

20 июня 2014 г. Магнитогорск

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

объявляет результаты финансовой отчетности за 1 квартал 2014 года,
подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО)

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

- Выручка Группы ММК за 1 кв. 2014 г. составила 1 879 млн долларов США, рост на 0,5% к уровню 4 кв. 2013 г. Рост связан с увеличением объема реализации товарной продукции в 1 кв. 2014 г. относительно уровня прошлого квартала.
- Себестоимость товарной продукции за 1 кв. 2014 г. составила 1 529 млн долларов США, снижение на 0,5% к уровню 4 кв. 2013 г. Данное снижение в основном связано со значительным снижением уровня амортизации в результате проведенного по итогам 2013 г. обесценением основных средств.
- EBITDA за 1 кв. 2014 г. составила 294 млн долларов США, снижение на 6% к уровню 4 кв. 2013 г.
- Снижение стоимости основных сырьевых ресурсов и эффективная оптимизация затрат позволили снизить денежную себестоимость сляба более чем на 5% к уровню 4 кв. 2013 г. до 337 долларов США за тонну.
- Чистый долг Группы ММК на конец 1 кв. 2014 г. снизился по сравнению с концом 2013 г. на 124 млн долларов США и составил 2 902 млн долларов США. Показатель Чистый долг/EBITDA остается на приемлемом для компании уровне – 2,55х.
- Свободный денежный поток Группы ММК за 1 кв. 2014 г. составил 33 млн долларов США.

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

	1 кв. '14	4 кв. '13	%	1 кв. '14	1 кв. '13	%
Выручка	1 879	1 869	0,5%	1 879	2 283	-17,7%
Себестоимость товарной продукции	-1 529	-1 537	-0,5%	-1 529	-1 968	-22,3%
Операционная прибыль	78	35	122,9%	78	126	-38,1%
EBITDA*, в т.ч.	294	312	-5,8%	294	381**	-22,8%
Стальной сегмент	267	293	-8,9%	267	247	8,1%
Стальной сегмент (Турция)	13	14	-7,1%	13	2	x6,5
Угольный сегмент	15	4	x3,75	15	6	150,0%
Эффект консолидации	-1	1	n/a	-1	126	n/a
Маржа EBITDA	15,6%	16,7%		15,6%	16,7%	
Убыток/прибыль за период	-79	-2 155	n/a	-79	19	n/a

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

** - С учетом эффекта от продажи ММК-Транс в сумме 125 млн долларов США

- Незначительный рост выручки за 1 кв. 2014 г. на 0,5% по сравнению с уровнем 4 кв. 2013 г. связан с ростом объемов реализации товарной металлопродукции с магнитогорской площадки на 8,6% на фоне снижения средней цены реализации.
- В 1 кв. 2014 г. себестоимость товарной продукции составила 1 529 млн долларов США, снижение на 0,5% к уровню 4 кв. 2013 г. Основным фактором, оказавшим влияние на данный показатель, является снижение уровня амортизации после проведенного по итогам 2013 г. обесценения материальных активов.

- Операционная прибыль за 1 кв. 2014 г. составила 78 млн долларов США, рост в 2,2 раза относительно уровня 4 кв. 2013 г.
- Рост операционной прибыли связан со снижением в течение квартала Коммерческих и Общих и административных расходов на 44 млн долларов США или 12,4%.
- EBITDA Группы ММК за 1 кв. 2014 г. составила 294 млн долларов США (снижение 5,8% к уровню 4 кв. 2013 г.), обеспечив маржу EBITDA на уровне 15,6%. Снижение EBITDA связано со снижением выраженных в долларах рублевых цен на сталь на внутреннем рынке из-за эффекта девальвации рубля. Восстановление цен внутреннего рынка до экспортного паритета началось в марте и основной эффект данного роста будет влиять на результаты второго квартала 2014 г.
- EBITDA Группы ММК за 1 кв. 2014 г. снизилась на 22,8% относительно уровня 1 кв. 2013 г. Данное снижение связано с влиянием на показатель 1 кв. 2013 г. 125 млн долларов США, поступивших от продажи ММК-Транс. Без данного эффекта EBITDA 1 кв. 2013 г. составила бы 256 млн долларов США. В этом случае рост EBITDA в 1 кв. 2014 г. относительно 1 кв. 2013 г. составил бы 14,8%.
- Убыток за 1 кв. 2014 г. составил 79 млн долларов США. Данный убыток в основном связан с убытком от курсовых разниц в размере 118 млн долларов США. Без данного фактора прибыль за 1 кв. 2014 г. составила бы 39 млн долларов США.

ПОКАЗАТЕЛИ БАЛАНСА И ОТЧЕТА О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Основные средства (ОС)

- Стоимость ОС на балансе Группы на 31.03.2014 г. составляла 7 856 млн долларов США, что на 8,8% ниже уровня конца 2013 г.
- Данное снижение в основном связано с девальвацией рубля в течение 1 кв. 2014 г. и пересчетом стоимости основных средств на конец периода по новому курсу.

Долговая нагрузка

- По итогам 1 кв. 2014 г. чистый долг Группы ММК (с учетом краткосрочных депозитов в размере 129 млн долларов США) составил 2 902 млн долларов США, что на 124 млн долларов США ниже уровня конца 2013 г.
- Общий Долг Группы ММК по итогам 1 кв. 2014 г. практически не изменился относительно конца 2013 г. и составил 3 178 млн долларов США.
- Краткосрочный долг и текущая часть долгосрочного долга Группы ММК на конец 1 кв. 2014 г. составляли 1 012 млн долларов США, что полностью покрывается имеющимися в распоряжении компании ликвидными финансовыми ресурсами.
- Так, по состоянию на 31.03.2014 г. на балансе Группы ММК находились денежные средства и их эквиваленты в объеме 147 млн долларов США, краткосрочные финансовые вложения в сумме 139 млн долларов США (в т.ч. краткосрочные депозиты на 129 млн долларов США) и ликвидные ценные бумаги (пакет акций FMG) на сумму 756 млн долларов США.
- Данные финансовые активы дополняются неиспользованными по состоянию на 31.03.2014 г. банковскими кредитными линиями в размере около 1,7 млрд долларов США, что делает финансовую позицию Группы ММК еще более устойчивой.

Капитальные вложения и денежный поток

- За 1 кв. 2014 г. вложения в основные средства составили 131 млн долларов США, на 51,5% ниже уровня 4 кв. 2013 г. Данное снижение связано как с общим сокращением планового уровня капитальных вложений на 2014 г., так и с досрочным вводом в эксплуатацию комплекса доменной печи №6 в декабре 2013 г., и отражением данных инвестиций в сумму капитальных вложений 4 кв. 2013 г.
- Амортизационные отчисления Группы ММК за 1 кв. 2014 г. составили 184 млн долларов США, снижение 24,6% к уровню 4 кв. 2013 г. Данное снижение связано с

проведенным по итогам 2013 г. обесценением основных средств на 1 995 млн долларов США.

- Отток денежных средств на пополнение оборотного капитала связан с ростом дебиторской задолженности относительно уровня конца 2013 г. в результате существенного (+8,6%) увеличения объемов реализации товарной продукции с магнитогорской площадки в 1 кв. 2014 г.
- Несмотря на отток денежных средств на пополнение оборотного капитала в течение 1 кв. 2014 г., хорошие операционные результаты деятельности и снижение капитальных вложений позволили Группе ММК за 1 кв. 2014 г. показать положительный свободный денежный поток в размере 33 млн долларов США, на 17,9% выше показателя за 4 кв. 2013 г.

ПОКАЗАТЕЛИ ГРУППЫ ММК ПО ОСНОВНЫМ СЕГМЕНТАМ

Показатели стального сегмента

- Общая выручка стального сегмента за 1 кв. 2014 г. составила 1 774 млн долларов США, на 2,5% выше показателя 4 кв. 2013 г. Данный рост связан с увеличением объемов реализации товарной продукции ОАО «ММК» (+8,6%) и ММК Метиз (+2,6%).
- EBITDA за 1 кв. 2014 г. составила 267 млн долларов США, обеспечив маржу 15,1%. На снижение EBITDA на 8,9% к уровню прошлого квартала оказало влияние снижение уровня выраженных в долларах рублевых цен на сталь на российском рынке в связи с девальвацией рубля. Рост цен на внутреннем рынке до уровня экспортного паритета начался в марте 2014 г. и не успел оказать существенного влияния на финансовые результаты сегмента за 1 кв. 2014 г.

Показатели Турецкого стального сегмента

- Общая выручка ММК Metalurji за 1 кв. 2014 г. составила 134 млн долларов США, на 34 млн долларов США ниже показателя 4 кв. 2013 г. Снижение в основном связано с сокращением объемов реализации товарной продукции в 1 кв. 2014 г. на 14,9% к уровню прошлого квартала.
- EBITDA ММК Metalurji за 1 кв. 2014 г. составила 13 млн долларов США, лишь на 1 млн долларов США ниже уровня 4 кв. 2013 г.
- Маржа EBITDA за 1 кв. 2014 г. составила 9,7%.
- 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 1 кв. 2014 г. составила 69 млн долларов США. Снижение выручки относительно прошлого квартала связано со снижением цен на коксующийся уголь на российском рынке и эффектом девальвации рубля в начале года.
- Показатель EBITDA за 1 кв. 2014 г. составил 15 млн долларов США, рост в 3,5 раза к уровню 4 кв. 2013 г. Данный рост связан с улучшением качества добываемого угля и увеличением коэффициента выхода угольного концентрата.

КОММЕНТАРИИ ПО СИТУАЦИИ НА РЫНКЕ

Рост объемов производства и реализации относительно прошлого квартала на фоне роста цен на сталь на Российском рынке, а также снижение цен на железорудное сырье на мировых рынках окажут поддержку финансовым результатам Группы ММК во 2 кв. 2014 г.

* * *

Менеджмент ММК проведет телефонную конференцию по результатам финансовой отчетности 20.06.2014 г. в 16-00 по московскому времени (13-00 в Лондоне, 8-00 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 сортамент 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