



**MAGNITOGORSK
IRON & STEEL
WORKS**

Презентация финансовой отчетности по МСФО за 1-й кв. 2018 г.



08 мая 2018

Основные показатели деятельности Группы ММК



Показатели 1 кв. 2018 г. к 4 кв. 2017 г. и к 1 кв. 2017 г.

Выручка	USD 2 055 млн	✓ рост 5,5% к 4 кв. 2017 г.	✓ рост 23,8% к 1 кв. 2017 г.
Себестоимость	USD 1 422 млн	⊘ рост 9,6% к 4 кв. 2017 г.	✓ рост 21,4% к 1 кв. 2017 г.
ЕБИТДА	USD 560 млн	⊘ снижение 5,4% к 4 кв. 2017 г.	✓ рост 23,9% к 1 кв. 2017 г.
Маржа ЕБИТДА	27,3%	⊘ снижение 3,1 п.п. к 4 кв. 2017 г.	✓ рост на 0,1 п.п. к 1 кв. 2017 г.
Чистая прибыль	USD 279 млн	⊘ снижение 25,6% к 4 кв. 2017 г.	✓ рост 15,8% к 1 кв. 2017 г.
Cash-cost сляба	300 USD/тонна	⊘ рост 7,1% к 4 кв. 2017 г.	✓ снижение 0,3% к 1 кв. 2017 г.
Свободный денежный поток (FCF)	USD 145 млн	✓ рост 25,0% к 4 кв. 2017 г.	✓ рост в 9,7 раз к 1 кв. 2017 г.
Капитальные вложения	USD 221 млн	снижение 6,8% к 4 кв. 2017 г.	рост 82,6% к 1 кв. 2017 г.

Дивиденды

Высокая финансовая устойчивость бизнеса и выдающиеся показатели по прибыльности позволяют компании регулярно распределять свою прибыль между акционерами.

7 мая Совет директоров компании рекомендовал Внеочередному собранию акционеров выплатить дивиденды по итогам работы за 1 кв. 2018 г. в размере 0,801 руб. на акцию (до вычета налогов).

Таким образом, сумма дивидендов, рекомендуемая к выплате за 1 кв. 2018 г., должна составить около 145 млн долларов США (по текущему курсу), что соответствует 100% от свободного денежного потока за период.

Основные показатели Группы ММК

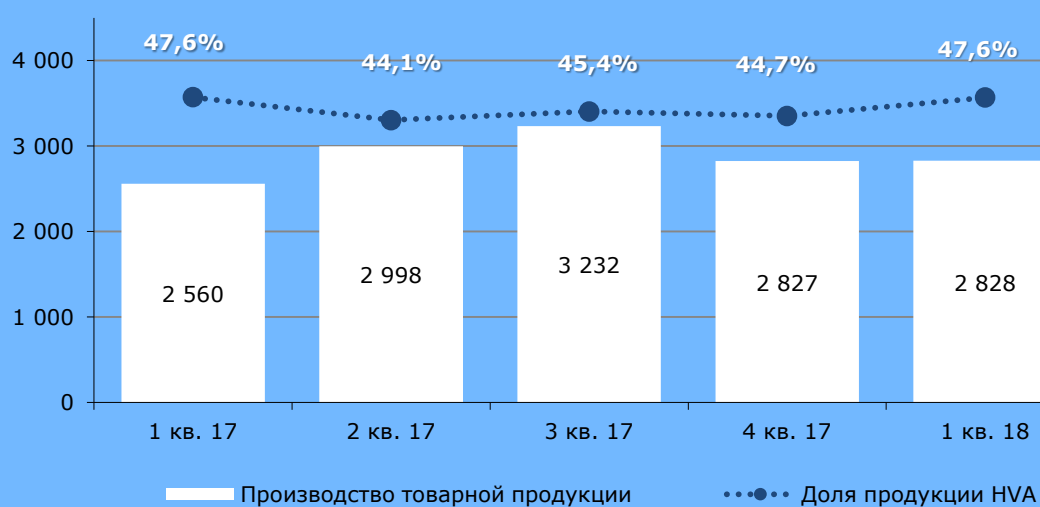


Основные показатели, тыс. тонн

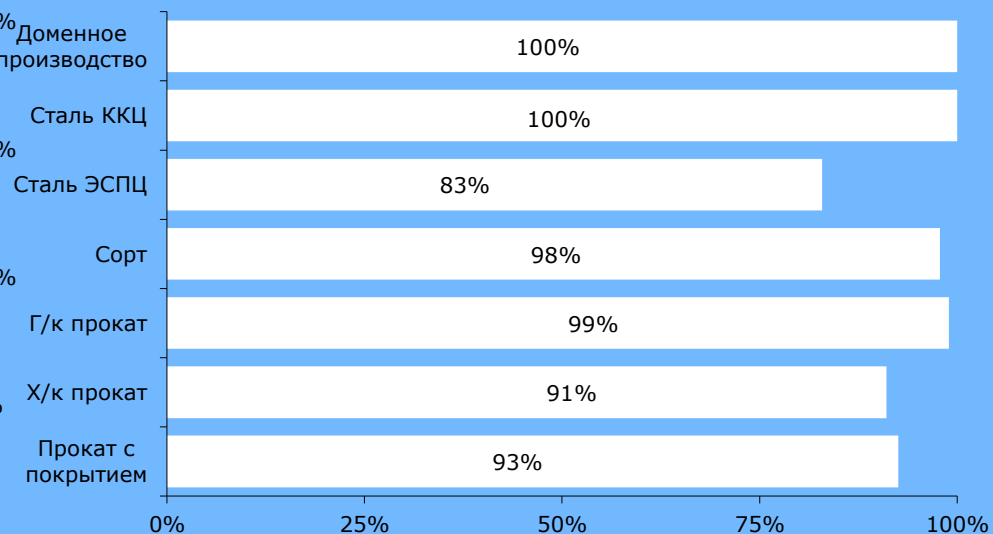
	1 кв. 18	4 кв. 17	%	1 кв. 18	1 кв. 17	%
Чугун	2 404	2 654	-9,4%	2 404	2 372	1,3%
Сталь (выплавка), в т.ч.	3 147	3 291	-4,4%	3 147	3 066	2,6%
ММК	3 147	3 291	-4,4%	3 147	3 066	2,6%
Продажи товарной продукции Группы, в т.ч.	2 828	2 827	0%	2 828	2 560	10,5%
Сталь (Россия)	2 592	2 607	-0,6%	2 592	2 350	10,3%
Сталь (Турция)	235	220	6,8%	235	210	11,9%
Продукция НВА Группы	1 345	1 264	6,4%	1 345	1 219	10,3%
Концентрат кокс. углей	666	760	-12,4%	666	609	9,4%

* - в том числе из продукции ММК

Динамика товарной продукции Группы ММК, тыс. т



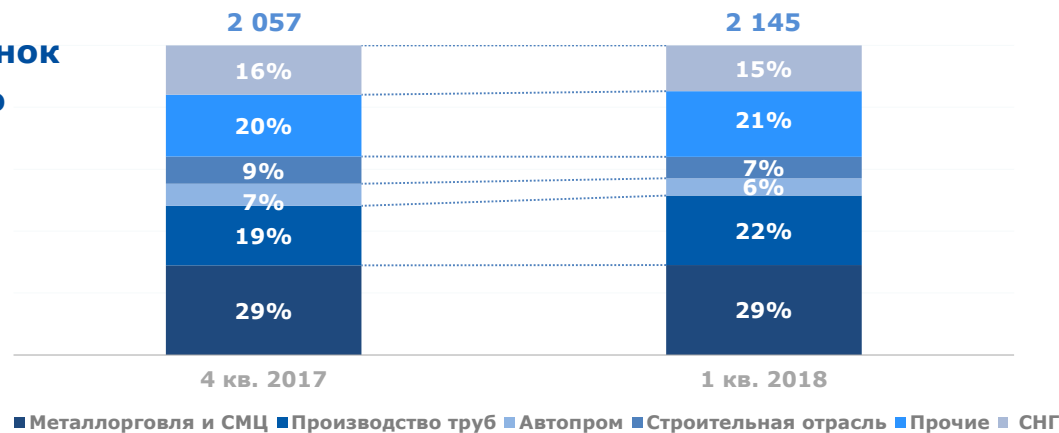
Загрузка основных мощностей в 1 кв. 2018 г., %



Продажи Группы ММК по ключевым рынкам

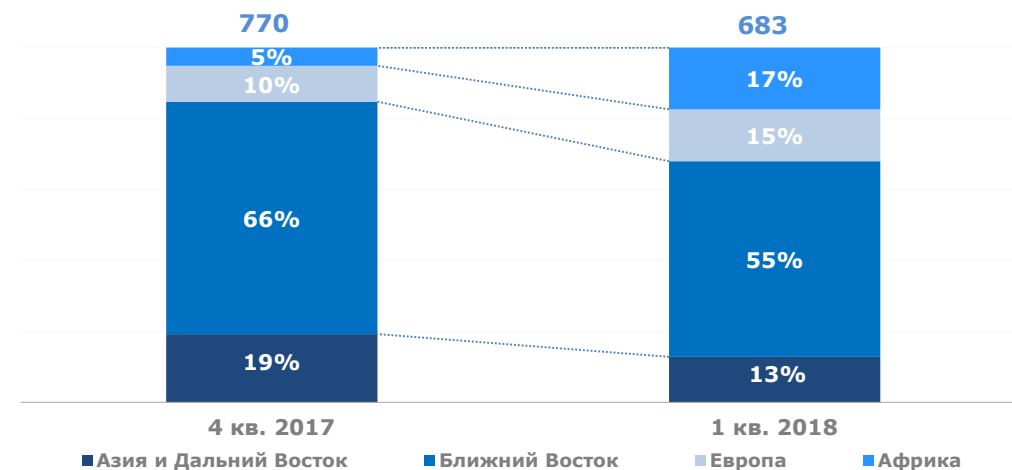
Продажи на рынок России и СНГ по отраслям

Тыс. Т



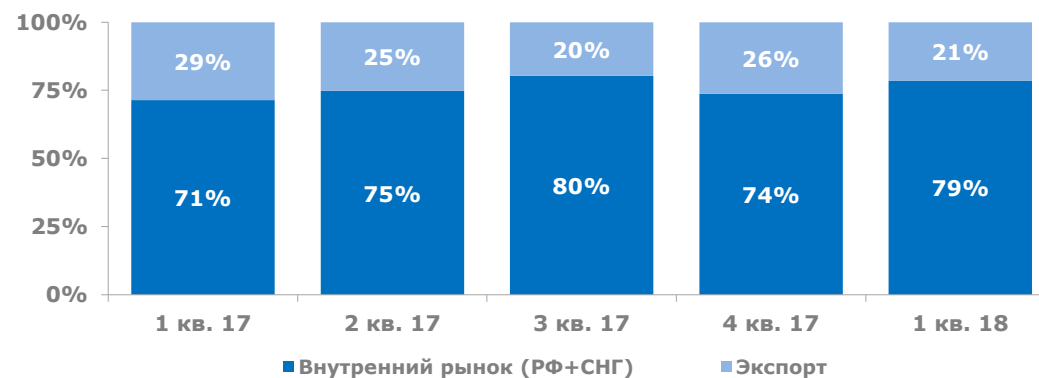
Продажи на внешние рынки по регионам

Тыс. Т



Доля продаж по рынкам ПАО ММК

Тыс. Т

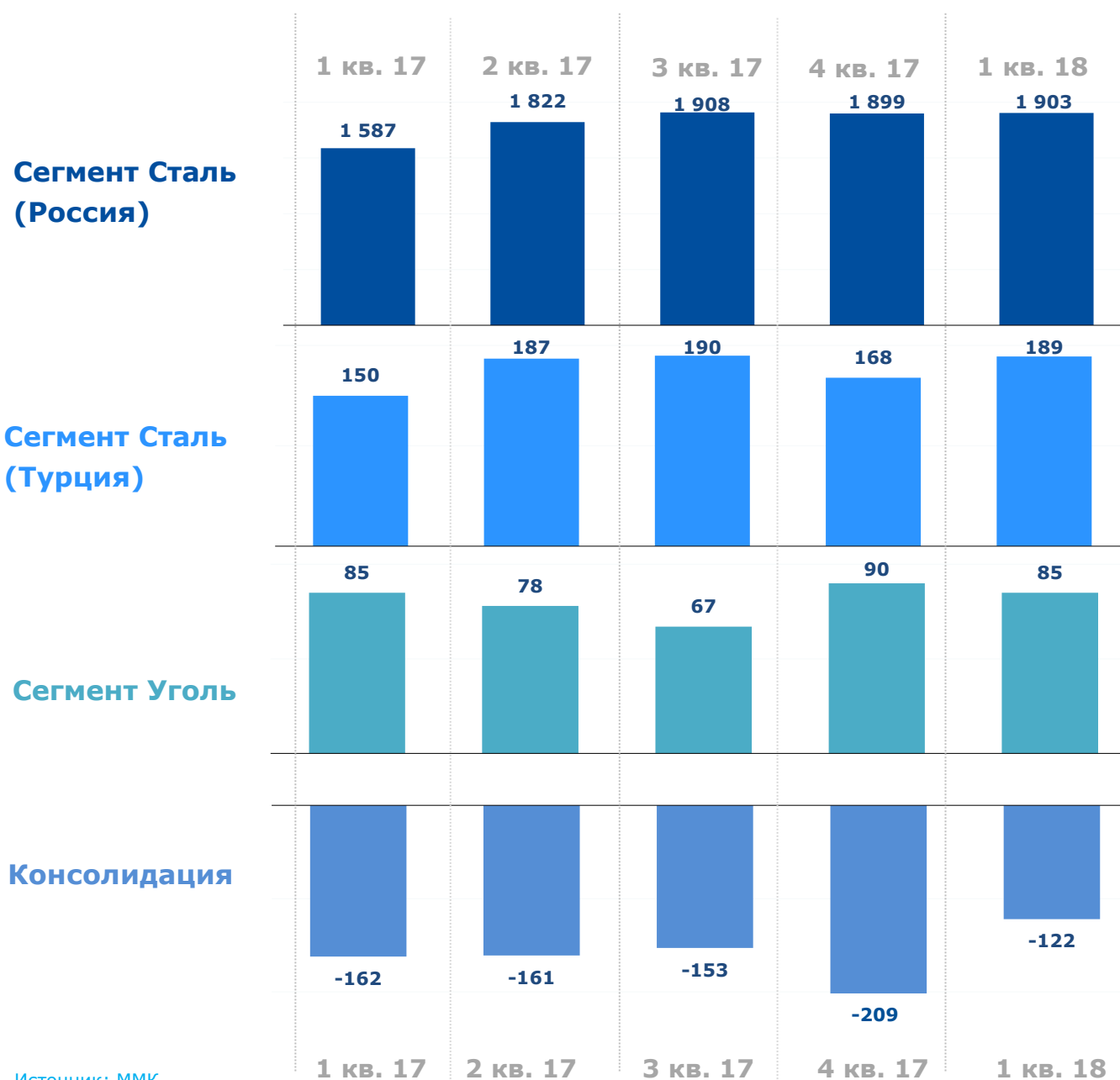


В 1 кв. 2018 г. отгрузки на внутренний рынок увеличились на фоне сезонного роста деловой активности.

В результате доля внутренних продаж Группы ММК составила 79%.

Используя благоприятную ценовую конъюнктуру во втором квартале компания увеличила продажи металлопродукции в страны северной Африки и Европы.

Выручка Группы ММК по Сегментам, млн \$



Источник: ММК

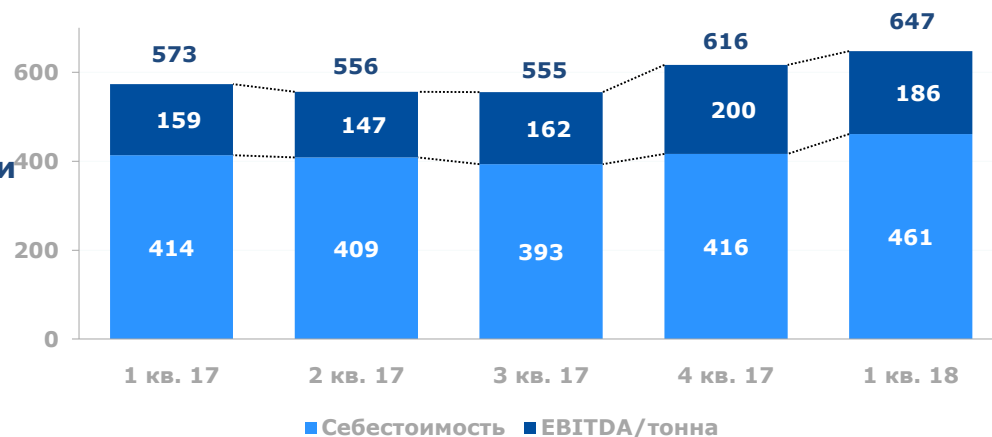
Выручка Группы за 1 кв. 2018 г. составила 2 055 млн USD, что на 5,5 % выше уровня 4 кв. 2017 г.

Основными причинами роста выручки являлись сохранение высоких объемов реализации, улучшение структуры сортамента и рост цен на внутреннем рынке.

Основные финансовые показатели Группы ММК



ЕБИТДА/т и Цена реализации металлопродукции USD/т



Средняя цена реализации в 1 кв. 2018 г. выросла на 5,0% к прошлому кварталу благодаря росту продаж на внутренний рынок и улучшению структуры сортамента.

Динамика ЕБИТДА 1 кв. 2018 г. к 1 кв. 2017 г. млн USD



Снижение ЕБИТДА на тонну до 186 USD связано с высоким уровнем цен на основные сырьевые ресурсы в начале 2018 г.

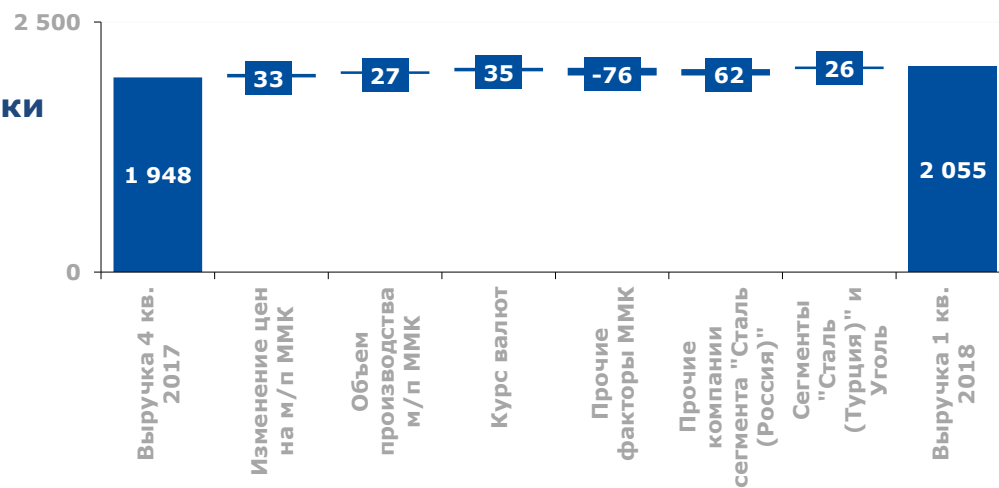
Динамика ЕБИТДА 1 кв. 2018 г. к 4 кв. 2017 г. млн USD



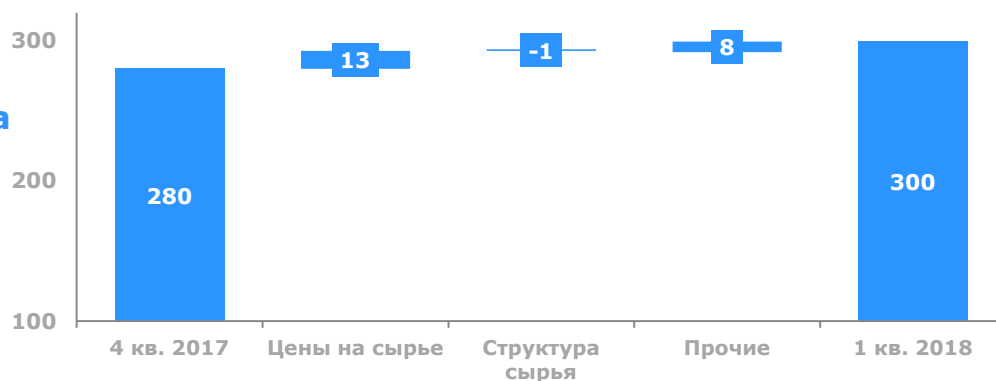
ЕБИТДА российского стального сегмента за 1 кв. 2018 г. выросла к уровню 1 кв. 2017 г. на 23,2%.

Анализ основных финансовых показателей

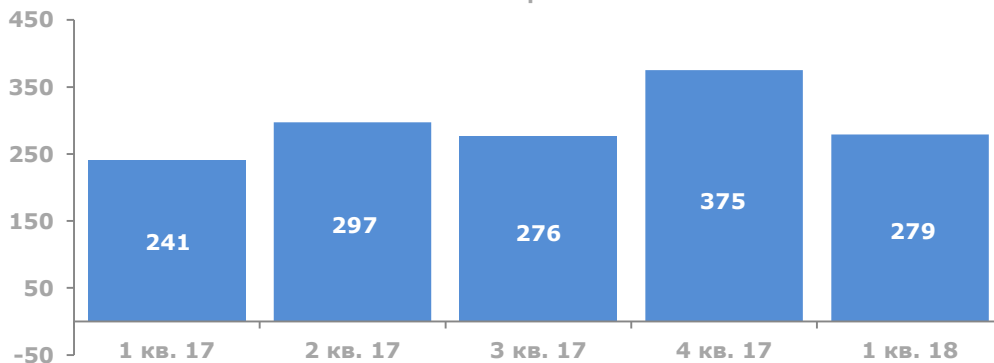
Анализ выручки млн USD



Динамика cash-cost сляба USD/т



Динамика чистой прибыли млн USD



Основными факторами, оказавшими влияние на выручку 1 кв. 2018 г., являлись увеличение объемов реализации на фоне роста цен, а также увеличение внутригрупповых оборотов.

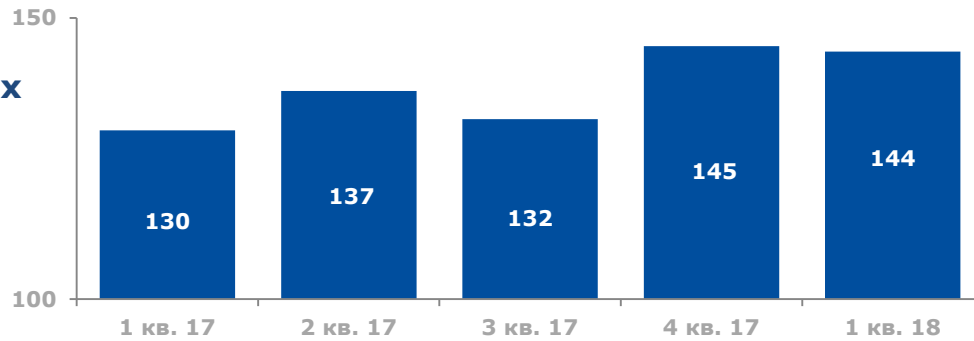
Денежная себестоимость тонны сляба за 1 кв. 2018 г. выросла на 20 USD за тонну или 7,1%. Основным фактором роста являлось увеличение цен на основные сырьевые ресурсы и укрепление рубля относительно доллара США.

Чистая прибыль по итогам 1 кв. 2018 г. осталась на высоком уровне – 279 млн USD.

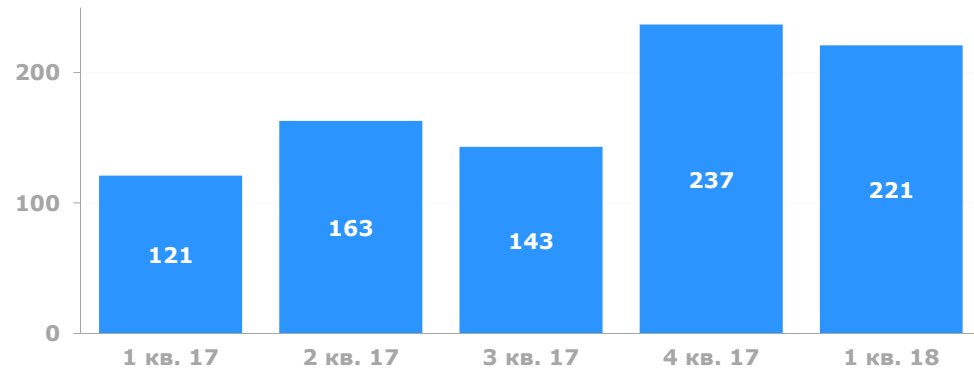
Динамика амортизационных отчислений и капитальных вложений



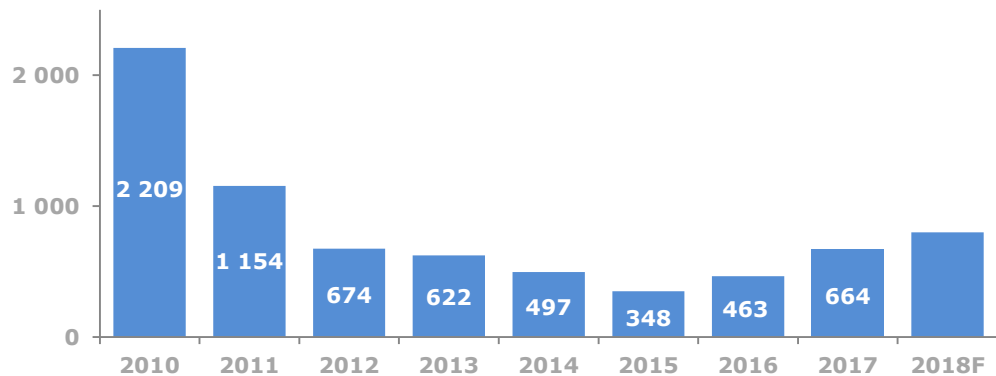
Динамика амортизационных отчислений
млн USD



Квартальная динамика капитальных вложений
млн USD



Взвешенный подход к инвестициям
млн USD



В 1 кв. 2018 г. капитальные вложения Группы ММК составили 221 млн USD, снизившись на 6,8% к уровню прошлого квартала.

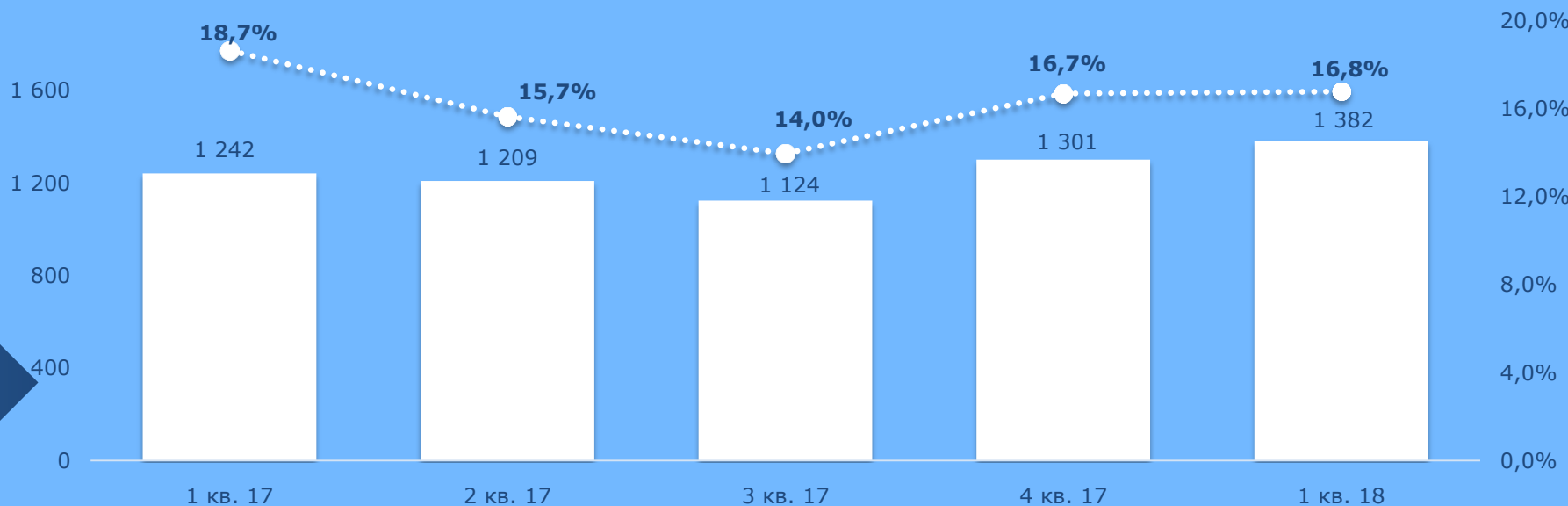
Ожидается, что в 2018 г. объем инвестиций в основные средства будет оставаться на высоком уровне в связи с продолжением реализации крупных проектов в рамках инвестиционной программы компании.

Стабильная генерация положительного свободного денежного потока (FCF)

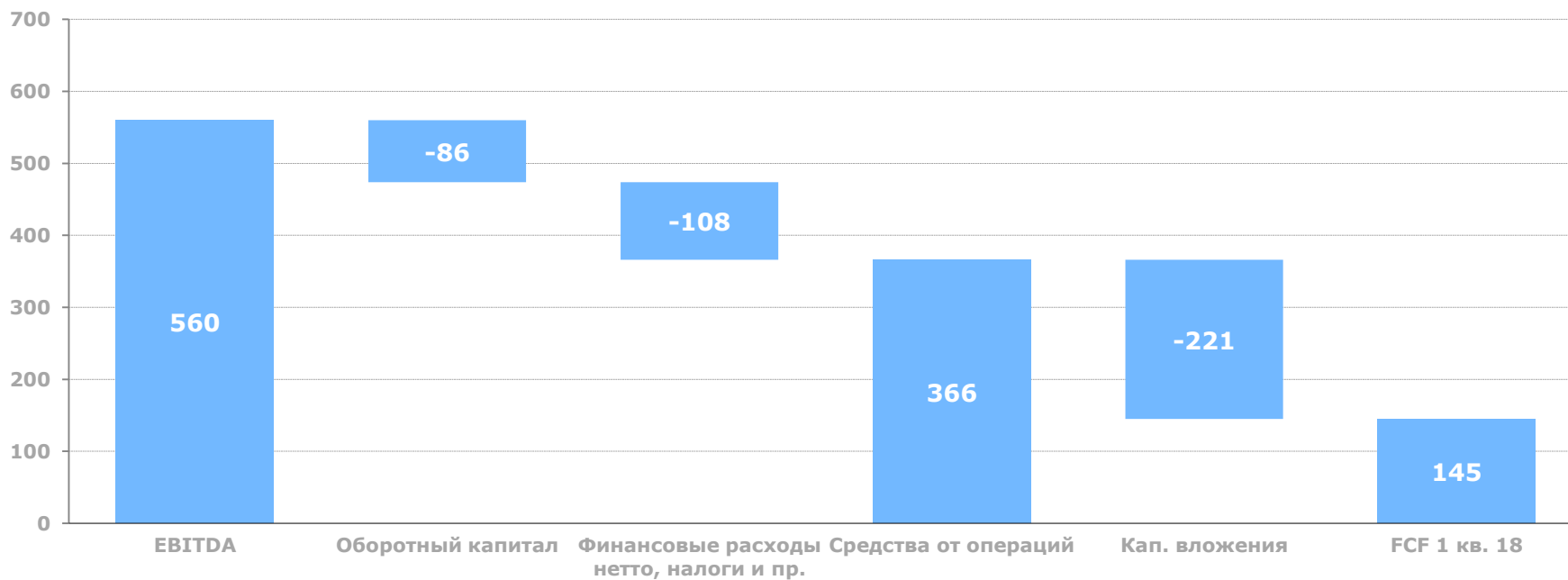


По итогам 1 кв. 2018
отношение ЧОК к
выручке составило
16,8%

**Чистый
оборотный капитал**
млн USD

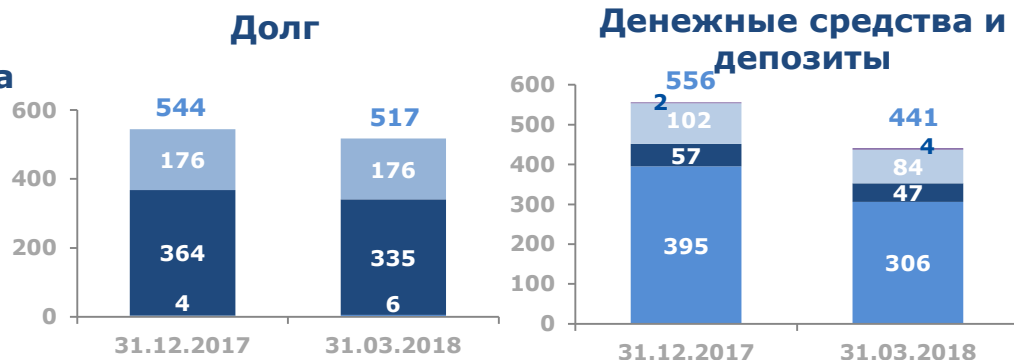


**Стабильная
генерация
положительного
свободного
денежного потока
(FCF), 1 кв. 2018 г.**
млн USD



Профиль долга Группы ММК

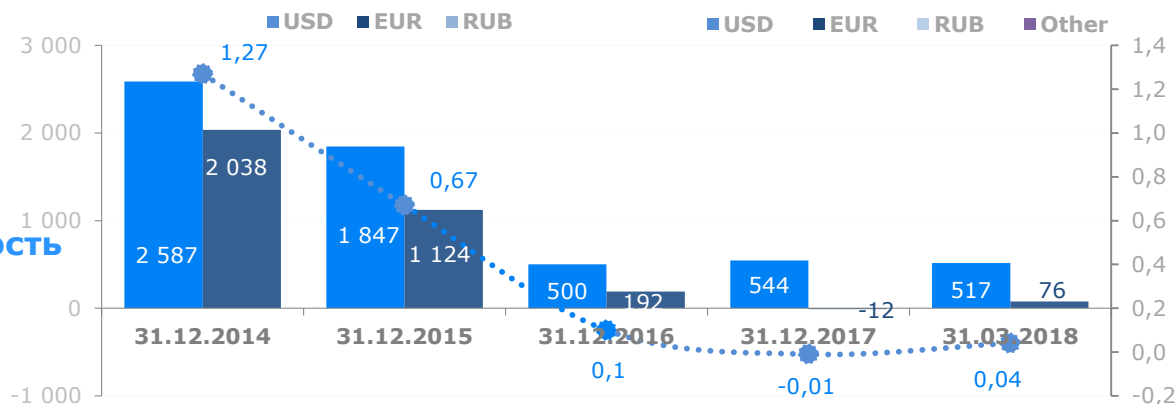
Структура долга и денежных средств по валютам млн USD



Долг Группы ММК по итогам 1 кв. 2018 г. составил 517 млн USD.

Доля долга, номинированного в иностранной валюте (USD+EUR), на 31.03.2018 г. составила около 66%.

Высокая ликвидность млн USD



Объем денежных средств на балансе (441 млн долларов США) полностью покрывает краткосрочный долг Группы ММК.

График погашения долга млн USD

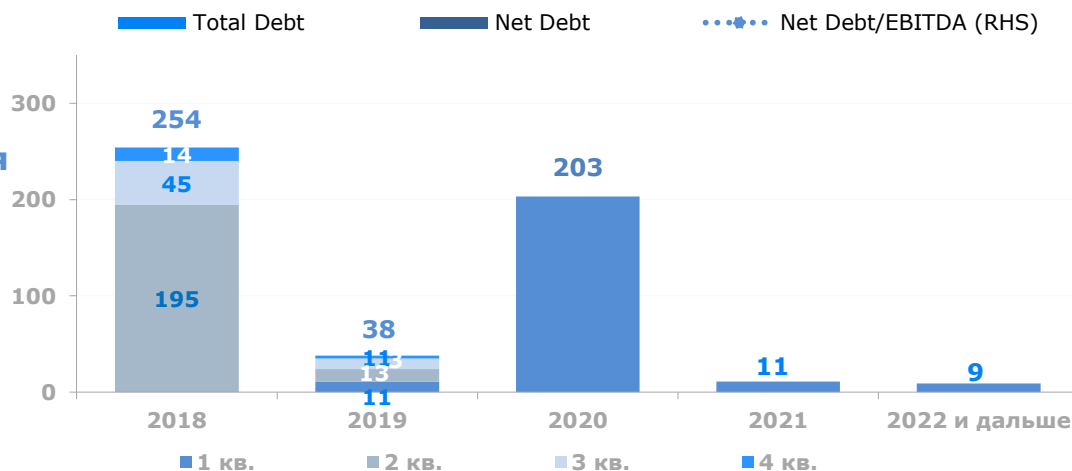
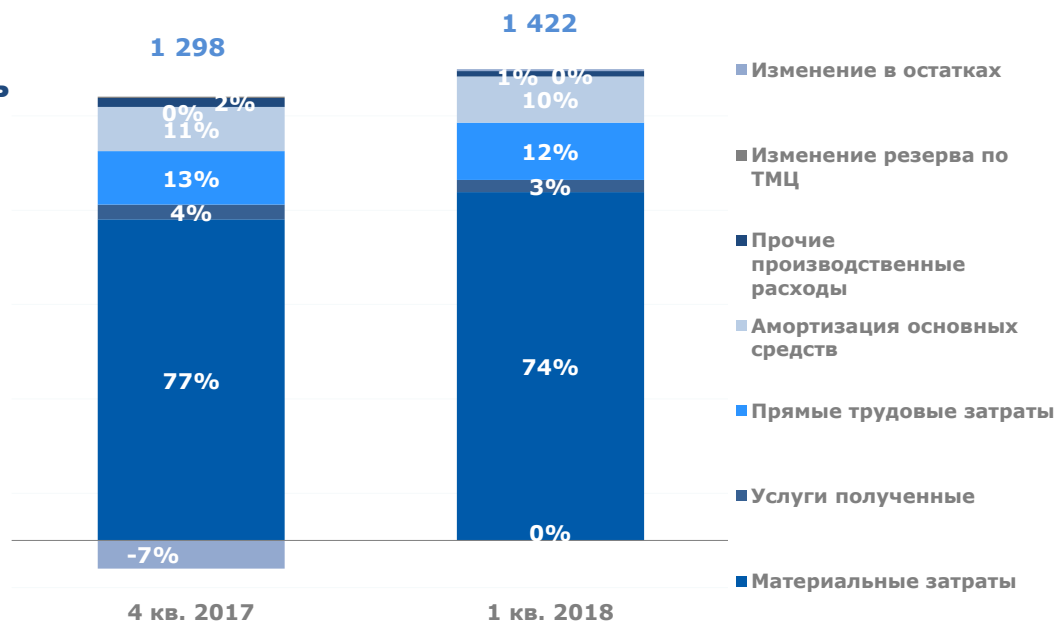


График погашения долга не подразумевает разовых больших выплат.

Себестоимость и структура материальных затрат

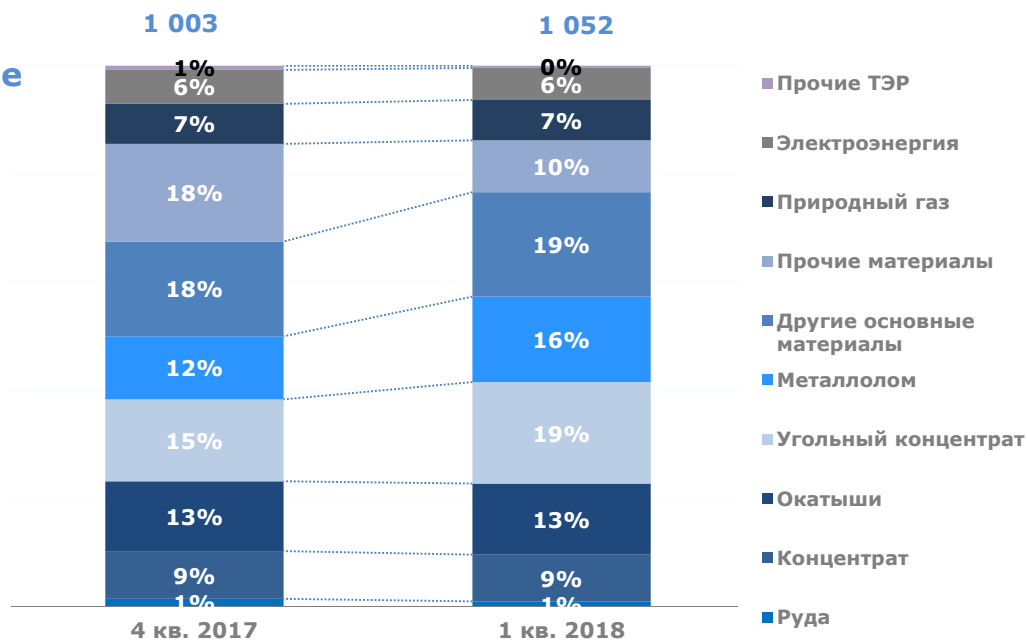


Себестоимость реализации Группы MMK млн USD



В 1 кв. 2018 г. в структуре материальных затрат выросла доля лома в связи с ростом загрузки электродуговых печей во время проведения планового ремонта доменной печи №1.

Материальные затраты Группы MMK млн USD



Рост доли угля в материальных затратах связан с увеличением закупки угольного концентрата у сторонних поставщиков (на фоне снижения производства MMK Уголь) и ростом цен на уголь.



В настоящий момент компания видит хороший спрос на свою продукцию на внутреннем рынке. Однако рост объемов реализации товарной продукции во 2 кв. 2018 г. может быть ограничен продолжающимися плановыми ремонтами производственного оборудования.

На финансовые результаты компании будут влиять рост цен на сталь на внутреннем рынке на фоне сезонного восстановления спроса и обесценения рубля, а также корректировка цен на основные 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 СВЕРШИВШИМСЯ 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.