

21 ноября 2014 г. Магнитогорск

ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат» (ОАО «ММК»)
объявляет результаты финансовой отчетности за 3 квартал и 9 месяцев 2014 года,
подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО)

**ОСНОВНЫЕ КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ГРУППЫ ММК
(USD МЛН)**

	3 кв. '14	2 кв. '14	%	9 мес. '14	9 мес. '13	%
Выручка	2 135	2 211	-3,4%	6 225	6 321	-1,5%
Себестоимость товарной продукции	-1 614	-1 764	-8,5%	-4 907	-5 430	-9,6%
Операционная прибыль	305	189	61,4%	572	139	311,5%
ЕБИТДА*, в т.ч.	522	399	30,8%	1 215	911	33,4%
Стальной сегмент	522	403	29,5%	1 192	726	64,2%
<i>Стальной сегмент (Турция)</i>	8	2	300,0%	23	11	109,1%
<i>Угольный сегмент</i>	-3	-8	-	4	44	-90,9%
<i>Эффект консолидации</i>	-5	2	-	-4	130	-
Маржа ЕБИТДА	24,4%	18,0%	6,4 п.п.	19,5%	14,4%	5,1 п.п.
Прибыль/убыток за период	26	159	-83,6%	106	-274	-
Свободный денежный поток	208	224	-7,1%	465	282	64,9%

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

Показатели 3 кв. 2014 г.

- Выручка Группы ММК за 3 кв. 2014 г. составила 2 135 млн долларов США, снижение на 3,4% к уровню 2 кв. 2014 г.
- Себестоимость товарной продукции за 3 кв. 2014 г. составила 1 614 млн долларов США, снижение на 8,5% к уровню 2 кв. 2014 г.
- В связи с опережающими темпами снижения себестоимости относительно выручки операционная прибыль за 3 кв. 2014 г. выросла на 61,4% к уровню 2 кв. 2014 г. и составила 305 млн долларов США.
- ЕБИТДА за 3 кв. 2014 г. составила 522 млн долларов США, рост на 30,8% к уровню 2 кв. 2014 г. Маржа ЕБИТДА за 3 кв. 2014 г. составила 24,4%. Рост ЕБИТДА связан с такими факторами, как улучшение структуры производимого сортамента и рост цен на сталь на внутреннем рынке (фактор девальвации рубля и сезонное восстановление) на фоне падения цен на ЖРС в течение квартала и реализации программы снижения затрат.
- Прибыль за 3 кв. 2014 г. составила 26 млн долларов США, снижение на 83,6% к уровню 2 кв. 2014 г. Основной причиной снижения чистой прибыли является неденежный убыток от курсовых разниц в размере 196 млн долларов США. Без учета данного фактора чистая прибыль за 3 кв. 2014 г. составила бы 222 млн долларов США.
- Хорошие операционные результаты деятельности и контроль над инвестициями позволили Группе ММК за 3 кв. 2014 г. показать положительный свободный денежный поток в размере 208 млн долларов США, что лишь немногим ниже уровня 2 кв. 2014 г.

Показатели 9 мес. 2014 г.

- Выручка Группы ММК за 9 мес. 2014 г. составила 6 225 млн долларов США, снижение на 1,5% к уровню 9 мес. 2013 г.
- Себестоимость товарной продукции за 9 мес. 2014 г. составила 4 907 млн долларов США, снижение на 9,6% к уровню 9 мес. 2013 г.
- Операционная прибыль за 9 мес. 2014 г. составила 572 млн долларов США, рост более чем в 4 раза к уровню 9 мес. 2013 г.

- EBITDA за 9 мес. 2014 г. составила 1 215 млн долларов США, рост на 33,4% к уровню 9 мес. 2013 г. Маржа EBITDA составила 19,5%.
- Прибыль за 9 мес. 2014 г. составила 106 млн долларов США по сравнению с убытком за 9 мес. 2013 г. в размере 274 млн долларов США. Среди факторов, оказавших влияние на прибыль за 9 мес. 2014 г., можно выделить убыток от курсовых разниц в размере 228 млн долларов США. Без учета данного фактора чистая прибыль составила бы 334 млн долларов США.
- За 9 мес. 2014 г. свободный денежный поток Группы ММК составил 465 млн долларов США, рост на 64,9% по сравнению с уровнем 9 мес. 2013 г.
- Чистый долг Группы ММК на 30.09.2014 г. снизился по сравнению с концом 2013 г. на 673 млн долларов США и составил 2 353 млн долларов США. Показатель Чистый долг/EBITDA на конец 3 кв. 2014 г. составил x1,54 (x2,47 на конец 2013 г.).

ПОКАЗАТЕЛИ БАЛАНСА И ОТЧЕТА О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Основные средства (ОС)

- Стоимость ОС на балансе Группы на 30.09.2014 г. составила 7 028 млн долларов США, что на 18,4% ниже уровня конца 2013 г.
- Данное снижение в основном связано с девальвацией рубля в течение первых 9 месяцев 2014 г. и пересчетом стоимости основных средств на конец периода по новому курсу. Суммарный эффект на стоимость ОС от пересчета в валюту отчетности составил 1 305 млн долларов США.

Долговая нагрузка

- По итогам 9 мес. 2014 г. чистый долг Группы ММК (с учетом краткосрочного банковского депозита в размере 170 млн долларов США) составил 2 353 млн долларов США, что на 673 млн долларов США ниже уровня конца 2013 г.
- Общий Долг Группы ММК по итогам 9 мес. 2014 г. составил 2 735 млн долларов США, на 445 млн долларов США или 14,0% ниже уровня конца 2013 г.
- Краткосрочный долг и текущая часть долгосрочного долга Группы ММК на 30.09.2014 г. составляли 649 млн долларов США, что полностью покрывается имеющимися в распоряжении компании ликвидными финансовыми ресурсами.
- По состоянию на 30.09.2014 г. на балансе Группы ММК находились денежные средства и их эквиваленты в объеме 212 млн долларов США, краткосрочные депозиты на 170 млн долларов США и ликвидные ценные бумаги (пакет акций FMG) на сумму 473 млн долларов США.

Капитальные вложения и денежный поток

- За 9 мес. 2014 г. вложения в основные средства составили 393 млн долларов США, что находится в пределах целевого уровня на 2014 г. (550 – 600 млн долларов США).
- Амортизационные отчисления Группы ММК за 9 мес. 2014 г. составили 594 млн долларов США, снижение 18,1% к уровню 9 мес. 2013 г. Данное снижение связано с проведенным по итогам 2013 г. обесценением основных средств на 1 995 млн долларов США.
- Отток денежных средств на оборотный капитал за 9 мес. 2014 г. составил 79 млн долларов США, в т.ч. в 3 кв. 2014 г. отток на оборотный капитал был равен 86 млн долларов США. Основной причиной является отток на сезонное формирование зимних запасов сырьевых ресурсов в размере 189 млн долларов США.
- Эффективное управление оборотным капиталом в 3 кв. 2014 г. позволило извлечь из дебиторской и кредиторской задолженности 115 млн долларов США, что в значительной мере компенсировало отток средств на формирование зимних запасов.
- По итогам 3 кв. 2014 г. чистый оборотный капитал составил 14,2% от выручки, на уровне показателя прошлого квартала.

ПОКАЗАТЕЛИ ГРУППЫ ММК ПО ОСНОВНЫМ СЕГМЕНТАМ

Показатели стального сегмента

- Общая выручка стального сегмента за 3 кв. 2014 г. составила 2 013 млн долларов США, на 1,7% ниже показателя 2 кв. 2014 г. Данное снижение связано с незначительным сокращением объемов реализации товарной продукции.
- EBITDA за 3 кв. 2014 г. составила 522 млн долларов США, обеспечив маржу 25,9%. Рост EBITDA сегмента на 29,5% к уровню прошлого квартала связан с ростом цен на сталь на фоне существенного снижения закупочных цен на железную руду.
- Снижение стоимости основных сырьевых ресурсов и эффективная оптимизация затрат позволили снизить денежную себестоимость сляба на 4,3% к уровню 2 кв. 2014 г. до 308 долларов США за тонну.

Показатели Турецкого стального сегмента

- Выручка ММК Metalurji за 9 мес. 2014 г. составила 470 млн долларов США, незначительно выше показателя за аналогичный период 2013 г.
- Общая выручка за 3 кв. 2014 г. составила 165 млн долларов США, на 6 млн долларов США или 3,5% ниже показателя 2 кв. 2014 г. Снижение связано с незначительным сокращением объемов реализации товарной продукции в 3 кв. 2014 г. к уровню прошлого квартала и упрощением реализуемого сортамента.
- EBITDA ММК Metalurji за 9 мес. 2014 г. составила 23 млн долларов США, более чем в 2 раза выше показателя за 9 мес. 2013 г.

Показатели угольного сегмента

- Общая выручка по угольному сегменту за 3 кв. 2014 г. составила 65 млн долларов США, на 9,7% ниже уровня прошлого квартала.
- Убыток по EBITDA за 3 кв. 2014 г. сократился более чем в 2,5 раза и составил 3 млн долларов США, поскольку на результат 2 кв. 2014 г. повлияло создание резерва по горно-шахтной проходке шахты Чертинская-Южная в размере 7 млн долларов США.

КОММЕНТАРИИ ПО СИТУАЦИИ НА РЫНКЕ

В 4 кв. 2014 г. менеджмент ожидает сезонное снижение объемов реализации товарной металлопродукции на внутреннем рынке. Данный эффект будет частично компенсироваться снижением цен на ЖРС и сокращением затрат компании.

* * *

Менеджмент ММК проведет телефонную конференцию по результатам финансовой отчетности 21.11.2014 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 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