



ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ГРУППЫ ММК

ЗА I КВАРТАЛ 2025 ГОДА

24 АПРЕЛЯ 2025

Магнитогорск, Россия

ПАО «Магнитогорский металлургический комбинат» («ММК» или «Группа») (МОЕХ: MAGN) объявляет финансовые результаты за I квартал 2025 года.



ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ
ПОКАЗАТЕЛИ ГРУППЫ ММК ЗА I КВАРТАЛ 2025 ГОДА

RUB млн	I кв. '25	IV кв. '24	%	I кв. '25	I кв. '24	%
Выручка	158 455	165 637	– 4,3	158 455	192 949	– 17,9
EBITDA	19 758	23 319	– 15,3	19 758	42 147	– 53,1
Рентабельность EBITDA, %	12,5%	14,1%	– 1,6 п.п.	12,5%	21,8%	– 9,3 п.п.
Чистая прибыль	3 138	11 935	– 73,7	3 138	23 746	– 86,8
Свободный денежный поток ¹	-455	5 550	–	-455	7 949	–
Капитальные вложения	-20 803	-29 577	– 29,7	-20 803	-21 814	– 4,6
Чистый долг	-72 773	-73 386	–	-72 773	-95 878	–
Чистый долг/EBITDA	– 0,56x	– 0,48x	–	– 0,56x	– 0,47x	–
Чистый оборотный капитал	101 908	106 039	– 3,9	101 908	117 824	– 13,5
ЧОК/Выручка L3M	16,1%	16,0%	0,1 п.п.	16,1%	15,3%	0,8 п.п.

1 – Свободный денежный поток рассчитывается как чистые денежные средства от операционной деятельности плюс полученные проценты и поступления от выбытия основных средств и нематериальных активов, за вычетом капитальных вложений в основные средства и нематериальные активы.

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ
ЗА I КВАРТАЛ
2025 ГОДА
К IV КВАРТАЛУ
2024 ГОДА

- Выручка Группы ММК за I квартал 2025 года составила 158 455 млн руб., сократившись к IV кварталу 2024 года на 4,3% в связи с коррекцией средних цен реализации.
- Показатель EBITDA составил 19 758 млн руб., снизившись на 15,3% относительно IV квартала 2024 года. Показатель рентабельности по EBITDA составил 12,5%.
- Чистая прибыль составила 3 138 млн руб., сократившись по сравнению с IV кварталом 2024 года на 73,7%.
- Свободный денежный поток сократился относительно IV квартала 2024 года до -455 млн руб., в основном в связи со снижением доходности продаж.

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ
ЗА I КВАРТАЛ
2025 ГОДА
К I КВАРТАЛУ
2024 ГОДА

- Выручка Группы ММК за I квартал 2025 года сократилась на 17,9% относительно аналогичного периода прошлого года, отражая снижение объемов продаж и цен реализации на фоне высокой ключевой ставки и замедления деловой активности в России.
- Показатель EBITDA сократился на 53,1% относительно I квартала 2024 года, отражая снижение выручки и влияние инфляции затрат.



- Чистая прибыль по сравнению с I кварталом прошлого года сократилась на 86,8% до 3 138 млн руб.
- Свободный денежный поток также сократился относительно I квартала 2024 года, при этом снижение капитальных вложений и приток денежных средств из оборотного капитала на фоне снижения запасов частично компенсировали снижение EBITDA.

ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК И ФИНАНСОВОЕ ПОЛОЖЕНИЕ ГРУППЫ ММК

КАПИТАЛЬНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ И ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК

Капитальные вложения за I квартал 2025 года составили 20 803 млн руб., сократившись на 29,7% относительно IV квартала 2024 года, что обусловлено графиком реализации инвестиционных проектов в рамках стратегии развития Группы. Относительно аналогичного периода прошлого года капитальные вложения сократились на 4,6%.

- Соотношение чистого оборотного капитала к выручке на конец I квартала 2025 года составило 16,1% оставшись практически на уровне IV квартала 2024 года. Относительно I квартала 2024 года чистый оборотный капитал к выручке увеличился на 0,8 п.п., отражая высокую базу прошлого года.
- Свободный денежный поток за I квартал 2025 года составил -455 млн руб., сократившись относительно IV квартала 2024 года в основном в связи со снижением доходности продаж. Относительно I квартала 2024 года свободный денежный поток также сократился, при этом снижение капитальных вложений и приток денежных средств из оборотного капитала на фоне снижения запасов частично компенсировали снижение EBITDA.

ДОЛГОВАЯ НАГРУЗКА

- Общий долг Группы по итогам I квартала 2025 года составил 41 810 млн руб., снизившись относительно IV квартала 2024 года (49 430 млн руб.). Относительно I квартала 2024 года (74 316 млн руб.) долговая нагрузка сократилась в связи с погашением выпуска замещающих облигаций 30-2024.
- Остаток денежных средств и депозитов на счетах Группы на конец I квартала 2025 года составил 114 583 млн руб.
- По итогам I квартала 2025 года чистый долг Группы остался в отрицательной зоне (-72 773 руб.), при этом коэффициент чистый долг/EBITDA составил -0,56х.

ПРОГНОЗ

-
- Во II квартале 2025 года ожидается, что сезонное оживление деловой активности в России поддержит спрос на металлопродукцию, при этом неблагоприятное влияние высокой ключевой ставки на спрос сохранится.

СЛУЖБА ПО СВЯЗЯМ С ИНВЕСТОРАМИ

Илья Нечаев

+7 (909) 093-08-98

nechaev.ia@mmk.ru

Ярослава Врубель

+7 (982) 282-96-82

vrubel.ys@mmk.ru

СЛУЖБА ВНЕШНИХ КОММУНИКАЦИЙ

Кучумов Дмитрий

+7 (985) 219-28-74

kuchumov.do@mmk.ru