

22 августа 2014 г. Магнитогорск

ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат» (ОАО «ММК»)

объявляет результаты финансовой отчетности за 2 квартал и 6 месяцев 2014 года, подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО)

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

- Выручка Группы ММК за 2 кв. 2014 г. составила 2 211 млн долларов США, рост на 17,7% к уровню 1 кв. 2014 г. Из 17,7% роста выручки, 8,8% приходится на увеличение цен на сталь на внутреннем рынке и 8,9% - на рост объемов реализации.
- Себестоимость товарной продукции за 2 кв. 2014 г. составила 1 764 млн долларов США, рост на 15,4% к уровню 1 кв. 2014 г.
- Снижение стоимости основных сырьевых ресурсов и эффективная оптимизация затрат позволили снизить денежную себестоимость сляба на 4,5% к уровню 1 кв. 2014 г. до 322 долларов США за тонну.
- EBITDA за 2 кв. 2014 г. составила 399 млн долларов США, рост на 35,7% к уровню 1 кв. 2014 г. Маржа EBITDA за 2 кв. 2014 г. превысила 18%. Рост EBITDA связан с такими факторами, как рост объемов реализации, улучшение структуры производимого сортамента, восстановлением цен на сталь на внутреннем рынке (фактор девальвации рубля и сезонное восстановление) на фоне падения цен на ЖРС в течение квартала.
- Прибыль за 2 кв. 2014 г. составила 159 млн долларов США по сравнению с убытком 79 млн долларов США в предыдущем квартале.
- Чистый долг Группы ММК на конец 2 кв. 2014 г. снизился по сравнению с концом 2013 г. на 324 млн долларов США и составил 2 702 млн долларов США. Показатель Чистый долг/EBITDA на конец 2 кв. 2014 г. составил x2,18 (x2,47 на конец 2013 г.).
- Свободный денежный поток Группы ММК за 2 кв. 2014 г. составил 224 млн долларов США, увеличившись почти в 7 раз по сравнению с 1 кв. 2014 г.

ОСНОВНЫЕ КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ОТЧЕТА О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ГРУППЫ ММК (USD МЛН)

	2 кв. '14	1 кв. '14	%	6 мес. '14	6 мес. '13	%
Выручка	2 211	1 879	17,7%	4 090	4 444	-8,0%
Себестоимость товарной продукции	-1 764	-1 529	15,4%	-3 293	-3 802	-13,4%
Операционная прибыль	189	78	142,3%	267	157	70,1%
EBITDA*, в т.ч.	399	294	35,7%	693	678**	2,2%
Стальной сегмент	403	267	50,9%	670	508	31,9%
Стальной сегмент (Турция)	2	13	-84,6%	15	6	150,0%
Угольный сегмент	-8	15	n/a	7	33	-78,8%
Эффект консолидации	2	-1	n/a	1	131	-99,2%
Маржа EBITDA	18,0%	15,6%		16,9%	15,3%	
Прибыль/убыток за период	159	-79	n/a	80	-136	n/a

* - Расчет EBITDA приведен в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности Группы ММК

** - С учетом эффекта от продажи ММК-Транс в сумме 131 млн долларов США

ПОКАЗАТЕЛИ БАЛАНСА И ОТЧЕТА О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Основные средства (ОС)

- Стоимость ОС на балансе Группы на 30.06.2014 г. составила 8 225 млн долларов США, что на 4,6% ниже уровня конца 2013 г.
- Данное снижение в основном связано с девальвацией рубля в течение первого полугодия 2014 г. и пересчетом стоимости основных средств на конец периода по новому курсу.

Долговая нагрузка

- По итогам 6 мес. 2014 г. чистый долг Группы ММК (с учетом краткосрочного банковского депозита в размере 137 млн долларов США) составил 2 702 млн долларов США, что на 324 млн долларов США ниже уровня конца 2013 г.
- Общий Долг Группы ММК по итогам 6 мес. 2014 г. остался практически на уровне конца 2013 г. и составил 3 199 млн долларов США.
- Краткосрочный долг и текущая часть долгосрочного долга Группы ММК на 30.06.2014 г. составляли 1 010 млн долларов США, что полностью покрывается имеющимися в распоряжении компании ликвидными финансовыми ресурсами.
- По состоянию на 30.06.2014 г. на балансе Группы ММК находились денежные средства и их эквиваленты в объеме 360 млн долларов США, краткосрочные финансовые вложения в сумме 150 млн долларов США (в т.ч. краткосрочные депозиты на 137 млн долларов США) и ликвидные ценные бумаги (пакет акций FMG) на сумму 637 млн долларов США.

Капитальные вложения и денежный поток

- За 6 мес. 2014 г. вложения в основные средства составили 281 млн долларов США, что несколько выше уровня 6 мес. 2013 г., но находится в пределах целевого уровня на 2014 г. (550 – 600 млн долларов США).
- Амортизационные отчисления Группы ММК за 6 мес. 2014 г. составили 386 млн долларов США, снижение 20,9% к уровню 6 мес. 2013 г. Данное снижение связано с проведенным по итогам 2013 г. обесценением основных средств на 1 995 млн долларов США.
- Высвобождение денежных средств из оборотного капитала за 6 мес. 2014 г. составило 7 млн долларов США, в т.ч. во 2 кв. 2014 г. приток от оборотного капитала был равен 41 млн долларов США. В основном это связано с сезонным сокращением объема запасов на фоне снижения закупочных цен на ЖРС.
- Отток на дебиторскую задолженность в течение 2 кв. 2014 г. в размере 98 млн долларов США связан с ростом объемов реализации и средних цен товарной продукции.
- По итогам 2 кв. 2014 г. чистый оборотный капитал составил 14,1% от выручки, что на 2,2 п.п. ниже показателя прошлого квартала.
- Хорошие операционные результаты деятельности и высвобождение денежных средств из оборотного капитала позволили Группе ММК за 2 кв. 2014 г. показать положительный свободный денежный поток в размере 224 млн долларов США, почти в 7 раз выше показателя за 1 кв. 2014 г.

ПОКАЗАТЕЛИ ГРУППЫ ММК ПО ОСНОВНЫМ СЕГМЕНТАМ

Показатели стального сегмента

- Общая выручка стального сегмента за 2 кв. 2014 г. составила 2 047 млн долларов США, на 15,4% выше показателя 1 кв. 2014 г. Данный рост связан с увеличением объемов реализации товарной продукции ОАО «ММК» (+8,3%) и ММК Метиз (+21,2%) на фоне растущих цен на сталь.

- EBITDA за 2 кв. 2014 г. составила 403 млн долларов США, обеспечив маржу 19,7%. Рост EBITDA сегмента на 50,9% к уровню прошлого квартала связан с ростом доли внутреннего рынка в продажах ММК на фоне роста цен на сталь. Также на рост показателя повлиял эффект девальвацией рубля, который привел к дополнительному росту уровня выраженных в долларах рублевых цен на сталь на российском рынке.

Показатели Турецкого стального сегмента

- Общая выручка ММК Metalurji за 2 кв. 2014 г. составила 171 млн долларов США, на 37 млн долларов США или 26,7% выше показателя 1 кв. 2014 г. Рост в основном связан с существенным (+23,8%) ростом объемов реализации товарной продукции во 2 кв. 2014 г. к уровню прошлого квартала.
- EBITDA ММК Metalurji за 6 мес. 2014 г. составила 15 млн долларов США, в 2,5 раза выше показателя за аналогичный период 2013 г.
- EBITDA ММК Metalurji за 2 кв. 2014 г. составила 2 млн долларов США. Основными факторами, оказавшими влияние на данный показатель, являлись изменение курса Турецкой лиры относительно доллара США, рост стоимости основного сырья и снижение цен на оцинкованный прокат и прокат с полимерными покрытиями в течение квартала.
- Ожидается, что в 2014 г. загрузка действующих производственных мощностей ММК Metalurji будет оставаться на уровнях, близких к максимальным.

Показатели угольного сегмента

- Общая выручка по угольному сегменту за 2 кв. 2014 г. составила 72 млн долларов США, практически на уровне прошлого квартала.
- Возникновение убытка по EBITDA за 2 кв. 2014 г. в размере 8 млн долларов США связано такими факторами как: создание резерва по горно-шахтной проходке шахты Чертинская-Южная в размере 7 млн долларов США; проведение планового ремонта лав на шахте Костромовская; ростом затрат на переработку угля добытого с проходки с повышенной зольностью.

КОММЕНТАРИИ ПО СИТУАЦИИ НА РЫНКЕ

На финансовые результаты Группы ММК за 3 кв. 2014 г. будут оказывать влияние незначительное сезонное сокращение объемов производства на основной площадке и снижение мировых индексов ЖРС.

* * *

Менеджмент ММК проведет телефонную конференцию по результатам финансовой отчетности 22.08.2014 г. в 15-00 по московскому времени (12-00 в Лондоне, 7-00 в Нью-Йорке).

Номер для подключения к конференции: +7 3519 24 93 05. Пароль: 1234

С презентацией и результатами финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, можно ознакомиться по адресу: http://mmk.ru/for_investor/financial_statements/

* * *

ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат» входит в число крупнейших мировых производителей стали и занимает лидирующие позиции среди предприятий черной металлургии России. Активы компании в России представляют собой крупный металлургический комплекс с полным производственным циклом, начиная с подготовки железорудного сырья и заканчивая глубокой переработкой черных металлов. ММК производит широкий сортament металлопродукции с преобладающей долей продукции с высокой добавленной стоимостью. В 2013 г. Группой ММК произведено 11,9 млн тонн стали

и 11 млн тонн товарной металлопродукции. Выручка Группы ММК за 2013 г. составила \$8,190 млрд, EBITDA – \$1,223 млрд.

Контакты:

Служба по связям с инвесторами:

Серов Андрей

тел.: +7 (3519) 24-52-97

e-mail: serov.ae@mmk.ru

Служба внешних коммуникаций:

Кучумов Дмитрий

тел.: +7 (499) 238-26-13

e-mail: kuchumov.do@mmk.ru

Выхухолев Сергей

тел.: +7 (499) 238-26-13

e-mail: vykhukholev.sv@mmk.ru

Проскуров Александр

тел.: +7 (3519) 24-63-03

e-mail: proskurov@mmk.ru