



Magnitogorsk Steel (MMK)

**Презентация финансовой отчетности по МСФО
за 1-й кв. 2012 г.**

Основные показатели деятельности Группы ММК



Финансовые результаты за 1 кв. 2012 г.

- Выручка USD 2 425 млн – рост 8% к 4 кв. 2011 г.
- EBITDA USD 293 млн – рост 44% к уровню 4 кв. 2011 г.
- Маржа EBITDA – 12,1% - рост на 3 п.п. по сравнению с 4 кв. 2011 г.

Основные производственные результаты за 1 кв. 2012 г.

- Производство товарной металлопродукции Группы ММК – 3 021 тыс. тонн, рост
- Продукция с высокой добавленной стоимостью (HVA) – 1 199 тыс. тонн
- Доля продукции HVA Группы ММК за 1 кв. 2012 г. – 40%
- Доля выручки от продаж металлопродукции на внутренний рынок за 1 кв. 2012 г. – 81%



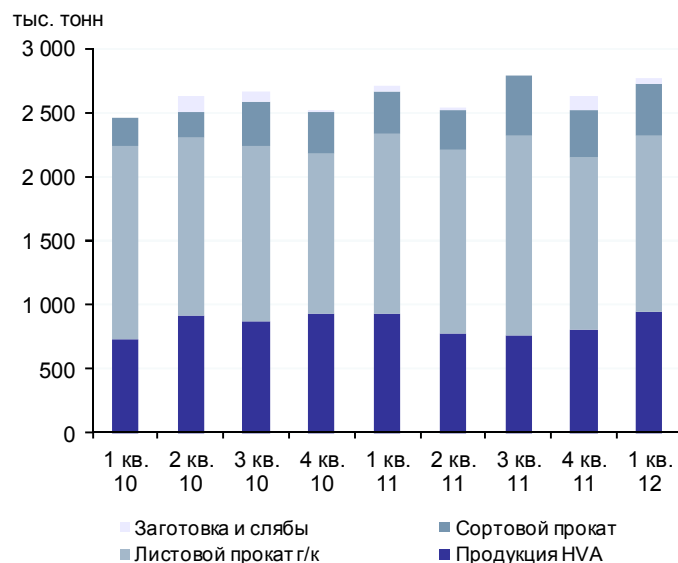
Рост производства

- Производство товарной металлопродукции Группы ММК за 1 кв. 2012 г. составило 3,0 млн тонн, что выше 4 кв. 2011 г. на 6%
- Объем производства продукции с высокой добавленной стоимостью Группы ММК за 1 кв. 2012 г. составил 1199 тыс. тонн, что на 17% выше уровня 4 кв. 2011 г.
- Производство концентрата коксующихся углей на ОАО «Белон» за 1 кв. 2012 г. составило 776 тыс. тонн, снижение 12% к уровню 4 кв. 2011 г.

Основные производственные показатели

	1 кв. 12	4 кв. 11	%	1 кв. 12	1 кв. 11	%
Чугун	2 479	2 277	9%	2 479	2 471	0%
Сталь (выплавка), в т.ч.	3 117	2 826	10%	3 117	3 092	1%
ОАО "ММК"	3 117	2 826	10%	3 117	3 092	1%
ММК Metalurji	300	283	6%	300	0	-
Товарная металлопродукция ОАО "ММК" в т.ч.	2 766	2 623	5%	2 766	2 707	2%
Заготовка и слябы	45	102	-56%	45	45	0%
Сортовой прокат	401	372	8%	401	335	20%
Листовой прокат г/к	1 380	1 343	3%	1 380	1 396	-1%
Продукция НВА	939	807	16%	939	931	1%
Толстый лист (стан 5000)	248	171	45%	248	307	-19%
Листовой прокат х/к	316	302	5%	316	272	16%
Продукция глубокой переработки*	374	334	12%	374	352	6%
Товарная продукция ММК-Метиз	110	103	7%	110	123	-11%
Товарная продукция ММК Metalurji	253	233	9%	253	28	x9
Концентрат кокс. углей ОАО "Белон"	776	882	-12%	776	766	1%

Структура отгрузки товарной продукции ОАО «ММК»



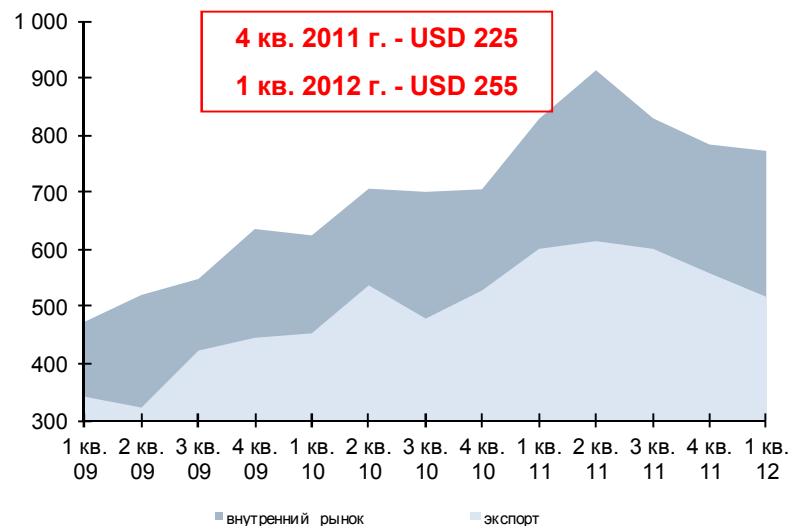
* - оцинкованный прокат, прокат с полимерным покрытием, гнутый профиль, лента, жесьть белая и т.п.



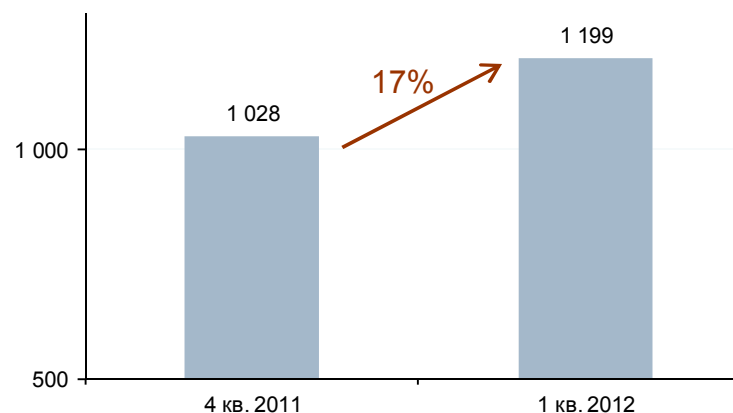
Ориентация на внутренний рынок с ценовой премией

- Сохраняя присутствие на ключевых экспортных рынках, MMK удовлетворяет растущий спрос конечных потребителей на внутреннем рынке
- Доля внутреннего рынка в структуре отгрузки товарной продукции за 1 кв. 2012 г. составила 73%, в выручке компании – 81%
- Продукция HVA предназначена, в основном, для удовлетворения внутреннего спроса
- За счет преобладания в структуре внутренних продаж продукции HVA средняя цена за тонну металлопродукции на внутреннем рынке исторически имеет премию относительно средней экспортной цены. Так, за 1 кв. 2012 г. средняя цена внутреннего рынка составила USD 772, средняя экспортная цена – USD 517

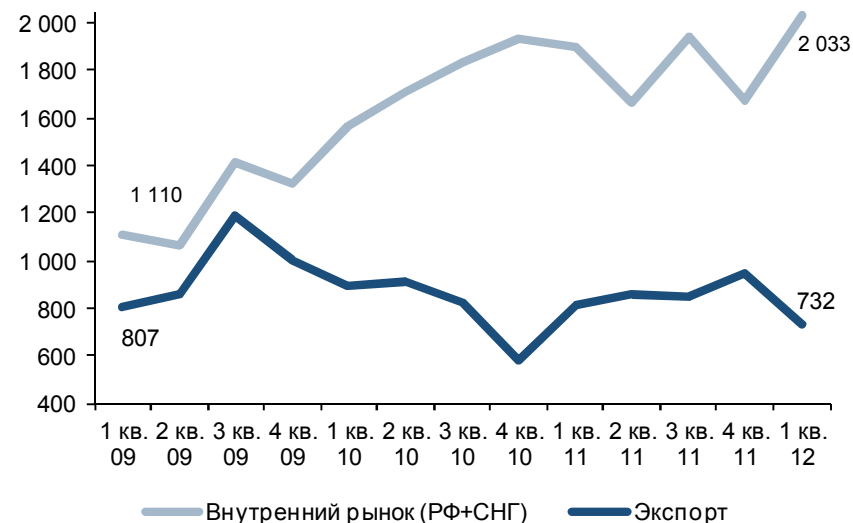
Премия цены внутреннего рынка, USD



Рост производства продукции HVA Группы MMK, тыс. тонн



Динамика продаж ОАО «ММК» по рынкам, тыс. тонн



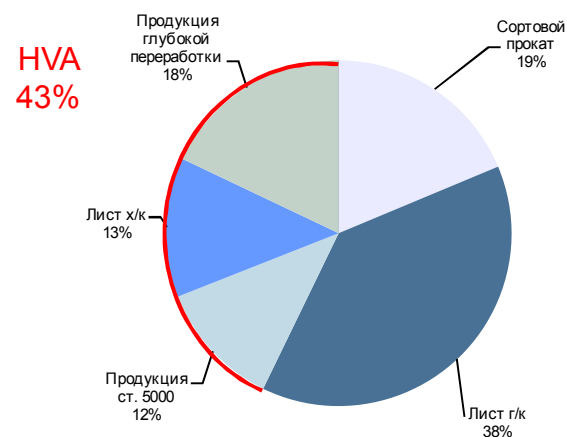
Структура продаж ОАО «ММК» на внутреннем рынке



- Поставки на внутренний рынок в 1 кв. 2012 г. составили 2 033 тыс. тонн.
- В 1 кв. 2012 г. в структуре внутренних продаж продукция HVA занимает 43%
- В 1 кв. 2012 г. поставки в самые металлоемкие регионы Урала и Поволжья составили 66%
- Самыми крупными клиентами ММК остаются предприятия трубной отрасли, машиностроения, строительной отрасли и автопрома

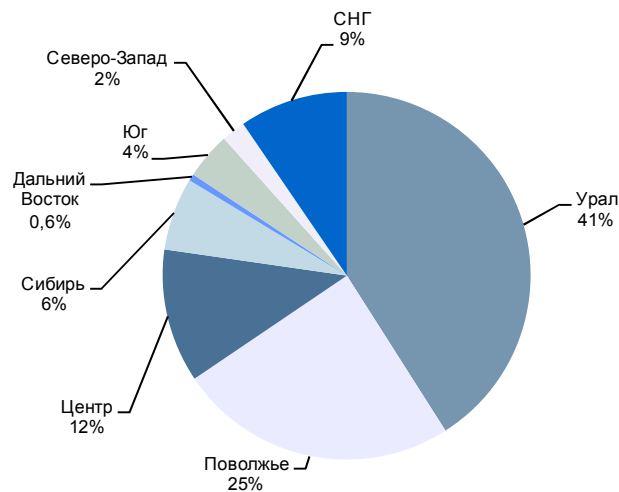
Отгрузка товарной продукции на внутренний рынок

1 кв. 2012



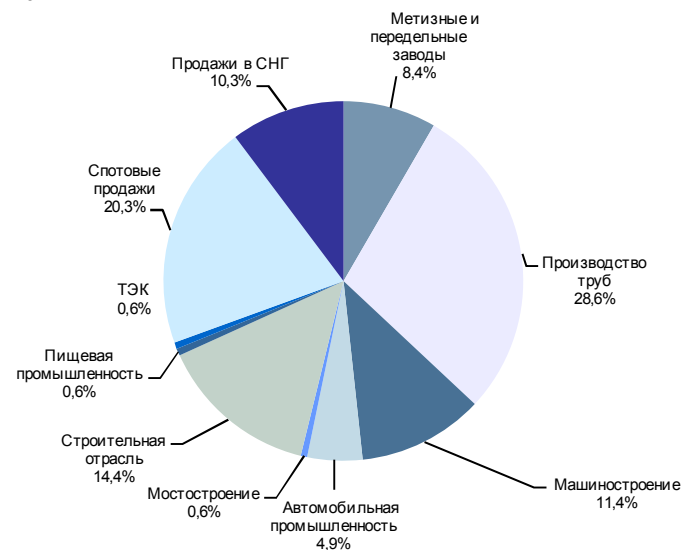
Продажи на внутренний рынок по регионам

1 кв. 2012



Продажи на внутренний рынок по отраслям

1 кв. 2012

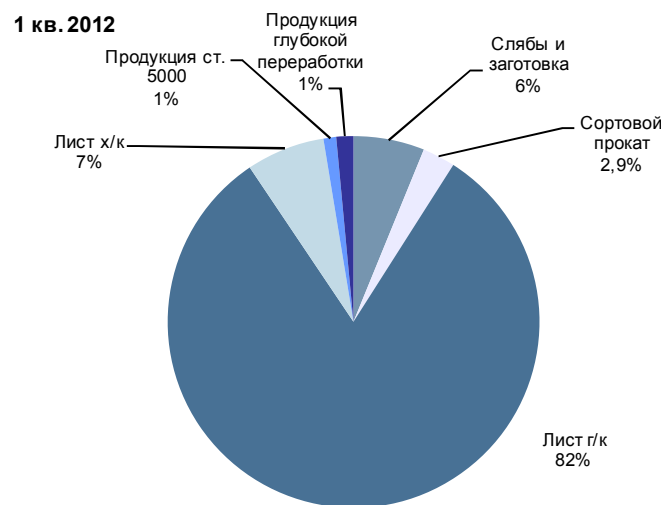


Сохранение позиций ОАО «ММК» на ключевых экспортных рынках

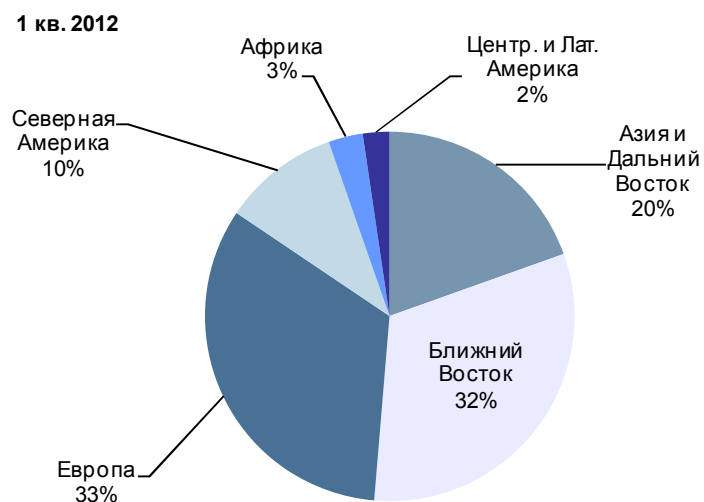


- Отгрузки на экспорт в 1 кв. 2012 г. составили 732 тыс. ТОНН.
- В структуре экспорта продолжает преобладать ГК прокат – 82% (1 кв. 2012 г.)
- Крупнейшими экспортными рынками сбыта ММК остались Ближний Восток и Европа
- Доля экспорта в общем объеме продаж за 1 кв. 2012 г. составила 27%
- Доля экспорта в выручке за 1 кв. 2012 г. составила 19%

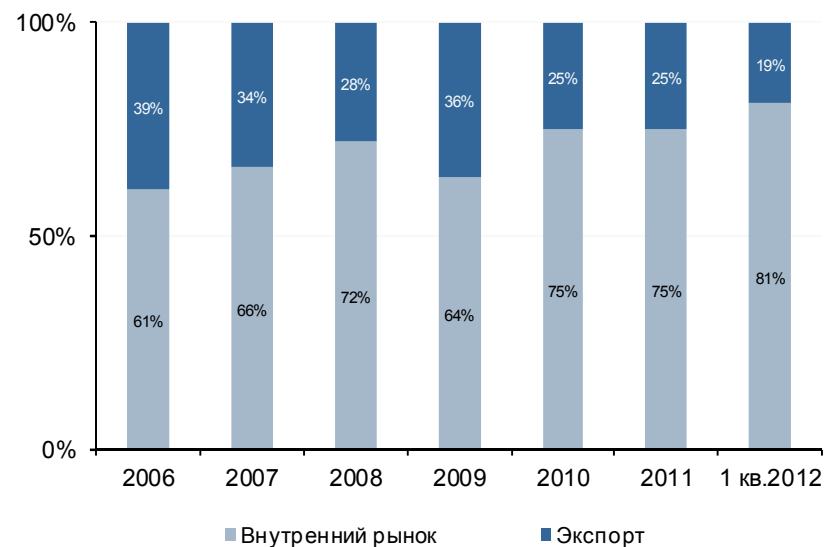
Динамика структуры отгрузки на экспорт



Структура экспортных продаж по регионам



Доля выручки от экспортных поставок





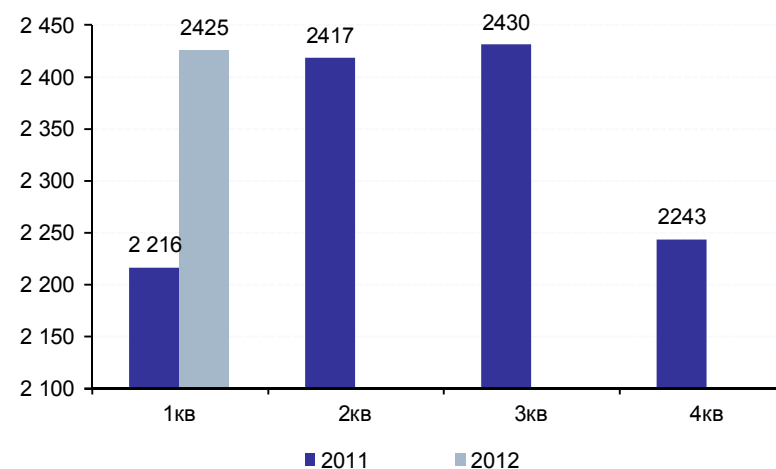
Основные показатели Группы ММК за 1 кв. 2012 г.

- Выручка за 1 кв. 2012 г. выросла на 8% по сравнению с 4 кв. 2011 г. и составила USD 2 425 млн
- При этом себестоимость товарной продукции за 1 кв. 2012 г. выросла только на 6% по сравнению с 4 кв. 2011 г. и составила USD 2 099 млн
- Показатель EBITDA ММК за 1 кв. 2012 г. составил USD 293 млн, увеличившись на 44% по сравнению с 4 кв. 2011 г.

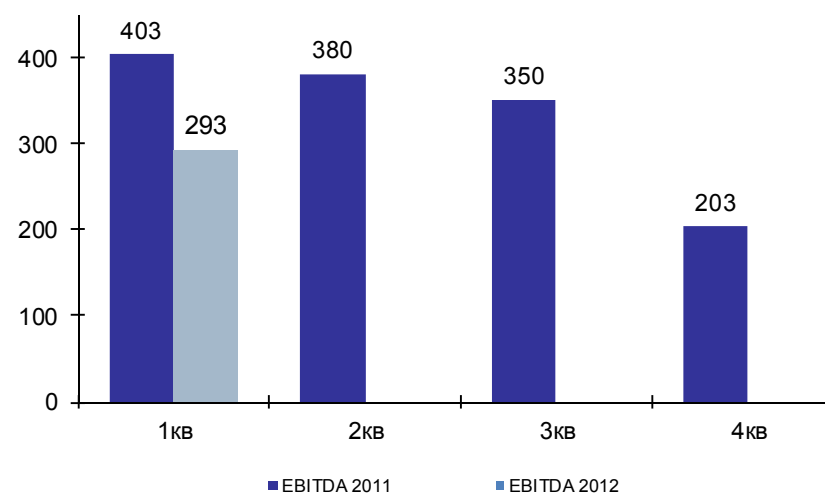
Основные финансовые показатели Группы ММК

	1 кв. 12	4 кв. 11	+/-	%
Выручка	2 425	2 243	182	8%
Себестоимость реализации	-2 099	-1 987	-112	6%
Операционная прибыль	33	-47	80	-
EBITDA	293	203	90	44%
<i>Маржа EBITDA</i>	<i>12,1%</i>	<i>9,1%</i>		

Выручка от реализации, млн USD



Динамика EBITDA, млн USD

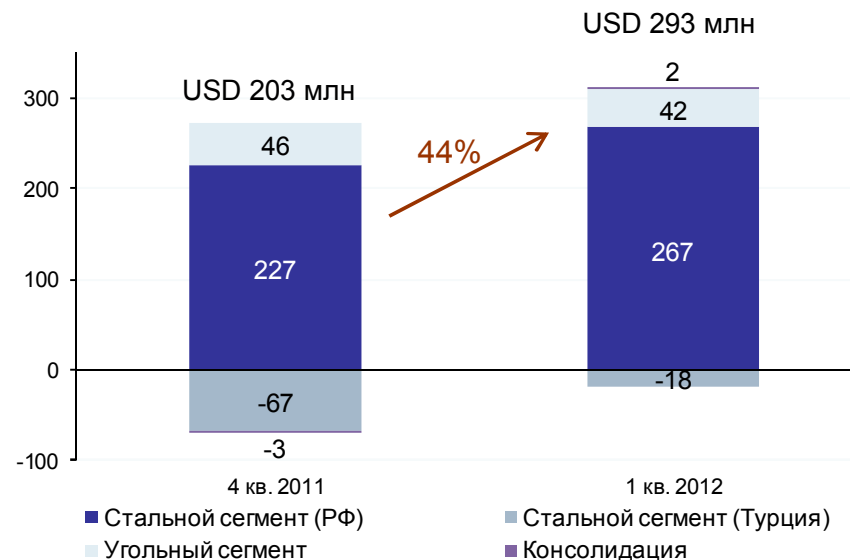




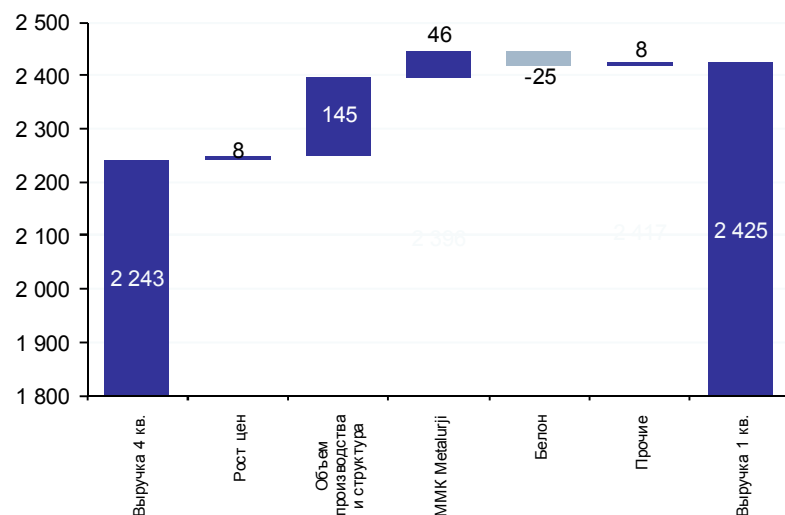
Анализ основных показателей Группы ММК

- Рост выручки в 1 кв. 2012 г. по сравнению с 4 кв. 2011 г. связан с ростом объемов реализации товарной продукции в 1 кв. 2012 г. на магнитогорской площадке и на мощностях ММК Metalurji на фоне практически стабильных средних цен
- Основными факторами роста EBITDA по Группе ММК являются рост показателя по Российскому стальному сегменту на 18% и снижение убытка на уровне EBITDA по Турецкому стальному сегменту
- Денежная себестоимость сляба в 1 кв. 2012 г. сократилась, в основном, в связи со снижением цен на основные виды сырья в 4 кв. 2011 г. и 1 кв. 2012 г.

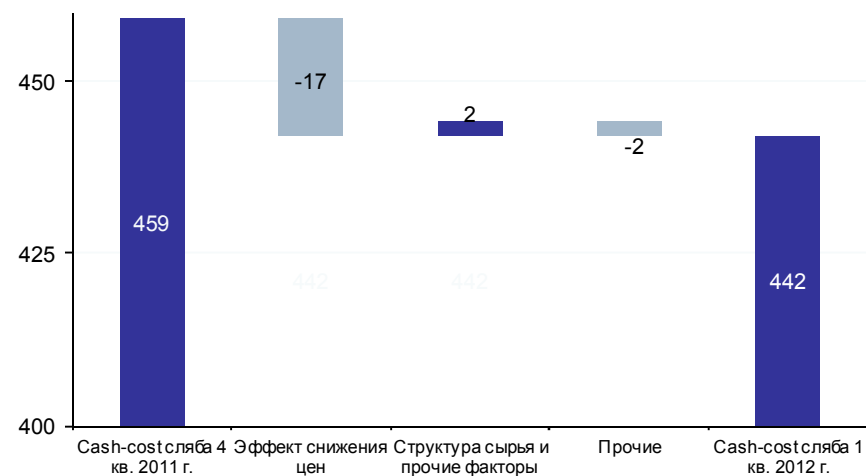
Структура EBITDA Группы ММК, млн USD



Анализ выручки, млн USD



Динамика cash-cost сляба, USD



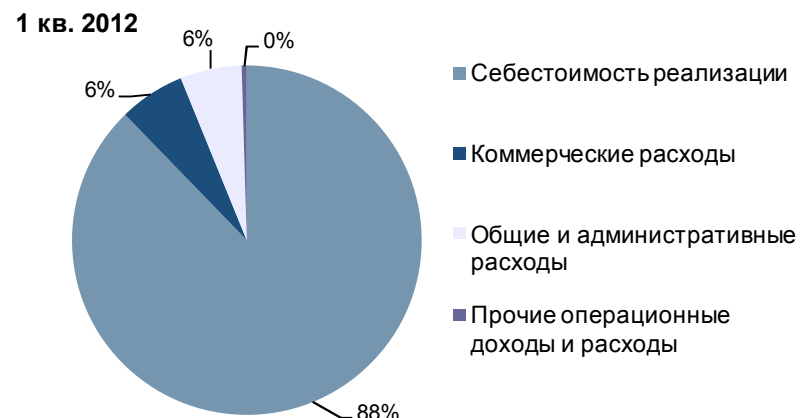
Структура операционных расходов и себестоимости



Операционные расходы Группы ММК

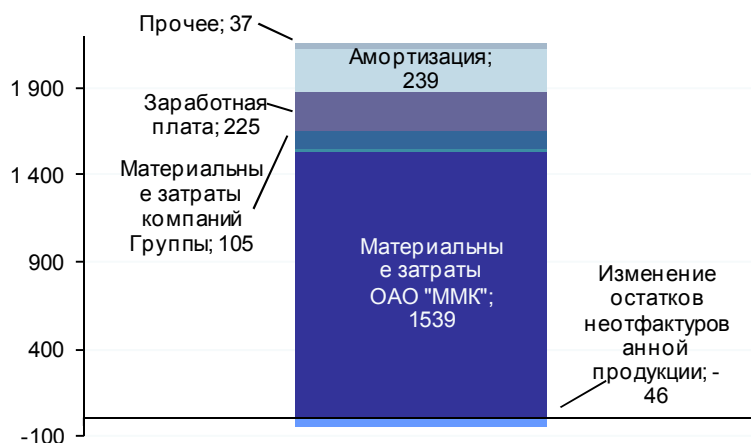
	1 кв. 12	4 кв. 11	+/-	%
Себестоимость реализации	2 099	1 987	112	6%
Коммерческие расходы	146	127	19	15%
Общие и административные расходы	136	127	9	7%
Прочие операционные доходы и расходы	11	49	-38	-78%
Итого операционные расходы	2 392	2 290	102	4%

Операционные расходы Группы ММК

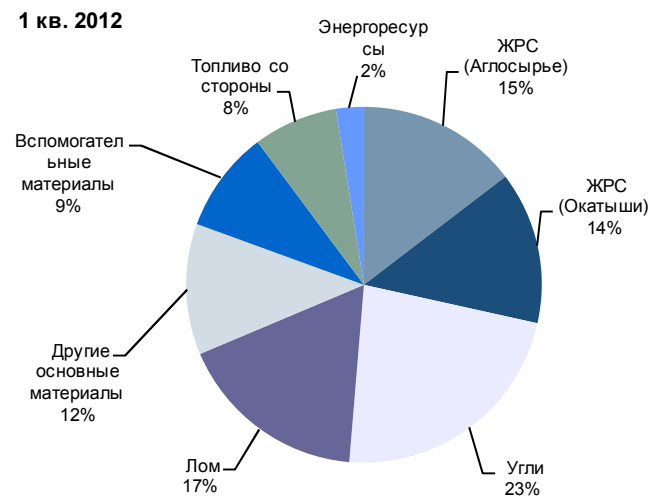


Структура себестоимости реализованной продукции группы

1 кв. 2012



Структура материальных затрат ОАО «ММК»





Структура долга

Структура долга по сроку погашения

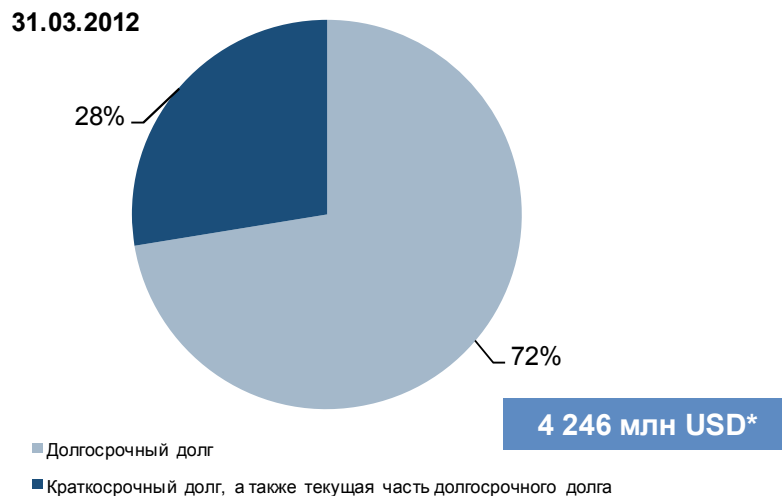
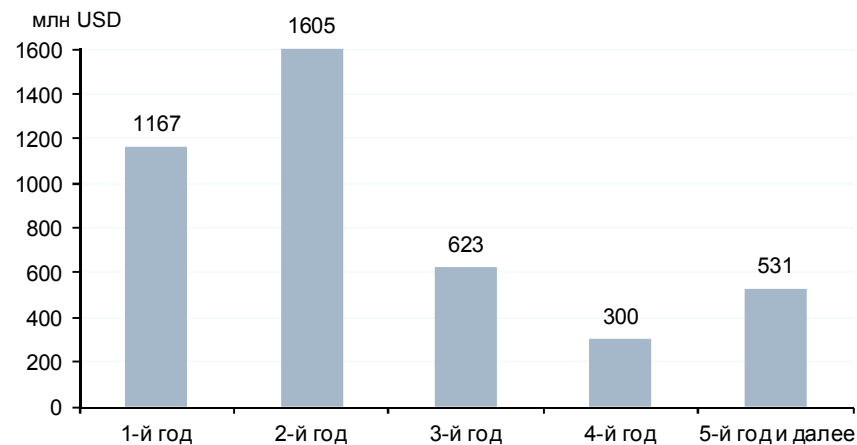
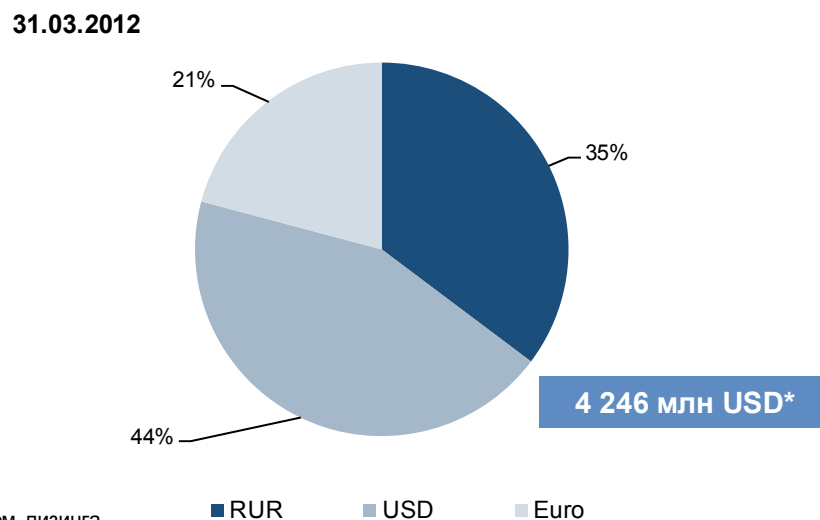


График погашения задолженности*



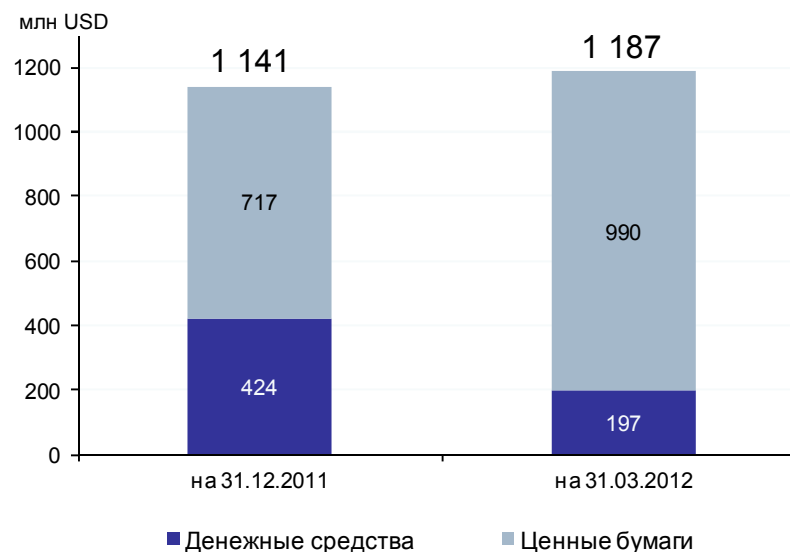
* без учета лизинга

Структура долга по валюте заимствования



* С учетом лизинга

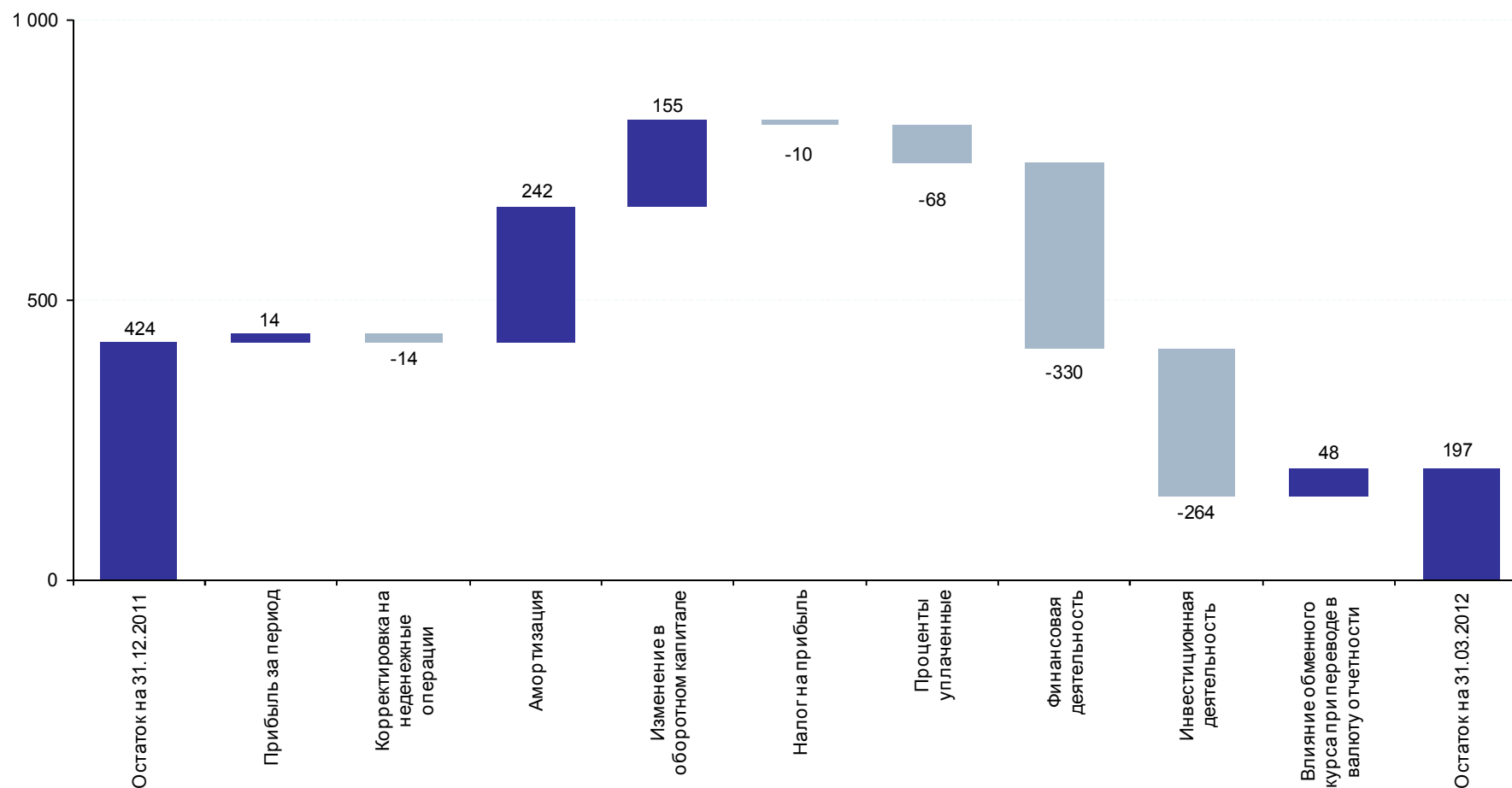
Динамика ликвидных активов Группы





Денежные потоки, млн USD

- На инвестиционную деятельность по приобретению и строительству основных средств в 1 кв. 2012 г. было направлено 230 млн долларов США.
- Основными инвестиционными проектами 2012 г. являются завершение строительства комплекса холодной прокатки стана 2000 и реконструкция стана горячей прокатки 2500.





- Потенциал по увеличению объемов производства
- Растущие объемы и доля продукции HVA обеспечат высокую эффективность
- Стратегия импортозамещения плоского проката обеспечивает возможность существенного роста бизнеса MMK
- Ориентация на растущие секторы экономики на внутреннем рынке – автопроизводителей, машиностроительные компании и строительную отрасль
- Реализация проектов, направленных на увеличение вертикальной интеграции в сырьевые ресурсы

Ограничения по использованию информации



- ДАННЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПРЕДОСТАВЛЯЮТСЯ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО В ИНФОРМАЦИОННЫХ ЦЕЛЯХ.
- ДАННЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПРЕДНАЗНАЧЕНЫ ДЛЯ РАСПРОСТРАНЕНИЯ НА ТЕРРИТОРИИ ВЕЛИКОБРИТАНИИ ТОЛЬКО СРЕДИ ЛИЦ, ОБЛАДАЮЩИХ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫМ ОПЫТОМ В ВОПРОСАХ, ОТНОСЯЩИХСЯ К ИНВЕСТИЦИЯМ, В ЗНАЧЕНИИ СТАТЬИ 19(5) РАСПОРЯЖЕНИЯ 2005 Г. (О ФИНАНСОВОЙ РЕКЛАМЕ), ПРИНЯТОГО НА ОСНОВАНИИ ЗАКОНА 2000 ГОДА "О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ И РЫНКАХ", ИЛИ ТЕХ ЛИЦ, СРЕДИ КОТОРЫХ ОНИ МОГУТ БЫТЬ РАСПРОСТРАНЕНЫ НА ЗАКОННОМ ОСНОВАНИИ. ОНИ ПРЕДОСТАВЛЯЮТСЯ НА КОНФИДЕНЦИАЛЬНОЙ ОСНОВЕ И ПЕРЕДАНЫ ВАМ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ДЛЯ ВАШЕЙ ИНФОРМАЦИИ. ФАКТОМ ПРИЕМА ДАННЫХ МАТЕРИАЛОВ ПОЛУЧАТЕЛЬ ПОДТВЕРЖДАЕТ, ЧТО ОН (ОНА) ЯВЛЯЕТСЯ СПЕЦИАЛИСТОМ В ОБЛАСТИ ИНВЕСТИЦИЙ В СМЫСЛЕ СТАТЬИ 19(5) РАСПОРЯЖЕНИЯ 2005 Г. (О ФИНАНСОВОЙ РЕКЛАМЕ), ПРИНЯТОГО НА ОСНОВАНИИ ЗАКОНА 2000 ГОДА "О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ И РЫНКАХ", ДЕЙСТВУЮЩИМ В ЭТОМ КАЧЕСТВЕ.
- ДАННЫЕ МАТЕРИАЛЫ НЕ ЯВЛЯЮТСЯ ПРЕДЛОЖЕНИЕМ ИЛИ ЧАСТЬЮ ПРЕДЛОЖЕНИЯ, ПРИГЛАШЕНИЕМ ПРОДАТЬ ИЛИ ВЫПУСТИТЬ, ЛИБО ПОДПИСАТЬСЯ ИЛИ ИНЫМ ОБРАЗОМ ПРИОБРЕСТИ КАКИЕ-ЛИБО АКЦИИ КОМПАНИИ ИЛИ КАКИЕ-ЛИБО ИНЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ; ОНИ И ЛЮБЫЕ ИХ ЧАСТИ, ЛИБО ФАКТ ИХ РАСПРОСТРАНЕНИЯ ИЛИ ПЕРЕДАЧИ, ТАКЖЕ, НЕ ЯВЛЯЮТСЯ ОСНОВАНИЕМ ВОЗНИКНОВЕНИЯ КАКОГО-ЛИБО ДОГОВОРА ИЛИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ЛИБО ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЯ О СОВЕРШЕНИИ ИНВЕСТИЦИЙ.
- ИНФОРМАЦИЯ, ВКЛЮЧЕННАЯ В ДАННУЮ ПРЕЗЕНТАЦИЮ, ПОДЛЕЖИТ ОБНОВЛЕНИЮ, ДОПОЛНЕНИЮ, ПЕРЕСМОТРУ И ИЗМЕНЕНИЮ И МОЖЕТ СУЩЕСТВЕННО ИЗМЕНИТЬСЯ. НИКАКОЕ ЛИЦО НЕ НЕСЕТ ОБЯЗАННОСТИ ОБНОВЛЯТЬ ИЛИ ПОДДЕРЖИВАТЬ АКТУАЛЬНОСТЬ ИНФОРМАЦИИ, СОДЕРЖАЩЕЙСЯ В НАСТОЯЩЕЙ ПРЕЗЕНТАЦИИ, И ДАННЫЕ МАТЕРИАЛЫ И ВЫРАЖЕННЫЕ В НИХ МНЕНИЯ МОГУТ БЫТЬ ИЗМЕНЕНЫ БЕЗ УВЕДОМЛЕНИЯ ОБ ЭТОМ.
- ДАННЫЕ МАТЕРИАЛЫ НЕ ЯВЛЯЮТСЯ ПРЕДЛОЖЕНИЕМ ЦЕННЫХ БУМАГ ДЛЯ ПРОДАЖИ В РОССИИ, СОЕДИНЕННЫХ ШТАТАХ АМЕРИКИ ИЛИ В ЛЮБОЙ ИНОЙ ЮРИСДИКЦИИ. ЦЕННЫЕ БУМАГИ КОМПАНИИ НЕ ПОДЛЕЖАТ РЕГИСТРАЦИИ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ США ОТ 1933 ГОДА «О ЦЕННЫХ БУМАГАХ» С ПОСЛЕДУЮЩИМИ ИЗМЕНЕНИЯМИ И ДОПОЛНЕНИЯМИ И НЕ МОГУТ БЫТЬ ПРЕДЛОЖЕНЫ К ПРИОБРЕТЕНИЮ ИЛИ ПРОДАНЫ В СОЕДИНЕННЫХ ШТАТАХ АМЕРИКИ В ОТСУТСТВИЕ ТАКОЙ РЕГИСТРАЦИИ ИЛИ ОСВОБОЖДЕНИЯ ОТ РЕГИСТРАЦИИ. ПУБЛИЧНОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ ЦЕННЫХ БУМАГ КОМПАНИИ НЕ БУДЕТ ПРОИЗВОДИТЬСЯ В СОЕДИНЕННЫХ ШТАТАХ АМЕРИКИ. НИКАКИЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ КОМПАНИИ НЕ БУДУТ ЗАРЕГИСТРИРОВАНЫ В СООТВЕТСТВИИ С ПРИМЕНИМЫМ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ЛЮБОГО ШТАТА ИЛИ ТЕРРИТОРИАЛЬНОЙ ЕДИНИЦЫ КАНАДЫ ИЛИ ЯПОНИИ. ДАННАЯ ПРЕЗЕНТАЦИЯ НЕ ПОДЛЕЖИТ ОТПРАВЛЕНИЮ, ПЕРЕДАЧЕ ИЛИ ИНОМУ РАСПРОСТРАНЕНИЮ НА ТЕРРИТОРИИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ АМЕРИКИ, КАНАДЫ, АВСТРАЛИИ ИЛИ ЯПОНИИ, ЛИБО НА ТЕРРИТОРИЮ ИЛИ ИЗ (С) ТЕРРИТОРИИ УКАЗАННЫХ ГОСУДАРСТВ ЛИБО КАКОМУ-ЛИБО АНАЛИТИКУ В ОБЛАСТИ ЦЕННЫХ БУМАГ ИЛИ ИНОМУ ЛИЦУ В ЛЮБОЙ ИЗ УКАЗАННЫХ ЮРИСДИКЦИЙ. ВЫ СОГЛАСНЫ ВОЗДЕРЖАТЬСЯ ОТ РАСПРОСТРАНЕНИЯ ЛЮБОГО ОТЧЕТА ПО ИТОГАМ ИССЛЕДОВАНИЯ ИЛИ АНАЛОГИЧНЫХ ДОКУМЕНТОВ НА ТЕРРИТОРИИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ АМЕРИКИ, КАНАДЫ, АВСТРАЛИИ ИЛИ ЯПОНИИ, КРОМЕ КАК В СООТВЕТСТВИИ С ФЕДЕРАЛЬНЫМИ ЗАКОНАМИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ АМЕРИКИ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, ВКЛЮЧАЯ ЗАКОН О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, А ТАКЖЕ ПРИМЕНИМЫМИ ЗАКОНАМИ КАНАДЫ, АВСТРАЛИИ ИЛИ ЯПОНИИ, СООТВЕТСТВЕННО.
- ДАННАЯ ПРЕЗЕНТАЦИЯ ВКЛЮЧАЕТ В СЕБЯ УТВЕРЖДЕНИЯ В ОТНОШЕНИИ БУДУЩЕГО, КОТОРЫЕ ОТРАЖАЮТ НАМЕРЕНИЯ, МНЕНИЯ И ТЕКУЩИЕ ОЖИДАНИЯ КОМПАНИИ. К УТВЕРЖДЕНИЯМ В ОТНОШЕНИИ БУДУЩЕГО ОТНОСИТСЯ ВСЁ, ЧТО НЕ ЯВЛЯЕТСЯ СОВЕРШИВШИМСЯ ФАКТОМ. КОМПАНИЯ СТРЕМИЛАСЬ ВЫДЕЛИТЬ ТАКИЕ УТВЕРЖДЕНИЯ В ОТНОШЕНИИ БУДУЩЕГО ПОСРЕДСТВОМ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ СЛОВ «МОЖЕТ», «БУДЕТ», «ДОЛЖЕН», «ОЖИДАТЬ», «НАМЕРЕВАТЬСЯ», «ОЦЕНИВАТЬ», «ПРЕДПОЛАГАТЬ», «ПЛАНИРОВАТЬ», «ИМЕТЬ МНЕНИЕ», «ПЫТАТЬСЯ», «ПРОГНОЗИРОВАТЬ», «ПРОДОЛЖАТЬ» И ПОДОБНЫХ ВЫРАЖЕНИЙ ИЛИ ИХ ОТРИЦАТЕЛЬНЫХ ФОРМ. ТАКИЕ УТВЕРЖДЕНИЯ СДЕЛАНЫ НА ОСНОВЕ ПРЕДПОЛОЖЕНИЙ И ОЦЕНОК, КОТОРЫЕ МОГУТ ОКАЗАТЬСЯ ОШИБОЧНЫМИ, ХОТЯ КОМПАНИЯ СЧИТАЕТ ИХ РАЗУМНЫМИ В НАСТОЯЩЕЕ ВРЕМЯ.
- ДАННЫЕ УТВЕРЖДЕНИЯ В ОТНОШЕНИИ БУДУЩЕГО СВЯЗАНЫ С РИСКАМИ, НЕОПРЕДЕЛЕННОСТЯМИ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЯМИ, А ТАКЖЕ ИНЫМИ ФАКТОРАМИ, КОТОРЫЕ МОГУТ ПРИВЕСТИ К ТОМУ, ЧТО ФАКТИЧЕСКИЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ, РАВНО КАК И РЫНКОВ, НА КОТОРЫХ ОНА РАБОТАЕТ ИЛИ НАМЕРЕВАЕТСЯ РАБОТАТЬ, ИХ ФИНАНСОВОЕ ПОЛОЖЕНИЕ, ЛИКВИДНОСТЬ, ХАРАКТЕРИСТИКИ, ПЕРСПЕКТИВЫ И ВОЗМОЖНОСТИ БУДУТ СУЩЕСТВЕННО ОТЛИЧАТЬСЯ ОТ ТЕХ, КОТОРЫЕ ВЫРАЖАЮТСЯ ПРИ ПОМОЩИ ТАКИХ УТВЕРЖДЕНИЙ В ОТНОШЕНИИ БУДУЩЕГО. ВАЖНЫЕ ФАКТОРЫ, КОТОРЫЕ МОГУТ ПРИВЕСТИ К ТАКИМ ОТЛИЧИЯМ ВКЛЮЧАЮТ В СЕБЯ, В ТОМ ЧИСЛЕ, ИЗМЕНЯЮЩИЕСЯ УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ БИЗНЕСА И ДРУГИЕ РЫНОЧНЫЕ УСЛОВИЯ, ОБЩИЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ УСЛОВИЯ В РОССИИ, ЕВРОПЕЙСКОМ СОЮЗЕ, СОЕДИНЕННЫХ ШТАТАХ АМЕРИКИ ИЛИ ГДЕ-ЛИБО ЕЩЕ, А ТАКЖЕ СПОСОБНОСТЬ КОМПАНИИ СООТВЕТСТВОВАТЬ ТЕНДЕНЦИЯМ ЕЕ ОТРАСЛИ. СУЩЕСТВЕННОЕ ОТЛИЧИЕ ДЕЙСТВИТЕЛЬНЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ, ХАРАКТЕРИСТИК ИЛИ ДОСТИЖЕНИЙ МОЖЕТ БЫТЬ ВЫЗВАНО ДОПОЛНИТЕЛЬНЫМИ ФАКТОРАМИ. КОМПАНИЯ, РАВНО КАК И ВСЕ ЕЕ ДИРЕКТОРЫ, ДОЛЖНОСТНЫЕ ЛИЦА, РАБОТНИКИ И КОНСУЛЬТАНТЫ, НАСТОЯЩИМ ПРЯМО ЗАЯВЛЯЮТ, ЧТО ОНИ НЕ НЕСУТ НИКАКОЙ ОБЯЗАННОСТИ ВЫПУСКАТЬ КАКОЕ-ЛИБО ОБНОВЛЕНИЕ ИЛИ ПЕРЕСМАТРИВАТЬ КАКИЕ-ЛИБО УТВЕРЖДЕНИЯ В ОТНОШЕНИИ БУДУЩЕГО, СОДЕРЖАЩИЕСЯ В ДАННОЙ ПРЕЗЕНТАЦИИ, И РАСКРЫВАТЬ КАКИЕ-ЛИБО ИЗМЕНЕНИЯ В ПРОГНОЗАХ КОМПАНИИ ИЛИ СОБЫТИЯХ, УСЛОВИЯХ И ОБСТОЯТЕЛЬСТВАХ, НА КОТОРЫХ ОСНОВЫВАЮТСЯ ТАКИЕ УТВЕРЖДЕНИЯ В ОТНОШЕНИИ БУДУЩЕГО, КРОМЕ КАК В СЛУЧАЯХ, ПРЕДУСМОТРЕННЫХ ПРИМЕНИМЫМ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ.
- ПОЛУЧЕНИЕ ЛЮБОЙ КОПИИ НАСТОЯЩИХ МАТЕРИАЛОВ СВИДЕТЕЛЬСТВУЕТ О ПРИНЯТИИ УКАЗАННЫХ ВЫШЕ ОГРАНИЧЕНИЙ.