

Результаты финансовой отчетности Группы ММК

Основные консолидированные показатели за 3 квартал и 9 месяцев 2015 года

(USD млн)

| | 3 кв. '15 | 2 кв. '15 | % | 9 мес. '15 | 9 мес. '14 | % |
|---|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Выручка | 1 502 | 1 645 | -8,7% | 4 658 | 6 225 | -25,2% |
| Себестоимость товарной продукции | -1 036 | -1 107 | -6,4% | -3 161 | -4 907 | -35,6% |
| Административные, коммерческие и прочие расходы | -170 | -190 | -10,5% | -509 | -746 | -31,8% |
| Операционная прибыль | 296 | 348 | -14,9% | 988 | 572 | 72,7% |
| ЕБИТДА*, в т.ч. | 430 | 493 | -12,8% | 1 393 | 1 215 | 14,7% |
| Стальной сегмент | 402 | 463 | -13,2% | 1 311 | 1 192 | 10,0% |
| Стальной сегмент (Турция) | 12 | 14 | -14,3% | 30 | 23 | 30,4% |
| Угольный сегмент | 16 | 19 | -15,8% | 54 | 4 | 1250,0% |
| Эффект консолидации | 0 | -3 | - | -2 | -4 | -50,0% |
| Маржа ЕБИТДА | 28,6% | 30,0% | | 29,9% | 19,5% | |
| Прибыль/убыток за период | 78 | 272 | -71,3% | 546 | 106 | 415,1% |
| Свободный денежный поток | 571 | 179 | 219,0% | 940 | 465 | 102,2% |

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

Высокая рентабельность и значительный денежный поток

- ✓ Рентабельность по ЕБИТДА – 28,6%.
- ✓ Свободный денежный поток за 3 кв. достиг 571 млн долларов США.
- ✓ Объем денежных средств на балансе увеличился до 933 млн долларов США.
- ✓ Отношение Чистый долг/ЕБИТДА составило x0,63.



Показатели 3 квартала 2015 года

Снижение выручки за 3 кв. 2015 г. в основном связано с ослаблением рубля и снижением средней цены на сталь в течение квартала.

Снижение себестоимости товарной продукции за 3 кв. 2015 г. вызвано ослаблением рубля относительно доллара США в течение квартала и мерами, направленными на оптимизацию издержек в сталеплавильном производстве.

Общие, административные и коммерческие расходы снизились в основном в связи с сокращением коммерческих расходов из-за снижения объемов продукции, реализуемой на экспорт.

ЕБИТДА за 3 кв. 2015 г. снизилась к уровню прошлого квартала на 12,8%, обеспечив маржу ЕБИТДА на уровне 28,6%.

Квартальная прибыль компании сократилась до 78 млн долларов США в связи с неденежным убытком от курсовых разниц в размере 135 млн долларов США. Без учета данного убытка прибыль за квартал составила бы 213 млн долларов США.

Свободный денежный поток за 3 кв. 2015 г. вырос более чем в 3 раза к уровню прошлого квартала и составил 571 млн долларов США.

Показатели 9 месяцев 2015 года

Снижение выручки в основном связано с сокращением объемов реализации (-8,2%) товарной продукции и снижением средней долларовой цены на сталь в течение года на 127 доллара США за тонну или 21,1% (с 601 доллара США за тонну за 9 мес. 2014 г. до 474 доллара США за тонну за 9 мес. 2015 г.).

Себестоимость товарной продукции снизилась (опережающими темпами относительно выручки) в связи с обесценением рубля, реализацией программы сокращения затрат и снижением объемов производства. Общие, административные и коммерческие расходы за 9 мес. 2015 г. также снизились к аналогичному периоду прошлого года. Совместно данные факторы повлияли на рост операционной прибыли.

ЕБИТДА за 9 мес. 2015 г. составила 1 393 млн долларов США, рост 14,7% к уровню 9 мес. 2014 г. Маржа ЕБИТДА составила 29,9%, а прибыль за 9 мес. 2015 г. выросла более чем в 5 раз к аналогичному периоду 2014 г.

Свободный денежный поток за 9 мес. 2015 г. составил 940 млн долларов США, что выводит доходность по аннуализированному денежному потоку на уровень 36,1%.

Показатели баланса и отчета о движении денежных средств

Долговая нагрузка

Для менеджмента компании снижение долговой нагрузки продолжает оставаться приоритетной задачей.

Генерация существенного денежного потока в течение квартала позволила по итогам 9 месяцев 2015 г. аккумулировать на счетах компании и в виде краткосрочных банковских депозитов 933 млн долларов США (денежные средства и их эквиваленты в объеме 336 млн долларов США, краткосрочные депозиты на 597 млн долларов США).

Накопленная ликвидность привела по итогам 3 кв. 2015 г. к существенному снижению чистого долга Группы ММК, который на 30.09.2015 г. составил 1 125 млн долларов США (на 913 млн долларов США ниже уровня конца 2014 г.). Снижение уровня чистого долга обеспечило по итогам 9 мес. показатель Чистый долг/ЕБИТДА на уровне 0,63.

На 30.09.2015 г. сумма общего краткосрочного долга компании составляет 908 млн долларов США, что полностью покрывается имеющимися в распоряжении компании денежными средствами.

Капитальные вложения и денежный поток

За 3 кв. 2015 г. вложения в основные средства составили 85 млн долларов США, а всего с начала года инвестиции в основные средства составили 240 млн долларов США, ниже на 153 млн долларов США или 38,9% по сравнению с 9 мес. 2014 г.

Приток денежных средств из оборотного капитала за 3 кв. 2015 г. составил 294 млн долларов США, по сравнению с оттоком в размере 111 млн долларов США во 2 кв. и 126 млн долларов США в 1 кв. 2015 г. Данный приток в основном связан с сокращением запасов на 53 млн долларов США, снижением дебиторской задолженности за квартал на 47 млн долларов США и ростом кредиторской задолженности на 177 млн долларов США (в основном в связи с образовавшейся задолженностью по дивидендам за 6 мес. 2015 г. в сумме 99 млн долларов США, которые были объявлены 28 сентября 2015 г.).

Всего за 9 мес. 2015 г. приток из оборотного капитала по Группе ММК составил 57 млн долларов США.

Благодаря эффективному сокращению оборотного капитала и низким капитальным вложениям, свободный денежный поток Группы ММК за 3 кв. 2015 г. составил 571 млн долларов США (рост более чем в 3 раза к уровню прошлого квартала), а за 9 мес. 2015 г. свободный денежный поток вырос в 2 раза к аналогичному периоду 2014 г. и достиг 940 млн долларов США.

Показатели Группы ММК по основным сегментам

Показатели стального сегмента

Общая выручка стального сегмента за 3 кв. 2015 г. составила 1 431 млн долларов США, на 9,1% ниже показателя 2 кв. 2015 г. Данное снижение объясняется падением средних цен реализации и ухудшением структуры реализуемого сортамента.

Выручка за 9 мес. 2015 г. составила 4 420 млн долларов США, ниже на 24,2% к уровню 9 мес. 2014 г. Снижение объясняется сокращением объемов реализации товарной продукции в 2015 г. и снижением средних цен на сталь на внутреннем и экспортных рынках.

ЕБИТДА за 3 кв. 2015 г. составила 402 млн долларов США, сократившись на 13,2% к уровню прошлого квартала и обеспечив маржу 28,1%.

ЕБИТДА сегмента за 9 мес. 2015 г. составила 1 311 млн долларов США, на 10,0% выше уровня показателя за 9 мес. 2014 г. Данный рост связан с сохранением премии цены на сталь на внутреннем рынке, благоприятной для компании ситуацией на рынке сырьевых ресурсов и мерами по оптимизации затрат, реализуемыми менеджментом компании.

Денежная себестоимость тонны сляба за 3 кв. 2015 г. составила 196 долларов США, снижение на 44 доллара США или 18,3% ко 2 кв. 2015 г. Среди факторов, оказавших влияние на данный показатель, можно выделить ослабление рубля относительно доллара США и оптимизацию доменной шихты в рамках процесса повышения эффективности производства.

Показатели Турецкого стального сегмента

Выручка ММК Metalurji за 3 кв. 2015 г. составила 132 млн долларов США, на 13,2% ниже показателя за прошлый квартал. Данное снижение связано с сокращением объемов реализации товарной продукции в течение квартала на фоне сокращения цен на Турецком рынке.

ЕБИТДА ММК Metalurji за 3 кв. 2015 г. составила 12 млн долларов США, что лишь на 2 млн долларов США ниже показателя за 2 кв. 2015 г.

Показатели угольного сегмента

Общая выручка по угольному сегменту за 3 кв. 2015 г. составила 53 млн долларов США, снижение на 22,1% к уровню прошлого квартала. Сокращение выручки связано с обесценением рубля в течение квартала и падением цен реализации, выраженных в долларах США.

Выручка за 9 мес. 2015 г. составила 164 млн долларов США, снижение на 20,4% к показателю за аналогичный период 2014 г.

ЕБИТДА за 3 кв. 2015 г. незначительно сократилась к уровню показателя за 2 кв. 2015 г. и составила 16 млн долларов США. Однако, ЕБИТДА за 9 мес. 2015 г. выросла более чем в 13 раз относительно показателя за аналогичный период 2014 г. Данный рост связан с положительным эффектом на затраты компании от обесценения рубля и ростом внутренних цен на коксующийся уголь в начале 2015 г.

Комментарии по ситуации на рынке

В начале 4 кв. 2015 г. компания видит сезонное замедление спроса на свою продукцию, что отразится на объемах реализации по итогам квартала.

На финансовые результаты компании в 4 кв. 2015 г. будет оказывать давление продолжающееся снижение мировых цен на сталь.

Менеджмент ММК проведет телефонную конференцию по результатам финансовой отчетности 06 ноября 2015 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.

ОАО «ММК» производит широкий сортамент металлопродукции с преобладающей долей продукции с высокой добавленной стоимостью.

**В 2014 году Группой ММК
произведено**

13 млн тонн

стали

12,2 млн тонн

товарной
металлопродукции

**Выручка Группы ММК
за 2014 год составила**

7,952 млрд \$

ЕБИТДА

1,607 млрд \$



Контактная информация

Служба по связям с инвесторами

Серов Андрей

+7 3519 24-52-97

serov.ae@mmk.ru

Служба внешних коммуникаций

Кучумов Дмитрий

+7 499 238-26-13

kuchumov.do@mmk.ru

Выхухолев Сергей

+7 499 238-26-13

vykhukholev.sv@mmk.ru