно уточненному прогнозу цен, средняя цена на тонколистовой прокат в 2012г. составит \$582 FCA, что на 8% ниже плановой; пик цен 2012г. был пройден в мае - \$613 FCA, минимум цен ожидается в августе - \$550 FCA

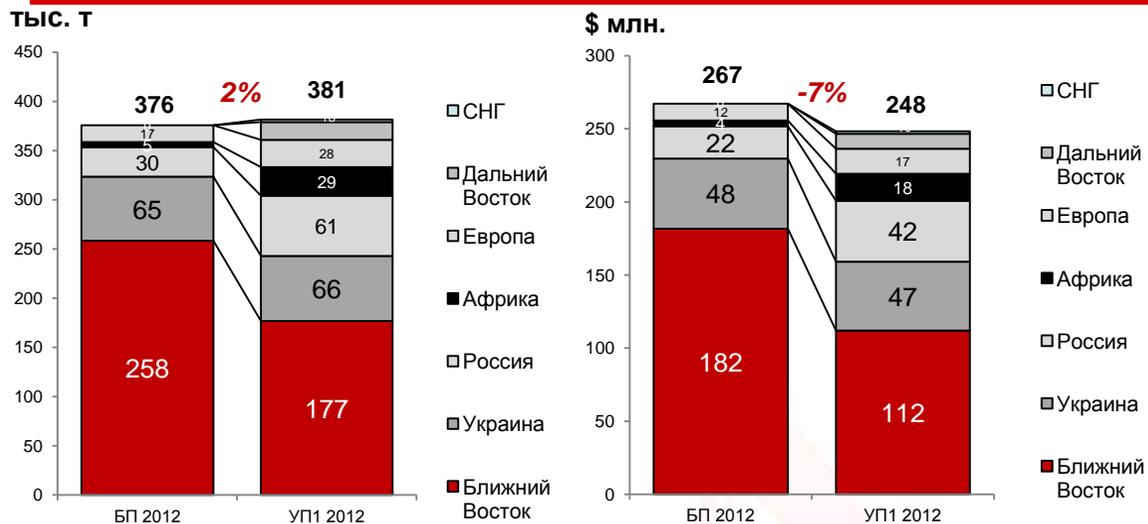
**СРЕДНЕВЗВЕШЕННЫЕ ЦЕНЫ РЕАЛИЗАЦИИ, FCA**



**Плановый спред к п/ф для ГКР ММКИ в 2012г. в \$/т:**

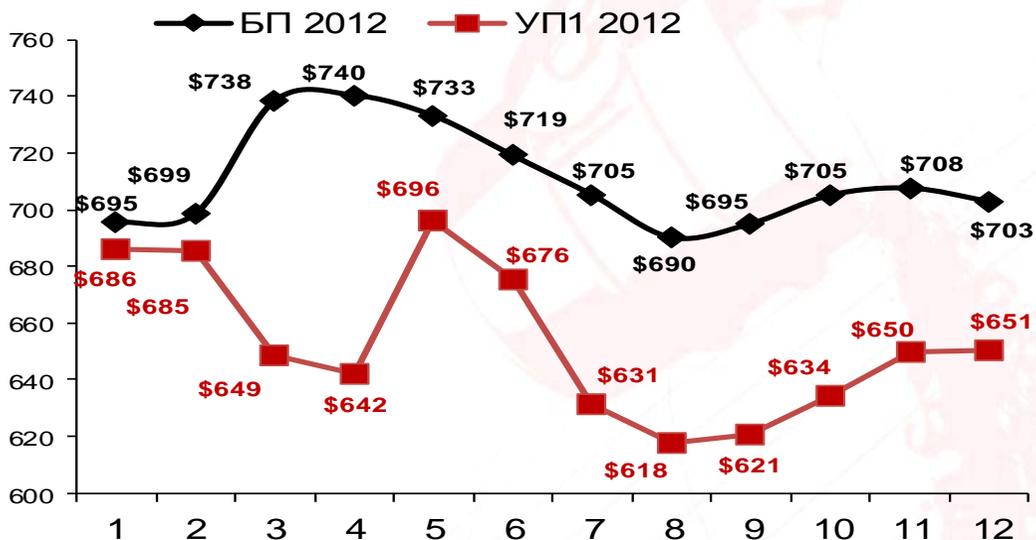
- Украина - \$55-75,
- Россия - \$50-70,
- Экспорт - \$50-75

**ГЕОГРАФИЧЕСКАЯ СТРУКТУРА**



- Уточненный на 2012г. план производства х/к проката не содержит существенных расхождений с исходным БП: объемы реализации увеличены на 2%, при этом ввиду общей тенденции падения цен, планируется сокращение выручки на 7%
- В 2012г. планируется реализовать 381 тыс. т х/к проката, что на 2% или 6 тыс. т превышает первоначальный БП
- Отмечается изменение географической структуры сбыта х/к проката: снижение объемов реализации в страны Ближнего Востока ввиду низкого спроса будет компенсировано увеличением в направлении России, стран Африки, Дальнего Востока и Европы. Так, рост поставок в адрес российского рынка стал возможным за счет расширения клиентской базы на фоне маржинальной привлекательности продукта. Увеличение поставок на дальний экспорт связывается с развитием потенциальных потребителей х/к проката

**СРЕДНЕВЗВЕШЕННЫЕ ЦЕНЫ РЕАЛИЗАЦИИ, FCA**

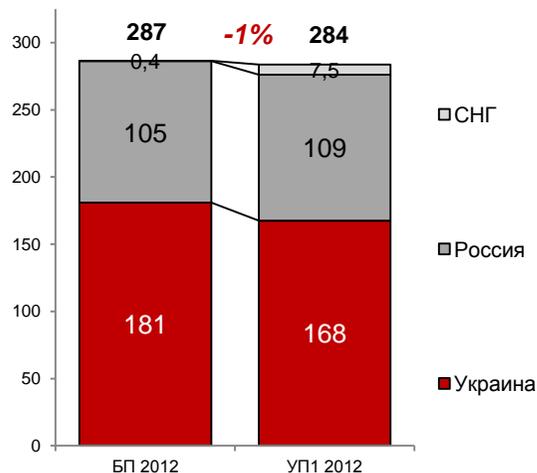


- Согласно уточненному прогнозу цен, средняя цена на х/к прокат в 2012г. составит \$653 FCA, что на 8% ниже плановой; пик цен 2012г. был пройден в мае - \$696 FCA, минимум цен ожидается в августе - \$618 FCA
- Несмотря на рост объемов реализации, негативные ожидания в отношении ценовой ситуации способствуют сокращению плановой выручки – на 7% или \$19 млн., до \$248 млн.

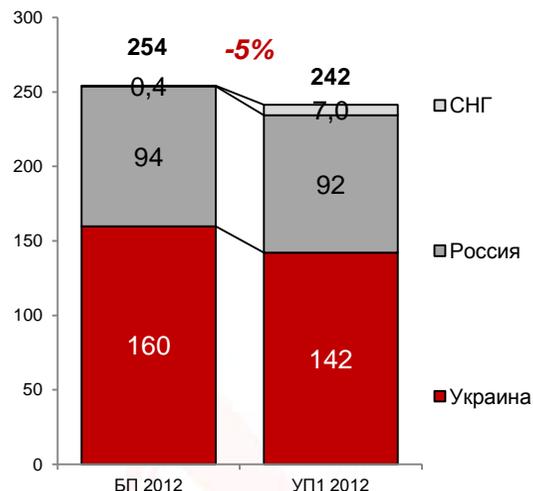
**Плановый спред к ГКР для ХКР ММКИ в 2012г. в \$/т:**  
 - Украина - \$80,  
 - Россия - \$80,  
 - Экспорт - \$80

**ГЕОГРАФИЧЕСКАЯ СТРУКТУРА**

Тыс. т



\$ млн.



■ Уточненный на 2012г. план производства оцинкованного проката не содержит существенных расхождений с исходным БП: объемы реализации снижены на 1%, ожидаемое сокращение выручки составит 5%

■ Годовые объемы реализации оценивались исходя из полной загрузки существующих на ММКИ мощностей по оцинкованию. Согласно существующей стратегии реализации тонколистового проката, весь объем оцинкованного проката должен быть реализован в приоритетных (высокомаржинальных) рынках – Украине, России и стран СНГ

■ Постепенное относительное повышение объемов отгрузок в Россию (+4%) стало возможным благодаря мероприятиям по расширению клиентской базы, осуществляемое в рамках программы по созданию запасов продукции на складах в преддверии сезона. При этом, по Украине отмечается снижение от ранее запланированных объемов (7%), что связано с переоценкой емкости рынка ввиду слабого спроса в I п/г 2012г.

**СРЕДНЕВЗВЕШЕННЫЕ ЦЕНЫ РЕАЛИЗАЦИИ, FCA**



■ В 2012г. планируется реализовать 287 тыс. т оцинкованного проката, что на 1% или 3 тыс. т ниже первоначального БП

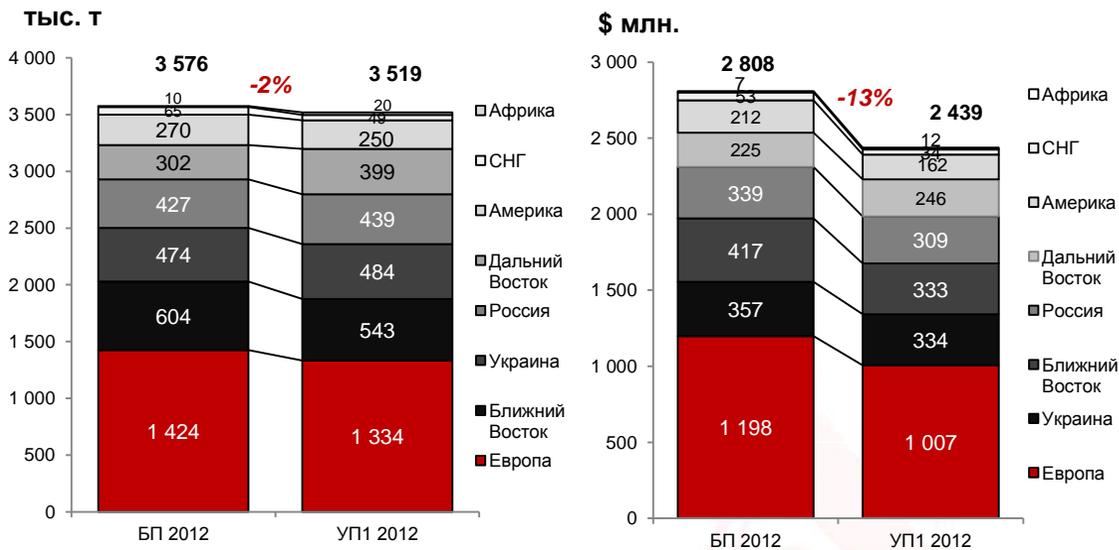
■ Согласно уточненному прогнозу цен, средняя цена на оцинкованный прокат в 2012г. составит \$860 FCA, что на 3% ниже плановой; пик цен 2012г. был пройден в феврале - \$931 FCA, минимум цен ожидается в октябре - \$806 FCA

■ Снижение выручки в уточненном прогнозе на 2012г. ожидается на 5% или \$13 млн., до \$242 млн.

**Плановый спред к ХКР для оцинковки ММКИ в 2012г. в \$/т:**

- Украина - \$150,
- Россия - \$150,
- СНГ - \$150

**ГКЛ, ГЕОГРАФИЧЕСКАЯ СТРУКТУРА**



- В 2012г., согласно уточненному прогнозу, объемы реализации ГКЛ сократятся на 2% от первоначального БП до 3 519 тыс. т.
- Исходя из уточненного прогноза, средняя цена реализации ГКЛ в 2012г. составит \$693 FCA, что на 12% ниже плановой; максимальный ценовой уровень был отмечен в феврале - \$733 FCA, минимальный ожидается в сентябре - \$673 FCA
- Снижение плановых показателей цен и объемов реализации ГКЛ в 2012г. обусловлено неблагоприятной конъюнктурой Европы (ввиду нестабильного финансового положения еврозоны) и Ближнего Востока (из-за эскалации военно-политической и социально-экономической напряженности в регионе). Так, основное снижение продаж ожидается в Европу – на 6%, а также в Ближний Восток – на 10%. Рост объемов реализации, частично компенсирующий вышеуказанное снижение, запланирован в страны Дальнего Востока (+97 тыс. т., или 32%). Так, за I п/г расширена клиентская база в сегменте судоллиста в страны Сингапура, Тайваня, что и далее по году позволит постепенно увеличить реализацию в данном направлении

**СРЕДНЕВЗВЕШЕННЫЕ ЦЕНЫ РЕАЛИЗАЦИИ, FCA**

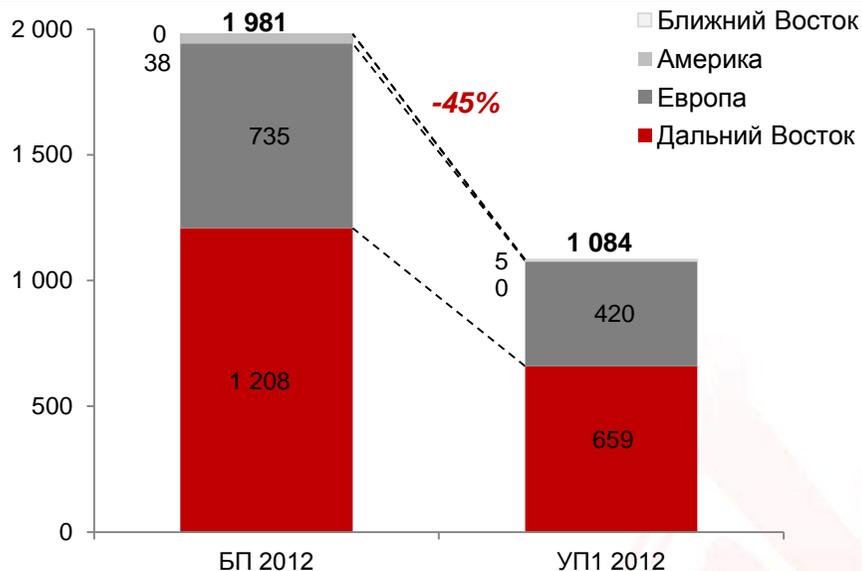


- В 2012г. ожидается уменьшение выручки от поставок ГКЛ на 13%, до \$2,4 млрд. ввиду общего снижения прогнозных цен и отрицательной коррекции объемов поставок на рынки, традиционно характеризующиеся высоким уровнем цен
- Помимо слабого уровня потребительской активности, негативное влияние на объемы выручки оказала девальвация национальных валют на основных экспортных рынках сбыта (ЕС, Россия, Бразилия, Индия)

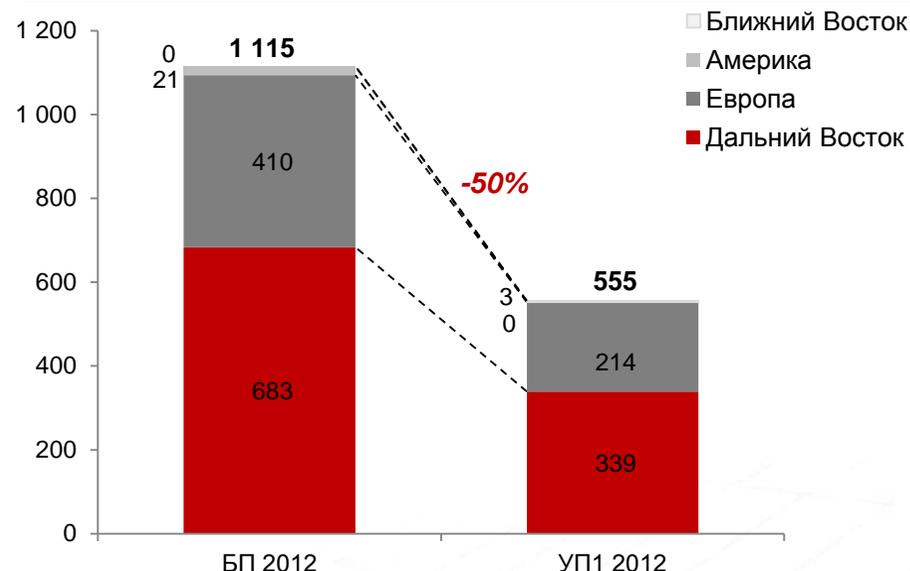
Спред к п/ф для ГКЛ АС/ГКЛ ММКИ в 2012г.:

Украина	\$170/\$115
Россия	\$160/\$115
Экспорт	\$150/(\$75-120)

**ГЕОГРАФИЧЕСКАЯ СТРУКТУРА, ТЫС. Т**



**ГЕОГРАФИЧЕСКАЯ СТРУКТУРА, \$ МЛН.**

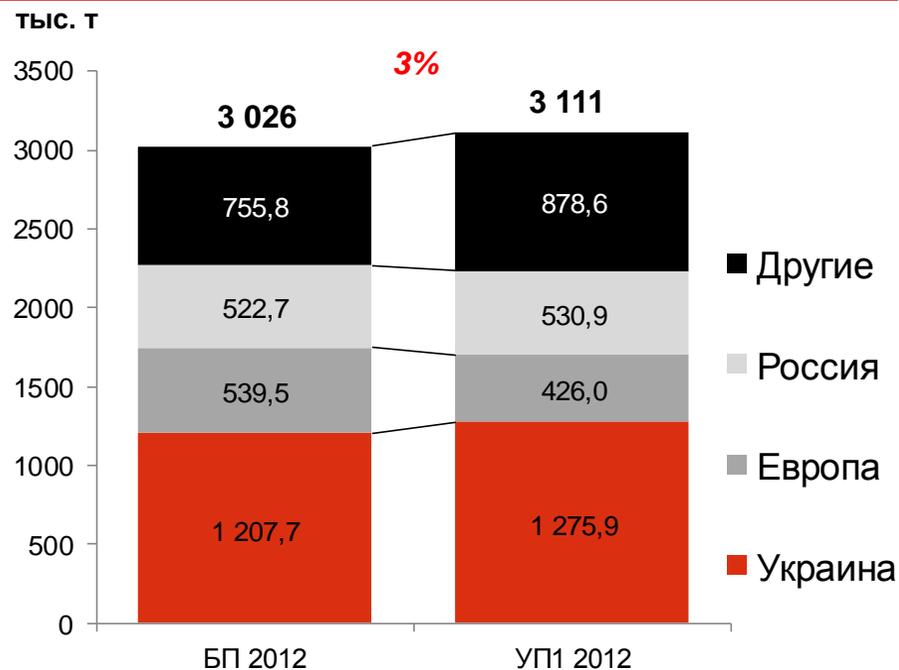


**СРЕДНЕВЗВЕШЕННЫЕ ЦЕНЫ РЕАЛИЗАЦИИ, FCA**

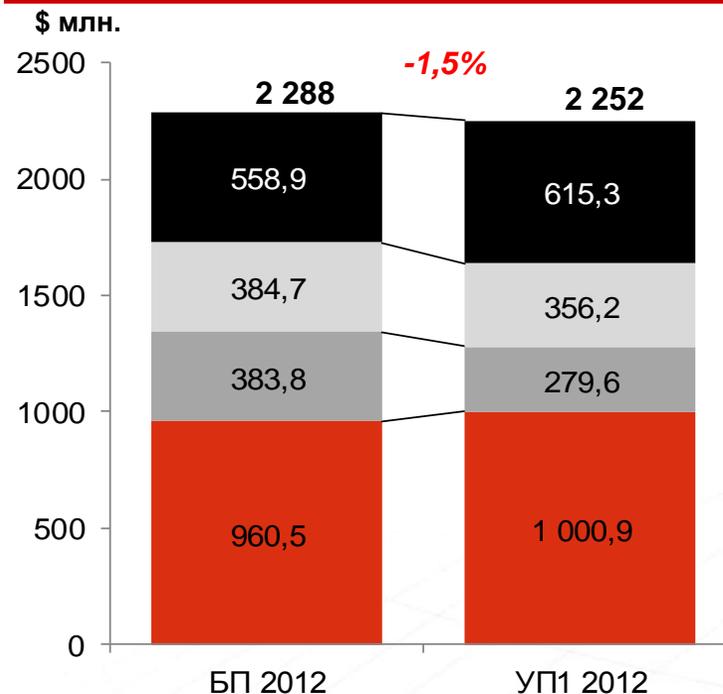


- Объем реализации слябов и выручка от реализации по уточненному плану в 2012г. ниже изначального БП 2012г., соответственно, на 45% и 50%, т.к. сохраняется сокращенная программы производства слябов на АС, ММКИ ввиду неблагоприятной рыночной конъюнктуры и существенного отставания рыночных цен от плановых уровней реализации по следующим причинам:
  - Сокращение спроса со стороны перекаччиков Дальнего Востока, ввиду сниженной загрузки мощностей, обусловленной в том числе конкуренцией со стороны Китая
  - Негативная экономическая ситуация на европейских рынках сбыта и девальвация евро, что практически вывело Европу из разряда импортеров слябов
  - Рост конкуренции со стороны российских производителей, прежде всего, НЛМК и европейского завода Teesside UK, который начал поставки в Азию, тем самым усугубив избыток предложения товарных слябов
- Средняя цена реализации слябов в 2012г. по УП1 составит \$512 FCA против \$563 FCA по БП

## ГЕОГРАФИЧЕСКАЯ СТРУКТУРА, ТЫС. Т

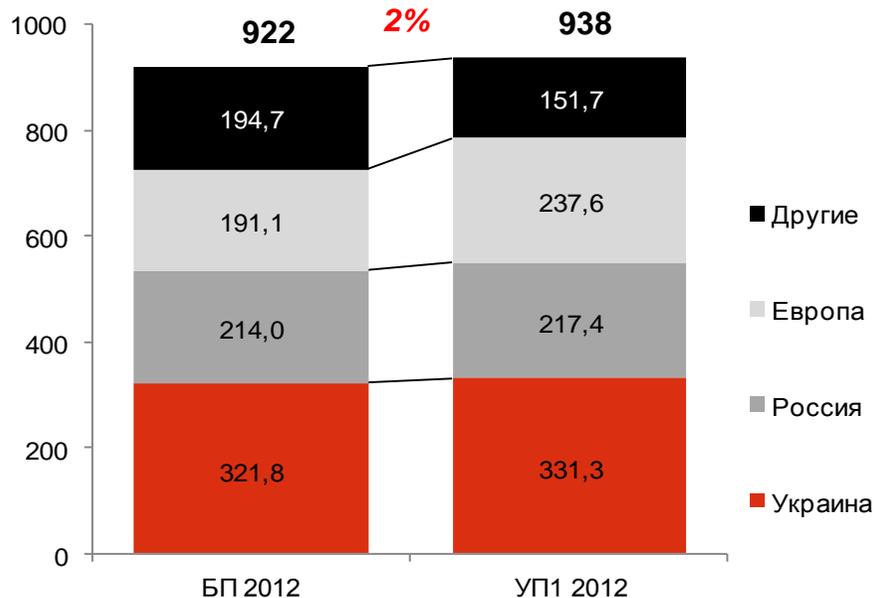


## ГЕОГРАФИЧЕСКАЯ СТРУКТУРА, \$ МЛН

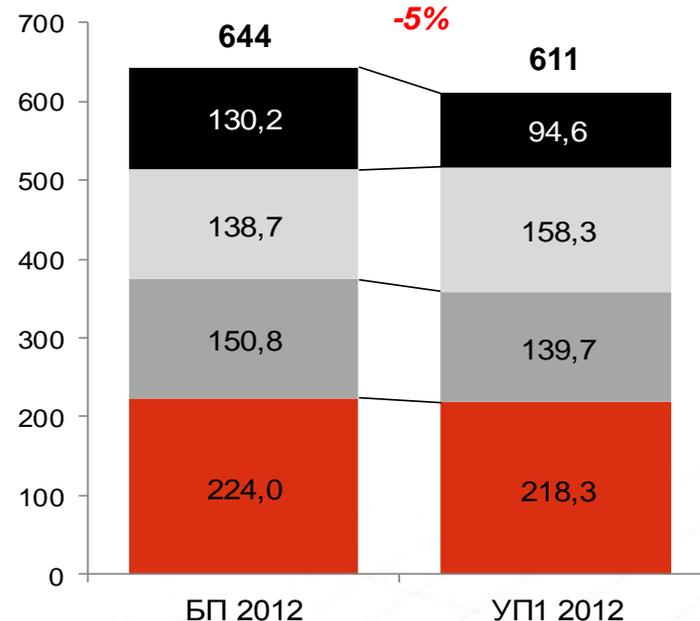


- В 2012г. ожидаемые продажи сортового проката (арматура, катанка, рельсы, фасонный прокат) составят 3,1 млн. т, что на 3% выше запланированных показателей
- В указанный период планируется реализовать продукции на сумму \$2,25 млрд. (-1,5% к показателю БП)
- Основным рынком сбыта является Украина (более 40% всей реализации или 1 276 тыс. т)
- Около 17% (531 тыс. т) - объемы продаж в Россию
- По итогам года доля реализации арматуры составит 30% (938 тыс. т), катанки – 28% (869 тыс. т), фасонного проката – 29% (899 тыс. т), рельсовой продукции - 13% (405 тыс. т)

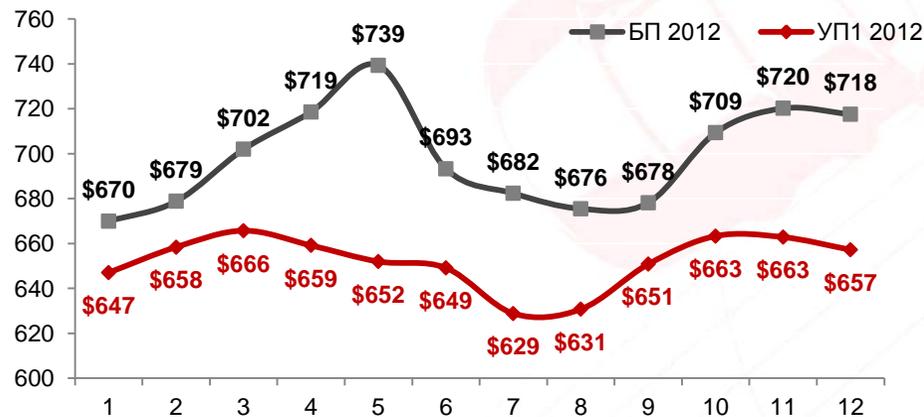
**ГЕОГРАФИЧЕСКАЯ СТРУКТУРА, ТЫС. Т**



**ГЕОГРАФИЧЕСКАЯ СТРУКТУРА, \$ МЛН.**

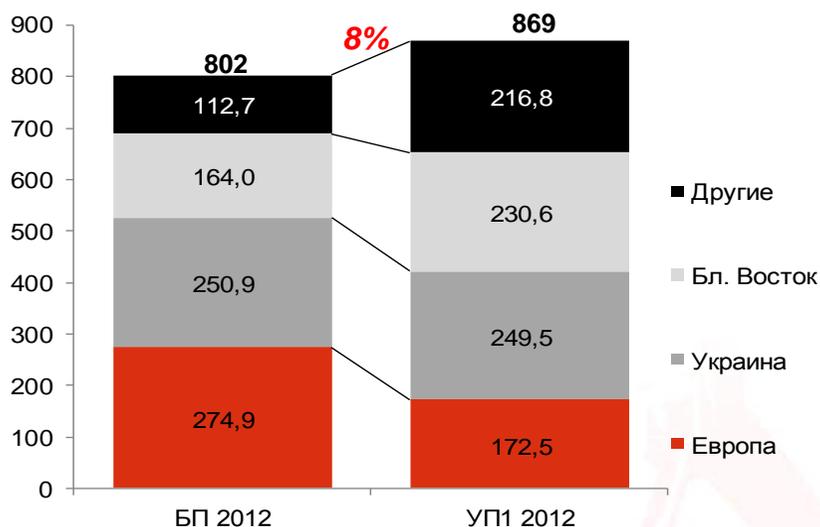


**СРЕДНЕВЗВЕШЕННЫЕ ЦЕНЫ РЕАЛИЗАЦИИ, FCA**

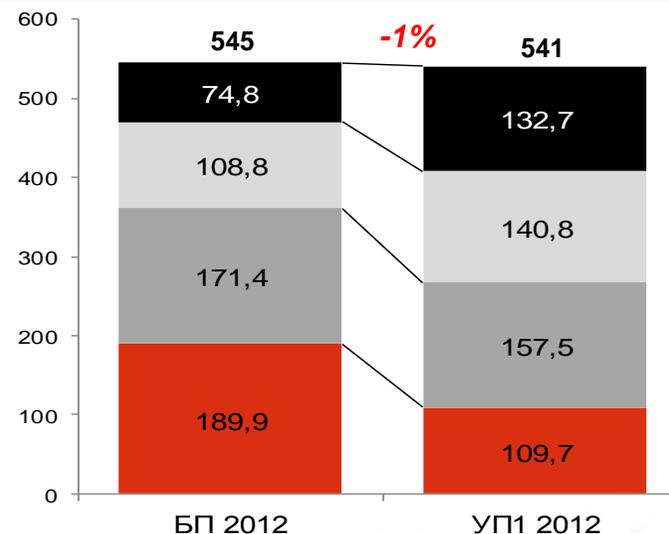


- В 2012г. ожидаемые продажи арматурного проката составят 938 тыс. т., что на 2% выше запланированных объемов. В указанный период планируется реализовать арматуры на сумму \$611 млн. (-5% к показателю БП)
- Основными рынками сбыта являются Украина, Россия, страны Европы. Планируется несколько увеличить объемы присутствия на домашнем приоритетном рынке Украины (на 10 тыс. т, или 3%)
- По итогам года доля реализации продукции на внутренний рынок Украины и России составит около 60% или 0,5 млн. т.
- Согласно уточненному прогнозу цен, средняя цена на арматурный прокат в 2012г. составит \$651 FCA, что на 7% ниже плановой; пик цен 2012г. был пройден в марте - \$666 FCA, минимум цен ожидается в июле - \$629 FCA

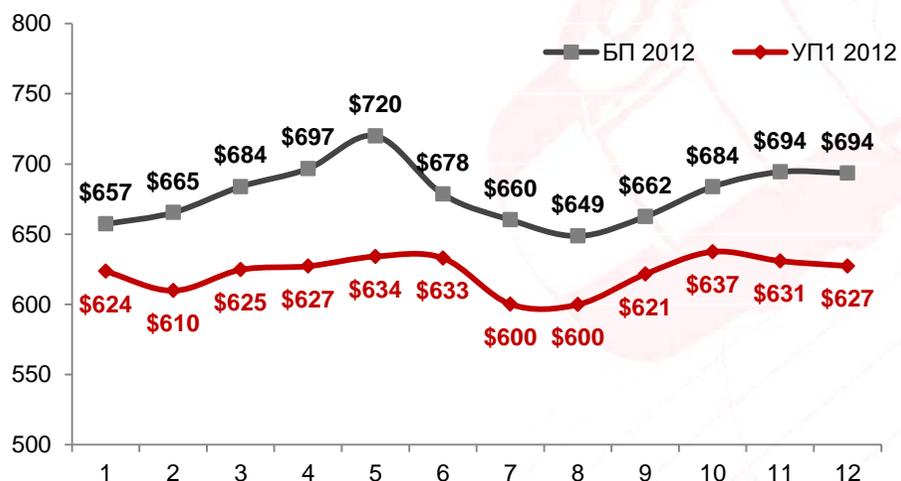
**ГЕОГРАФИЧЕСКАЯ СТРУКТУРА, ТЫС. Т**



**ГЕОГРАФИЧЕСКАЯ СТРУКТУРА, \$ МЛН.**

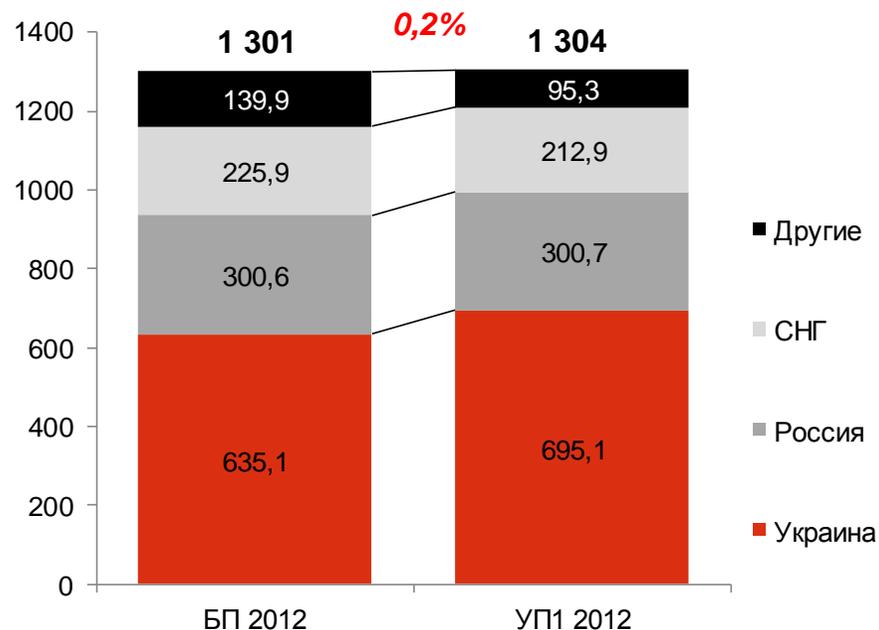


**СРЕДНЕВЗВЕШЕННЫЕ ЦЕНЫ РЕАЛИЗАЦИИ, FCA**

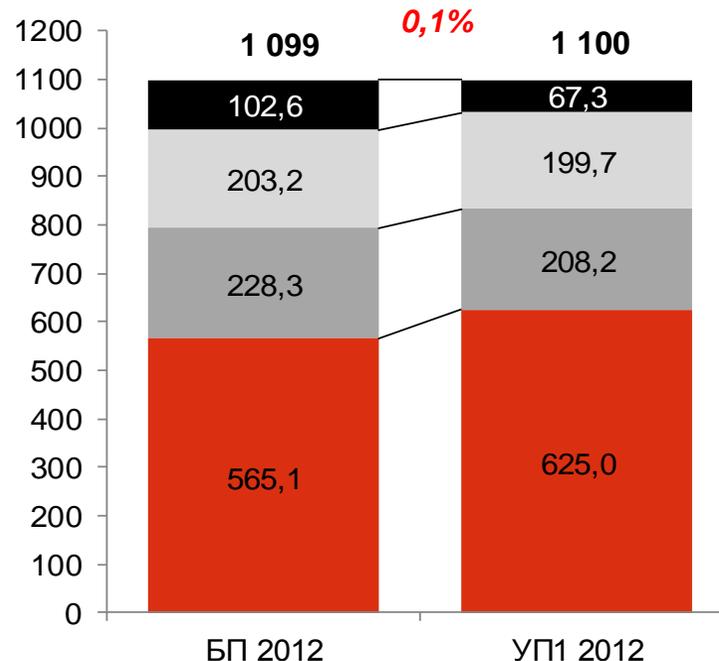


- В 2012г. ожидаемые продажи катанки составят 869 тыс. т., или на 8% выше показателей БП, что при общем снижении цен, обусловит лишь 1%-е снижение выручки от реализации
- Увеличение объемов реализации катанки будет поддержано соответствующим ростом объемов производства за счет увеличения производительности (размерный ряд, марочный состав, пр.) и осуществления оперативных мероприятий на МФ ЕМЗ с целью удовлетворения потребностей конечных потребителей
- Основными целевыми рынками сбыта остаются Украина, страны Ближнего Востока и Европы
- По итогам года доля реализации продукции на внутренний рынок Украины составит около 30% или 250 тыс. т.
- Сокращение объемов реализации продукции на рынок стран Европы (по сравнению с БП) вызвано экономическим и политическим кризисом в Еврозоне и является причиной изменения географической структуры поставок катанки на прочие рынки. Так, около 25% всей катанки планируется реализовать на рынки прочих стран, среди которых государства Западной Африки, где расширена клиентская база потребителей
- Согласно уточненному прогнозу цен, средняя цена на катанку в 2012г. составит \$622 FCA, что на 8% ниже плановой

## ГЕОГРАФИЧЕСКАЯ СТРУКТУРА, ТЫС. Т

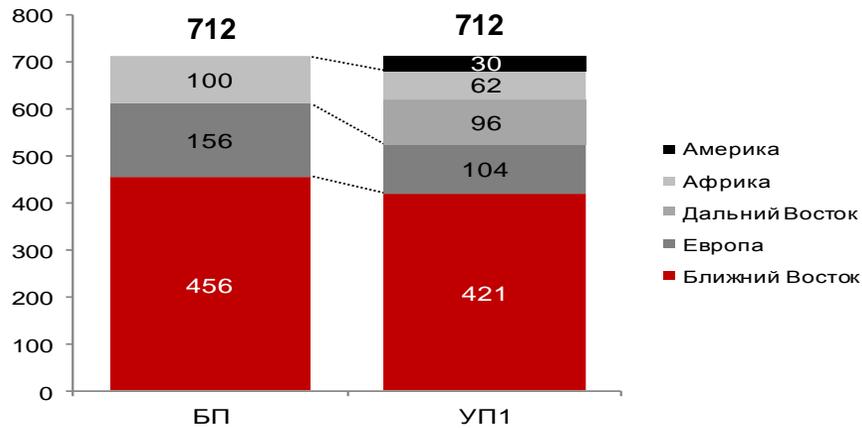


## ГЕОГРАФИЧЕСКАЯ СТРУКТУРА, \$ МЛН.

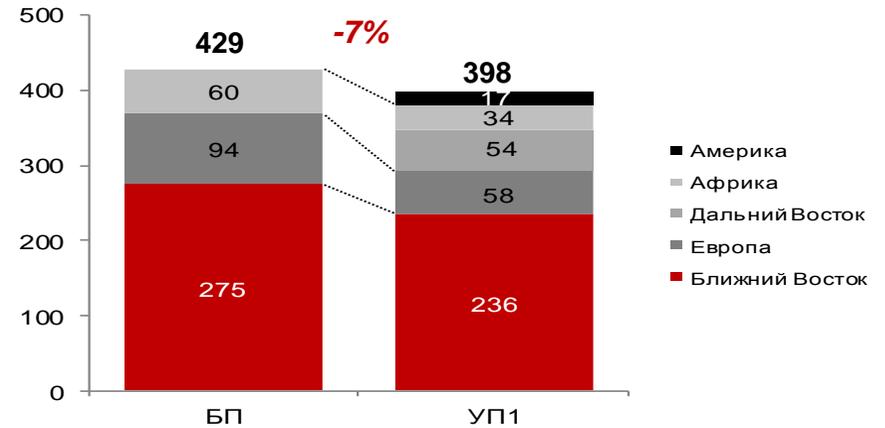


- В 2012г. ожидаемые продажи сортового проката (включая рельсы) составят 1304 тыс. т, что практически соответствует плановым показателям
- В указанный период планируется реализовать продукции на сумму \$1100 млн. (+0,1% к показателю БП)
- Основным рынком сбыта является Украина (более 50% всей реализации или 695 тыс. т)
- Около 40% (514 тыс. т) - объемы продаж в Россию и страны СНГ
- По итогам года доля реализации рельсовой продукции составит около 31% или 405 тыс. т.
- Реализация прочего сортового проката (в особенности, промышленного назначения) в адрес конечных потребителей планируется на уровне БП и обеспечит получение запланированного уровня выручки за счет специфики потребления продукции промышленного сортамента и ценовой стабильности в данном сегменте

**ГЕОГРАФИЧЕСКАЯ СТРУКТУРА, ТЫС. Т**



**ГЕОГРАФИЧЕСКАЯ СТРУКТУРА, \$ МЛН**

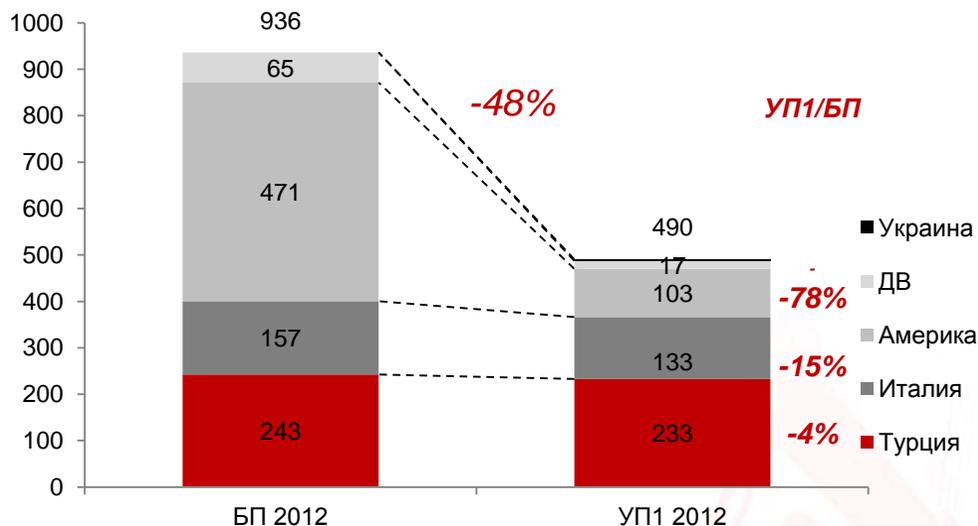


**СРЕДНЕВЗВЕШЕННЫЕ ЦЕНЫ, FCA**

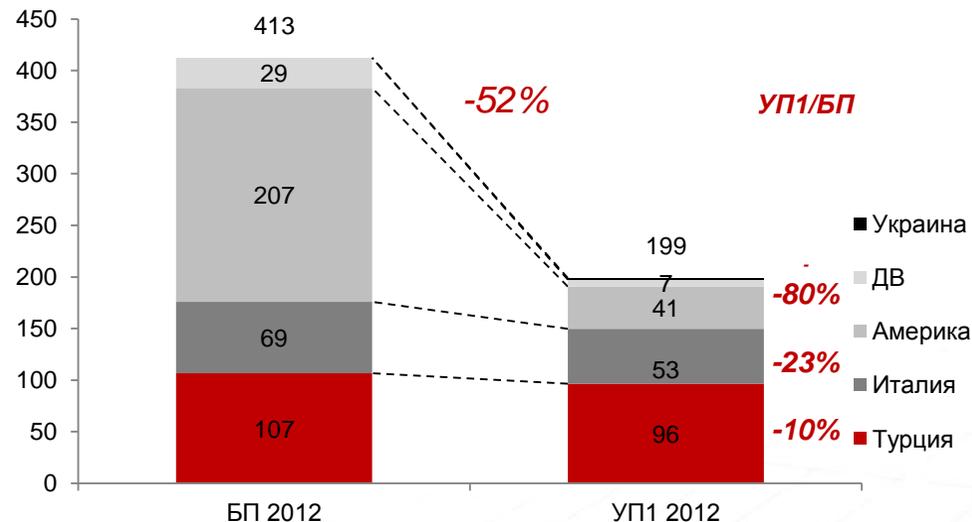


- Объем производства/реализации товарной заготовки по УП1 соответствует БП, и составляет 712 тыс. т.
- По уточненному плану, планируется сократить отгрузки в ключевые страны Ближнего Востока, Европы и Африки, ввиду отрицательной конъюнктуры рынка. При этом, ожидается рост поставок заготовки в страны Дальнего Востока и Южной Америки
- Доля региона Ближнего Востока и Северной Африки в общем объеме продаж 2012г. составляет 68% (483 тыс. т) по УП1, что на 10% ниже первоначально планируемой в БП
- Объем поставок в Европу в 2012г. согласно УП1 составляет 104 тыс. т, что на 33% ниже БП
- Средняя цена реализации заготовки в 2012г. по УП1 составляет \$556 FCA, тогда как по БП – \$599 FCA

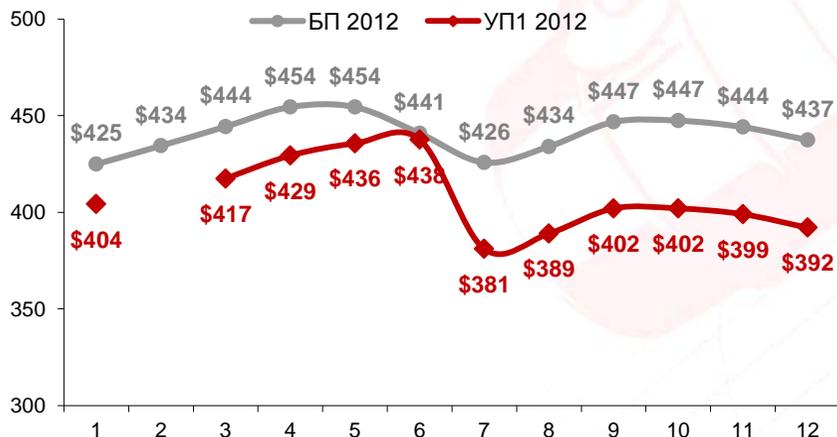
ГЕОГРАФИЧЕСКАЯ СТРУКТУРА, ТЫС. Т



ГЕОГРАФИЧЕСКАЯ СТРУКТУРА, \$ МЛН.



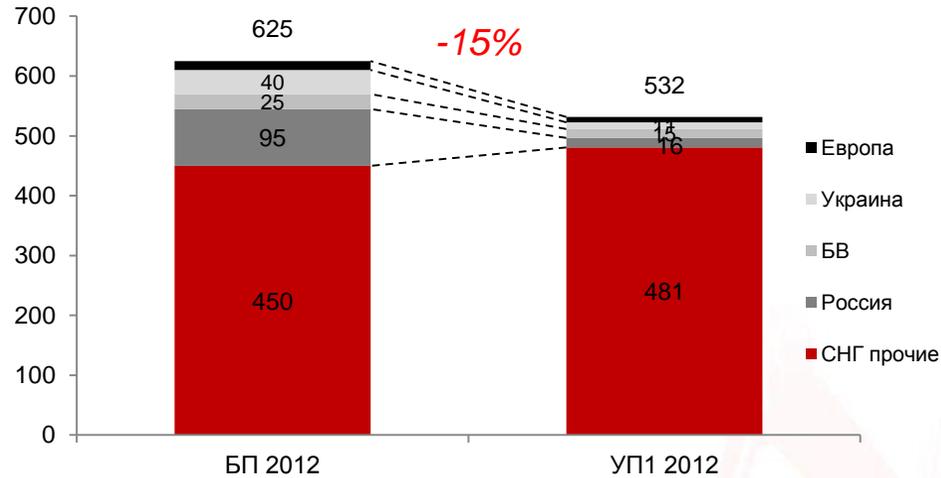
СРЕДНЕВЗВЕШЕННЫЕ ЦЕНЫ РЕАЛИЗАЦИИ, FCA эф.



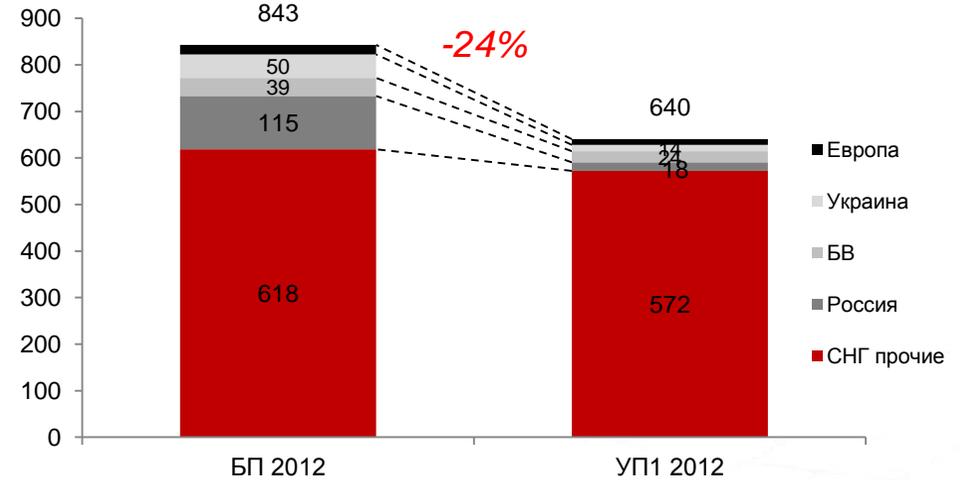
• Объемы реализации чугуна в 2012г., по уточненному плану в сравнении с уровнем БП, будут ниже на 48%, выручка ниже планового показателя на 52%. Основные факторы:

- Конъюнктура мирового рынка чугуна, равно как и всех остальных видов продукции, подверглась негативному влиянию экономического и финансового кризиса в Европе; план продаж на Италию скорректирован на 15% вниз
- США остаются самыми крупными и активными с точки зрения спроса, но избыточные объемы предложения в данном рынке оказывают давление на цены, а логистическая составляющая существенно снижает эффективность продаж из Украины; план продаж снижен на 78% по сравнению с первоначальным; снижение в объемах также обусловлено фактическим отставанием производства от плана и недостаточным объемом для формирования судовых партий
- Турецкий рынок остается крупнейшим по УП1, сокращение продаж должно составить минимальные 4%
- Средняя цена реализации чугуна в 2012г. по УП1 составит \$405 FCA против \$440 по БП

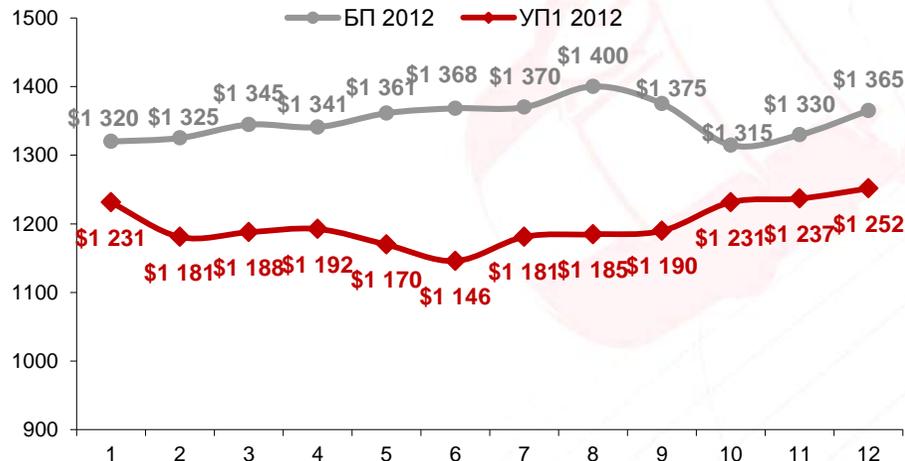
ГЕОГРАФИЧЕСКАЯ СТРУКТУРА, ТЫС. Т



ГЕОГРАФИЧЕСКАЯ СТРУКТУРА, \$ МЛН



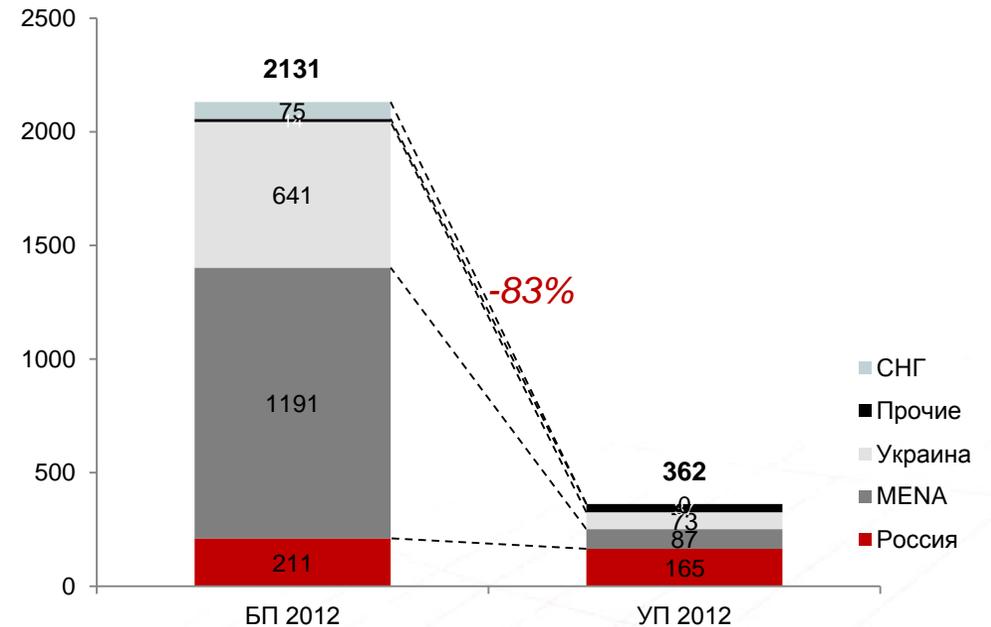
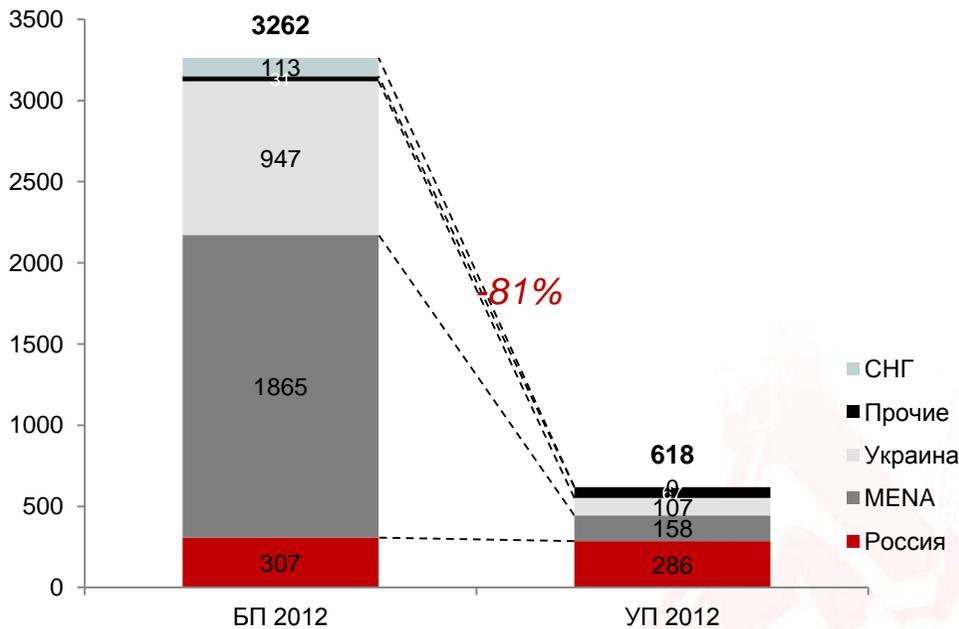
СРЕДНЕВЗВЕШЕННЫЕ ЦЕНЫ РЕАЛИЗАЦИИ, FCA



- Объемы реализации по УП1 снижены по сравнению с первоначальным БП на 15%
- Фактическая динамика цен на ТБД в 2012г. значительно ниже уровней БП, чем обусловлено отставание объема выручки от запланированного на 24%
- Спрос на ТБД на рынке РФ, являющимся крупнейшим в СНГ, оказался значительно меньше запланированного уровня вследствие переноса сроков реализации ряда ключевых проектов строительства трубопроводов. В результате, существующие мощности местных производителей в несколько раз превысили уровень спроса. Сильное лобби российских трубных заводов (ФРТП), существующие пошлины на украинские трубы диаметром до 820мм, отказ от использования двухшовных труб диаметром 1220 и 1420мм в новых проектах – привели к фактическому закрытию рынка для ХТЗ
- Из-за незагруженности мощностей российские производители выходят на рынки СНГ, ужесточая конкуренцию на исторических рынках ХТЗ, тем самым, влияя на снижение цены реализации
- Средняя цена реализации ТБД в 2012г. по УП1 составит \$1204 FCA против \$1349 по БП

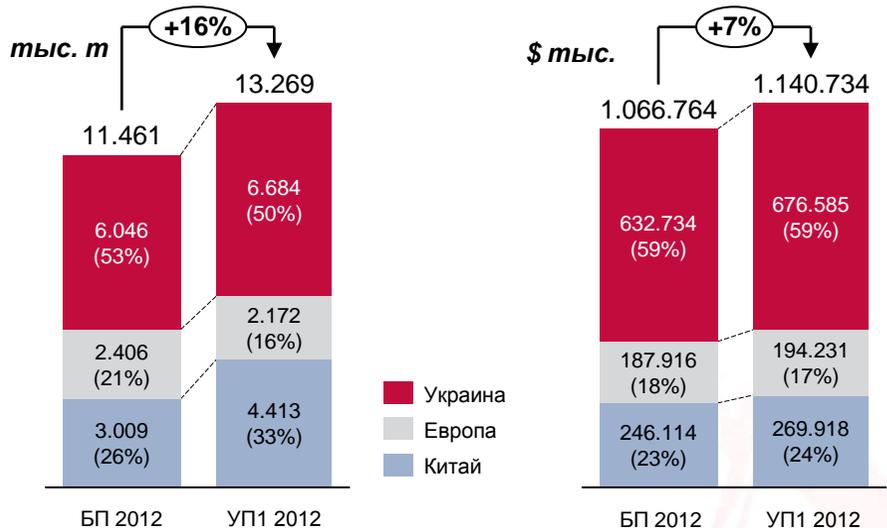
ГЕОГРАФИЧЕСКАЯ СТРУКТУРА, ТЫС. Т

ГЕОГРАФИЧЕСКАЯ СТРУКТУРА, \$ МЛН

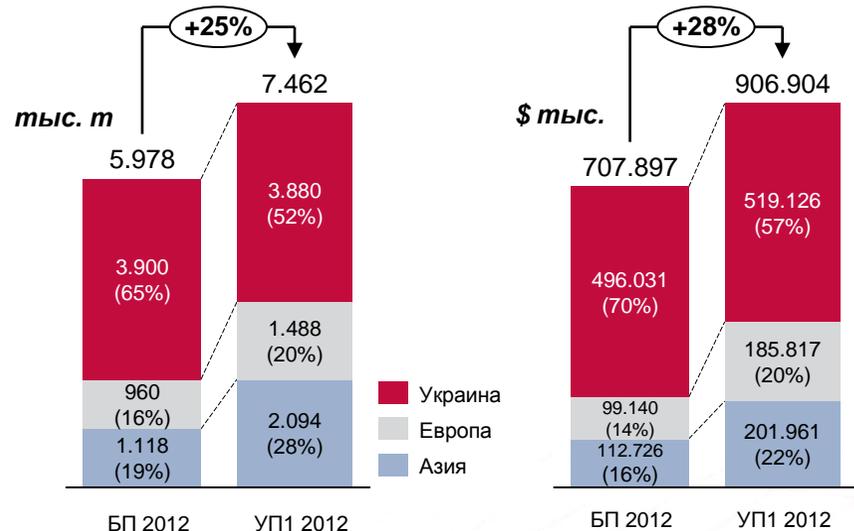


- Общие объемы реализации всей товарной продукции Запорожстали снижены в сравнении с плановыми показателями БП, т.к. первоначальный план предполагал 100%-ю реализацию продукции через сбытовую сеть Метинвест. Сохранение прежней схемы отгрузок продукции Запорожсталь соответственно снизило объемы реализации и выручки через сбытовую сеть Метинвест. Объемы закупок формируются в оперативном режиме с учетом потребностей торговых предприятий
- В итоге, в соответствии с УП1 2012 реализация материала производства Запорожсталь составят 618 тыс. т., против запланированных по БП 3262 тыс. т., снижение на 81%, в денежном выражении отклонение составит 83%, до \$362 млн.
- Основным рынком реализации продукции Запорожстали через сбытовые каналы группы Метинвест станет Россия, за счет эффективно организованной системы дистрибуции Метинвест-Евразия и относительно высокого спроса на данную продукцию на рынке России

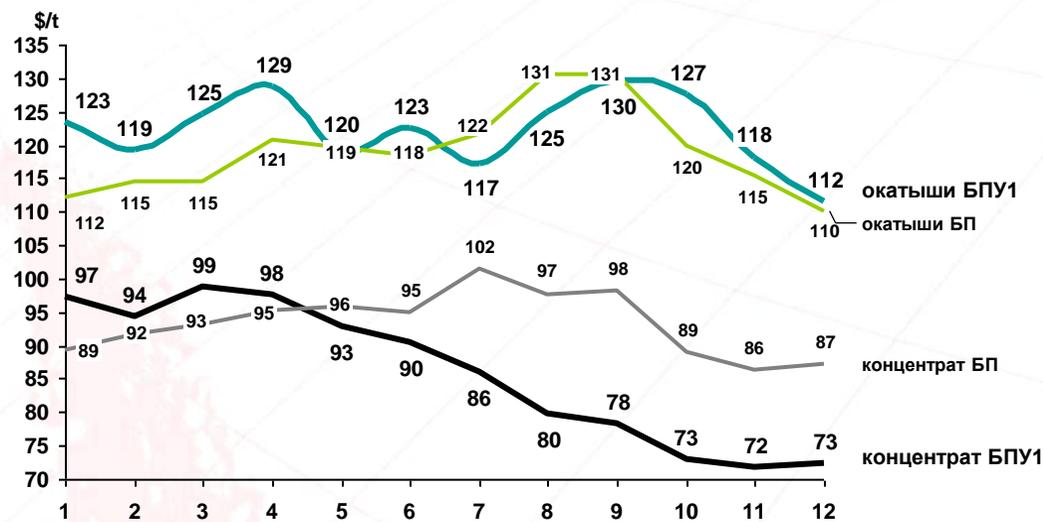
Структура продаж концентрата в 2012г.



Структура продаж окатышей в 2012г.

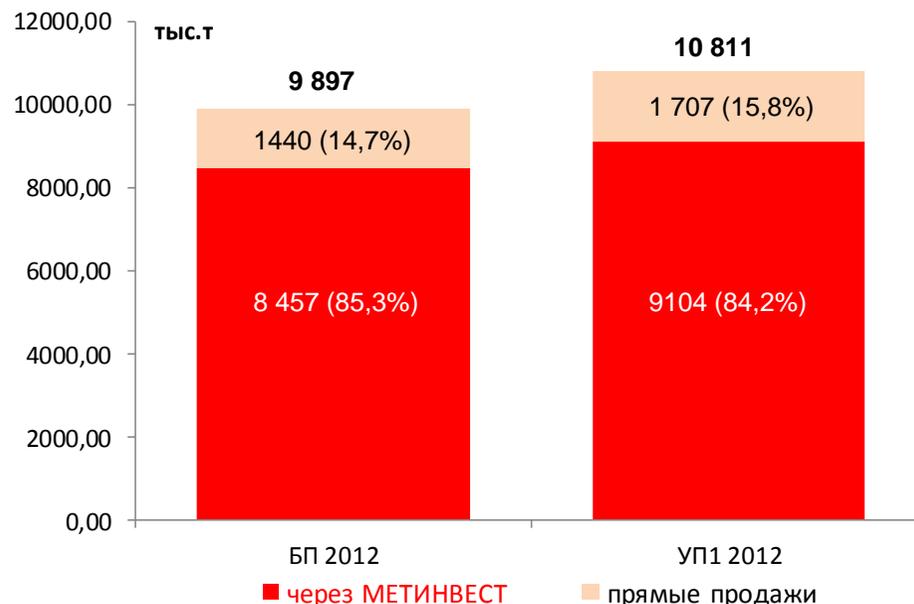
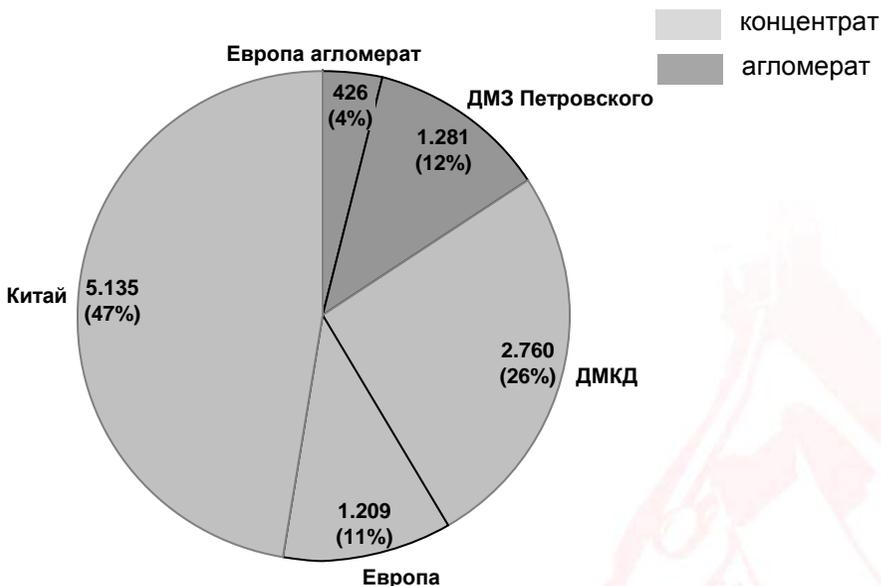


ДИНАМИКА СРЕДНЕВЗВЕШЕННЫХ ЦЕН НА ЖРС , FCA



- Рост реализации ЖРС на третьих лиц согласно БПУ1 на 2012г. обусловлен снижением потребления ЖРС предприятиями Metallurgical Division Холдинга
- Общий объем реализации ЖРС согласно БПУ1 на 2012 год составит 20 732 тыс. т +18,9% к БП) или \$2 047 639 тыс. (+15,4% к БП).
- Структура продаж по видам продукции по сравнению с БП незначительно изменится в сторону окатышей. Доля окатышей в натуральном выражении составит 36% (+1,7% к БП), в стоимостном 44,3% (+4,4% к БП)
- Средняя цена продаж ЖРС на условиях FCA согласно БПУ1 на 2012 год составит: по концентрату 86 \$/т (-7,6% к БП), по окатышам 121,5 \$/т (+2,6% к БП)

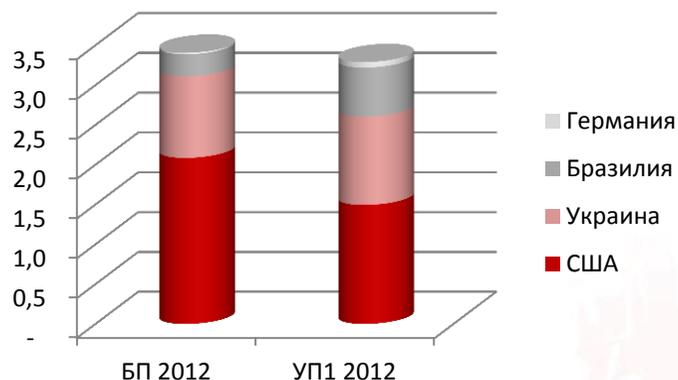
Общий объем продаж ЖРС согласно УП1 на 2012г.: 10 811 тыс. т  
 включая продажи через Метинвест: 9 104 тыс. т



- Метинвест выступает трейдером продукцию ЮГОКа. В 2012г. нами будет реализовано 84% общего объема реализованной продукции
- При формировании цен используется такой же подход, который применяется в ценообразовании на железорудное сырье Метинвеста. Цена ЖРК для ИСД согласно УП1 в 2012 году составит 96,9 \$/т. Средняя цена экспортных продаж ЖРС на условиях FCA в 2012 года составит: по концентрату 67,2\$/т и 94,3\$/т по агломерату
- Структура продаж изменилась в пользу агломерата. Доля агломерата в натуральном выражении составит 15,8% (+1,1% к БП), доля концентрата 84,2% (-0,9% к БП)

\* Перепродажи продукции ЮГОКа отражены свернуто в составе Прочих операционных доходов/расходов Группы

**КОКСУЮЩИЙСЯ УГОЛЬ (МЛН. МТ)**



Общая реализация коксующегося угля в 2012 году включая внутригрупповые поставки согласно УП1 ожидается незначительно ниже уровня предполагаемого в БП 2012: 3,3 млн.мт и 3,4 млн.мт соответственно.

География продаж предполагает уменьшение поставок коксующегося угля на внутренний рынок порядка 0,6 млн.мт из-за снижения спроса в США. В то же время предполагается, что реализовать эту продукцию будет возможно практически в полном объеме на рынок Бразилии.

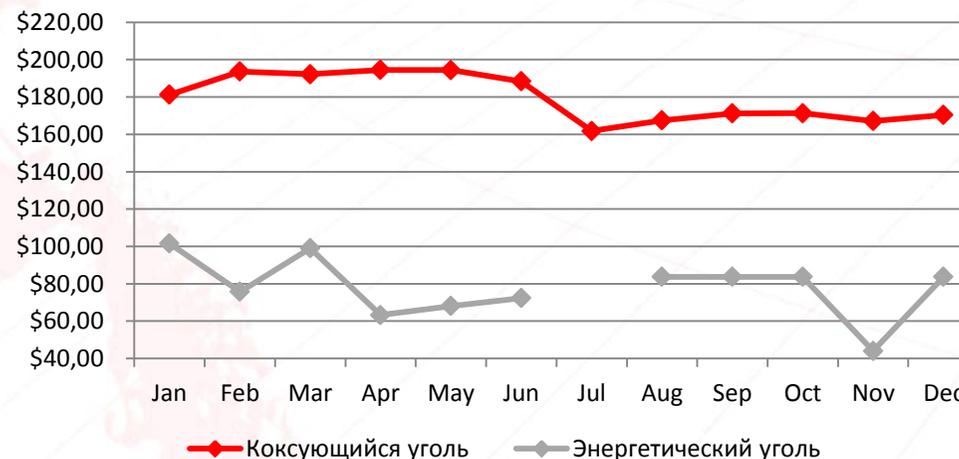
Общая реализация энергетического угля в 2012 году согласно УП1 ожидается значительно ниже уровня предполагаемого в БП 2012: 0,4 млн.мт против 1,3 млн.мт соответственно.

Спрос на энергетический уголь катастрофически упал из-за большой конкуренции образованной низкими ценами на природный газ, а также более дешевым углем Иллинойского бассейна. Шахты Sapphire уже закрыты из-за отсутствия спроса.

**ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЙ УГОЛЬ (МЛН. МТ)**



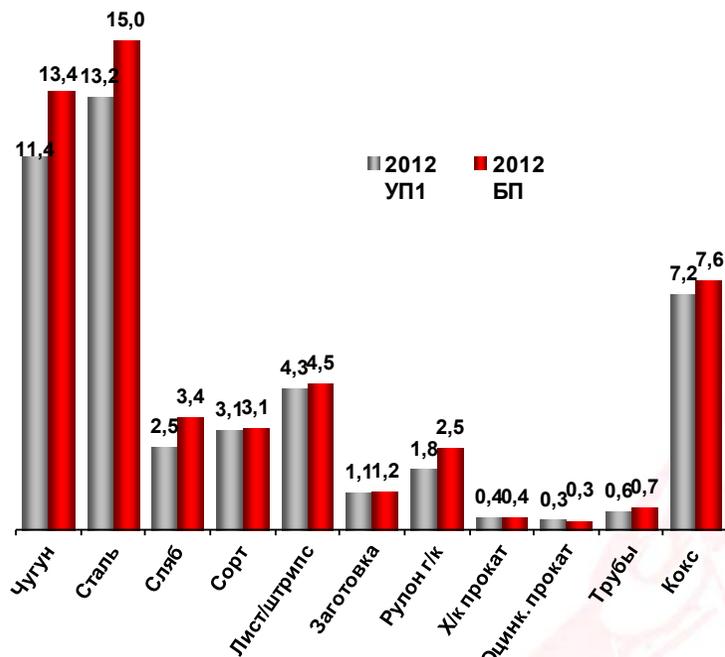
**СРЕДНИЕ ЦЕНЫ РЕАЛИЗАЦИИ В 2012 ПО УП1 (\$/МТ)**



\* Реализация энергетического угля в июле не предполагается, в ноябре предполагается реализация на споте по рыночной цене

Производство дивизионов по видам продукции в БП и УП1 2012, млн. тонн

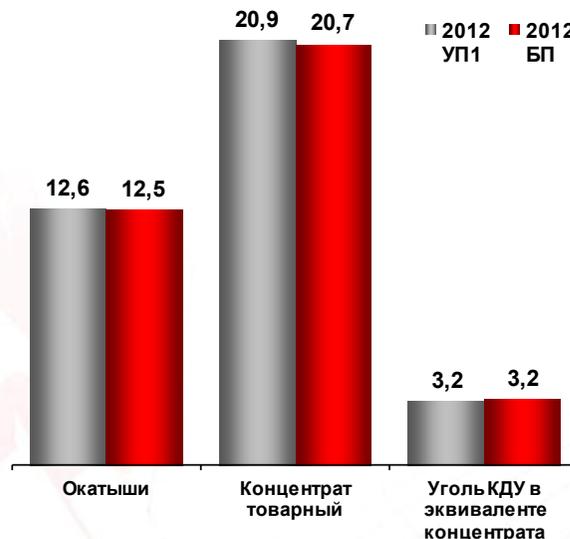
МД



План производства чугуна и стали МД сформирован исходя из пониженных параметров работы доменных переделов в связи с ухудшением конъюнктуры на мировом рынке металлопродукции. Ориентируясь на сниженное потребление природного газа, объем производства чугуна в УП-1 2012 запланирован на уровне 11.4 млн. тн (85% от БП), стали – 13.2 млн. тн (88% от БП).

Снижение объемов производства кокса доменного по LE1 2012 по сравнению с БП 2012 обусловлено общей тенденцией к снижению производства кокса по потребности металлургических предприятий. С июля 2012 г. на АКХЗ планируется переход на производство кокса доменного улучшенного качества под запуск установок ПУТ на ММКИ.

ГД

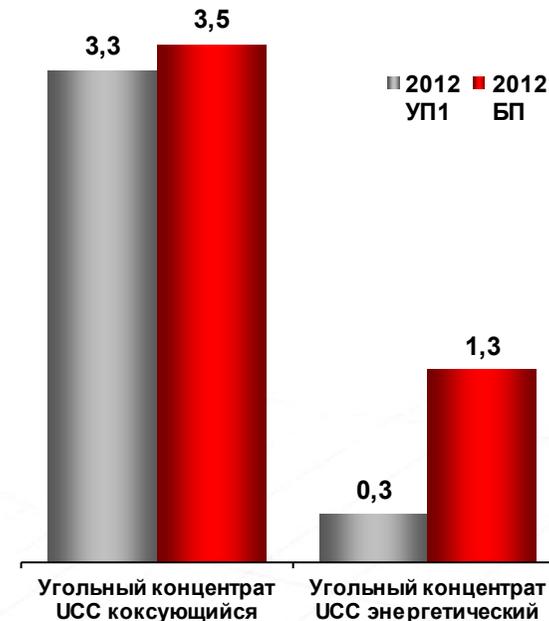


Объемы производства товарной продукции в УП1:

ЖРС - увеличены на 0.7% (БП 2012г.- 33.22 млн.т; УП1 2012г.- 33.46 млн.т, в т.ч. ЖРК - 20.87 млн.т; ЖРО - 12.58 млн.т) – учтены фактические результаты работы 4-х месяцев 2012.

Угольная продукция – снижены на 4.0 % (БП 2012г.- 3.92 млн.т; УП1 2012г.- 3.77 млн.т, в т.ч. угольный концентрат – 2.48 млн.т; уголь товарный – 1.29 млн.т). Снижение производства обусловлено невыполнением плана добычи ввиду изменения горно-геологических условий.

УСС



Производство коксующегося угля в 2012 году согласно УП1 ожидается незначительно ниже уровня предполагаемого в БП 2012: 3,3 млн.т и 3,5 млн.т соответственно в связи со снижением спроса на внутреннем рынке. Производство энергетического угля приостановлено – закрыты шахты Sapphire в связи с большой конкуренцией, образованной низкими ценами на природный газ и более дешевыми углями Иллинойского бассейна.

Наименование	Ед. изм.	ФАКТ				LE1								Средняя цена LE1 2012	Средняя цена БП 2012	Изменение средней цены УП1 к БП, %
		январь	февраль	март	апрель	май	июнь	июль	август	сентябрь	октябрь	ноябрь	декабрь			
<b>Украина</b>																
Электроэнергия	дол./МВт.ч	85	85	92	92	92	93	94	97	97	97	97	95	93	87	6%
Диз. топливо	дол./тн	1 074	1 091	1 129	1 161	1 208	1 209	1 279	1 392	1 380	1 354	1 314	1 326	1 243	1 195	4%
Металлолом	дол./тн	333	366	351	351	344	329	339	354	364	364	359	354	355	395	(11%)
Природный газ	дол./т.м3	482	482	482	482	480	479	480	479	478	478	517	517	486	475	2%
<b>Ферросплавы крупнотоннажные</b>																
ферросиликомарганец (Mn65%, Si17%, )	дол./тн	1 175	1 145	1 240	1 403	1 415	1 403	1 365	1 341	1 353	1 365	1 378	1 365	1 361	1 499	(10%)
ферромарганец высокоуглеродистый 78% (Р до ферросилиция 65%)	дол./тн	1 225	1 225	1 109	1 146	1 261	1 342	1 296	1 261	1 273	1 284	1 296	1 273	1 281	1 485	(16%)
ферросилиций 65%	дол./тн	1 215	1 175	1 235	1 290	1 328	1 280	1 257	1 245	1 257	1 269	1 292	1 280	1 267	1 600	(26%)
<b>Алюминиевые: ферро-ниобий /-ванадий /-молибден</b>																
Феррониобий	дол./тн		25 456	25 923	25 415	25 324	25 215	23 954	22 756	23 007	23 260	23 516	23 774	25 215	25 396	(1%)
Феррованадий	дол./тн	19 512	18 826	18 211	18 410	20 495	20 800	20 960	21 024	21 040	21 080	21 120	21 120	19 695	21 223	(8%)
Ферромolibден	дол./тн	23 800	23 692	24 561	23 185	21 060	20 700	19 665	18 682	18 887	19 095	19 305	19 517	21 126	19 590	7%
<b>Nikel/Ferronikel</b>																
Ferronickel	дол./тн			3 712	3 478	3 153	3 048	2 895	2 750	2 753	2 756	2 759	2 761	3 008	3 403	(13%)
Nickel	дол./тн	18 830	22 970	20 322	19 648	18 900	17 300	16 435	15 613	15 660	15 676	15 691	15 707	18 776	20 454	(9%)
<b>Проволока</b>																
проволока наполненная феррониобием	дол./тн	22 296	22 652	22 038	22 182		20 352	19 334	18 367	18 386	18 404	18 422	18 441	20 691	23 725	(15%)
проволока с наполнением FeTi70	дол./тн	4 743	4 151	4 306	4 091	4 076	4 033	3 831	3 640	3 643	3 647	3 651	3 654	4 056	5 210	(28%)
проволока с феррованадием 80%	дол./тн	15 970	16 099	14 653	14 311		14 509	13 784	13 095	13 108	13 121	13 134	13 147	14 883	19 456	(31%)
проволока с наполн. SiCa 30%	дол./тн	2 788	2 725	2 563	2 349	2 340	2 316	2 319	2 317	2 311	2 308	2 305	2 263	2 305	2 758	(20%)
проволока с наполнением FeCa или доломитом	дол./тн	1 776	1 746	1 741			1 999	2 001	1 999	1 994	1 992	1 989	1 953	1 988	1 932	3%
проволока с наполнением углерода	дол./тн	932	964	919		885	903	902	901	900	899	898	897	900	965	(7%)

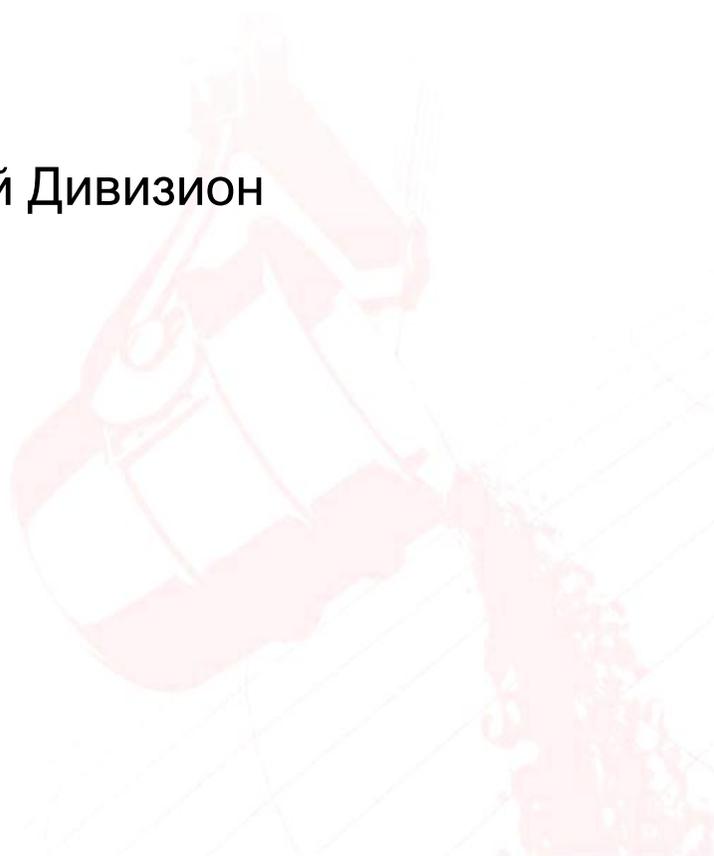
- **Металлолом:** на снижение закупочных цен существенное влияние оказало снижение стоимости квадратной заготовки
- **Ферросплавы крупнотоннажные:** цены определяются формульным ценообразованием на весь 2012 год с ключевыми поставщиками (Приват, Vale, DongBu, КМЗ) с привязкой к котировке CRU Monitor
- **Никель:** отмечается существенное снижение котировок по никелю на LME
- **Проволока:** снижение цен на порошковые проволоки по сравнению с ценами БП вызвано:
  - снижением цен котировок на наполнитель по сравнению с октябрём 2011: FeV - 8%, FeTi - 10%, SiCa - 10%
  - по феррониобию - снижением курса \$/евро (так как цена на FeNb устанавливается в евро)
  - улучшением закупочной формулы наполнителя (FeV - 6%, FeNb - 1%)
  - переходом на пр-во ПП на ""ХМФ"", что позволило снизить ст-ть переработки ПП с FeV с 15 до 6% - снижением коэффициента наполнения ПП с FeTi на 8%, SiCa - 9%
  - ухудшением макропрогноза (рост во втором полугодии 2012 году пересмотрен с 4-5% до 1-2%)

Наименование	Ед. изм.	Качество	ФАКТ				LE1								Средняя цена LE1 2012	Средняя цена БП 2012	Изменение средней цены УП1 к БП, %
			январь	февраль	март	апрель	май	июнь	июль	август	сентябрь	октябрь	ноябрь	декабрь			
<b>УКРАИНА</b>																	
Угольный концентрат - К (Энерго)	дол./тн	HQ	278	255	252	244	244	244	244	244	244	244	244	244	248	268	(8%)
Угольный концентрат - Г (ДТЭК)	дол./тн	EN	126	132	134	114	104	104	104	107	109	111	112	112	114	148	(30%)
<b>Прочие Украина</b>																	
<b>Угольный концентрат</b>																	
Марка Г	дол./тн	EN	117	115	116	114	104	104	104	107	109	111	112	112	110	136	(23%)
Марка Ж	дол./тн	LQ	146	146	146	147	135	131	131	134	136	139	140	140	139	165	(19%)
Марка Ж	дол./тн	HQ	157	184	182	176	177	177	177	181	185	188	190	190	180	247	(37%)
Марка К	дол./тн	LQ	163	157	157	157	156	151	151	155	158	161	162	162	157	191	(21%)
Марка ОС	дол./тн	LQ	130	136	132	130	122	122	122	125	127	130	131	131	128	155	(21%)
<b>Уголь рядовой</b>																	
Марка Г (Белореченская)	дол./тн	EN	74	75	81	74	68	68	68	70	71	72	73	73	72	84	(16%)
Марка Ж (Львовуголь, Интеринвест)	дол./тн	LQ	81	78	78	78	77	75	75	77	78	80	80	80	78	83	(7%)
<b>РОССИЯ</b>																	
Угольный концентрат - К9	дол./тн	HQ	225	225	225	194	194	194	215	215	215	225	225	225	215	249	(16%)
<b>Прочие Россия</b>																	
<b>Угольный концентрат</b>																	
Марка Г	дол./тн	EN	132	132	132	123	123	123	123	125	127	130	131	131	128	148	(16%)
<b>Уголь рядовой</b>																	
Марка К	дол./тн	HQ	136	128	128	128	128	128	125	128	130	133	134	134	130	173	(33%)
Марка Г	дол./тн	LQ	127	127	127	120	116	116	116	119	121	124	125	125	122	130	(7%)

- Общее снижение цен на уголь в 2012 г. ожидается более существенным, чем предполагалось во время составления БП1
- Цены на уголь Группы Энерго спланированы исходя из прогноза цен на окатыши и действующего коэффициента “уголь Энерго / окатыши Метинвеста” = 1,832
- Прогноз цен на энергетические угли производителей, подконтрольных ДТЭК, предоставлен исходя из прогноза цен использования углей марки Г в энергетических целях
- Цены на HQ угольный концентрат производства Mechel составлены на основе предварительных переговоров и ожидания по стоимости угля FOB Австралия (бенчмарк)
- Цены на прочие марки угля украинских и российских производителей рассчитаны исходя из текущих цен (украинские в грн., российские – в USD) и соответствуют динамике прогноза цен на реализацию сляба и заготовки в августе-декабре
- Условия поставки приведены к FCA ЦОФ в Украине / DAF граница Россия-Украина

---

## Горнодобывающий Дивизион



Деятельность Горнодобывающего дивизиона в 2012г. сконцентрирована на следующих основных направлениях :

### Производство.

Объемы производства товарной продукции в УП1:

ЖРС - увеличены на **0.7%** (БП 2012г.- **33.22 млн.т**; УП1 2012г.- **33.46 млн.т**, в т.ч. ЖРК - 20.87 млн.т; ЖРО - 12.58 млн.т ) – учтены фактические результаты работы 4-х месяцев 2012.

Угольная продукция – снижены на **4.0 %** (БП 2012г.- **3.92 млн.т**; УП1 2012г.- **3.77 млн.т**, в т.ч. угольный концентрат – 2.48 млн.т; уголь товарный – 1.29 млн.т). Снижение производства обусловлено невыполнением плана добычи ввиду изменения горно-геологических условий.

Известняки рост на 0.02% (БП 2012г.- **5.799 млн.т**; УП1 2012г.- **5.80 млн.т**) Увеличение объемов производства товарной продукции в УП1 относительно БП на +1,2 тыс. т или +0,02% объясняется незначительным увеличением объемов реализации товарной продукции заявленных для формирования УП1.

### Затраты.

1. Поставлены задачи и разработаны мероприятия по достижению целевых показателей с/с 1т товарной продукции: концентрат \$/т 40.17, окатыши \$/т 64.77.

2. Основными факторами оказавшими влияние на изменение затрат к БП 2012 являются:

- дополнительные затраты на консалтинговые услуги по проектам уровня Холдинга + \$ 3.3 млн;
- проектам по разработке технологической стратегии и построению системы непрерывного совершенствования для активов ГДД + \$ 2.0 млн;
- внедрение стандарта доврачебной помощи \$ 0.9 млн.
- финансовая помощь городу в рамках договора о социальном партнерстве \$ 1.0 млн.
- членские взносы в Организации работодателей (Федерация горняков Украины, Федерация металлургов Украины) \$ 0.3 млн.

3. В связи с уменьшением суммы инвестиций по проектам поддержания в рамках утверждения УП1 -2012 без изменения показателей по производству и реализации проведена оценка рисков невыполнения всех проектов и их приоритизация;

- совместно с дирекцией S&OP ведется постоянный мониторинг себестоимости угольной продукции по шахтам, разработаны мероприятия по оптимизации затрат;

4. актуализированы программы оптимизации численности персонала.

### Инвестиции.

Планировалось финансирование инвестиций в сумме **455.0 \$ млн.** После проработки предложений по оптимизации объемов финансирования Программы капитальных инвестиций до конца 2012 года исходя из наличия финансовых ресурсов, на ИКХ принят к исполнению 2-й **пессимистичный вариант**, при котором финансирование ниже БП 2012 на - **115.2 \$ млн.** и составляет **341.0 \$ млн.**

### Охрана труда.

В области охраны труда и промышленной безопасности основные приоритеты в 2012 г. направлены на улучшение системы охраны труда КДУ и дальнейшее совершенствование системы охраны труда активов ГДД:

Совместно с консалтинговой фирмой ИМС проведен технический аудит на шахтах КДУ. По результатам аудита разработана Дорожная карта.

С целью внедрения технологии по направленному бурению с целью дегазации, Специалистами ГДД и КДУ изучается опыт применения технологии на ш. Daning КНР.

### Непрерывные улучшения:

- эффект от мероприятий по операционным улучшениям запланирован в УП1 на уровне БП в сумме \$ 20.0 млн.
- продолжается реализация пилотных проектов по построению системы непрерывного совершенствования на активах Дивизиона.
- совместно со специалистами МД разрабатывается методика расчета эффекта от внедрения проектов программы непрерывных совершенствований.

### Приоритетные направления работы

В рамках приоритетных целей и стратегических задач Холдинга деятельность Горнодобывающего дивизиона включает:

- Содействие внедрению ключевых элементов модели управления стратегической инвестиционной программой
- В рамках Программы Повышения Качества МД выявление зоны для улучшений, согласование, утверждение и выполнение плана действий по качеству

	ГРД			ПАО "ИнГОК"		
	УП1	БП	Откл., %	УП1	БП	Откл., %
Вскрыша, тыс. куб. м	74,275.7	73,770.0	+0.7%	16,457.9	16,500.0	-0.3%
Добыча руды, тыс. т	85,538.0	85,446.0	+0.1%	37,397.8	37,501.0	-0.3%
в т.ч. Шахта, тыс.т	1,572.0	1,600.0	-1.8%	-	-	-
Качество руды, % Fe (магн)	-	-	-	23.38%	23.30%	+0.3%
Коэффициент вскрыши, куб. м/т	-	-	-	0.44	0.44	+0.0%
Производство						
Концентрат общий, тыс. т, в т.ч.	36,077.0	35,790.0	+0.8%	15,245.1	15,200.0	+0.3%
а) концентрат А-1	4,850.3	4,410.0	+10.0%	408.8	0.0	-
б) концентрат А-2	23,538.3	23,281.0	+1.1%	7,147.9	7,101.0	+0.7%
в) концентрат ММС для МФО	7,688.4	8,099.0	-5.1%	7,688.4	8,099.0	-5.1%
Концентрат МФО, тыс. т	6,090.2	6,485.0	-6.1%	6,090.2	6,485.0	-6.1%
Товарный концентрат, тыс. т	20,874.2	20,687.7	+0.9%	13,646.9	13,586.0	+0.4%
Окатыши, тыс. т	12,582.2	12,530.0	+0.4%	-	-	-
Качество произведенной продукции						
-концентрат ММС А-1, %Fe <sub>общ</sub>				66.51%	-	-
-концентрат ММС А-2, %Fe <sub>общ</sub>				64.86%	65.00%	-0.2%
-концентрат МФО, %Fe <sub>общ</sub>				66.96%	67.00%	-0.1%

	ПАО "СевГОК"			ПАО "ЦГОК"		
	УП1	БП	Откл., %	УП1	БП	Откл., %
Вскрыша, тыс. куб. м	32,760.8	32,450.0	+1.0%	25,057.0	24,820.0	+1.0%
Добыча руды, тыс. т	32,615.2	32,545.0	+0.2%	15,525.0	15,400.0	+0.8%
в т.ч. шахта, тыс.т	-	-	-	1,572.0	1,600.0	-1.8%
Качество руды, % Fe (магн)	26.50%	26.25%	+1.0%	22.71%	22.40%	+1.4%
Коэффициент вскрыши, куб. м/т	1.00	1.00	+0.7%	1.80	1.80	-0.2%
Производство						
Концентрат общий, тыс. т, в т.ч.	14,692.4	14,590.0	+0.7%	6,139.5	6,000.0	+2.3%
а) концентрат А-1	-	-	-	4,441.5	4,410.0	+0.7%
б) концентрат А-2	14,692.4	14,590.0	+0.7%	1,698.0	1,590.0	+6.8%
Товарный концентрат, тыс. т	3,477.4	3,400.8	+2.3%	3,749.8	3,701.0	+1.3%
Окатыши, тыс. т	10,345.2	10,330.0	+0.1%	2,237.0	2,200.0	+1.7%
Качество произведенной продукции						
-концентрат А-1, %Fe <sub>общ</sub>	-	-	-	68.20%	68.20%	-
-концентрат А-2, %Fe <sub>общ</sub>	66.01%	66.00%	+0.0%	65.11%	65.00%	+0.2%
-окатыши с основностью 0.12, %Fe <sub>общ</sub>	63.26%	63.00%	+0.4%	65.67%	-	-
-окатыши с основностью 0.5, %Fe <sub>общ</sub>	61.99%	61.93%	+0.1%	-	-	-
-окатыши с основностью 0.8, %Fe <sub>общ</sub>	-	-	-	63.93%	63.90%	+0.0%

**ЦГОК**

Снижение объемов добычи руды ш.Орджоникидзе связано с необходимостью выполнения замены барабана подъемной машины в октябре 2012 года (в БП 2012 замена барабана планировалась в мае-июне), а также увеличением объемов ремонтных работ (которые были выявлены в ходе подготовки к замене барабана).

Снижение коэффициента вскрыши связано с перераспределением объемов добычи по карьерам в связи с ремонтом ш.Орджоникидзе.

**ИнГОК**

Невыполнение производства концентрат МФО связано с дополнительным производством концентрата марки А-1 без применения флотационной доводки.

Показатель	Ед.изм.	2012 год		Отклонение	
		БП	УП1	(+,-)	%
Добыча угля	тыс.т	6,000.0	5,850.0	-150.0	-2.5%
Проведение подготовительных выработок	м	26,030.0	25,600.0	-430.0	-1.7%
в т.ч.вскрывающих и подгот.	м	25,050.0	23,385.0	-1665.0	-6.6%
Зола добытого угля	%	41.9	41.8	-0.1	-0.2%
Объем переработки	тыс.т.	4,501.5	4,569.3	67.8	1.5%
Производство угольной продукции	тыс.т.	3,924.9	3,766.9	-158.0	-4.0%
в том числе:				0.0	
<i>рядовой уголь на выход</i>	<i>тыс.т</i>	1,498.5	1,286.7	-211.8	-14.1%
рядовой уголь марки Ж	тыс.т	1,498.5	1,249.5	-249.1	-16.6%
рядовой уголь марки К	тыс.т		37.2	37.2	
<i>концентрат</i>	<i>тыс.т</i>	2,426.4	2,480.2	53.8	2.2%
концентрат марки Ж	тыс.т	1,768.2	1,918.2	150.0	8.5%
концентрат марки К	тыс.т	658.2	562.0	-96.2	-14.6%

**ПАО «КРДУ»:**

**Добыча (-150 тыс.т):**

**Ш. «Дуванная» -155.8 тыс.т.**

Отработка запасов лавы в зоне горно-геологического нарушения (выклинивания пород в пласт в верхней части лавы, обводненность лавы).

Аварийность на ленточном конвейерном транспорте.

**Ш. «Суходольская-Восточная» -50.1тыс.т.**

Отработка запасов 12 бис восточной лавы в зоне горно-геологического нарушения (увеличение мощности пласта до 3,5 м, обрушение пород кровли).

**Ш. «Самсоновская-Западная» -28.1тыс.т.**

Несвоевременный ввод 3-й восточной уклонной лавы, связанный с необходимостью проведения новой монтажной камеры из-за потери сечения в ранее пройденной монтажной камере, вызванной пучением почвы и частичным обрушением пород кровли.

Ведение работ по добыче угля в двух очистных забоях вместо трех, предусмотренных БП.

**Ш. «Ореховская» -57.5тыс.т.**

Отработка запасов 2 северной лавы в зоне горно-геологических нарушений. Аварийность на машинах и механизмах, связанная с эксплуатацией старого горно-шахтного забойного оборудования.

**ш. Молодогвардейская +13.0тыс.т.**

**ш.им.50-летия СССР +9.8тыс.т.**

**ш.им.Н.П.Баракова +118.7тыс.т.**

		ПАО "СевГОК"			ПАО "ЦГОК"		
		УП1	БП	Откл., %	УП1	БП	Откл., %
Мелющие тела А1 из руды	кг/тн конц.	-	-	-	2.65	2.65	-
Мелющие тела А2 из руды	кг/тн конц.	2.63	2.65	-0.9%	2.65	2.65	-
Мелющие тела А2 из песков	кг/тн конц.	-	-	-	2.80	2.80	-
Бентонит	кг/тн окатыш.	12.41	11.56	+7.4%	7.01	5.88	+19.2%
Известняк	кг/тн окатыш.	46.11	51.01	-9.6%	24.66	65.51	-62.4%
Колосники	г/т.тн окатыш.	46.02	46.16	-0.3%	16.30	16.30	-
Электроэнергия на концентрат	кВтч/тн.конц.	100.4	100.9	-0.5%	124.3	128.4	-3.2%
Электроэнергия на окатыш	кВтч/тн.окат	53.4	54.2	-1.5%	46.5	47.0	-1.1%
Природный газ на окатыш	м3/тн.окат.	18.7	19.0	-1.5%	10.97	11.20	-2.1%
Дизельное топливо							
ГТЦ-1 (технология 120-130т.)	г/ткм	86.25	86.90	-0.7%	102.75	103.68	-0.9%
ГТЦ-2 (технология)	г/ткм	74.00	74.00	-	105.96	117.09	-9.5%
УЖДТ	г/ткм	32.55	32.55	-	24.36	24.41	-0.2%
		ПАО "ИнГОК"			ЧАО "КРУ"		
		УП1	БП	Откл., %	УП1	БП	Откл., %
Мелющие тела РОФ-1	кг/тн конц.	3.36	3.36	-	-	-	-
Электроэнергия на концентрат	кВтч/тн.конц.	150.5	155.7	-3.4%	9.6	10.3	-6.6%
Дизельное топливо							
технология	г/ткм	93.6	93.6	-0.0%	91.5	94.8	-3.5%
Реагент МФО							
томамин	г/тн	128.70	130.00	-1.0%	-	-	-
магнофлок	г/тн	0.550	0.550	-	-	-	-

**ПАО «СевГОК»:**

Изменение расхода сырья на производство окатышей:

-превышение удельного расхода бентонита на окатыш +0,85 кг/т окат (+7,4%) относительно БП,

-снижение удельного расхода известняка -4,9 кг/т окат (-9,6%) относительно БП, связано с увеличением объемов производства окатышей основностью 0,12 дол.ед.

**ПАО «ЦГОК»:**

Изменение расхода сырья на производство окатышей:

-превышение удельного расхода бентонита +1,13 кг/т окат (+19,2%) относительно БП,

-снижение удельного расхода известняка -40,85 кг/т окат (-62,4%) относительно БП связано с производством окатышей основностью 0,12 дол.ед. (в БП планировали производство окатышей основностью 0,8 дол.ед.).

	Ед. изм.	2012 год		Отклонение	
		БП	УП1	(+,-)	%
<b>На добычу:</b>					
лесоматериалы	м <sup>3</sup> /тн	6.20	5.06	-1.14	-18.4%
анкерная крепь	шт/м	2.45	3.13	0.68	27.8%
БЖБТ	шт/м	83.60	70.40	-13.20	-15.8%
би-крепь	тн/тн	1.86	2.00	0.14	7.5%
<b>На проведение эксплуатации горных выработок:</b>					
лесоматериалы	м <sup>3</sup> /м	0.27	0.27	0.00	0.0%
арочная крепь	тн/м	0.41	0.43	0.02	4.9%
анкерная крепь	шт/м	8.71	8.37	-0.34	-3.9%
трубы вентиляционные	м/м	1.00	1.00	0.00	0.0%
рельсы Р-24	тн/м	0.04	0.04	0.00	0.0%
трубы металлические	тн/м	0.27	0.26	-0.01	-3.7%
<b>Флотореагенты:</b>					
собиратель	кг/тн	1.23	1.16	-0.07	-5.7%
вспениватель	кг/тн	0.07	0.05	-0.02	-28.6%

**ПАО «КРДУ»:****Увеличение удельной нормы расхода «Би-крепь»**

ш. «Молодогвардейская» - увеличение на 0.15 м (с 1.35 м до 1.50 м) мощности пласта в нижней части 34 восточной Орловской лавы;

**Увеличение удельной нормы расхода анкерного крепления:**

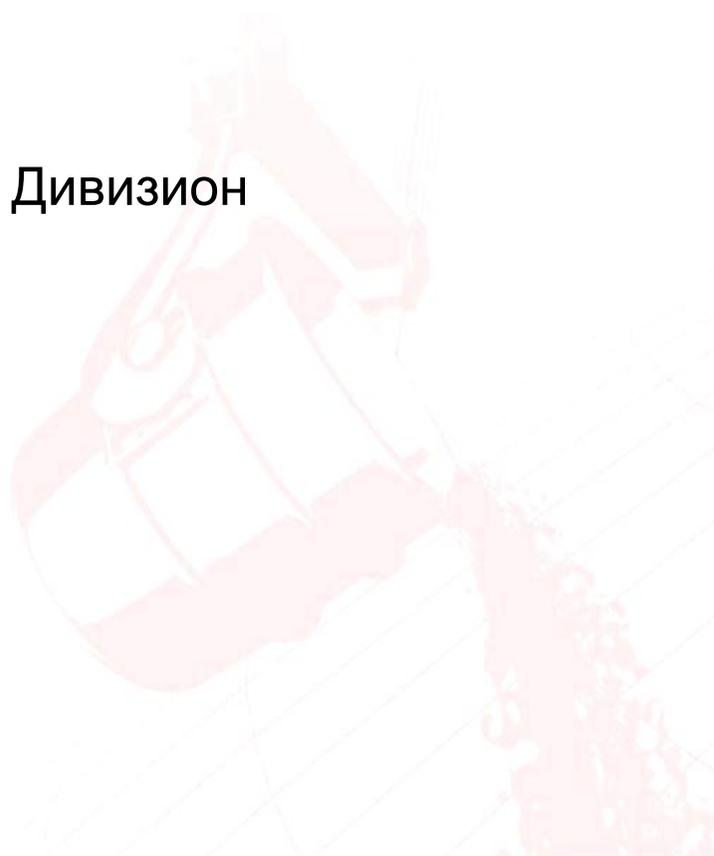
**на добычу** -0.68 шт/м к БП обусловлено доработкой в апреле северо-восточной лавы по ш. им. Н. П. Баракова с нормой 8.75 шт/м (по графику выбытие в марте 2012)

**Снижение удельной нормы расхода БЖБТ** - 13.2 шт/м к БП обусловлено - изменением паспорта крепления концевых участков 2 Северной лавы ш. «Ореховская»

**Изменение удельной нормы флотореагентов :** обусловлено — использованием керосина с повышенной плотностью 810 л/тн при норме – 790 л/тн (ЦОФ «Дуванская»).

---

## Металлургический Дивизион



- ✿ План производства чугуна и стали Металлургического Дивизиона сформирован исходя из пониженных параметров работы доменных переделов в связи с ухудшением конъюнктуры на мировом рынке металлопродукции. Ориентируясь на сниженное потребление природного газа, объем производства чугуна в УП-1 2012 запланирован на уровне 11.4 млн. тн (85% от БП), стали – 13.2 млн. тн (88% от БП). Средние показатели расхода природного газа на тонну чугуна в УП-1 2012 составили 51 м3 по Азовсталь, 43 м3 по ММКИ, 41 м3 по ЕМЗ при уровне БП 2012 100 м3, 84 м3 и 98 м3 соответственно. Объемы производства по товарной металлопродукции снижены на 17%, при этом сокращены объемы производства низкоэффективных рулонов, товарных слябов и товарного чугуна, и максимально увеличено производство сортового проката Азовсталь и ЕМЗ.
- ✿ Нестабильная работа доменного передела в условиях перехода на пониженные параметры работы, а также изменение шихты доменных печей Азовстали (увеличение доли окатышей СевГОК) не позволили достичь целевых показателей по снижению расхода Fe/чугун и кокса скипового, а также повышенного съема с 1м3 объема печи.
- ✿ По итогам Инвестиционного комитета Холдинга было принято решение по определению лимитов до конца 2012 года. В результате чего МД были доведены лимиты финансирования для формирования УП-1 в части капитализируемых инвестиций без учета проектов функциональных программ (июнь – 16,5 млн.\$, июль – 13,7 млн.\$, авг-дек – 160 млн.\$, Итого июн-дек – 190,2 млн.\$).
- ✿ По итогам Инвестиционного комитета Холдинга было принято решение по определению лимитов до конца 2012 года. В результате чего МД были доведены лимиты финансирования для формирования УП-1 в части капитализируемых инвестиций без учета проектов функциональных программ (июнь – 16,5 млн.\$, июль – 13,7 млн.\$, авг-дек – 160 млн.\$, Итого июн-дек – 190,2 млн.\$).
- ✿ Поставленная задача по снижению бюджета ПКИ 2012 на 31,2 млн.\$ (14%), была выполнена за счет сокращения бюджетов по:
  - Стратегическим проектам - 4,4 млн.\$;
  - Проектам операционной эффективности - 14,6 млн.\$;
  - Проектам поддержания - 18,6 млн.\$;
  - Проектам соответствия - 5,0 млн.\$;
  - Функциональным программам в ответственности МД - 0,03 млн.\$.
- ✿ Методология экономической оценки операционных улучшений проходит апробирование на предприятиях Дивизиона, доработанная версия и результаты расчетов согласно данной методологии планируется представить Комитету по стратегии Наблюдательного Совета.
- ✿ Планируется в конце 2-го кв. 2012 г. вынести на рассмотрение Правления Холдинга матрицу зрелости культуры Lean.
- ✿ Разрабатываются путеводители по потерям на КХП и Инкоре, запланирован пересмотр целевых значений на 3-й квартал с утверждением Директором дивизиона для основных цехов предприятий.
- ✿ На всех предприятиях продолжается построение системы непрерывного совершенствования на базе принципов «Бережливого предприятия». В рамках работы проводятся семинары по обсуждению методологии и подходов к внедрению на все уровнях (директорат, начальники цехов, линейные руководители).
- ✿ В рамках задачи «Повышение эффективности функции ремонтов основного технологического оборудования в Металлургическом дивизионе, посредством централизации ремонтной деятельности и ресурсов на базе ММК им. Ильича» создан управляющий комитет проекта «Создание ремонтного завода», сформирована Дивизиональная рабочая группа проекта, разработан и утвержден Директором Дивизиона план мероприятий по созданию ремонтного завода, в ближайшее время планируется представление данного плана на рассмотрение Наблюдательного Совета.
- ✿ Проект по аутсорсингу кислорода. ЕМЗ: В период август – сентябрь 2012 г. планируется завоз оборудования ВРУ (холодные блоки). В июле 2012 г. планируется сдача площадки ЕМЗ в аренду, в этот период Air Liquid планирует согласовать договор аренды земли на 49 лет. К ноябрю 2012 г. планируется получить разрешение на строительство, после чего начнется строительство фундамента. АС, ММКИ: к сентябрю 2012 г. со стороны аутсорсеров (Air Liquide, Praxair) планируется получить оптимальные технические решения, на основании которых будет сформирована тендерная спецификация для последующего выбора поставщика газов в период октябрь – декабрь 2012 г.
- ✿ Проект по аутсорсингу шлакового хозяйства. Было получено предложение по сотрудничеству в рамках проекта от компаний EBM (Ливан), Tube City IMS (США) относительно переработки шлака ЕМЗ. Предложения находятся в стадии рассмотрения.
- ✿ Продолжается интеграция Запорожсталь в управленческую структуру МД.

Комментарии

Вследствие снижения спроса на рынках металлопродукции, а также снижения доходности по ряду продуктов в 2012 году, УП-1 2012 предполагает работу металлургических агрегатов на пониженных параметрах.

**Агломерат**

- В УП-1 2012 по сравнению с БП 2012 планируется снижение производства агломерата в целом по МД на 1,514 тыс. т или 9%.
- Азовсталь: производство агломерата ниже БП на 24 тыс. т, что связано с опытным производством агломерата с повышенным содержанием магнезии и повышенной основностью в апреле-июне 2012 г.
- ММКИ: Снижение объемов производства агломерата ММКИ на 1,602 тыс. т обусловлено производством агломерата более высокого качества под программу ПУТ.
- ЕМЗ: увеличение производства агломерата к БП на 5% связано с интенсификацией производства (изменена схема закладки штабеля с конусной на трапециевидную, что улучшило усреднение шихтовых материалов; в шихте начато применение связующих материалов; произведено уплотнение газоотводов, что повысило эффективность работы эксгаустанов).

**Чугун**

- В УП-1 2012 по сравнению с БП 2012 в целом по МД планируется снижение производства чугуна на 15% до уровня 11,443 тыс. т. Планом производства УП-1 2012 предусмотрена работа 5 доменных печей Азовсталь, 3 доменных печей ЕМЗ и 4 доменных печей ММКИ (начиная с июля ДП№2 остановлена).
- По всем металлургическим предприятиям снижение производства чугуна относительно БП обусловлено переходом на работу с сокращенным расходом природного газа, в частности: АС - со 100 м3 в БП до 51 м3 в УП-1; ЕМЗ – с 98 м3 в БП до 41 м3 в УП-1; ММКИ – с 84 м3 в БП до 43 м3 в УП-1.
- Азовсталь: также на снижение производства чугуна повлияло снижение использования окатышей ЦГОК (доля окатышей ЦГОК по БП 25%, по УП-1 9%).
- ММКИ: проектом плана производства предусмотрена работа 4 доменных печей - ДП№2 остановлена на период с июля по декабрь 2012 года (после ремонта в мае-июле), в то время как БП предусматривал только капитальный ремонт ДП№2 в течение 60 суток (март, апрель и май: 20 суток, 30 суток и 10 суток соответственно).

**Сталь**

- Производство стали в УП-1 2012 планируется исходя из наличия чугуна и составит 13,239 тыс. т, что ниже БП 2012 на 1,718 тыс. т или 12%.
- Азовсталь: производство стали запланировано исходя из производительности ККЦ до 45 плавков в сутки при работе 2-х конвертеров в соответствии с наличием чугуна. При этом предусмотрено увеличение производства слитков для обеспечения сортовой программы с 1,012 тыс. т по БП до 1,297 тыс. т по УП-1. Расходный коэффициент чугуна на конвертерную сталь запланирован на уровне 833,8 кг/тонну (в БП – 840 кг/тонну).
- ММКИ: работа конвертерного цеха в УП-1 предусматривает незначительное снижение производства стали на 8 тыс. т к уровню БП 2012. Расход чугуна на слитки ККЦ планируется на уровне 870 кг/т (в БП – 860 кг/т), на слябы 900 кг/т, что соответствует БП. Снижение производства мартеновской стали обусловлено отсутствием эффективных заказов на рулон стана 1700, вследствие чего в УП-1 запланирована работа 2-х мартеновских печей, в БП была предусмотрена работа 4-х печей.
- ЕМЗ: план производства стали по УП-1 ниже уровня БП, поскольку не предусматривает производство слитков (в БП 240 тыс. т), а также в июле запланирован ППР кислородного блока Linde продолжительностью 7 суток, что не было предусмотрено БП 2012. Расходный коэффициент чугуна на конвертерную сталь запланирован на уровне 847 кг/тонну (в БП – 875 кг/тонну). Производительность ККЦ в период работы 3-х конвертеров запланирована на уровне 64 плавки в сутки (в БП – 71 плавка в сутки).

тыс.т.	2011	БП 2012	LE1	Откл. %
<b>Производство полуфабрикатов</b>				
<b>Кокс валовый сух.</b>	<b>8 582</b>	<b>8 659</b>	<b>8 057</b>	<b>-6,9%</b>
АКХЗ	4 244	4 215	3 890	-7,7%
ЗКХЗ	1 167	1 208	1 250	3,5%
ДК	362	377	357	-5,3%
ЕКХП	614	649	463	-28,6%
Азовсталь	2 195	2 210	2 097	-5,1%
<b>в т.ч. Кокс доменный</b>	<b>7 545</b>	<b>7 613</b>	<b>7 188</b>	<b>-5,6%</b>
АКХЗ	3 840	3 829	3 501	-8,6%
ЗКХЗ	1 065	1 114	1 164	4,5%
ДК	340	353	335	-5,0%
ЕКХП	291	300	268	-10,7%
Азовсталь	2 009	2 017	1 920	-4,8%
<b>в т.ч. Коксовый орех</b>	<b>187</b>	<b>192</b>	<b>176</b>	<b>-8,4%</b>
АКХЗ	79	76	74	-3,0%
ЗКХЗ	33	29	27	-5,4%
ДК	7	7	5	-25,0%
ЕКХП	7	6	6	-2,4%
Азовсталь	61	73	63	-14,2%
<b>в т.ч. Коксовая мелочь</b>	<b>549</b>	<b>530</b>	<b>519</b>	<b>-2,0%</b>
АКХЗ	325	310	315	1,8%
ЗКХЗ	69	65	59	-10,0%
ДК	15	17	16	-2,6%
ЕКХП	15	18	15	-17,7%
Азовсталь	125	120	114	-5,2%
<b>Агломерат</b>	<b>15 898</b>	<b>16 983</b>	<b>15 469</b>	<b>-8,9%</b>
Азовсталь	1 969	2 016	1 992	-1,2%
ММКИ	11 981	12 732	11 130	-12,6%
ЕМЗ	1 947	2 234	2 347	5,0%
<b>Чугун</b>	<b>12 384</b>	<b>13 445</b>	<b>11 443</b>	<b>-14,9%</b>
Азовсталь	4 862	5 121	4 286	-16,3%
ММКИ	5 180	5 402	4 677	-13,4%
ЕМЗ	2 342	2 921	2 479	-15,1%
<b>Сталь</b>	<b>14 375</b>	<b>14 957</b>	<b>13 239</b>	<b>-11,5%</b>
Конвертерная АС	5 293	5 696	4 980	-11,0%
Мартеновская АС	291	0	0	0,0%
Конвертерная ММКИ	3 760	3 758	3 750	-0,2%
Мартеновская ММКИ	2 362	2 475	1 697	-31,4%
Конвертерная ЕМЗ	2 669	3 128	2 812	-10,1%

\* объемы производства кокса валового ЕКХП с учётом производства для НЗФ (производится и отгружается только валовый);

\*\* объемы производства кокса доменного ЕКХП только для ЕМЗ.

Товарная продукция - Таблица 1

тыс.т.	2011	БП 2012	LE1	Откл. %
<b>Производство товарной продукции</b>				
<b>Агломерат</b>	<b>2 615</b>	<b>3 219</b>	<b>2 888</b>	<b>-10,3%</b>
ММКИ	2 615	3 219	2 888	-10,3%
отгрузка внутри группы (-)	(2 615)	(3 219)	-2 888	-10,3%
<b>Кокс валовый сух.</b>	<b>330</b>	<b>349</b>	<b>192</b>	<b>-45,0%</b>
ЕКХП	330	349	192	-45,0%
<b>Кокс доменный</b>	<b>5 535</b>	<b>5 595</b>	<b>5 266</b>	<b>-5,9%</b>
АКХЗ	3 839	3 829	3 499	-8,6%
отгрузка внутри группы (-)	(3 833)	(3 829)	-3 375	-11,9%
ЗКХЗ	1 065	1 114	1 164	4,5%
отгрузка внутри группы (-)	(195)	(261)	-26	-89,9%
ДК	340	353	335	-5,0%
отгрузка внутри группы (-)	(340)	(353)	-335	-5,0%
ЕКХП	291	300	268	-10,7%
отгрузка внутри группы (-)	(291)	(300)	-268	-10,7%
<b>Коксовый орех</b>	<b>195</b>	<b>185</b>	<b>167</b>	<b>-9,7%</b>
АКХЗ	79	76	75	-2,3%
отгрузка внутри группы (-)	(4)	-	-16	0,0%
ЗКХЗ	33	29	27	-5,4%
ДК	7	7	5	-25,0%
ЕКХП	1		3	0,0%
отгрузка внутри группы (-)	(1)		-3	0,0%
Азовсталь	74	73	57	-22,2%
<b>Коксовая мелочь</b>	<b>553</b>	<b>553</b>	<b>471</b>	<b>-14,8%</b>
АКХЗ	324	310	293	-5,4%
отгрузка внутри группы (-)	(293)	(250)	-189	-24,4%
ЗКХЗ	69	65	59	-10,0%
отгрузка внутри группы (-)	(11)	(12)	0	0,0%
ДК	15	17	16	-2,6%
отгрузка внутри группы (-)	(15)	(17)	-16	-2,6%
ЕКХП	1		3	0,0%
отгрузка внутри группы (-)	(1)		-2	0,0%
Азовсталь	144	161	100	-37,8%
отгрузка внутри группы (-)	(144)	(120)	-95	-21,0%

## Комментарии

## Кокс

- АКХЗ: снижение объемов производства кокса доменного по LE1 2012 по сравнению с БП 2012 обусловлено техническим состоянием коксовых печей на КБН№9 (ежемесячно планируется проведение ремонтов 5-6 печей), а также общей тенденцией к снижению производства кокса по потребности металлургических предприятий. С июля 2012 г. планируется переход на производство кокса доменного улучшенного качества под запуск установок ПУТ на ММКИ на КБ № 9, с сентября-октября 2012 г. – на КБН№№ 7,8, в ноябре-декабре КБН№№ 5,6,7,8,9.
- ЗКХЗ: весь объем производимого кокса составляет кокс улучшенного качества по требованиям Запорожсталь (100% производства). За счет более высокого процента выхода кокса доменного при производстве кокса улучшенного качества, снижен выход коксовых фракций (орешка, мелочи).
- ДКХЗ: снижение объемов производства связано с изменением сырьевой базы на ММКИ (запуск ПУТ), что снижает потребность металлургических предприятий в коксе доменном рядового качества.
- Азовсталь: Снижение производства кокса доменного связано с планируемым выводом из эксплуатации КБН№ 5.
- ЕКХП: Снижение производства кокса доменного связано со снижением потребности металлургических предприятий в коксе рядового качества.
- Объемы производства коксовой мелочи и коксового орешка по АКХЗ, ДКХЗ, ЕКХП, Азовсталь снижаются в связи со снижением производства кокса валового.

## Агломерат

- ММКИ: снижение производства товарного агломерата (-10%) обусловлено производством агломерата более высокого качества под программу ПУТ.

\* объемы производства кокса валового ЕКХП с учётом производства для НЗФ (производится и отгружается только валовый); объемы производства кокса доменного ЕКХП только для ЕМЗ.

Товарная продукция - Таблица 2

тыс.т.	2011	БП 2012	LE1	Откл. %
<b>Производство товарной металлопродукции</b>	<b>16 211</b>	<b>17 268</b>	<b>14 551</b>	<b>-15,7%</b>
Товарная металлопродукция без учета отгрузки внутри группы	9 045	9 432	8 138	-13,7%
<b>Чугун товарный</b>	<b>600</b>	<b>936</b>	<b>431</b>	<b>-54,0%</b>
Азовсталь	201	226	103	-54,6%
отгрузка внутри группы (-)		-	-2	0,0%
ММКИ	335	519	241	-53,7%
ЕМЗ	63	191	88	-54,1%
<b>Сляб</b>	<b>3 602</b>	<b>3 434</b>	<b>2 525</b>	<b>-26,5%</b>
Сляб литой Азовсталь	3 127	2 979	2 247	-24,6%
отгрузка внутри группы (-)	(1 185)	(1 452)	-1 565	7,8%
Сляб литой ММКИ	475	454	278	-38,8%
отгрузка внутри группы (-)	(30)		0	0,0%
<b>Слитки</b>	<b>258</b>	<b>274</b>	<b>26</b>	<b>-90,5%</b>
ММКИ	146	34	26	-23,3%
отгрузка внутри группы (-)	(146)	(34)	-26	-23,3%
ЕМЗ	112,59	240,00	0	0,0%
отгрузка внутри группы (-)	(111)	(240)	0	0,0%
<b>Квадрат</b>	<b>1 037</b>	<b>1 184</b>	<b>1 129</b>	<b>-4,7%</b>
Азовсталь	114	43	4	-90,4%
отгрузка внутри группы (-)	(110)	(43)	-4	-90,3%
ЕМЗ	923	1 141	1 125	-1,5%
отгрузка внутри группы (-)*	(412)	(431)	-372	-13,6%
<b>Сорт</b>	<b>2 988</b>	<b>3 114</b>	<b>3 058</b>	<b>-1,8%</b>
Азовсталь	952	1 051	1 125	7,1%
отгрузка внутри группы (-)			-1	0,0%
ЕМЗ	198	245	136	-44,3%
МФ ЕМЗ	1 479	1 484	1 506	1,5%
отгрузка внутри группы (-)	(21)	(32)	-32	1,9%
Промет	360	334	290	-13,4%
<b>Лист г/к</b>	<b>4 157</b>	<b>4 474</b>	<b>4 307</b>	<b>-3,7%</b>
Азовсталь	1 196	1 347	1 209	-10,2%
отгрузка внутри группы (-)	(429)	(342)	-284	-17,0%
ММКИ	2 101	2 235	2 229	-0,3%
отгрузка внутри группы (-)	(178)	(269)	-163	-39,4%
Вальсидер	201	201	187	-7,0%
Спартан	152	164	166	0,9%
Траметал	507	528	516	-2,2%
<b>Прокат х/к</b>	<b>374</b>	<b>384</b>	<b>374</b>	<b>-2,4%</b>
ММКИ	374	384	374	-2,4%
отгрузка внутри группы (-)				0,0%
<b>Прокат оцинкованный</b>	<b>244</b>	<b>287</b>	<b>294</b>	<b>2,6%</b>
<b>Рулон г/к</b>	<b>2 272</b>	<b>2 500</b>	<b>1 835</b>	<b>-26,6%</b>
ММКИ	1 895	2 076	1 392	-33,0%
FV	377	424	443	4,7%
<b>Труба</b>	<b>678</b>	<b>681</b>	<b>573</b>	<b>-16,0%</b>
Труба ММКИ	47	56	62	9,4%
Труба с АКП	569	615	498	-19,1%
Труба без АКП	62	10	13	31,4%

Комментарии

- Производство товарного чугуна ниже БП 2012 на 54%, что связано со снижением объемов производства жидкого чугуна. Оставшееся производство товарного чугуна обусловлено балансировкой объемов производства чугуна и стали во время ППР и капитальных ремонтов в сталеплавильном переделе.
- Производство товарных слябов Азовсталь по УП 2012 ниже БП 2012 на 732 тыс. т за счет снижения общего производства конвертерной стали, а также за счет дополнительного производства слитков для сортовой программы ввиду существенного снижения объемов поставки слитков ММКИ (с 34 тыс. тн до 15 тыс. тн) и откате от производства и поставки слитков ЕМЗ (-240 тыс. тонн). При этом внутридивизиональные поставки слябов для ЕС-перекатчиков должны достигнуть максимального уровня (8% к БП 2012) 1.6 млн. тн, при этом абсолютное большинство данных слябов будет направлено для ЕС-перекатчиков. Производство слябов на ММКИ для реализации будет сокращено, отдавая предпочтение максимальной перекатке конвертерной стали в готовый прокат.
- Товарная квадратная заготовка Азовсталь в УП-1 не запланирована вследствие отказа от катаного квадрата для производства шаровой заготовки 40 в пользу литого квадрата ЕМЗ и освоения производства высокоуглеродистых марок стали данного сортамента в ККЦ ЕМЗ.
- Незначительное снижение производства товарной заготовки ЕМЗ (-16 тыс. тн или 1%) обусловлено проведением в июле ППР кислородного блока Linde продолжительностью 7 суток.
- В УП-1 2012 планируется увеличение производства сортового проката Азовсталь (74 тыс. тн или 7%) вследствие исключения из программы стана 650 катаного квадрата М4, и включения в программу высокопроизводительных рельсов UIC60. По Макеевскому филиалу ЕМЗ запланировано увеличение годового объема на 22 тыс. тн, преимущественно за счет увеличения часовых производительностей стана 150. В соответствии с решением руководства Холдинга, стан 360 ЕМЗ выведен из эксплуатации с июня 2012 г., и его работа в УП-1 2012 не предусмотрена, вследствие чего производство сорта ЕМЗ ниже уровня БП 2012.
- Производство г/к листа планируется на уровне 4.3 млн. тн, что ниже БП 2012 на 4%. Снижение производства как по стану 3600 Азовсталь, так и по ЕС-перекатчикам, связано с изменением сортамента: увеличение доли низкопроизводительного штрипса для ХТЗ по Азовстали, смещение приоритетов в сторону рулона по Ferriera Valsider, и увеличения доли заказов тонкого сортамента с контролируемой прокаткой по Trametal в 1-м кв. 2012 г.
- Вследствие перераспределения х/к рулона ММКИ под производство оцинковки, снижено производство товарного х/к рулона и увеличено производство высокоприбыльного оцинкованного проката.
- Снижение производства рулона ММКИ на 33% или на 684 тыс. тн связано с низкой эффективностью производства рулона из мартеновской стали.
- Снижение производства трубы ХТЗ на 114 тыс. тн от уровня БП 2012 вызвано соответствующим наличием заказов на ТБД.
- Рост производства рулонов Ferriera Valsider обусловлен более благоприятным рыночным трендом в ЕС в марте и апреле 2012 г. по сравнению с листовым прокатом.

• ЕМЗ – производство заготовки и сорта указано свернуто ЕМЗ+ММЗ (исключено внутригрупповое потребление).

• лист ММКИ – лист/штрипс стан 3000, лист стана 1700, лист 4500.

Показатель	Бенчмарк	ZBV	2011	БП2012	УП1	Откл., %
<b>Уголь с.в./кокс доменный с.в.</b>						
АКХЗ			1 455	1 439	1 475	2,5%
ЗКХЗ			1 446	1 408	1 398	-0,7%
ДК			1 390	1 400	1 394	-0,5%
ЕКХП			1 418	1 420	1 431	0,8%
Азовсталь			1 405	1 409	1 405	-0,3%
<b>Fe/чугун</b>						
Азовсталь	958	993	1 007	997	1 004	0,7%
ММКИ	959		975	975	976	0,1%
ЕМЗ	959		1 001	995	995	0,0%
<b>Пр.газ/чугун</b>						
	0					
Азовсталь			92	100	51	-49,0%
ММКИ			77	70	43	-38,5%
ЕМЗ			99	98	41	-58,3%
<b>Кокс скип./чугун</b>						
	420					
Азовсталь		498	525	498	532	6,9%
ММКИ		495	505	499	501	0,4%
ЕМЗ		488	492	468	498	6,5%
<b>Съем чугуна с объема печи</b>						
	2					
Азовсталь			1,5	1,6	1,3	-16,2%
ММКИ			1,7	1,8	1,6	-6,7%
ЕМЗ			1,6	1,8	1,5	-15,5%
<b>М.шихта/сталь BOF</b>						
	1114					
-BOF Azovstal		1 109	1 128	1 115	1 118	0,3%
-OHF Azovstal			1 104	0	0	0,0%
-BOF ММКИ		1 111	1 120	1 120	1 122	0,1%
-OHF ММКИ		1 111	1 123	1 120	1 120	0,0%
-BOF EMZ		1 095	1 121	1 115	1 115	0,0%

## Комментарии

- Рост расходного коэффициента угля на кокс доменный по АКХЗ обусловлен увеличением производства кокса улучшенного качества с 13% до 22% в общем объеме. Производство кокса улучшенного качества влечет за собой рост расхода шихты на коксование в связи с высоким содержанием летучих веществ в углях и концентратах, составляющих шихту, необходимую для производства кокса.
- Рост расходного коэффициента по ЕКХП также обусловлен изменением структуры шихты – снижение доли углей марки "К" с 40% в БП до 35% в УП-1, увеличение доли марки Г с 20% в БП до 30% в УП-1 и, как следствие, увеличение летучие в шихте на 0.9%. Эти факторы привели к снижению выхода валового кокса и увеличению расходного коэффициента на кокс доменный.
- Снижение расходного коэффициента угля на кокс доменный МК Азовсталь получено благодаря увеличению выхода кокса доменного из 1 т кокса валового в феврале-марте за счет снижения производства коксового орешка.
- На ухудшение показателя Fe/чугун по сравнению с БП на МК «Азовсталь» повлияло увеличение в железорудной шихте доли окатышей СевГОК (БП - 15.0%, УП1 - 38.6%) с высоким содержанием мелочи, увеличение расхода железа по факту работы за январь-апрель. Увеличение доли потребления окатышей СевГОКа и снижение потребления окатышей ЦГОКа обусловлено возможностью выхода на более эффективные рынки Европы, где окатыш СевГОКа не конкурентен.
- С целью снижения себестоимости чугуна в условиях роста цен на природный газ и ухудшения конъюнктуры на мировом рынке металлопродукции было принято решение о переходе на работу доменных цехов металлургических предприятий на пониженных параметрах со снижением расхода природного газа и увеличением расхода кокса.

- Снижение показателя съема чугуна с объема печи обусловлено изменением производительности печей в условиях перехода на работу на пониженных параметрах.
- Рост расхода металлошихты в конвертерном цехе МК Азовсталь связан со снижением расхода чугуна (БП – 890.0 кг/т, УП-1 - 833.4 кг/т) и, как следствие, увеличения угара металлошихты, повышения окисленности металла в 1 кв. 2012г., влияния сортамента - увеличения доли стали, разливаемой в слитки.
- Расход металлошихты в конвертерном цехе ММКИ выше БП на 1.6 кг/т, при этом расход чугуна ниже на 0.96 кг/т, расход лома - выше на 2.53 кг/т вследствие роста доли производства слитков (в БП - 19%, в УП-1 - 20%) с расходом лома 263 кг/т против 217 кг/т по слябам, снижением удельного веса производства штрипсовых марок (в БП – 3%, в УП-1 – 2%) с низким расходом лома.

Показатель	Бенчмарк	ZBV	2011	БП2012	УП1	Откл., %
<b>Расход металла</b>						
<b>Азовсталь</b>						
<i>обжимной стан 800</i>	<b>1 070</b>	<b>1 060</b>	1 067	1 070	1 078	0,7%
<i>стан 650</i>	<b>1 037</b>	<b>1 035</b>	1 038	1 037	1 037	0,0%
<i>ТЛЦ</i>	<b>1 180</b>		1 180	1 185	1 182	-0,3%
<b>ММКИ</b>						
<i>слябинг 1150</i>			1 130	1 130	1 132	0,2%
<i>ЛПЦ 1700</i>	<b>1 030</b>		1 042	1 037	1 038	0,2%
<i>ЛПЦ 3000</i>	<b>1 180</b>	<b>1 122</b>	1 180	1 180	1 181	0,1%
<i>ЦХП</i>	<b>1 080</b>		1 109	1 098	1 100	0,2%
<i>Трубоэлектросварочный</i>			1 109	1 102	1 101	-0,2%
<b>ЕМЗ</b>						
<i>стан 550</i>		<b>1 040</b>	1 076	1 072	1 070	-0,2%
<i>стан 360</i>		<b>1 021</b>	1 074	1 069	1 066	-0,3%
<i>ПОС</i>			1 009	1 007	1 010	0,3%
<i>стан 150</i>	<b>1 020</b>	<b>1 019</b>	1 019	1 020	1 020	0,0%
<i>стан 390</i>	<b>1 023</b>	<b>1 014</b>	1 024	1 024	1 023	-0,1%
<b>Промет</b>	<b>1 024</b>		1 027	1 027	1 027	0,0%
<b>F_Valsider</b>						
<i>Лист</i>	<b>1 080</b>		1 104	1 084	1 104	1,8%
<i>Рулон</i>	<b>1 030</b>		1 038	1 030	1 033	0,3%
<b>Trametal</b>	<b>1 080</b>		<b>1 089</b>	<b>1 087</b>	<b>1 086</b>	-0,1%
<b>Spartan</b>	<b>1 069</b>		<b>1 068</b>	<b>1 072</b>	<b>1 072</b>	0,0%
<b>ХТЗ</b>	<b>1 001</b>		<b>1 001</b>	<b>1 004</b>	<b>1 003</b>	-0,1%

## Комментарии

- Экономия металла по обжимному стану МК «Азовсталь» получена за счёт снижения РКМ на блюмах марки стали К76 для рельс на 10 кг/т (с 1238 кг/т до 1228 кг/т), при этом соответственно увеличен РКМ на рельсы типа Р65 с 1062 кг/т до 1079 кг/т вследствие приемки блюмов между обжимным и рельсобалочным цехами по фактическому весу.
- Снижение расходного коэффициента по ТЛЦ Азовсталь обусловлено изменением сортамента по сравнению с запланированным в БП (снижение производства плиты на 2.1% со средним РКМ 1234.7 кг/т), а также расчетом норм в январе-июне по точечным размерам.
- Рост расходного коэффициента по слябину ММКИ на 1.6 кг/т обусловлен увеличением доли н/легированного и спокойного металла до 10.1% в июне (1 139 кг/т) при среднем на июль-декабрь - до 3.5%.
- Рост расходного коэффициента по стану 1700 ММКИ на 1.7 кг/т связан с перерасходом металла по факту 4 мес. 2012 г. (РКМ 1041 кг/т) вследствие образования дополнительной обрезки при утилизации брака, "ремонте" рулонов, исправлении забуров.
- Рост расходного коэффициента по ЦХП ММКИ на 2.3 кг/т обусловлен перерасходом металла по факту 4 мес. 2012 г. (РКМ 1 103 кг/т). Основная причина перерасхода металла с начала года - образование сверхнормативной обрезки по дефектам подката стана 1700 (окалина, рванина, горелая кромка, волна и т.п.) и сталеплавильных цехов (плены, дыры, усадочные раковины, рванины).

- Снижение расхода металла на стане 550 ЕМЗ обусловлено планированием исходя из фактически достигнутого уровня.
- Экономия по стану 390 обусловлена снижением количества недокатов и брака в связи с проведением мероприятий по улучшению технологии (повышение квалификации рабочих).
- На рост расходного коэффициента металла на лист Ferriera Valsider повлияло увеличение доли тонкого листа (0-30 мм) в сортаменте производства.
- Экономия проката на трубу ХТЗ обусловлена изменением сортамента (снижение производства труб Ø1220 с РКМ 1 004 кг/т на 108.2 тыс. т (в УП-1 - 13.2 тыс. т, БП - 121.4 тыс. т) назначением Казахстан).

Общие и административные расходы	Единицы измерения	УП1 2012	БП 2012
Услуги	M\$	94	86
консалтинговые услуги <sup>1</sup>	M\$	29	20
аудиторские услуги	M\$	4	4
IT услуги	M\$	8	11
PR услуги и расходы на рекламу	M\$	8	8
прочие услуги	M\$	45	43
Аутсорсинг	M\$	8	8
Арендная плата	M\$	13	13
Налоги и сборы	M\$	5	5
Прочие административные расходы <sup>2</sup>	M\$	58	63
<b>ВСЕГО</b>	<b>M\$</b>	<b>179</b>	<b>175</b>
Фонд оплаты труда	M\$	205	200
Иные выплаты не входящие в ФОТ	M\$	13	13
Начисления на ФОТ и иные выплаты	M\$	45	44
Затраты на доп. пенсионное обеспечение по списку 1 и 2	M\$	0	1
Амортизация	M\$	17	16
<b>ВСЕГО ВКЛЮЧАЯ РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ И АМОРТИЗАЦИЮ</b>	<b>M\$</b>	<b>459</b>	<b>450</b>
Расходы на сбыт	Единицы измерения	УП1 2012	БП 2012
Транспортные расходы, ж/д тариф невозмещаемый	M\$	453	458
Транспортные расходы, фрахт невозмещаемый <sup>3</sup>	M\$	402	363
Погрузочно-транспортные расходы <sup>4</sup>	M\$	139	170
Прочие транспортные расходы	M\$	76	75
ТМЦ	M\$	27	29
Услуги	M\$	3	3
Комиссионные вознаграждения	M\$	14	15
Прочие расходы на сбыт	M\$	71	71
<b>ВСЕГО</b>	<b>M\$</b>	<b>1 185</b>	<b>1 185</b>
Фонд оплаты труда	M\$	44	47
Иные выплаты не входящие в ФОТ	M\$	0	1
Начисления на ФОТ и иные выплаты	M\$	12	13
Затраты на доп. пенсионное обеспечение по списку 1 и 2	M\$	0	-
Амортизация	M\$	17	17
<b>ВСЕГО ВКЛЮЧАЯ РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ И АМОРТИЗАЦИЮ</b>	<b>M\$</b>	<b>1 259</b>	<b>1 262</b>
Прочие операционные (доходы)/расходы	Единицы измерения	УП1 2012	БП 2012
(Доходы)/расходы социальной сферы, спонсорство, безвозвратная фин.помощь ф	M\$	40	41
(Прибыль)/убыток от прочей реализации <sup>5</sup>	M\$	(15)	(34)
Курсовые разницы	M\$	(21)	(36)
(Прибыль)/убытки от необоротных активов (Списание основной кред. задолженности)/	M\$	(11)	(16)
Обесценение деб. задолженности <sup>6</sup>	M\$	(6)	0
Прочие (доходы)/расходы, чистая стоимость <sup>7</sup>	M\$	42	19
<b>ВСЕГО</b>	<b>M\$</b>	<b>29</b>	<b>(26)</b>
Фонд оплаты труда	M\$	16	33
Иные выплаты не входящие в ФОТ	M\$	4	14
Начисления на ФОТ и иные выплаты	M\$	7	13
Затраты на доп. пенсионное обеспечение по списку 1 и 2	M\$	1	2
Амортизация	M\$	15	16
<b>ВСЕГО ВКЛЮЧАЯ РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ И АМОРТИЗАЦИЮ</b>	<b>M\$</b>	<b>73</b>	<b>52</b>
<b>Спецпроекты</b>	<b>M\$</b>	<b>43</b>	<b>12</b>

Постоянная часть себестоимости	Единицы измерения	УП1 2012	БП 2012
Ремонты	M\$	220	218
Страхование	M\$	9	10
Техническое обслуживание и содержание основных средств	M\$	210	215
Топливо-энергетические затраты	M\$	156	154
Аренда	M\$	2	4
ТМЦ	M\$	81	83
Услуги сторонних организаций	M\$	153	158
Налоги	M\$	66	73
Прочие постоянные затраты относимые на себестоимость	M\$	26	29
<b>ВСЕГО</b>	<b>M\$</b>	<b>924</b>	<b>944</b>
Фонд оплаты труда	M\$	733	750
Иные выплаты не входящие в ФОТ	M\$	12	6
Начисления на ФОТ и иные выплаты	M\$	290	296
Затраты на доп. пенсионное обеспечение по списку 1 и 2	M\$	51	49
Амортизация	M\$	856	887
<b>ВСЕГО ВКЛЮЧАЯ РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ И АМОРТИЗАЦИЮ</b>	<b>M\$</b>	<b>2 865</b>	<b>2 934</b>

1. Рост консалтинговых услуг в административных затратах обусловлен расходами на услуги консультантов которые не были предусмотрены в БП (консалтинговые услуги McKinsey \$1.5 млн. – создание системы непрерывного совершенствования в ГД, формирование долгосрочной программы премирования персонала, консалтинговые услуги VCG \$1.9 млн. - разработка программы непрерывного совершенствования на шахтах КРДУ, консалтинговые услуги VCG на UCC)
  2. Планы менеджмента по оптимизации постоянных расходов обусловили снижение прочих административных расходов на сумму \$10 млн.
  3. Рост фрахта в сбытовых расходах обусловлен увеличением объемов реализации ЖРС в направлении Китая.
  4. Экономия по погрузочно-транспортным расходам связана, в основном, со снижением валового объема отгрузки металлопродукции; изменения структуры и направлений отгрузок; данная экономия частично перекрывается ростом расходов в связи с увеличением объемов продаж ЖРС в направлении Китая.
  5. Снижение прибыли от прочей реализации объясняется меньшими по отношению к БП объемами продаж продукции Запорожстали.
  6. Списание кредиторской задолженности в основном обусловлено фактическим списанием задолженности перед «Заводом крупногабаритных шин».
  7. Рост прочих затрат в Прочих операционных расходах:
    - рост расходов на ПИР по МК Азовсталь, не запланированных в БП (\$5 млн);
    - консалтинговые услуги McKinsey 1.7 млн. \$;
    - консалтинговые услуги Hatch 0.4 млн. \$ - разработка технологической стратегии.
    - проект "определение целесообразности вовлечения в переработку окисленных кварцитов 1.0 млн. \$ (в БП планировалась капитализация проекта);
- Комментарии по снижению затрат на ФОТ см на слайде 56.

Дивизион / предприятие	Численность персонала, учетная				ФОТ с начислениями, \$тыс.			
	БП 2012	УП1 2012	Откл., чел.	Откл., %	БП 2012	УП1 2012	Откл., \$тыс.	Откл., %
<b>Дирекция по закупке и логистике</b>	<b>332</b>	<b>332</b>			<b>6 208</b>	<b>5 736</b>	<b>-471</b>	<b>-8%</b>
РУТ	5	5			405	480	76	19%
АРС	4	4			98	105	7	7%
Скиф-Шиппинг	323	323			5 705	5 151	-554	-10%
<b>УСС</b>	<b>1 625</b>	<b>1 300</b>	<b>-325</b>	<b>-20%</b>	<b>185 924</b>	<b>172 397</b>	<b>-13 527</b>	<b>-7%</b>
<b>Горнодобывающий дивизион</b>	<b>36 028</b>	<b>35 495</b>	<b>-533</b>	<b>-1%</b>	<b>391 247</b>	<b>384 453</b>	<b>-6 794</b>	<b>-2%</b>
ЦГОК	5 165	5 165			51 866	52 107	241	0%
ИнГОК	6 005	5 898	-107	-2%	61 293	62 065	772	1%
КРДУ	14 644	14 466	-178	-1%	181 532	172 815	-8 717	-5%
КРУ	2 885	2 637	-248	-9%	21 894	21 992	98	0%
СевГОК	7 014	7 014			72 229	73 039	810	1%
ЦОФ Колосниковская	315	315			2 432	2 435	3	0%
<b>Металлургический дивизион</b>	<b>70 241</b>	<b>69 597</b>	<b>-644</b>	<b>-1%</b>	<b>701 480</b>	<b>686 709</b>	<b>-14 771</b>	<b>-2%</b>
АКХЗ	4 226	4 199	-27	-1%	40 236	40 292	56	0%
Азовсталь	12 310	12 310			135 629	131 270	-4 359	-3%
ДКХЗ	838	812	-26	-3%	6 759	6 603	-156	-2%
ЕКХП	1 340	1 340			8 624	8 682	59	1%
ЕМЗ	7 315	7 315			73 037	73 258	221	0%
ММЗ	39	39			492	538	46	9%
Ferriera Valsider	157	145	-12	-8%	13 759	12 336	-1 423	-10%
ХТЗ	3 024	3 024			26 129	25 405	-724	-3%
Инкор	713	713			5 872	5 806	-66	-1%
Метинвест-Ресурс	107	107			2 025	2 050	25	1%
ММКИ	37 460	36 920	-540	-1%	332 425	324 866	-7 560	-2,3%
Trametal	279	267	-12	-4%	25 861	26 131	270	1%
Promet	540	513	-27	-5%	9 318	8 282	-1 036	-11%
Spartan	119	119			6 199	5 962	-237	-4%
ЗКХЗ+ЗАРС	1 774	1 774			15 115	15 228	113	1%
<b>НҚ</b>	<b>1 012</b>	<b>1 217</b>	<b>205</b>	<b>20%</b>	<b>83 424</b>	<b>86 336</b>	<b>2 912</b>	<b>3%</b>
Метинвест Холдинг ООО	960	1 165	205	21%	74 159	76 490	2 330	3%
Ильич-Сталь	6	6			124	124	0	0%
MISA-НҚ	46	46			9 140	9 722	582	6%
<b>Дирекция по продажам</b>	<b>1 367</b>	<b>1 293</b>	<b>-74</b>	<b>-5%</b>	<b>42 148</b>	<b>35 843</b>	<b>-6 304</b>	<b>-15%</b>
Метинвест Украина	73	68	-5	-7%	2 687	2 096	-591	-22%
Метинвест СМЦ	881	817	-64	-7%	16 390	13 894	-2 496	-15%
Метинвест Евразия	352	348	-4	-1%	15 413	12 905	-2 507	-16%
Метинвест SMC Белград	20	20			1 140	1 030	-110	-10%
MISA - МД	36	35	-1	-3%	5 418	4 806	-612	-11%
MISA - ГДД	5	5			1 100	1 112	12	1%
<b>Общий итог</b>	<b>110 605</b>	<b>109 234</b>	<b>-1 371</b>	<b>-1,2%</b>	<b>1 410 431</b>	<b>1 371 474</b>	<b>-38 957</b>	<b>-2,8%</b>

## Численность

Общее снижение численности по сравнению с БП на **1371 чел (-1,2%)** при этом:

**Снижение численности на 1166 чел:**

- **УСС** – сокращение персонала закрывающихся секций на шахте Sapphire
- **ИнГОК** – перенос срока (с декабря на апрель) вывода функций в аутсорсинг (перевозка хоз. грузов, ремонтный персонал).
- **КДУ** – реализация дополнительных программ по оптимизации.
- **КРУ** – реализация дополнительных программ по оптимизации; передача объектов соц. сферы в муниципальную собственность, вывод в аутсорсинг ремонтно-строительных цеха.
- **Продажи** - перенос сроков заполнения позиций под увеличение объемов продаж и открытия новых сервисных металлоцентров.
- **ММКИ** – не заполнение образующихся вакансий по непроизводственным категориям персонала.

**Увеличение численности на 205 чел:**

- Управляющая компания – найм сотрудников на проекты SAP (включая подразделения ИТ) и инвестиционного инжиниринга

## Расходы на персонал

Общее снижение затрат по сравнению с БП – **39,8 млн \$ (-3%)** при этом:

**Фактическая экономия за январь-июнь - 16,1 млн \$:**

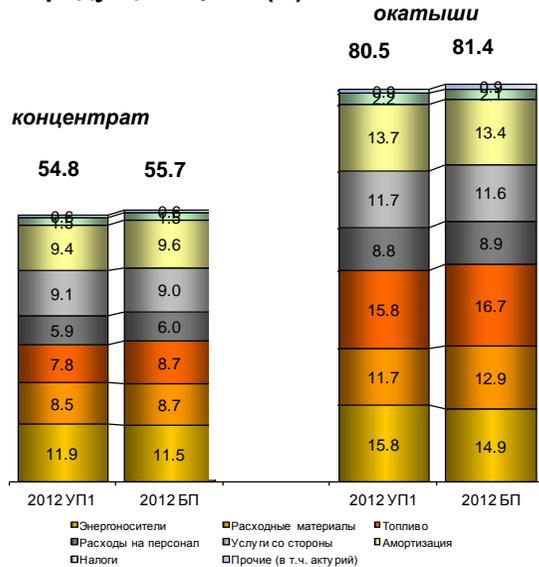
- Не заполнение бюджетных позиций в связи со снижением объемов производства на шахте Sapphire (УСС)
- Выплата премии в меньшем объеме из-за невыполнения плана производства (Азовсталь, ЕМЗ)
- Простой предприятия, снижение объемов производства (Промет)
- Перенос сроков открытия металлоцентров предприятий Дирекции по продажам

**Планируемое уменьшение затрат за июль-декабрь – 23,7 млн \$:**

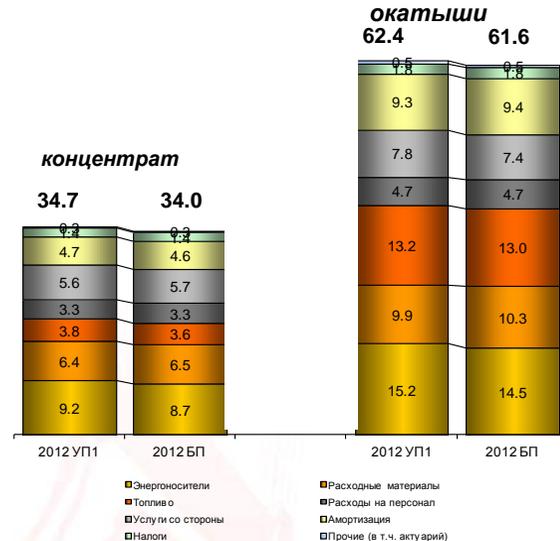
- Снижение численности (УСС, КРДУ)
- Снижение затрат на ФОТ в связи с сокращением объемов производства (ММКИ)
- Перенос сроков открытия металлоцентров предприятий Дирекции по продажам

Item	Доля в			Доля в			Изменение, %	
	УП1	Доля в структуре себестоимости	категории затрат	БП2012	Доля в структуре себестоимости	категории затрат		
Основное сырье и материалы	3,881	37.1%		4,662	39.7%		(781)	-16.8%
Уголь	1,515	-	39.0%	1,644	-	35.3%	(129)	-7.8%
Металлолом	794	-	20.5%	1,041	-	22.3%	(247)	-23.7%
Ферросплавы	431	-	11.1%	556	-	11.9%	(125)	-22.5%
Добавочные материалы	291	-	7.5%	360	-	7.7%	(69)	-19.2%
Аглолюда	258	-	6.6%	279	-	6.0%	(21)	-7.4%
Сляб покупной	83	-	2.1%	143	-	3.1%	(60)	-42.1%
Огнеупоры	157	-	4.0%	182	-	3.9%	(25)	-13.9%
Услуги по взрыванию и бурению	79	-	2.0%	80	-	1.7%	(1)	-1.8%
Прочие ЖРС	65	-	1.7%	173	-	3.7%	(108)	-62.5%
Резина автомобильная	31	-	0.8%	28	-	0.6%	3	11.7%
Известняк	9	-	0.2%	14	-	0.3%	(5)	-37.9%
Бентонит	10	-	0.3%	10	-	0.2%	0	0.2%
Прочее	158	-	4.1%	151	-	3.2%	7	4.7%
Топливо-энергетические расходы	2,457	23.5%		2,808	23.9%	-	(351)	-12.5%
Природный газ	1,120	-	45.6%	1,473	-	52.4%	(353)	-23.9%
Электричество	1,065	-	43.3%	1,053	-	37.5%	12	1.1%
Дизельное топливо	197	-	8.0%	215	-	7.6%	(17)	-8.1%
Прочие энергетические затраты	75	-	3.0%	68	-	2.4%	7	9.9%
Амортизация	856	8.2%		887	7.6%	-	(31)	-3.5%
Фонд оплаты труда	733	7.0%		753	6.4%	-	(20)	-2.7%
Начисления на ФОТ и иные выплаты	302	2.9%		303	2.6%	-	(1)	-0.4%
Транспортные расходы по внутригрупповым закупкам сырья, материалов, товаров для перепродажи	643	6.2%		621	5.3%		22	3.5%
Ремонты и техобслуживание основных средств	430	4.1%		433	3.7%	-	(3)	-0.6%
Затраты на доп. пенсионное обеспечение по списку 1 и 2	51	0.5%		49	0.4%	-	2	4.1%
Услуги сторонних организаций	191	1.8%		203	1.7%	-	(12)	-5.8%
ТМЦ	81	0.8%		83	0.7%	-	(2)	-2.6%
Налоги	135	1.3%		132	1.1%	-	3	2.5%
Эффект изменения склада ГП и НЗП	167	1.6%		119	1.0%	-	48	40.3%
Себестоимость товаров для перепродажи, прочих услуг	411	3.9%		566	4.8%	-	(155)	-27.4%
Прочие	109	1.0%		110	0.9%	-	(1)	-0.9%
<b>TOTAL</b>	<b>10,447</b>	<b>100%</b>		<b>11,730</b>	<b>100%</b>		<b>(1,283)</b>	<b>-10.9%</b>

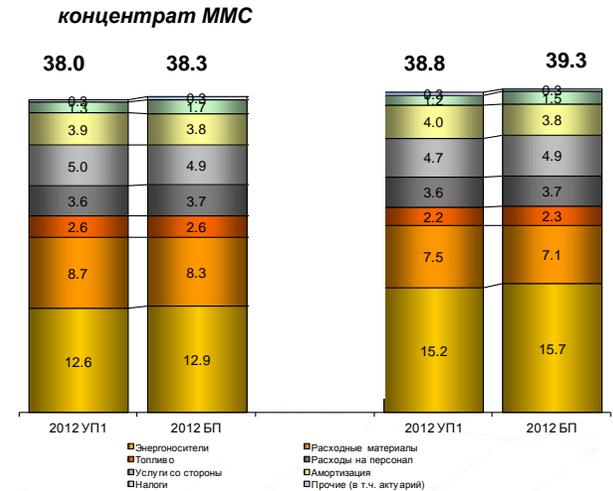
Себестоимость производства товарной продукции ЦГОК (\$)



Себестоимость производства товарной продукции СевГОК (\$)



Себестоимость производства товарной продукции ИнГОК (\$)

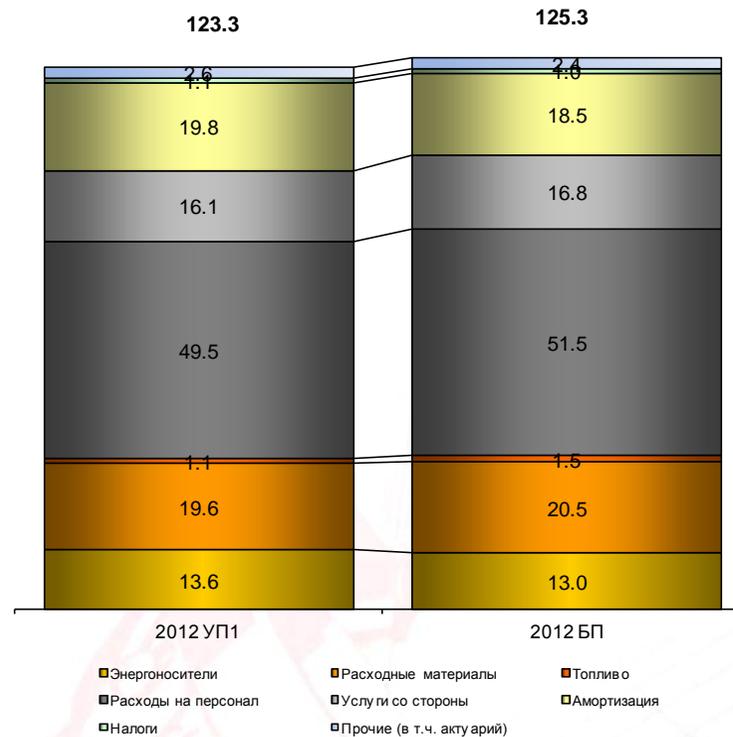


**ЦГОК:** снижение с-ти концентрата на 0.9 \$/т из-за экономии по удельным нормам (ДТ-0.3 \$/т; электроэнергия -0.2 \$/т), экономии за счет ГГУ (ДТ-0.5 \$/т), использования хозтранспорта при реконструкции карьерных дорог и отнесением этих затрат на капитализацию (-0.3 \$/т), снижения амортизации на тонну из-за перевыполнения объемов производства (-0.3 \$/т). Данная экономия частично перекрывается ростом цен (ДТ +0.2 \$/т; электроэнергия +0.5 \$/т; резина большегрузная +0.2 \$/т) Снижение с-ти окатышей на 0.9 \$/т из-за снижения с-ти входящего концентрата, экономии по удельным нормам (газ -0.1 \$/т; известняк -0.9 \$/т из-за изменения основности с 0.8 мод.ед на 0.12 мод.ед)

**СевГОК:** увеличение с-ти концентрата на 0.7 \$/т из-за роста цен (электроэнергия +0.5 \$/т; ДТ+0.2 \$/т), горно-геологических условий (ДТ +0.1 \$/т) Увеличение с-ти окатышей на 0.7 \$/т обусловлено увеличением стоимости входящего концентрата, ростом стоимости услуг со стороны (+0.4 \$/т); частично компенсированное экономией по удельным нормам (-0.3 \$/т)

**ИнГОК:** снижение с-ти концентрата А-2 на 0.3 \$/т из-за экономии расхода электроэнергии (-0.9 \$/т); снижения платы за недра (-0.4 \$/т) в связи с увеличением объема руды с низким содержанием железа, для которой применяется более низкая ставка. Данное снижение частично компенсировано ростом цен (+0.7 \$/т), увеличением затрат по ремонтам (+0.4 \$/т), что обусловлено в первую очередь пересмотром критериев капитализации. Снижение с-ти концентрата А-1 на 0.5 \$/т произошло из-за экономии расхода электроэнергии (-0.4 \$/т); ГГУ (-0.2 \$/т), снижения платы за недра (-0.3 \$/т). Данное снижение частично компенсировано ростом цен (+0.5 \$/т)

## Себестоимость производства угольного концентрата (условного) ( \$ )



Ключевыми факторами, оказавшими существенное влияние на изменение с/с продукции в УП1 в сравнении с БП 2012г. являются:

**КРДУ:**

**Концентрат угольный условный -1,95 \$/t основными влияющими факторами являются:**

**-экономия по услугам со стороны -0.73 \$/t:**

снижения объемов переработки и транспортировки по ЦОФ Колосниковская -50,1 т.т.  
 невыполнение объемов по проведению подготовительных выработок подрядчиками -331 м.  
 услуги аутсорсинга (ТК «Уголь» и ДСГ).

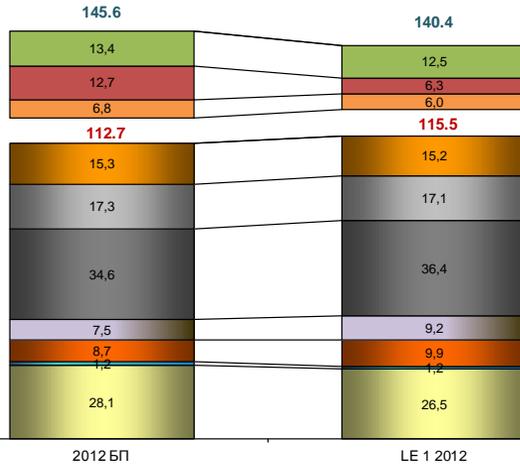
**-прочая экономия:**

Расходы на ТО и ремонт **-0.73\$/t** (изменение графика ввода-выбытия очистных забоев, пересмотр инвестиционной программы)

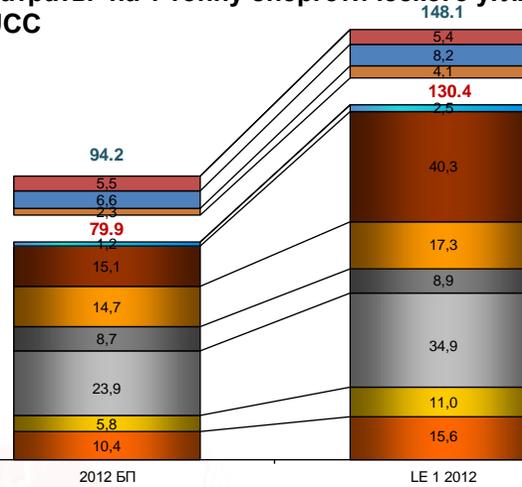
расходы на персонал **-1.9 \$/t** (невыполнение производственных показателей по структурным подразделениям в связи с этим экономия по статье расходов «производственная премия»)

Амортизационные отчисления плюс **1,36 \$/t** (изменение графика ввода-выбытия очистных забоев: введена одна лава вместо трех, предусмотренных БП)

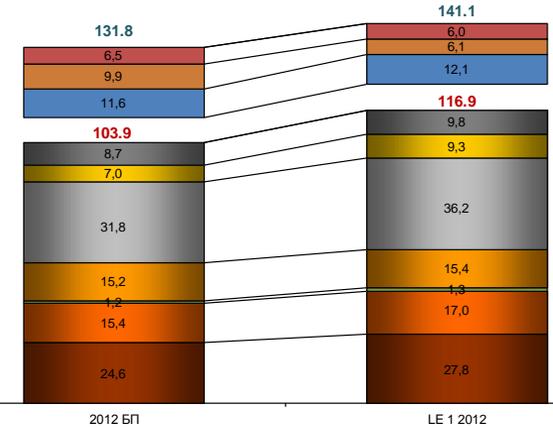
**Затраты на 1 тонну угольного концентрата УСС**



**Затраты на 1 тонну энергетического угля УСС**



**Затраты на 1 тонну угля УСС всего**



- Амортизация и резервы
- ТО и ремонты
- Расходы на персонал
- Расходные материалы
- Покупной уголь
- Прочие расходы
- Топливо-энергетические затраты
- Услуги со стороны
- Услуги по реализации
- Роялти

- Услуги со стороны
- ТО и ремонты
- Прочие расходы
- Налоги по реализации
- Топливо-энергетические затраты
- Расходные материалы
- Покупной уголь
- Расходы на персонал
- Амортизация и резервы
- Роялти

- Амортизация и резервы
- Прочие расходы
- Расходы на персонал
- ТО и ремонты
- Роялти
- Услуги со стороны
- Расходные материалы
- Топливо-энергетические затраты
- Итого произв. се-ть
- Покупной уголь

**Снижение объемов производства\*\* на 46,8 тыс.т концентрата.**

**ТО и ремонты:** увеличение расходов на 1тн связано с ростом удельного веса производства (добычи) собственных углей в общем объеме, а также увеличением объема ремонтных работ по факту за период январь-апрель. Общая сумма расходов по ремонтам и содержанию ОФ изменилась незначительно, по сравнению с БП2012 - увеличение на 3,8 М\$.  
**Расходы на персонал:** Расходы на заработную плату увеличатся на 4.5 М\$ (+1.8 \$/tn) в основном это связано с увеличением дней сверхурочной работы и увеличением страховых выплат за период январь-апрель.  
**Покупной уголь:** уменьшение расходов на 1 тн связано с ростом удельного веса производства (добычи) собственных углей в общем объеме производства.

Для более корректной классификации расходов по статьям себестоимости, часть расходов по "Расходным материалам" (в БП 2012) была перенесены в "Услуги со стороны" (Автоперевозки - 8\$/tn ).

\*\*Расчет осуществлялся с учетом покупного угля.

**Снижение объемов производства\*\* на 938.94 тыс.тн концентрата.**

Увеличение себестоимости энергетического угля в основном связано со снижением объемов добычи энергетического угля. В следствии падения спроса на энергетические угли на американском рынке, было принято решение остановить работу по добыче угля на шахте Sapphire.

Для более корректной классификации расходов по статьям себестоимости, часть расходов по "Расходным материалам" (в БП 2012) была перенесены в "Услуги со стороны" (Автоперевозки - 5.5\$/tn ).

\*\*Расчет осуществлялся с учетом покупного угля.

**Объемы производства УСС:**

БП 2012 - коксующиеся угли собственное производство 3 265.8 тыс.тн; с учетом покупных углей 3 505.3 тыс.тн;  
 БП 2012 - энергетические угли собственное производство 1 232.1 тыс.тн; с учетом покупных углей 1286.6 тыс.тн;

LE1 2012 - коксующиеся угли собственное производство 3 311.4 тыс.тн; с учетом покупных углей 3 458.5 тыс.тн;  
 LE1 2012 - энергетические угли собственное производство 320.1 тыс.тн; с учетом покупных углей 347.7 тыс.тн;

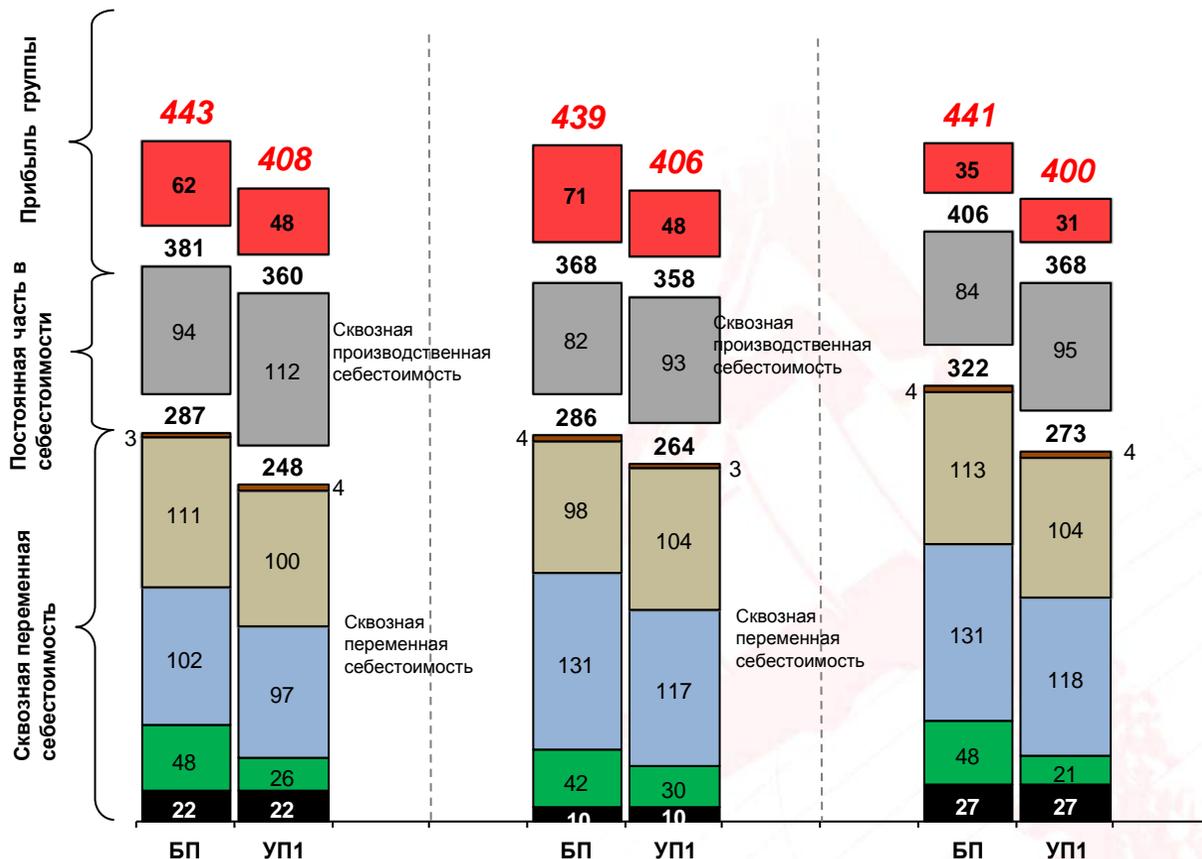
## Чугун переделный чушковый (БП 2012 - УП1 2012), \$/т

- Переменные расходы на передел
- Природный газ
- Агломерат + Окатыши + Руда
- Кокс металлургический
- Расходы по разливке чугуна
- Сквозная постоянная
- Прибыль группы

### Чугун АС

### Чугун ММКИ

### Чугун ЕМЗ



❖ Снижение сквозной переменной себестоимости твердого чугуна Азовсталь (39\$) связано со следующими факторами:

- снижение себестоимости ЖРС и кокса (-20\$);
- изменение структуры потребляемого сырья (рост доли собственного агломерата и окатышей СевГОК, снижение доли агломерата ММКИ и окатышей ЦГОК) (-6\$);
- снижение расхода ПГ со 100 до 51м3, увеличение расхода кокса на 33кг/т (-13\$);

❖ Снижение сквозной переменной себестоимости твердого чугуна ММКИ (22\$) связано со следующими факторами:

- снижение себестоимости ЖРС (-14\$);
- удорожание средней себестоимости кокса (+5\$) – увеличение потребления кокса улучшенного качества (АКХЗ) для совместной работы с установкой вдувания ПУТ (в БП использование кокса улучшенного качества не предусматривалось).
- снижение расхода ПГ с 70,4 до 43,3м<sup>3</sup> (-13\$).

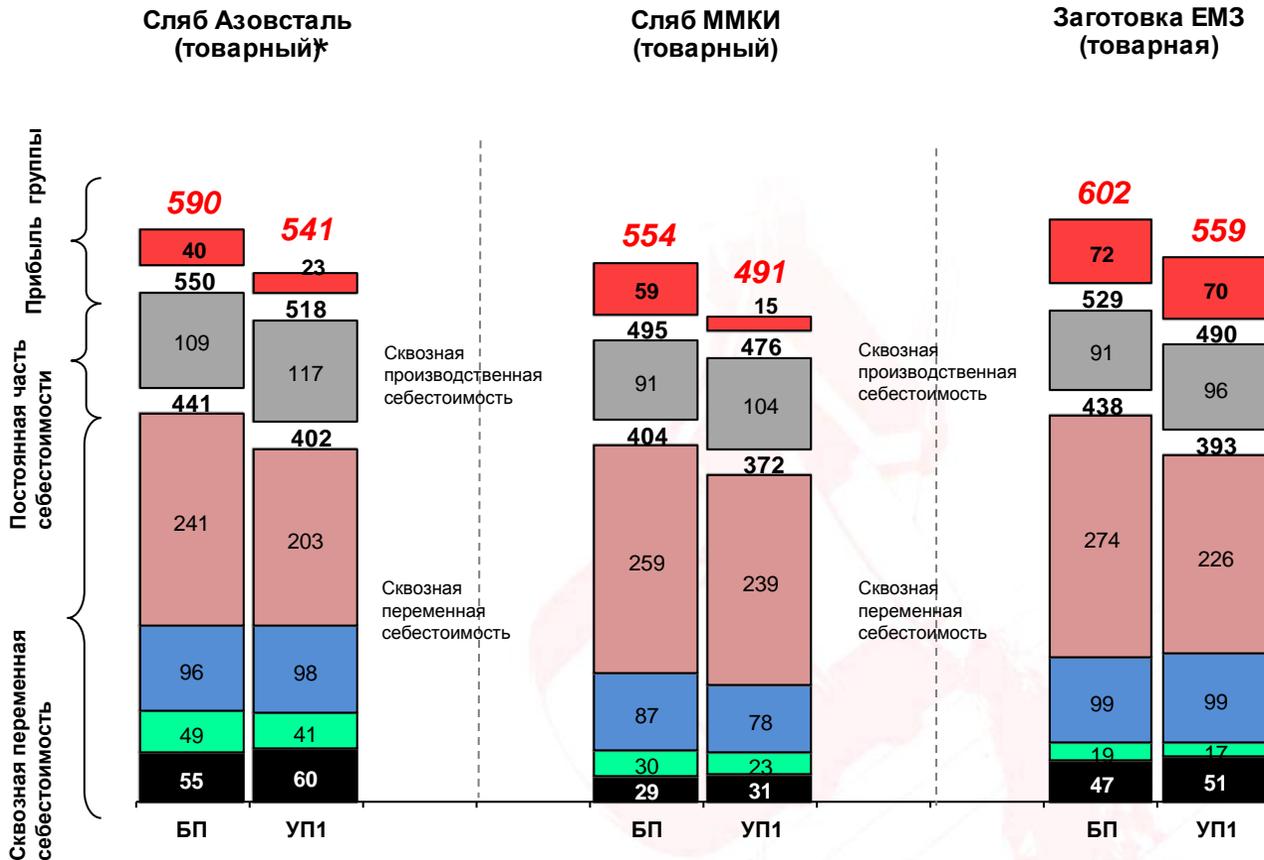
❖ Снижение сквозной переменной себестоимости твердого чугуна ЕМЗ (49\$) связан со следующими факторами:

- снижение себестоимости ЖРС и кокса (-15\$);
- изменение структуры потребляемого ЖРС (рост доли агломерата собственного и ММКИ, снижение доли агломерата ЮГОК и окатышей СевГОК), снижение расхода промывочных и гарнисажеобразующих материалов (-8\$);
- снижение расхода ПГ с 97,6 до 40,6м<sup>3</sup>, увеличение расхода кокса на 30кг/т (-27\$), в т.ч. снижение доли кокса «премиум» качества;

Рост постоянных затрат по всем предприятиям группы в основном обусловлен переходом аггломерного передела на работу на сниженных параметрах, что приводит к снижению объемов производства чугуна.

## Основные товарные полуфабрикаты (БП 2012 - УП1 2012), \$/т

- Переменные расходы на передел
- Ферросплавы + добавочные
- Металлолом (покупной, собственный, брикеты ГБЖ)
- Чугун переделный
- Сквозная постоянная
- Прибыль группы



✳️ Снижение сквозной переменной себестоимости сляба Азовсталь (-39\$) связано со следующими факторами:

- снижение себестоимости чугуна (-27\$);
- снижение цены на металлолом (-11\$);
- снижение цен на прочие ресурсы, в т.ч. ферросплавы (-3\$);
- изменение структуры металлошихты – снижение доли чугуна (+2\$);
- изменение структуры ферросплавов (-5\$) – влияние сортамента;
- увеличение расхода энергетических ресурсов (+3\$) (кислород, вода) и добавочных материалов (+2\$) – в основном для обеспечения теплового баланса плавки ввиду работы на сниженном расходе чугуна.

Снижение сквозной переменной себестоимости сляба ММКИ (-32\$) связано со следующими факторами:

- снижение себестоимости чугуна (-21\$);
- снижение цены на металлолом (-9\$);
- изменение структуры ферросплавов (-5\$) – влияние сортамента;
- совокупность прочих факторов (+2\$) (огнеупоры, сменное, энергетика)

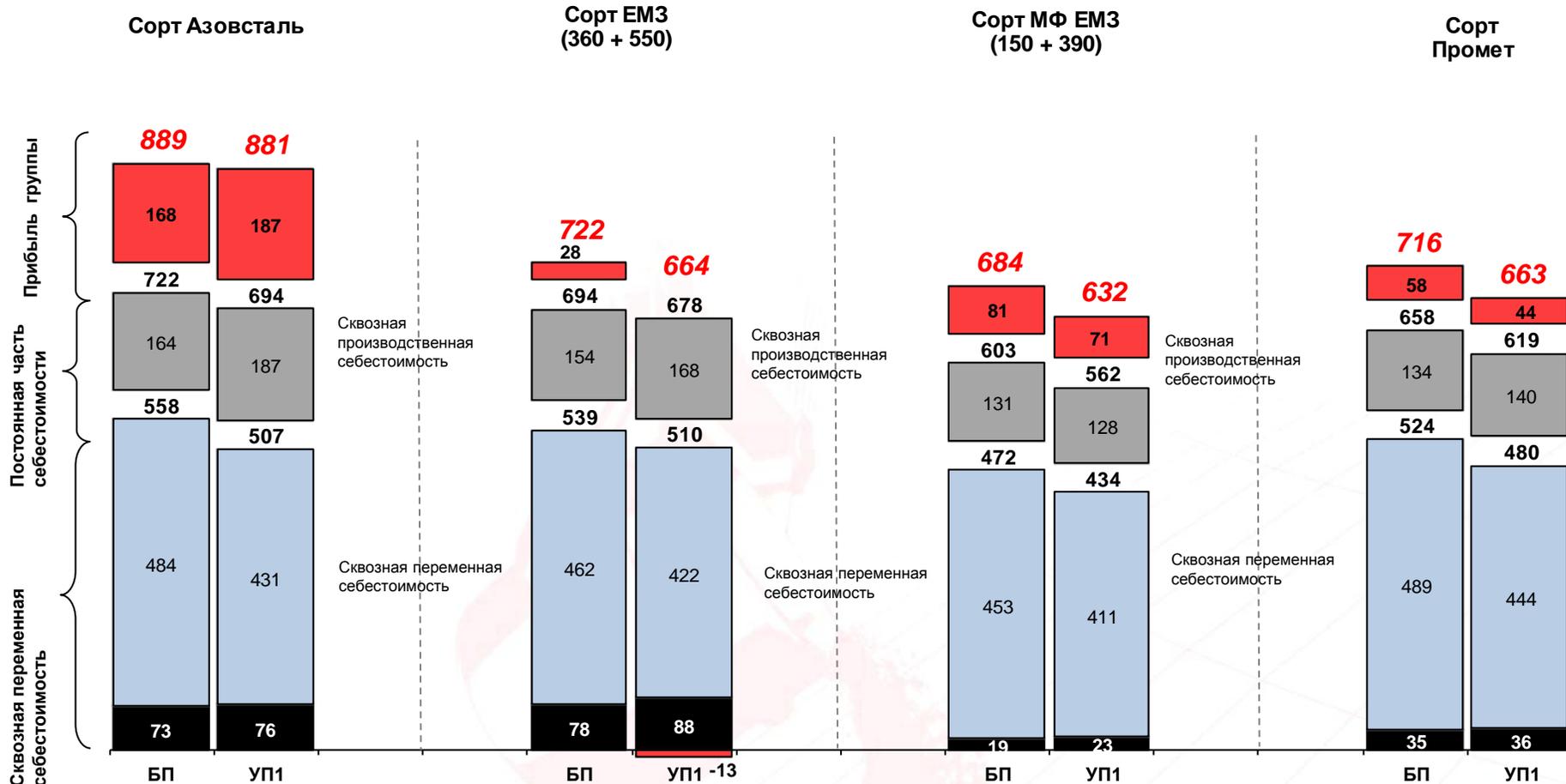
✳️ Снижение сквозной переменной себестоимости заготовки EM3 (-45\$) связано со следующими факторами:

- снижение себестоимости чугуна (-42\$);
- снижение цены на металлолом (-8\$);
- увеличение расхода металлошихты за счет увеличения доли легковесного лома (+2\$);
- прочие факторы (+3\$) (огнеупоры, сменное, энергетика)

\* - для обеспечения сопоставимости, цены и себестоимость на сляб Азовсталь указаны на весь объем произведенного товарного сляба (с учетом объемов отгруженных в адрес ЕС-перекатчиков)

## Длинный прокат (БП 2012 - УП1 2012), \$/т

- Переменные расходы на передел
- Сквозная постоянная
- Сквозная переменная себестоимость
- Сквозная производственная себестоимость
- Переменная производственная себестоимость
- Переменная переменная себестоимость
- Прибыль группы

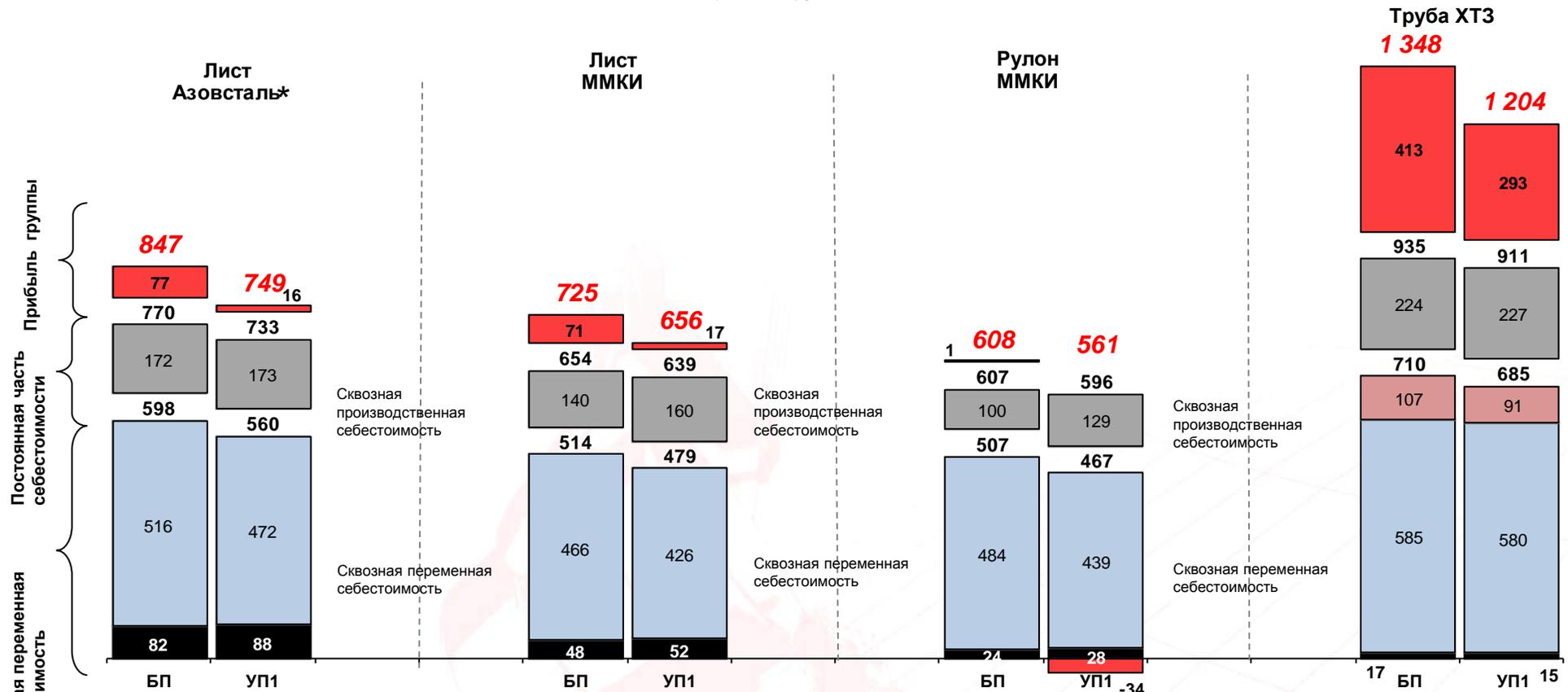


**Сорт EM3** – в связи с неэффективностью производства среднесортного проката (уголки 40, 50мм) было принято решение о консервации с 1 июня 2012 года стана «360» EM3, и соответственно, со 2-го полугодия, в прогнозе УП-1 его работа не предусмотрена. Это привело к увеличению доли крупного сорта стана «550» с более низкой производительностью – как следствие рост прочих переменных затрат (в основном, за счет энергетических ресурсов).

Несмотря на валовую убыточность сортового проката EM3, его производство является маржинально прибыльным для группы.

## Плоский прокат (БП 2012 - УП1 2012), \$/т

- Переменные расходы на передел
- Сквозная постоянная
- Сквозная переменная
- Metall на прокат (сляб/штрипс)
- Прибыль группы
- Добавочные и покрывные материалы



**Плоский прокат Азовсталь и ММКИ:** снижение себестоимости плоского продукта обусловлено снижением себестоимости предыдущих переделов (чугун, сталь, слябинг), изменением структуры заказов. Рост прочих переменных затрат, в основном, вызван дополнительным забором природного газа, ввиду дефицита газа доменного из-за перехода доменных цехов на работу с пониженными параметрами.

**Рулон ММКИ** – несмотря на убыточность рулона ММКИ его производство для группы является маргинально прибыльным. Убыточность рулона вызвана высокой долей мартеновской стали в структуре производства, а также чрезвычайно низкой ценой реализации. С целью минимизации убытков предполагается снижение объемов производства мартеновской стали (с июля 2012 года в работе 2 мартеновские печи (№№5,6), 2 МП (№№3,4) находятся в горячем резерве, тогда как по БП-2012 предусматривалась работа всех 4-х печей).

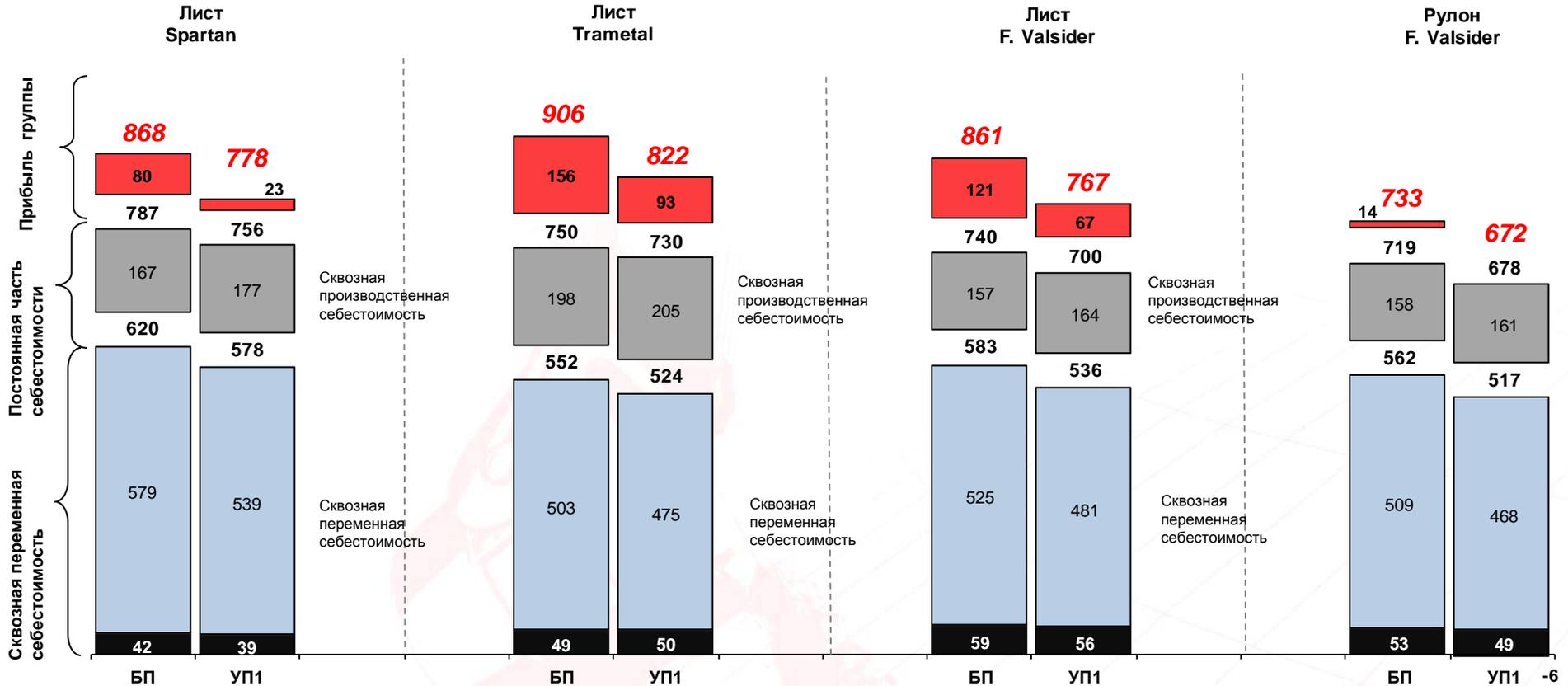
**ХТ3:** снижение себестоимости обусловлено снижением себестоимости штрипса Азовсталь и ММКИ, а также изменением структуры заказов (в т.ч. увеличение доли трубы без АКП) что приводит к дополнительной экономии на покрывных и добавочных материалах.

Рост постоянной части себестоимости продукции вызван снижением объемов производства ввиду снижения производства мартеновской стали.

\* - для обеспечения сопоставимости, цены и себестоимость на лист Азовсталь указаны на весь объем произведенного товарного листа (с учетом объемов отгруженных в адрес ХТ3)

## Плоский прокат (БП 2012 - УП1 2012), \$/т

- Переменные расходы на передел
- Сквозная постоянная
- Сквозная переменная
- Сквозная производственная себестоимость
- Переменная часть себестоимости
- Прибыль группы



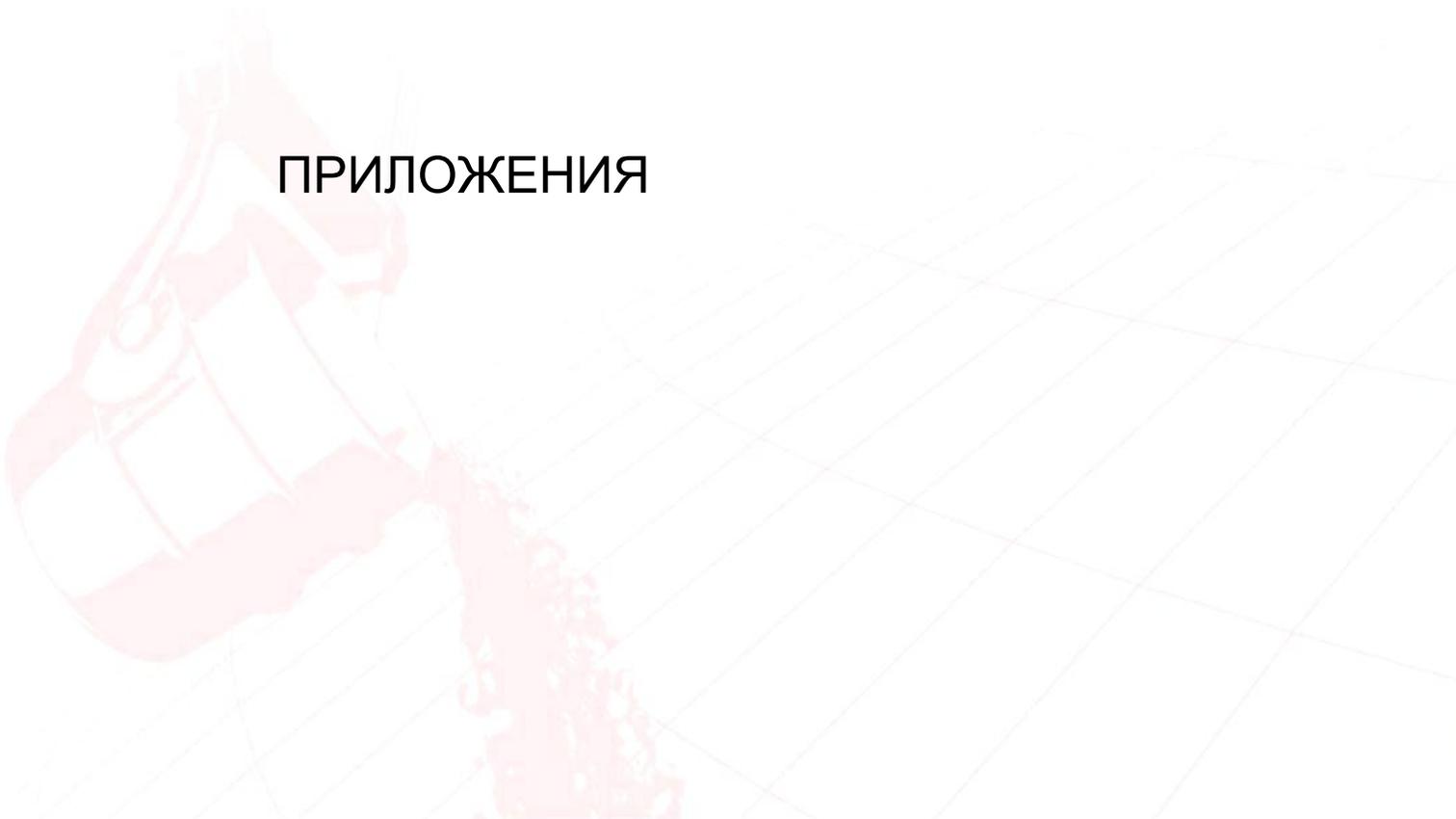
Для всех ЕС-перекатчиков группы снижения переменной части себестоимости от уровня БП-2012 обусловлено снижением уровня себестоимости сляба Азовсталь.

Рост удельных постоянных затрат вызван удорожанием удельной постоянной части себестоимости сляба Азовсталь, в связи со снижением объемов производства стали от уровня БП2012.

**Рулон FV** – несмотря на убыточность рулона FV его производство для группы является маргинально прибыльным.

---

## ПРИЛОЖЕНИЯ



Активы, \$ mln	ЕВИТДА УП1	ЕВИТДА 2012 БП	Откл, \$тыс.	Откл, %
ХТЗ	86	117	(31)	(26%)
Ferriera Valsider	6	2	4	178%
Trametal	30	48	(18)	(38%)
Spartan	(0)	9	(9)	(101%)
Промет	(4)	(4)	(0)	12%
Группа ЕМЗ и ММЗ	(61)	(86)	23	(27%)
Азовсталь	(64)	(147)	83	(56%)
ММКИ	(358)	(176)	(169)	96%
АКХЗ	62	200	(133)	(66%)
ЗКХЗ	34	67	(37)	(56%)
ДКХЗ	3	6	(3)	(48%)
ЕКХП	8	29	(21)	(73%)
Прочие (КОЗ, МИ Ресурс, Инкор)	4	3	1	43%
<b>Металлургические</b>	<b>(254)</b>	<b>70</b>	<b>(311)</b>	
СевГОК	908	887	22	2%
ИнГОК	872	942	(70)	(7%)
ЦГОК	282	278	4	1%
КРУ	23	26	(3)	(12%)
КРДУ	102	196	(107)	(55%)
Прочие(ЦОФ Колосниковский)	(0)	(0)	0	(100%)
-	-	-	-	-
<b>Горнорудные</b>	<b>2 186</b>	<b>2 329</b>	<b>(155)</b>	
УСС	152	209	(65)	(31%)
Торговая группа	13	42	(29)	(69%)
НҚ	(218)	(167)	(26)	16%
Логистика	27	31	(3)	(8%)
Нереализованная прибыль	(21)	(3)	(48)	
ADJ pensions			-	
<b>Итого Холдинг</b>	<b>1 885</b>	<b>2 510</b>	<b>(637)</b>	<b>(25%)</b>

Основным фактором повлиявшим на уменьшение ЕВИТДА активов МД стало снижение цен на металлопродукцию относительно прогноза БП, что частично было компенсировано снижением цен на основное сырье (в т.ч. на кокс) и экономией по нормам расхода.

Снижение ЕВИТДА по коксохимическим активам в основном обусловлена существенным снижением цен на кокс, что частично было компенсировано снижением цен на уголь.

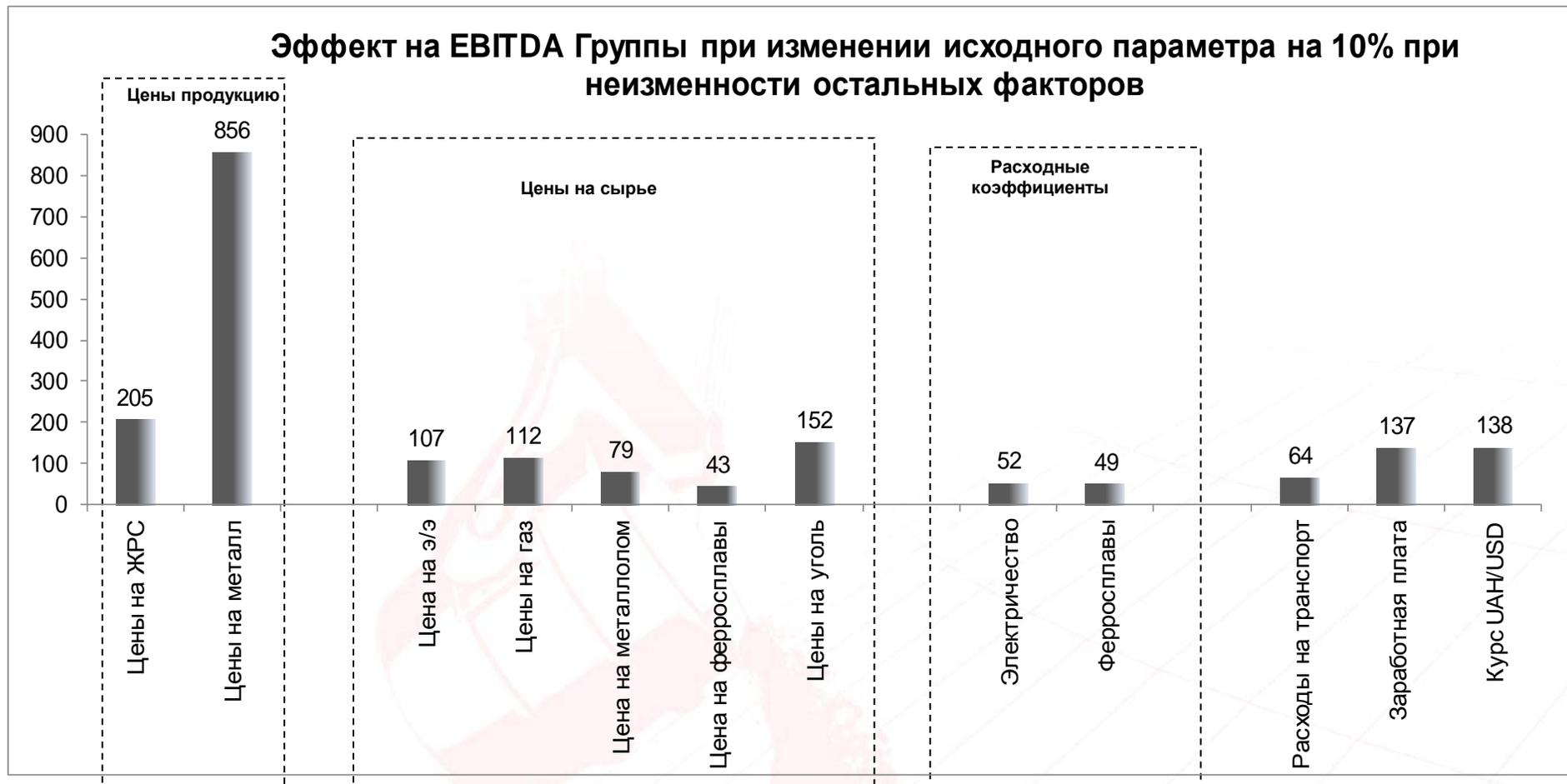
Основным фактором повлиявшим на снижение ЕВИТДА ИнГОК является снижение цен на концентрат.

Отклонение по КРДУ обусловлено невыполнением плана на добыче угля и снижением цен на уголь

Существенное снижение ЕВИТДА по УСС произошло вследствие изменения существенного снижения продаж энергетического угля .

Изменение годового показателя EBITDA при изменении параметров на 10%

В млн.долл.



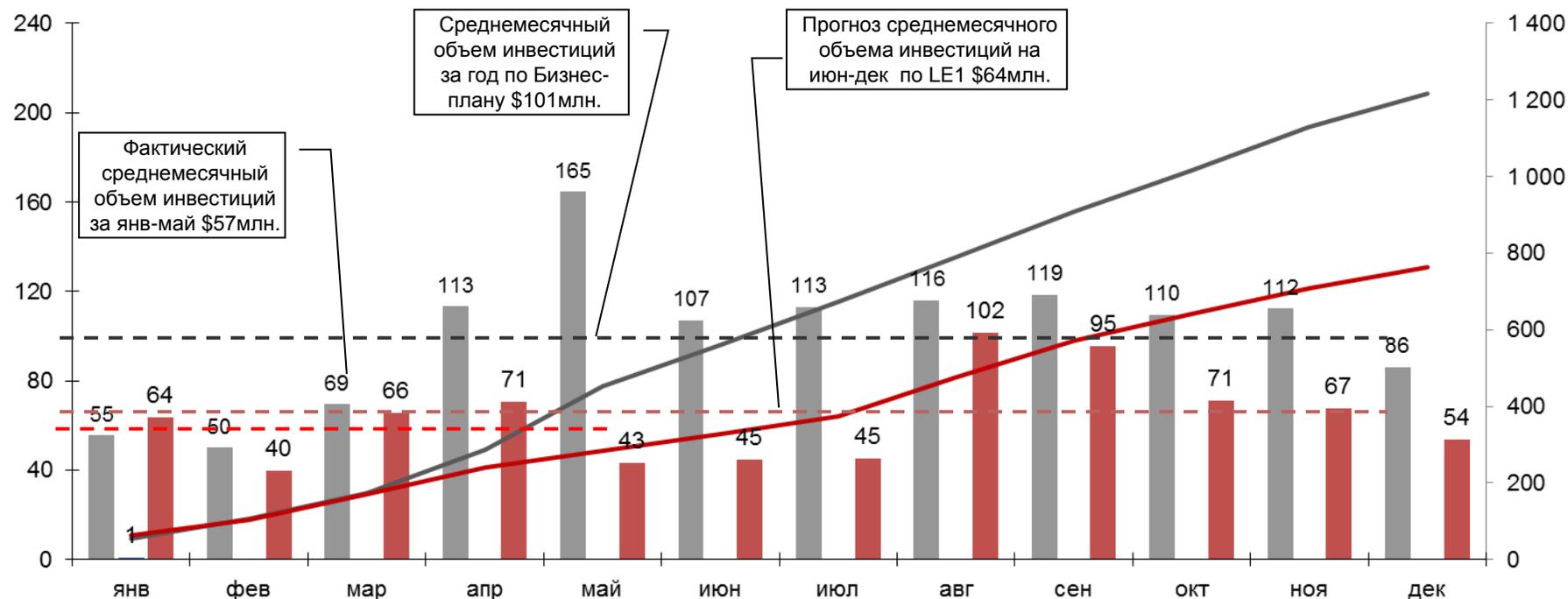
тыс.т.	УП1 2012	БП 2012	Откл, тыс.т.	Откл., %	УП1 2012 в т.ч.	
					Производство для реализации на третьих лиц тыс.т	%
<b>Чугун</b>	<b>11 443</b>	<b>13 445</b>	<b>-2 001</b>	<b>-14,9%</b>	<b>429</b>	<b>4%</b>
в т.ч. Азовсталь	4 286	5 121	-834	-16,3%		
ЕМЗ	2 479	2 921	-442	-15,1%		
ММКИ	4 677	5 402	-725	-13,4%		
<b>Сталь</b>	<b>13 239</b>	<b>14 957</b>	<b>-1 718</b>	<b>-11,5%</b>		
в т.ч. Конвертерная Азовсталь	4 980	5 596	-616	-11,0%		
Конвертерная ММКИ	3 750	3 758	-8	-0,2%		
Мартеновская ММКИ	1 697	2 475	-778	-31,4%		
Конвертерная ЕМЗ	2 812	3 128	-316	-10,1%		
<b>Сляб</b>	<b>2 525</b>	<b>3 434</b>	<b>-909</b>	<b>-26,5%</b>	<b>960</b>	<b>38%</b>
в т.ч. АС	2 247	2 979	-732	-24,6%		
ММКИ	278	454	-176	-38,8%		
<b>Сорт</b>	<b>3 058</b>	<b>3 114</b>	<b>-56</b>	<b>-1,8%</b>	<b>3 025</b>	<b>99%</b>
в т.ч. АС	1 125	1 051	75	+7,1%		
ЕМЗ	136	245	-108	-44,3%		
ММЗ	1 506	1 484	22	+1,5%		
Промет	290	334	-45	-13,4%		
<b>Заготовка</b>	<b>1 129</b>	<b>1 184</b>	<b>-55</b>	<b>-4,7%</b>	<b>752</b>	<b>67%</b>
в т.ч. АС	4	43	-38	-90,4%		
ЕМЗ	1 125	1 141	-17	-1,5%		
<b>Лист / штрипс</b>	<b>4 307</b>	<b>4 474</b>	<b>-168</b>	<b>-3,7%</b>	<b>3 860</b>	<b>90%</b>
в т.ч. АС	1 209	1 347	-138	-10,2%		
FV	187	201	-14	-7,0%		
МИТ	516	528	-12	-2,2%		
Spartan	166	164	1	+0,9%		
ММКИ	2 229	2 235	-6	-0,3%		
<b>Рулон</b>	<b>1 835</b>	<b>2 500</b>	<b>-665</b>	<b>-26,6%</b>	<b>1 835</b>	<b>100%</b>
в т.ч. FV	443	424	20	+4,7%		
ММКИ	1 392	2 076	-685	-33,0%		
<b>Трубы</b>	<b>573</b>	<b>681</b>	<b>-109</b>	<b>-16,0%</b>	<b>573</b>	<b>100%</b>
в т.ч.ХТЗ	511	625	-114	-18,2%		
ММКИ	62	56	5	+9,4%		
<b>Х/к прокат (ММКИ)</b>	<b>374</b>	<b>384</b>	<b>-9</b>	<b>-2,4%</b>	<b>374</b>	<b>100%</b>
<b>Оцинкованный прокат (ММКИ)</b>	<b>294</b>	<b>287</b>	<b>7</b>	<b>+2,6%</b>	<b>294</b>	<b>100%</b>
<b>Концентрат общий</b>	<b>36 077</b>	<b>35 790</b>	<b>287</b>	<b>+0,8%</b>		
<b>Концентрат товарный</b>	<b>20 874</b>	<b>20 688</b>	<b>186</b>	<b>+0,9%</b>	<b>13 269</b>	<b>64%</b>
<b>Окатыши</b>	<b>12 582</b>	<b>12 530</b>	<b>52</b>	<b>+0,4%</b>	<b>7 463</b>	<b>59%</b>
<b>Уголь рядовой Краснодонугля</b>	<b>5 850</b>	<b>6 000</b>	<b>-150</b>	<b>-2,5%</b>		
<b>Уголь КДУ в эквиваленте концентрата</b>	<b>3 161</b>	<b>3 233</b>	<b>-73</b>	<b>-2,3%</b>		
<b>Угольный концентрат УСС</b>	<b>3 304</b>	<b>3 482</b>	<b>-178</b>	<b>-5,1%</b>	<b>2 200</b>	<b>67%</b>
<b>Уголь энергетический УСС</b>	<b>321</b>	<b>1 287</b>	<b>-966</b>	<b>-75,1%</b>	<b>321</b>	<b>100%</b>
<b>Кокс доменный</b>	<b>7 188</b>	<b>7 613</b>	<b>-424</b>	<b>-5,6%</b>	<b>1 262</b>	<b>18%</b>
<b>Кокс ЕК валовый товарный</b>	<b>192</b>	<b>349</b>	<b>-157</b>	<b>-45,0%</b>	<b>192</b>	<b>100%</b>

Метинвест	Финансирование ПКИ 2012				Факт за янв-май	Прогноз на июнь-дек	
	Млн. US\$	БП	LE1	отклонение			
				млн.			%
Стратегические проекты	366,4	204,8	-161,6	-44%	75,4	129,4	
Проекты, направленные на непрерывные улучшения, в т.ч.:	162,1	49,1	-113,0	-70%	15,4	33,7	
<i>Операционная эффективность</i>	83,0	40,1	-42,9	-52%	14,2	25,9	
<i>Продажи и дистрибуция</i>	14,4	8,8	-5,6	-39%	1,1	7,7	
<i>Развитие продуктов и рынков</i>	0,2	0,2	0,0	-3%	0,0	0,2	
<i>Логистика</i>	64,6	0,0	-64,6	-	0,0	0,0	
Капитальные ремонты и Поддержание, в т.ч.:	588,0	494,2	-93,9	-16%	201,5	292,7	
<i>Проекты поддержания</i>	276,5	201,4	-75,1	-27%	105,3	96,2	
<i>Капитальные ремонты</i>	311,5	292,7	-18,8	-6%	96,2	196,5	
Проекты соответствия	51,2	34,3	-16,9	-33%	6,2	28,1	
Функциональные программы	131,2	61,0	-70,3	-54%	7,5	53,5	
<b>Всего ПКИ</b>	<b>1 299,0</b>	<b>843,3</b>	<b>-455,7</b>	<b>-35%</b>	<b>305,9</b>	<b>537,4</b>	
<i>в т.ч. некапитализируемые кап. ремонты</i>	83,5	80,7	-2,8	-3%	22,7	58,0	
<b>Итого капитализируемые затраты</b>	<b>1 215,6</b>	<b>762,6</b>	<b>-452,9</b>	<b>-37%</b>	<b>283,19</b>	<b>479,4</b>	

МД	Финансирование ПКИ 2012					Факт за май	Прогноз на июль-дек
	Млн. US\$	БП	LE1	отклонение			
			млн.	%			
Стратегические проекты		109,1	82,2	-26,9	-25%	30,8	51,4
Проекты, направленные на непрерывные улучшения, в т.ч.:		44,0	23,9	-20,2	-46%	11,4	12,5
<i>Операционная эффективность</i>		43,9	23,7	-20,2	-46%	11,4	12,3
<i>Продажи и дистрибуция</i>		0,0	0,0	0,0	-	0,0	0,0
<i>Развитие продуктов и рынков</i>		0,2	0,2	0,0	-3%	0,0	0,2
<i>Логистика</i>		0,0	0,0	0,0	-	0,0	0,0
Капитальные ремонты и Поддержание, в т.ч.:		228,4	194,0	-34,5	-15%	66,5	127,5
<i>Проекты поддержания</i>		81,3	44,5	-36,8	-45%	20,5	23,9
<i>Капитальные ремонты</i>		147,2	149,5	2,3	2%	46,0	103,6
Проекты соответствия		26,3	19,1	-7,3	-28%	4,1	15,0
Функциональные программы		22,8	12,6	-10,2	-45%	3,9	8,7
<b>Всего ПКИ</b>		<b>430,7</b>	<b>331,7</b>	<b>-99,0</b>	<b>-23%</b>	<b>116,7</b>	<b>215,0</b>
<i>в т.ч. некапитализируемые кап. ремонты</i>		27,9	25,1	-2,8	-10%	8,4	16,7
<b>Итого капитализируемые затраты</b>		<b>402,8</b>	<b>306,6</b>	<b>-96,2</b>	<b>-24%</b>	<b>108,3</b>	<b>198,3</b>
ГДД	Финансирование ПКИ 2012						
	Млн. US\$	БП	LE1	отклонение		Факт за май	Прогноз на июль-дек
				млн.	%		
Стратегические проекты		90,9	56,4	-34,6	-38,0%	30,9	25,5
Проекты, направленные на непрерывные улучшения, в т.ч.:		15,4	10,7	-4,8	-30,8%	2,8	7,9
<i>Операционная эффективность</i>		15,4	10,7	-4,8	-30,8%	2,8	7,9
<i>Продажи и дистрибуция</i>		0,0	0,0	0,0	-	0,0	0,0
<i>Развитие продуктов и рынков</i>		0,0	0,0	0,0	-	0,0	0,0
<i>Логистика</i>		0,0	0,0	0,0	-	0,0	0,0
Капитальные ремонты и Поддержание, в т.ч.:		315,6	260,4	-55,2	-17,5%	106,7	153,7
<i>Проекты поддержания</i>		153,5	119,1	-34,4	-22,4%	57,2	62,0
<i>Капитальные ремонты</i>		162,1	141,3	-20,8	-12,8%	49,6	91,7
Проекты соответствия		23,4	14,3	-9,0	-38,6%	2,0	12,3
Функциональные программы		8,4	3,9	-4,6	-54,3%	0,7	3,1
<b>Всего ПКИ</b>		<b>453,7</b>	<b>345,6</b>	<b>-108,1</b>	<b>-23,8%</b>	<b>143,1</b>	<b>202,5</b>
<i>в т.ч. некапитализируемые кап. ремонты</i>		53,8	53,8	0,0	0,1%	13,8	40,1
<b>Итого капитализируемые затраты</b>		<b>399,9</b>	<b>291,8</b>	<b>-108,1</b>	<b>-27,0%</b>	<b>129,3</b>	<b>162,4</b>
УСС	Финансирование ПКИ 2012						
	Млн. US\$	БП	LE1	отклонение		Факт за май	Прогноз на июль-дек
				млн.	%		
Стратегические проекты		119,6	37,3	-82,3	-69%	13,3	24,0
Проекты, направленные на непрерывные улучшения, в т.ч.:		23,8	5,7	-18,0	-76%	0,0	5,7
<i>Операционная эффективность</i>		23,8	5,7	-18,0	-76%	0,0	5,7
<i>Продажи и дистрибуция</i>		0,0	0,0	0,0	-	0,0	0,0
<i>Развитие продуктов и рынков</i>		0,0	0,0	0,0	-	0,0	0,0
<i>Логистика</i>		0,0	0,0	0,0	-	0,0	0,0
Капитальные ремонты и Поддержание, в т.ч.:		40,1	36,4	-3,7	-9%	27,0	9,3
<i>Проекты поддержания</i>		40,1	36,4	-3,7	-9%	27,0	9,3
<i>Капитальные ремонты</i>		0,0	0,0	0,0	-	0,0	0,0
Проекты соответствия		1,4	0,8	-0,6	-43%	0,0	0,7
Функциональные программы		1,3	0,8	-0,5	-39%	0,2	0,6
<b>Всего ПКИ</b>		<b>186,0</b>	<b>80,9</b>	<b>-105,1</b>	<b>-57%</b>	<b>40,6</b>	<b>40,3</b>
<i>в т.ч. некапитализируемые кап. ремонты</i>		0,0	0,0	0,0	-		
<b>Итого капитализируемые затраты</b>		<b>186,0</b>	<b>80,9</b>	<b>-105,1</b>	<b>-57%</b>	<b>40,6</b>	<b>40,3</b>
СТО	Финансирование ПКИ 2012						
	Млн. US\$	БП	LE1	отклонение		Факт за май	Прогноз на июль-дек
				млн.	%		
Стратегические проекты		46,8	29,0	-17,8	-38%	0,5	28,5

ДпП	Финансирование ПКИ 2012					Факт за янв-май	Прогноз на июнь-дек
	Млн. US\$	БП	LE1	отклонение			
			млн.	%			
Стратегические проекты			0,0	-		0,0	0,0
Проекты, направленные на непрерывные улучшения, в т.ч.:	14,4	8,8	-5,6	-39%		1,1	7,7
<i>Операционная эффективность</i>	0,0	0,0	0,0	-		0,0	0,0
<i>Продажи и дистрибуция</i>	14,4	8,8	-5,6	-39%		1,1	7,7
<i>Развитие продуктов и рынков</i>	0,0	0,0	0,0	-		0,0	0,0
<i>Логистика</i>	0,0	0,0	0,0	-		0,0	0,0
Капитальные ремонты и Поддержание, в т.ч.:	1,9	1,5	-0,4	-22%		0,6	0,9
<i>Проекты поддержания</i>	1,5	1,3	-0,2	-11%		0,5	0,8
<i>Капитальные ремонты</i>	0,4	0,2	-0,2	-61%		0,1	0,1
Проекты соответствия	0,1	0,1	0,0	-25%		0,1	0,0
Функциональные программы	0,9	0,6	-0,3	-28%		0,3	0,4
<b>Всего ПКИ</b>	<b>17,3</b>	<b>11,0</b>	<b>-6,3</b>	<b>-36%</b>		<b>2,05</b>	<b>9,0</b>
<i>в т.ч. некапитализируемые кап. ремонты</i>	0,0		0,0	-			
<b>Итого капитализируемые затраты</b>	<b>17,3</b>	<b>11,0</b>	<b>-6,3</b>	<b>-36%</b>		<b>2,05</b>	<b>9,0</b>
<b>ДЗП</b>	<b>Финансирование ПКИ 2012</b>						
	Млн. US\$	БП	LE1	отклонение		Факт за янв-май	Прогноз на июнь-дек
			млн.	%			
Стратегические проекты			0,0	-			
Проекты, направленные на непрерывные улучшения, в т.ч.:	64,6	0,0	-64,6	-		0,0	0,0
<i>Операционная эффективность</i>	0,0		0,0	-		0,0	0,0
<i>Продажи и дистрибуция</i>	0,0		0,0	-		0,0	0,0
<i>Развитие продуктов и рынков</i>	0,0		0,0	-		0,0	0,0
<i>Логистика</i>	64,6	0,0	-64,6	-		0,0	0,0
Капитальные ремонты и Поддержание, в т.ч.:	1,9	1,9	0,0	-1%		0,6	1,3
<i>Проекты поддержания</i>	0,2	0,1	0,0	-7%		0,0	0,1
<i>Капитальные ремонты</i>	1,8	1,8	0,0	0%		0,6	1,2
Проекты соответствия	0,0	0,0	0,0	-		0,0	0,0
Функциональные программы	0,2	0,1	-0,1	-46%		0,0	0,1
<b>Всего ПКИ</b>	<b>66,7</b>	<b>2,0</b>	<b>-64,7</b>	<b>-97%</b>		<b>0,6</b>	<b>1,4</b>
<i>в т.ч. некапитализируемые кап. ремонты</i>	1,8	1,8	0,0	0%		0,6	1,2
<b>Итого капитализируемые затраты</b>	<b>64,9</b>	<b>0,3</b>	<b>-64,7</b>	<b>-100%</b>		<b>0,1</b>	<b>0,2</b>
<b>КЦ</b>	<b>Финансирование ПКИ 2012</b>						
	Млн. US\$	БП	LE1	отклонение		Факт за янв-май	Прогноз на июнь-дек
			млн.	%			
Стратегические проекты			0,0	-			
Проекты, направленные на непрерывные улучшения	0,0	0,0	0,0	-		0,0	0,0
<i>Операционная эффективность</i>			0,0	-			
<i>Продажи и дистрибуция</i>			0,0	-			
<i>Развитие продуктов и рынков</i>			0,0	-			
<i>Логистика</i>			0,0	-			
Капитальные ремонты и Поддержание, в т.ч.:	0,1	0,0	-0,1	-		0,0	0,0
<i>Проекты поддержания</i>	0,0	0,0	0,0	-			
<i>Капитальные ремонты</i>	0,1	0,0	-0,1	-			
Проекты соответствия	0,0	0,0	0,0	-		0,0	0,0
<i>Охрана труда и Промышленная безопасность</i>			0,0	-			
<i>Экология</i>			0,0	-			
<i>Прочие</i>			0,0	-			
Функциональные программы	97,7	43,0	-54,6	-56%		2,4	40,6
<b>Всего ПКИ</b>	<b>97,8</b>	<b>43,0</b>	<b>-54,7</b>	<b>-56%</b>		<b>2,4</b>	<b>40,6</b>
<i>в т.ч. некапитализируемые кап. ремонты</i>			0,0	-			
<b>Итого капитализируемые затраты</b>	<b>97,8</b>	<b>43,0</b>	<b>-54,7</b>	<b>-56%</b>		<b>2,4</b>	<b>40,6</b>

\$млн., без учета некапитализируемых КР



помесечно

БП-2012

LE1

накопительно

БП-2012

LE1

Канал сбыта	Контрагент	Форма сделки	Категория*	Вид продукции	Объем, тн	Стоимость, \$	Комментарий	Статус одобрения НабСоветом
<b>Металлургический Дивизион</b>								
УТШ	Евракор	Продажа	2	труба	456 400	\$575 064 000	Общий плановый объем поставок был уменьшен спонсором сделки, данная сделка отменена.	Одобрено 27/03/2012 общим собранием акционеров Metinvest B.V.
УТШ	Евракор	Продажа	2	труба	240 000	\$288 000 000		
УТШ	ЕТК (РФ)	Продажа	1	труба	115 000	\$138 000 000		
УТШ	ЕТК (Казахстан)	Продажа	1	труба	95 000	\$115 000 000		
УТШ	Укртрансгаз	Продажа	1	труба	30 000	\$105 000 000		
УТШ	ЕТК (Казахстан)	Продажа	1	штрипс	150 000	\$124 500 000	Утверждена НС 29/02/2012	
<b>Итого УТШ:</b>					<b>1 086 400</b>	<b>\$1 345 564 000</b>		
MISA	Dongkuk	Продажа	2	сляб	415 000	\$259 000 000	Сумма сделки увеличена на \$56.0 млн. по сравнению с БП (до \$310.8 млн.)	Одобрено 27/03/2012 общим собранием акционеров Metinvest B.V.
MISA	Gunawan	Продажа	1	сляб	240 000	\$153 000 000		Утверждена НС 29/02/2012
MISA	Ji Kang	Продажа	1	сляб	200 000	\$130 000 000	Утверждена НС 29/02/2012	
MISA	Gunung	Продажа	2	сляб	500 000	\$310 000 000	Одобрено 27/03/2012 общим собранием акционеров Metinvest B.V.	
MISA	Marcegaglia	Продажа	2	сляб, ГКР, ХКР, ГКЛ	470 000	\$275 806 000	Сумма сделки увеличена на \$4.2 млн. по сравнению с БП (до \$275.8 млн.)	Одобрено 27/03/2012 общим собранием акционеров Metinvest B.V.
MISA	Huta Pokoj	Продажа	1	сляб, ГКР	172 000	\$103 758 600	Сумма сделки увеличена на \$4 млн. по сравнению с БП (до \$103.8 млн.)	Утверждена НС 29/02/2012
MISA	Ilva-Riva	Продажа	1	сляб, чуун	280 000	\$158 250 000	Утверждена НС 29/02/2012	
MISA	Vanomet	Продажа	1	сляб	240 000	\$146 000 000	Утверждена НС 29/02/2012	
MISA	DJJ	Продажа	1	чуун	280 000	\$140 000 000	Утверждена НС 29/02/2012	
MISA	Запорожсталь	Покупка	2	рулон, лист, чуун	1 896 000	\$1 226 542 000	Сделка снята с рассмотрения	
<b>Итого MISA:</b>					<b>4 693 000</b>	<b>\$2 902 356 600</b>		
Метинвест-Украина	Азовгальмаш	Продажа	2	горячекатаный прокат, сорт	275 000	\$230 000 000	Сделка снята с рассмотрения	Одобрено 27/03/2012 общим собранием акционеров Metinvest B.V.
Метинвест-Украина	УЗ	Продажа	1	рельсы, рельсовые скрепления	135 000	\$137 000 000		Утверждена НС 29/02/2012
Метинвест-Украина	Коллинмет	Продажа	1	ГКР, ХКР, СЦ, Рулон	190 000	\$125 000 000	Утверждена НС 29/02/2012	
Метинвест-Украина	СК Мост	Продажа	1	ГКР, ХКР	200 000	\$127 130 000	Утверждена НС 29/02/2012	
Метинвест-Украина	Интерпайп Украина	Продажа	1	ГКР, чуун	190 000	\$118 000 000	Утверждена НС 29/02/2012	
Метинвест-Украина	Запорожсталь	Покупка	2	рулон, лист, нутые профили, чуун	795 563	\$532 900 000	Одобрено 27/03/2012 общим собранием акционеров Metinvest B.V.	
<b>Итого МИУ:</b>					<b>1 785 563</b>	<b>\$1 270 030 000</b>		
Метинвест-Евразия	Запорожсталь	Покупка	1	рулон, лист, нутые профили	281 000	\$195 000 000	Утверждена НС 29/02/2012	
<b>Итого ММЕ:</b>					<b>281 000</b>	<b>\$195 000 000</b>		
Метинвест СМЦ	Запорожсталь	Покупка	1	рулон, лист	194 382	\$133 531 380	Утверждена НС 29/02/2012	
<b>Итого ММЕ:</b>					<b>194 382</b>	<b>\$133 531 380</b>		
<b>ИТОГО МД:</b>					<b>8 040 345</b>	<b>\$5 846 481 980</b>		
<b>Горнодобывающий Дивизион</b>								
МИХ	Донецкий МЗ	Продажа	2	железородный окатыш	2 035 000	\$270 660 000	Направлена на рассмотрение общего собрания акционеров	Одобрено 27/03/2012 общим собранием акционеров Metinvest B.V.
МИХ	Апчевский МК	Продажа	2	железородный окатыш	1 755 000	\$212 994 510		Утверждена НС, срок действия договора по 31.12.2015г
МИХ	Апчевский МК	Продажа	2	железородный концентрат	3 240 000	\$319 146 250	Утверждена НС, срок действия договора по 31.12.2015г	
МИХ	Днепропетровский МК	Продажа	2	железородный концентрат	3 240 000	\$319 146 250	Утверждена НС, срок действия договора по 31.12.2015г	
МИХ	Запорожсталь	Продажа	2	железородный концентрат	2 806 200	\$292 612 650	Утверждена НС, срок действия договора по 31.12.2015г	
МИХ	ЮГОК	Покупка	2	железородный концентрат	3 240 000	\$319 150 000	Одобрено 27/03/2012 общим собранием акционеров Metinvest B.V.	
<b>Итого МИХ:</b>					<b>16 316 200</b>	<b>1 733 709 660</b>		
MISA	Arcelor Mittal Sourcing	Продажа	2	жрс	2 351 400	\$248 286 750	Направлена на рассмотрение общего собрания акционеров	Предварительно одобрена НС 29/02/2012, находится на рассмотрении общего собрания акционеров
MISA	ABATEK HANDELS GMBH	Продажа	1	жрс	1 041 000	\$103 186 780		Утверждена НС 29/02/2012
MISA	DELONG STEEL LIMITED	Продажа	1	жрс	1 150 000	\$127 750 000		Утверждена НС 29/02/2012
MISA	Hebei Xinjin	Продажа	1	жрс	1 150 000	\$160 967 800		Утверждена НС 29/02/2012
MISA	Sinosteel	Продажа	2	жрс	2 323 700	\$325 252 936	Направлена на рассмотрение общего собрания акционеров	Предварительно одобрена НС 29/02/2012, находится на рассмотрении общего собрания акционеров
MISA	Shanghai Shengcheng	Продажа	1	жрс	1 300 000	\$181 963 600		Утверждена НС 29/02/2012
MISA	Huasheng Jiangquan	Продажа	1	жрс	1 150 000	\$160 967 800	Утверждена НС 29/02/2012	
MISA	Tianjin Zhongliang	Продажа	1	жрс	1 100 000	\$153 969 200	Утверждена НС 29/02/2012	
MISA	Joint Base Limited	Продажа	1	жрс	1 200 000	\$175 603 200	Сделка не была запланирована в БП	Утверждена НС 23/05/2012
MISA	LIUZHOU IRON AND STEEL (HK) LIMITED	Продажа	1	жрс	900 000	\$120 337 000	Сделка не была запланирована в БП	Утверждена НС 23/05/2012
MISA	ЮГОК	Покупка	2	жрс	5 217 000	\$514 100 000	Одобрено 27/03/2012 общим собранием акционеров Metinvest B.V.	
MISA	U. S. Steel Kosice, s.r.o.	Продажа	1	жрс	1 423 014	\$184 033 000	Направлена на рассмотрение НС	Направлена на рассмотрение НС
<b>Итого MISA:</b>					<b>20 116 114</b>	<b>\$2 456 418 046</b>		
<b>ИТОГО ГД:</b>					<b>36 432 314</b>	<b>\$4 190 127 706</b>		
<b>ИТОГО:</b>					<b>44 472 659</b>	<b>\$10 036 609 686</b>		

\*Примечание:

**Категория 1** - любые сделки (серии сделок) Активов с третьими лицами, имеющими совокупную стоимость более \$100 000 000 долл. или эквивалентную

**Категория 2** - любые сделки (серии сделок) Активов с третьими лицами, имеющими совокупную стоимость более \$200 000 000 долл. или эквивалентную стоимость в другой валюте (по курсу НБУ на момент заключения сделки), не включая НДС, налог с продаж, акцизные и таможенные сборы. Решение по сделке выносится на рассмотрение Общего Собрания Акционеров Metinvest BV.

Контрагент	Форма сделки	Категория	Предмет сделки (вид продукции)	Актив	Объем	Стоимость тыс.дол.США	Статус одобрения НабСоветом
Запорожсталь	Продажа	2	Лом черных металлов	Метинвест Ресурс	721,1 тыс. т	284 329	Сделка предварительно одобрена НабСоветом 27.01.12г.
STEEL TRADING SOLUTIONS AG	Продажа	1	Рулон г/к	ММКИ	240 тыс. т	154 380	Сделки по реализации металлопродукции ММКИ компаниями STS, SPL включены в сводную информацию по дивизиону справочно и находятся в зоне ответственности Генерального директора ММКИ.
SPL (UK) LTD	Продажа	2	Рулон г/к х/к, толстый лист	ММКИ	360 тыс. т	241 055	Сделки по реализации металлопродукции ММКИ компаниями STS, SPL включены в сводную информацию по дивизиону справочно и находятся в зоне ответственности Генерального директора ММКИ.
ОАО "Запорожсталь"	Продажа	2	кокс доменный	ЗАПОРОЖКОКС	848 тыс. т	327 359	Сделка снята с рассмотрения НабСоветом.
Sun Coke (Indiana Harbor)	Продажа	1	Коксующийся уголь	ЮСС	500 тыс. т.	90 000	Договор не выносится на согласование по процедуре существенных сделок - пролонгация текущего договора без изменения ключевых условий
Sun Coke (Indiana Harbor)	Продажа	1	Коксующийся уголь	ЮСС	300 тыс. т.	55 500	Договор не выносится на согласование по процедуре существенных сделок - пролонгация текущего договора без изменения ключевых условий
Sun Coke (Middletown)	Продажа	1	Коксующийся уголь	ЮСС	294 тыс. т.	63 210	Договор не выносится на согласование по процедуре существенных сделок - пролонгация текущего договора без изменения ключевых условий
Sun Coke (Haverhill)	Продажа	1	Коксующийся уголь	ЮСС	280 тыс. т.	51 800	Договор не выносится на согласование по процедуре существенных сделок - пролонгация текущего договора без изменения ключевых условий
Mechel Carbon AG	Закупка	2	Угольный концентрат LV - K9	Предприятия МИХ	1500 тыс. т.	305 000 – 310 000	В процессе согласования в Управляющей компании
Preston Investment LTD, S.A.	Закупка	2	Угольный концентрат LV - K10	Предприятия МИХ	1700 тыс. т.	220 000 - 230 000	Договор не выносится на согласование по процедуре существенных сделок
Группа Энерго ООО	Закупка	2	Угольный концентрат MV - K Энерго	Предприятия МИХ	1212 тыс. т.	333 058	Сделка предварительно одобрена НабСоветом 30.03.12г.
ДТЭК	Закупка	1	Угольный концентрат SS - Г, ДГ	Предприятия МИХ	300 тыс. т.	37 547	В процессе согласования в Управляющей компании
ДТЭК	Закупка	1	Угольный концентрат MV - Ж	Предприятия МИХ	360 тыс. т.	45 057	В процессе согласования в Управляющей компании
ДТЭК	Закупка	1	Антрацитовый штыб	Предприятия МИХ	180 тыс. т.	22 528	В процессе согласования в Управляющей компании
ООО Лемтранс	Закупка	2	Экспедиторские услуги	Скиф-Шиплинг	24000 тыс. т.	319 200	Договор не выносится на согласование по процедуре существенных сделок
ООО "Транс Систем Лоджистик"	Закупка	2	Экспедиторские услуги	Скиф-Шиплинг	28000 тыс. т.	376 408	Сделка предварительно одобрена НабСоветом 16.03.12г.
ООО "Сервис Инвест"	Закупка	2	Электроэнергия	Северный ГОК/Центральный ГОК	2054356 тыс. кВтч	217 700	Сделка предварительно одобрена НабСоветом 02.04.12г.
Сервис-Инвест ООО	Закупка	2	Электроэнергия	Азовсталь, ММКИ, ЕМЗ, ХТЗ	5984342 тыс. кВтч	530 060	Сделка предварительно одобрена НабСоветом 02.04.12г.
ПАО "Днепроблэнерго"	Закупка	2	Электроэнергия	Ингулецкий ГОК	2119345 тыс. кВтч	222 700	Договор не выносится на согласование по процедуре существенных сделок
ООО "Газпром сбыт Украина НАК "Нафтогаз Украины"	Закупка	2	Природный газ	Предприятия МИХ	3,53 млрд.куб.м	1 600 000	Сделка предварительно одобрена НабСоветом 23.12.11г.
ОАО «Лебединский горно-обогатительный комбинат» (Россия)	Закупка	1	Горячебрикетированное железо (брикеты железной руды)	ММКИ, ЕМЗ	402,5 тыс. т	169 000	Сделка согласована НабСоветом 27.12.11г.
гр. Приват ПАО «Никопольский завод ферросплавов» ПАО «Стахановский завод ферросплавов»	Закупка	2	Крупнотонажные ферросплавы: Ферромарганец высокоуглеродистый ФМн78 (Mn-76% min; P – 0.70% max) Ферросиликомарганец МнС17 (Mn-65% min, Si-16% min) Ферросиликомарганец МнС17 (Mn-70% min, Si-16% min) Ферросилиций ФС65 (Si 65% min)	Азовсталь, ММКИ, ЕМЗ, Запорожсталь	137 тыс. т	205 000	Сделка предварительно одобрена НабСоветом 23.12.11г.
ПАО «Криворожский железорудный комбинат»	Закупка	2	Руда агломерационная (56%, 59%)	Азовсталь, ММКИ, ЕМЗ	3085 тыс. т	239 000	Сделка предварительно одобрена НабСоветом 27.12.11г.
Укрвторчермет	Закупка	2	Лом черных металлов	Метинвест Ресурс	510 тыс. т	200 304	Изначально запланированный в БП 2012 объем поставки по факту значительно ниже. После актуализации прогноза до конца 2012 г. планируется подача документов на рассмотрение НабСоветом.
Южный ГОК	Закупка	1	Агломерат	ЕМЗ	960 тыс. т	110 150	Сделка согласована НабСоветом 16.03.12г.
ПрАО "КЗГО"	Закупка	2	Запасные части и обрудование Решением Наблюдательного Совета согласовано заключение договора с КЗГО сроком на 3 года с 01.01.2011 года по 31.12.2013 года.	Северный ГОК/Центральный ГОК/Ингулецкий ГОК	21,7 тыс.т	79 600	Сделка предварительно одобрена НабСоветом 03.08.11г.

Сделки, не утвержденные НабСоветом: STEEL TRADING SOLUTIONS AG (ММКИ), SPL (UK) LTD (ММКИ), Sun Coke (УСС), Preston Investment LTD, S.A., Mechel Carbon AG, ДТЭК, ООО Лемтранс, ПАО "Днепроблэнерго" (ИнГОК), Укрвторчермет (МИ Ресурс) - в том числе сделки, по которым документы не оформлялись: STEEL TRADING SOLUTIONS AG (ММКИ), SPL (UK) LTD (ММКИ), Sun Coke (УСС), Preston Investment LTD, S.A., ООО Лемтранс, ПАО "Днепроблэнерго" (ИнГОК), Укрвторчермет (МИ Ресурс) - в том числе сделки, находящиеся в процессе согласования в Управляющей компании: Mechel Carbon AG, ДТЭК

		УП-1 2012 г	БП 2012 г	Откл., +/-	Откл., %
<b>Финансовые показатели</b>					
Чистый доход от реализации	\$ млн.	2 036,5	2 246,5	-210,0	-9,3%
Себестоимость реализации	\$ млн.	-1 997,6	-2 246,9	249,3	11,1%
Административные расходы	\$ млн.	-71,1	-70,9	-0,2	-0,3%
Расходы на сбыт	\$ млн.	-80,3	-77,7	-2,6	3,3%
Финансовые расходы	\$ млн.	-21,0	-26,6	5,6	20,9%
Сальдо операционной деятельн	\$ млн.	-14,1	-11,9	-2,2	-18,8%
Сальдо другой деятельности	\$ млн.	-17,6	-2,3	-15,3	-665,2%
Сальдо от участия в капитале	\$ млн.	2,9		2,9	
Фин результат до налогов	\$ млн.	-162,4	-189,9	27,5	14,5%
Амортизация	\$ млн.	78,0	30,4	47,6	156,6%
<b>ЕБИТДА</b>	\$ млн.	<b>-63,4</b>	<b>-135,4</b>	<b>72,0</b>	<b>53,2%</b>
ЕБИТДА margin	%	-3,1%	-6,0%	2,9%	

		УП1	БП	Откл., +/-	Откл., %
--	--	-----	----	---------------	----------

**Производство**

Агломерат	тыс. т	5 324,0	5 616,4	-292,4	-5,5%
Чугун	тыс. т	3 109,2	3 081,3	27,9	0,9%
Сталь	тыс. т	3 798,0	3 935,0	-137,0	-3,6%
Готовый прокат	тыс. т	3 152,9	3 265,4	-112,5	-3,6%
Товарная продукция					
Чугун	тыс. т	114,7	70,4	44,3	38,6%
Г/к лист	тыс. т	595,7	624,7	-29,0	-4,9%
Г/к рулон	тыс. т	1 530,0	1 727,7	-197,7	-12,9%
Х/к лист	тыс. т	392,5	424,4	-31,9	-8,1%
Х/к рулон	тыс. т	411,1	469,4	-58,3	-14,2%
Гнутый профиль	тыс. т	147,7	196,9	-49,2	-33,3%
Лента	тыс. т	43,9	50,0	-6,1	-14,0%
Жесть	тыс. т	9,5	10,7	-1,1	-12,0%



В УП-1 запланировано снижение объемов производства в связи с уменьшением количества заказов на основные виды товарной продукции, что частично компенсируется увеличением отгрузки товарного чугуна.



В УП-1 предусмотрено снижение затрат на оплату труда на \$38,3 млн., что обусловлено снижением численности персонала и уменьшением затрат на 5% от бизнес плана.



В УП-1 году прогнозируется получение отрицательной ЕБИТДА в размере \$63,4 млн. (положительное изменение к БП 2012 составило \$72 млн.) и убытка от осуществления хозяйственной деятельности - \$162,4 млн. Значительный рост показателя ЕБИТДА к уровню БП 2012 связан с резервами по удельным расходным коэффициентам, предусмотренными в БП (кокс металлургический -29.9 кг/т, природный газ -1.6 м3/т), а также существенным снижением договорной цены поставки аглоруды ЗЖРК от рыночного уровня (≈12-13\$/т).



Предусмотрено снижение затрат на проведение не капитализируемых ремонтов на уровне \$2,9 млн.



Амортизация отражена с учетом резерва обесценения объектов капитального строительства.

		УП1	БП 2012	Откл., +/-	Откл., %
--	--	-----	------------	---------------	----------

**Персонал**

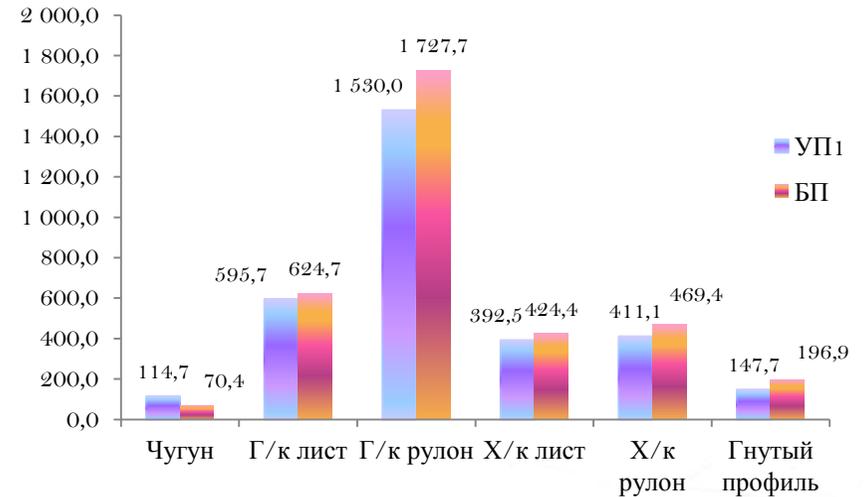
Численность, ЭПЗ (YTD)	чел.	17 522	17 691	-169	-1,0%
Среднемес зарплата	\$ / мес.	988,6	1 026,9	-38,3	-17,6%
ФОТ с начислениями	\$ млн.	207,9	218,0	-10,1	-1,0%

**Ремонты**

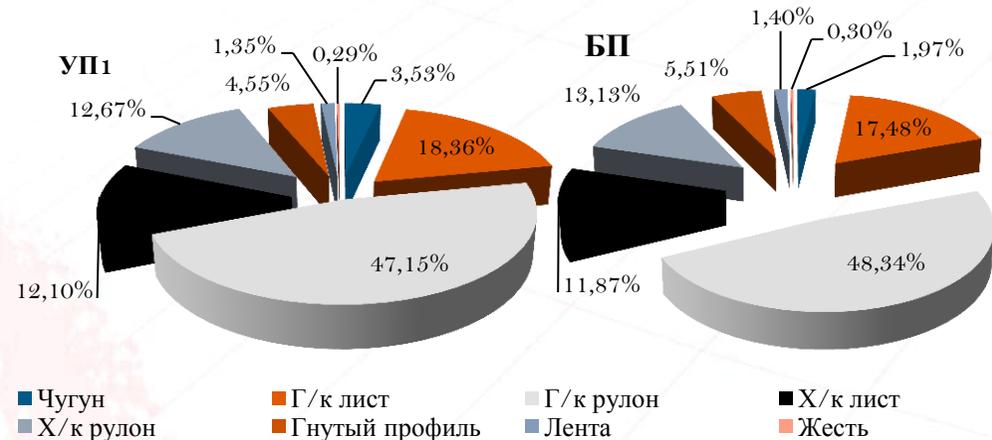
Тех обслуживание	\$ млн.	14,5	16,5	-2,0	-12,2%
Текущие ремонты	\$ млн.	10,3	11,4	-1,2	-10,2%
Капитальные ремонты	\$ млн.	13,1	12,8	0,3	2,2%
<b>Не капитализируемые</b>	\$ млн.	<b>37,9</b>	<b>40,8</b>	<b>-2,9</b>	<b>-7,1%</b>

		УП1	БП	Откл., +/-	Откл., %
<b>Производство</b>					
Агломерат	тыс. т	5 324,0	5 616,4	-292,4	-5,5%
Чугун	тыс. т	3 109,2	3 081,3	27,9	0,9%
Сталь	тыс. т	3 798,0	3 935,0	-137,0	-3,6%
Готовый прокат	тыс. т	3 152,9	3 265,4	-112,5	-3,6%
Товарная продукция					
Чугун	тыс. т	114,7	70,4	44,3	38,6%
Г/к лист	тыс. т	595,7	624,7	-29,0	-4,9%
Г/к рулон	тыс. т	1 530,0	1 727,7	-197,7	-12,9%
Х/к лист	тыс. т	392,5	424,4	-31,9	-8,1%
Х/к рулон	тыс. т	411,1	469,4	-58,3	-14,2%
Гнутый профиль	тыс. т	147,7	196,9	-49,2	-33,3%
Лента	тыс. т	43,9	50,0	-6,1	-14,0%
Жесть	тыс. т	9,5	10,7	-1,2	-12,1%

Производство основных видов продукции, тыс. т



Структура производства

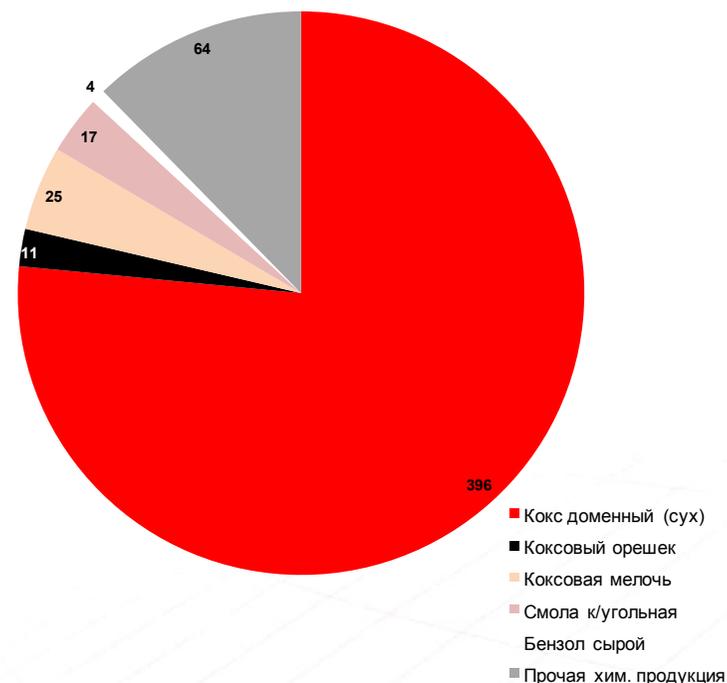


В уточненном бизнес-плане наблюдается тенденция уменьшения объемов производства и соответственно товарной продукции в связи с уменьшением спроса на рынке металлопродукции

## Ключевые показатели

## Показатели производства, тыс т

\$ mln	2012 УП1
Реализация за вычетом НДС (FCA)	143
Себестоимость реализованной продукции	(160)
<b>Валовая прибыль / (убытки)</b>	<b>(17)</b>
Общие и административные расходы	(5)
Сбытовые расходы	(1)
Прочие операционные доходы/(расходы)	1
<b>Прибыль/(убытки) от основной деятельности</b>	<b>(21)</b>
Финансовые доходы/(расходы)	(1)
<b>Прибыль/(убытки) до налогообложения</b>	<b>(22)</b>
Расходы по налогу на прибыль	3
<b>ЕБИТДА</b>	<b>(11)</b>
<b>ЕБИТДА %</b>	<b>-8,0%</b>
Амортизация	11
Капитальные инвестиции (финансирование, без НДС)	13



## Комментарии:

- **Реализация:** реализация КД и КМ будет производиться (через МИХ) на ММК им. Ильича – цены реализации определены на уровне рыночных. Реализация бензола и сульфата аммония так же будет производиться через МИХ и др. связанные компании. Реализация КО и прочих продуктов будет производиться по прямым контрактам. Так же запланирована реализация коксового газа на ДМКД.
- **Себестоимость реализованной продукции:** 80% затрат составит угольный концентрат и основные материалы. Закупка углей будет производиться через МИХ (украинские и американские угли). По российским углям (Сев.Кузбасс) предусмотрены прямые контракты. Зарплата и амортизация составит 12% от суммы затрат, 8% прочие (энергоресурсы, материалы, услуги и т.д)
- **Административные расходы, Сбытовые расходы, Прочие операционные доходы/расходы, Финансовые доходы/расходы:** сформированы на уровне 2011 г. с учетом объективных условий работы предприятия в 2012 г. (уменьшена сумма ремонтов и ТО, включены суммы штрафов и т.д.) В январе 12 г. оперативное управление ДКХЗ осуществлялось ЕВРАЗ.
- **Капитальные инвестиции:** в т.ч. 7 млн.\$ на реализацию проекта по строительству цеха сероочистки (требование экологического законодательства).

## Комментарии по производству:

- Снижение потребности ММК им.Ильича в КД.
- Снижение объемов переработки смолы из-за низкого спроса на продукты переработки.

Запланировано производство 432 тыс. тн. кокса валового (с.в.) , что на 132 тыс. тн. меньше первоначального плана. Соответственно снижено производство КД на 116 тыс. тн, КО на 6 тыс. тн., КМ на 10 тыс. тн.

Так же произошло снижение объемов по прочей продукции:

- по смоле на 5 тыс. тн.,
- по бензолу на 1 тыс. тн.
- По прочим продуктам на 3 тыс. тн. (загрузка СПЦ будет обеспечиваться поставками смолы к/у прочих производителей)

Загрузка производственных мощностей по коксовому производству составит 77%