

08 июня 2015 г. Магнитогорск

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

объявляет результаты финансовой отчетности за 1 квартал 2015 года,
подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО)

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

	1 кв. '15	4 кв. '14	%	1 кв. '15	1 кв. '14	%
Выручка	1 511	1 727	-12,5%	1 511	1 879	-19,6%
Себестоимость товарной продукции	-1 018	-1 305	-22,0%	-1 018	-1 529	-33,4%
Административные, коммерческие и прочие расходы	-149	-191	-22,0%	-149	-272	-45,2%
Операционная прибыль	344	231	48,9%	344	78	341,0%
ЕБИТДА*, в т.ч.	470	392	19,9%	470	294	59,9%
<i>Стальной сегмент</i>	<i>446</i>	<i>378</i>	<i>18,0%</i>	<i>446</i>	<i>267</i>	<i>67,0%</i>
<i>Стальной сегмент (Турция)</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>-20,0%</i>	<i>4</i>	<i>13</i>	<i>-69,2%</i>
<i>Угольный сегмент</i>	<i>19</i>	<i>7</i>	<i>171,4%</i>	<i>19</i>	<i>15</i>	<i>26,7%</i>
<i>Эффект консолидации</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>-50,0%</i>	<i>1</i>	<i>-1</i>	<i>-</i>
Маржа ЕБИТДА	31,1%	22,7%	8,4 п.п.	31,1%	15,6%	15,5 п.п.
Прибыль/убыток за период	196	-150	-	196	-79	-
Свободный денежный поток	190	294	-35,4%	190	33	475,8%

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

Показатели 1 кв. 2015 г. к 4 кв. 2014 г. и 1 кв. 2014 г.

- Выручка Группы ММК за 1 кв. 2015 г. составила 1 511 млн долларов США (-12,5% к уровню 4 кв. 2014 г. и -19,6% к уровню 1 кв. 2014 г.). Снижение выручки в основном связано с эффектом девальвации рубля в конце 2014 и снижением цен на сталь на экспортных рынках.
- Себестоимость товарной продукции за 1 кв. 2015 г. составила 1 018 млн долларов США (-22,0% к уровню 4 кв. 2014 г. и -33,4% к уровню 1 кв. 2014 г.). Данному снижению способствовали реализация комплекса мер, направленных на оптимизацию затрат, и благоприятная конъюнктура на сырьевых рынках.
- Общие, административные и коммерческие расходы за 1 кв. 2015 г. составили 149 млн долларов США (-22,0% к уровню 4 кв. 2014 г. и -45,2% к уровню 1 кв. 2014 г.).
- В связи с опережающими темпами снижения себестоимости относительно выручки операционная прибыль за 1 кв. 2015 г. (344 млн долларов США) выросла на 48,9% к уровню 4 кв. 2014 г. и на 341,0% к уровню 1 кв. 2014 г.
- ЕБИТДА за 1 кв. 2015 г. составила 470 млн долларов США (+19,9% к уровню 4 кв. 2014 г. и +59,9% к уровню 1 кв. 2014 г.).
- Маржа ЕБИТДА за 1 кв. 2015 г. составила 31,1%, увеличившись на 8,4 п.п. к уровню прошлого квартала и на 15,5 п.п. к уровню 1 кв. 2014 г. Данный уровень маржи является максимальным для компании за последние пять лет.
- Прибыль за 1 кв. 2015 г. составила 196 млн долларов США по сравнению с убытком в 4 и 1 кв. 2014 г. (150 млн долларов США и 79 млн долларов США соответственно). Без учета убытка от курсовых разниц в размере 46 млн долларов США прибыль за 1 кв. 2015 г. составила бы 242 млн долларов США.
- Свободный денежный поток за 1 кв. 2015 г. составил 190 млн долларов США (-35,4% к уровню 4 кв. 2014 г. и +475,8% к уровню 1 кв. 2014 г.).

ПОКАЗАТЕЛИ БАЛАНСА И ОТЧЕТА О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Долговая нагрузка

- В текущей экономической ситуации продолжение снижения долговой нагрузки является для менеджмента компании приоритетной задачей. В связи с этим большая часть свободного денежного потока, генерируемого Группой ММК в течение года, будет направляться на снижение долга.
- Общий Долг Группы ММК по итогам 1 кв. 2015 г. составил 2 333 млн долларов США, на 254 млн долларов США или 9,8% ниже уровня конца 2014 г.
- По итогам 1 кв. 2015 г. чистый долг Группы ММК (с учетом краткосрочных банковских депозитов в размере 319 млн долларов США) составил 1 805 млн долларов США, что на 233 млн долларов США ниже уровня конца 2014 г.
- По состоянию на 31.03.2015 г. на балансе Группы ММК находились денежные средства и их эквиваленты в объеме 209 млн долларов США, краткосрочные депозиты на 319 млн долларов США и ликвидные ценные бумаги (пакет акций FMG) на сумму 235 млн долларов США.
- Краткосрочный долг и текущая часть долгосрочного долга Группы ММК на 31.03.2015 г. составляли 884 млн долларов США, что почти полностью покрывается имеющимися в распоряжении компании ликвидными финансовыми ресурсами.

Капитальные вложения и денежный поток

- За 1 кв. 2015 г. вложения в основные средства составили 64 млн долларов США, что является рекордно низким показателем с 2007 г. и соответствует планам Группы ММК направить в 2015 г. на капитальное строительство около 400 млн долларов США.
- Отток денежных средств на оборотный капитал за 1 кв. 2015 г. составил 126 млн долларов США. Основной причиной является отток на формирование дебиторской задолженности в размере 119 млн долларов США в связи с увеличением объемов реализации товарной продукции в течение квартала и снижением доли продаж на условиях предоплаты.
- Несмотря на рост дебиторской задолженности в течение 1 кв. 2015 г., строгая политика компании в части работы с дебиторами позволяет даже в сложившейся экономической ситуации избежать образования просроченной задолженности.
- Несмотря на отток денежных средств на оборотный капитал, свободный денежный поток Группы ММК за 1 кв. 2015 г. составил существенные 190 млн долларов США, что несколько ниже показателя прошлого квартала, но почти в 6 раз выше показателя за 1 кв. 2014 г. Доходность по аннуализированному денежному потоку составила 26,6%.
- Амортизационные отчисления Группы ММК за 1 кв. 2015 г. составили 123 млн долларов США, по сравнению с 152 млн долларов США в 4 кв. 2014 г. и 184 млн долларов США в 1 кв. 2014 г. Данное снижение связано с проведенным по итогам 2013 г. обесценением основных средств на 1 995 млн долларов США и девальвацией рубля относительно доллара США.

ПОКАЗАТЕЛИ ГРУППЫ ММК ПО ОСНОВНЫМ СЕГМЕНТАМ

Показатели стального сегмента

- Общая выручка стального сегмента за 1 кв. 2015 г. составила 1 415 млн долларов США, на 10,1% ниже показателя 4 кв. 2014 г. и на 20,2% ниже выручки 1 кв. 2014 г. Данное снижение связано с существенным обесценением рубля в 2014 г. и снижением цен на металлопродукцию на экспортных рынках.
- EBITDA за 1 кв. 2015 г. составила 446 млн долларов США, обеспечив маржу 31,5%. Рост EBITDA сегмента на 18,0% к уровню прошлого квартала и на 67,0% к уровню 1 кв. 2014 г. связан с благоприятной для компании ситуацией на рынке сырьевых ресурсов и мерами по оптимизации затрат, реализуемыми менеджментом компании.
- Снижение стоимости основных сырьевых ресурсов и эффективная оптимизация затрат позволили снизить денежную себестоимость сляба в 1 кв. 2015 г. до 207 долларов США за тонну или на

14,8% к уровню 4 кв. 2014 г. Снижение денежной себестоимости сляба к уровню 1 кв. 2014 г. составило 38,6%.

Показатели Турецкого стального сегмента

- Выручка ММК Metalurji за 1 кв. 2015 г. составила 139 млн долларов США, на 19,7% ниже показателя за прошлый квартал. Данное снижение связано с падением цен на сталь на мировых рынках в конце 2014 – начале 2015 гг.
- EBITDA ММК Metalurji за 1 кв. 2015 г. составила 4 млн долларов США. Темпы снижения показателя примерно соответствуют сокращению выручки.

Показатели угольного сегмента

- Общая выручка по угольному сегменту за 1 кв. 2015 г. составила 43 млн долларов США, на 33,8% ниже уровня прошлого квартала. Снижение связано с сокращением объемов реализации угля во время проведения ремонтных работ лав на шахтах компании.
- EBITDA за 1 кв. 2015 г. выросла в 2,7 раза к уровню прошлого квартала и составила 19 млн долларов США. Данное увеличение обусловлено ростом рублевых цен на коксующийся уголь на внутреннем рынке в начале года на фоне снижения долларовых затрат компании.

КОММЕНТАРИИ ПО СИТУАЦИИ НА РЫНКЕ

Во 2 кв. 2015 г. менеджмент ожидает некоторого снижения объемов реализации товарной продукции относительно высокого уровня прошлого квартала. Данное снижение связано с более ранним (январь – февраль 2015 г.) пополнением складских запасов металло-трейдером и некоторым замедлением деловой активности в строительном секторе.

Тем не менее, эффект на финансовые результаты компании от данного снижения будет компенсироваться ценами внутреннего рынка (внутренние цены на сталь достигли паритета с экспортной ценой в марте 2015 г.), максимальной загрузкой ключевых агрегатов и снижением затрат компании в результате благоприятной конъюнктуры на сырьевых рынках и реализацией программы повышения операционной эффективности.

* * *

Менеджмент ММК проведет телефонную конференцию по результатам финансовой отчетности 08.06.2015 г. в 15-00 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 2014 г. Группой ММК произведено 13 млн тонн стали и 12,2 млн тонн товарной металлопродукции. Выручка Группы ММК за 2014 г. составила \$7,952 млрд, EBITDA – \$1,607 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