Контакты для инвесторов:

Коломыцын Дмитрий, CFA
+7 (495) 504 0504
ir@nlmk.com

Контакты для СМИ:

Симонова Мария
+7 (915) 322 62 25
simonova_mn@nlmk.com

Пресс-релиз

22 апреля 2021 г.

Финансовые результаты Группы НЛМК за 1 квартал 2021 года по МСФО

Группа НЛМК (LSE: NLMK, MOEX: NLMK) увеличила выручку на 20% кв/кв до $2,9 млрд, показатель EBITDA составил $1,2 млрд (+31% кв/кв), рентабельность по EBITDA выросла до 41% (+4 п.п. кв/кв).

тыс. т/млн долларов	1 кв. 2021	4 кв. 2020	кв/кв	1 кв. 2020	г/г
Продажи металлопродукции	3 908	4 220	-7%	4 505	-13%
Выручка	2 867	2 385	20%	2 457	17%
EBITDA [2]	1 166	890	31%	594	96%
Рентабельность EBITDA	41%	37%	+4 п.п.	24%	+17 п.п.
Прибыль за период [3]	775	558	39%	289	2,7x
Свободный денежный поток [4]	452	229	97%	331	37%
Чистый долг [5]	2 087	2 495	-16%	1 770	18%
Чистый долг/EBITDA [5]	0,65x	0,94x		0,72x	

Ключевые результаты 1 кв. 2021 г.

- **Выручка увеличилась до $2,9 млрд** (+20% кв/кв; +17% г/г) на фоне роста цен на металлопрокат.
- **Показатель EBITDA достиг $1,2 млрд** (+31% кв/кв; +96% г/г) благодаря расширению ценовых спрэдов между сырьем и металлопродукцией. Рентабельность EBITDA составила 41% (+4 п.п. кв/кв; +17 п.п. г/г).
- **Свободный денежный поток увеличился в 2 раза кв/кв до $452 млн** (+37% г/г) вслед за ростом EBITDA и сезонным снижением инвестиций, что частично было нивелировано оттоком денежных средств на пополнение оборотного капитала на растущем рынке.
- **Чистая прибыль** выросла на 39% кв/кв до $775 млн (рост в 2,7 раза относительно аналогичного периода прошлого года) на фоне увеличения валовой прибыли.

[1] Консолидированные финансовые данные подготовлены в соответствии с МСФО (IFRS). Отчетными периодами являются 3, 6, 9 и 12 месяцев. Квартальные данные определяются расчетным путем, в т.ч. в сегментарной отчетности. Данные сопоставимых периодов могут отличаться от опубликованных ранее вследствие эффекта округления до целых чисел.

[2] Показатель EBITDA (далее по тексту – «EBITDA») определяется как операционная прибыль до доли в результатах совместных предприятий, обесценения внеоборотных активов и убытка от выбытия основных средств, скорректированная на амортизацию. Подробная информация и расчет этого показателя представлены в Приложении.

[3] Прибыль за период, приходящаяся на долю акционеров ПАО «НЛМК»

[4] Свободный денежный поток определяется как чистые денежные средства от операционной деятельности плюс проценты полученные, за вычетом процентов уплаченных и капитальных вложений. Расчет свободного денежного потока представлен в Приложении.

[5] Чистый долг определяется как сумма долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов за минусом денежных средств и их эквивалентов, а также краткосрочных депозитов по состоянию на конец периода. При расчете соотношения Чистый долг/EBITDA используется значение чистого долга на конец отчетного периода, показателя EBITDA – за последние 12 месяцев. Расчет чистого долга представлен в Приложении.

Комментарий вице-президента по финансам Группы НЛМК Шамиля Курмашова:

«В 1 кв. 2021 г. цены на стальную продукцию продолжили обновлять рекордные значения из-за ограниченного предложения в сочетании с сильным спросом со стороны конечных потребителей. Дополнительным фактором, поддержавшим рост цен, стал низкий объем запасов металлопродукции в цепочке поставок. Заявление Китая о намерении сократить производство стали в 2021 году способствовало дальнейшему улучшению ценовой конъюнктуры в марте и апреле.

На этом фоне Группа НЛМК в 1 кв. 2021 г. нарастила выручку на 20% кв/кв до $2,9 млрд, показатель EBITDA – на 31% кв/кв до $1,2 млрд. Рентабельность показателя EBITDA увеличилась до 41%.

Увеличение прибыльности бизнеса и сезонное снижение объема инвестиций в основной капитал обусловили рост свободного денежного потока в два раза относительно 4 кв. 2020 г. до $452 млн.

Чистый долг компании снизился на 16% кв/кв до $2,1 млрд на фоне роста свободного денежного потока. Соотношение «Чистый долг / EBITDA» снизилось до 0,65х (в сравнении с 0,94х на конец 2020 года).

Значительный запас ликвидности и сильный баланс позволили менеджменту рекомендовать Совету директоров НЛМК выплатить $600 млн в виде дивидендов по итогам 1 кв. 2021 г.».

ТЕЛЕКОНФЕРЕНЦИЯ

НЛМК приглашает инвестиционное сообщество принять участие в телефонной конференции с менеджментом компании:

Четверг, 22 апреля 2021 г.

- 10:00 – Нью-Йорк
- 15:00 – Лондон
- 17:00 – Москва

Для того чтобы присоединиться к телефонной конференции и вебкасту, участники могут позвонить по телефонам:

Номер для США:

+1 929-477-0324 (местный доступ) // 800-458-4121 (бесплатный звонок)

Номер для Великобритании:

+44 (0)330 336 9434 (местный доступ) // 0800 279 7209 (бесплатный звонок)

Номер для России:

+7 495 646 9190 (местный доступ) // 8 10 8002 8675011 (бесплатный звонок)

Код конференции: 8375151

Для подключения к вебкасту пройдите, пожалуйста, по ссылке:

https://www.webcast-eqs.com/nlmk20210422

**Во избежание длительного ожидания дозвона мы рекомендуем участникам набрать номер за 5-10 минут до начала телефонной конференции.*

КОММЕНТАРИИ МЕНЕДЖМЕНТА

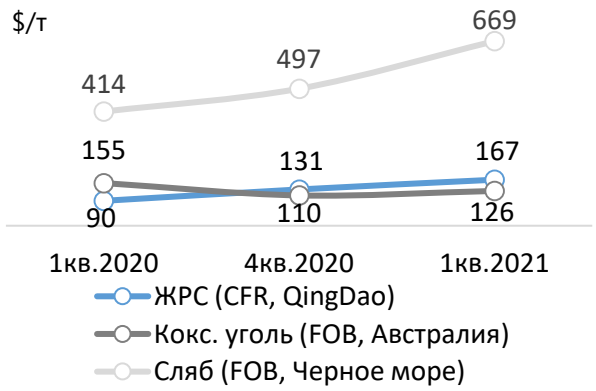
Краткий обзор рынка в 1 кв. 2021 г.

- Видимое потребление стальной продукции в США выросло на 12% кв/кв (-8% г/г) в основном за счет роста импорта на фоне рекордной ценовой премии к глобальным бенчмаркам. Восстановление загрузки производственных мощностей в США шло более низкими темпами по сравнению с другими ключевыми регионами.
- Спрос на сталь в странах ЕС остался на уровне предыдущего квартала (-2% г/г), сдерживаемый медленными темпами восстановления в автомобильной промышленности.
- В Китае потребление стальной продукции снизилось на 4% кв/кв (+14% г/г) в связи с замедлением деловой активности в период празднования китайского Нового года.
- Потребление металлопродукции в России снизилось на 6% кв/кв (-5% г/г) из-за высокой базы предыдущего квартала, когда наблюдался эффект отложенного спроса после спада в апреле-мае 2020 года.

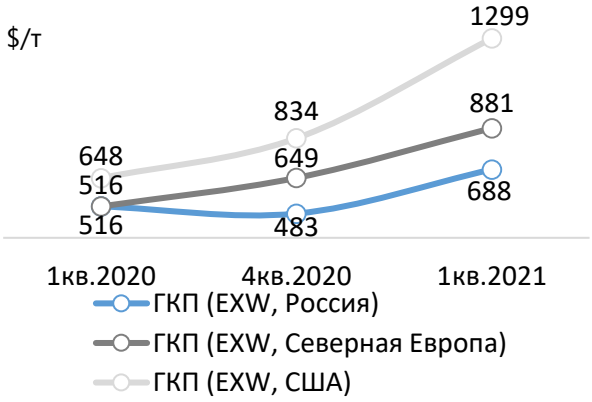
Цены в 1 кв. 2021 г.

- **Цены на сырье:** цены на австралийский коксующийся уголь выросли на 15% кв/кв (-19% г/г) в результате активного пополнения запасов в начале года производителями стали за пределами Китая. В Китае цены на коксующийся уголь выросли на 48% кв/кв (+39% г/г) в связи с ограниченным предложением сырья со стороны Австралии и Монголии. Цены на железорудное сырье выросли на 27% кв/кв (+85% г/г) на фоне сильного спроса в Китае и сезонного дефицита стального лома.
- **Рыночные цены** на плоский прокат** в США выросли на 53% кв/кв (+89% г/г), в Европе – на 34% кв/кв (+58% г/г) на фоне продолжающегося восстановления деловой активности и высокой стоимости сырьевой корзины.
- **Цены на плоский прокат без покрытий на российском рынке** выросли в долларовом выражении на 44% кв/кв (+39% г/г) вслед за мировыми котировками. Цены на арматуру в долларовом эквиваленте выросли на 44% кв/кв (+52% г/г).
- **Цены на слябы на экспортных направлениях** (FOB Черное море) выросли на 35% кв/кв (+62% г/г).

Динамика цен на слябы, уголь и ЖРС



Динамика цен на г/к прокат



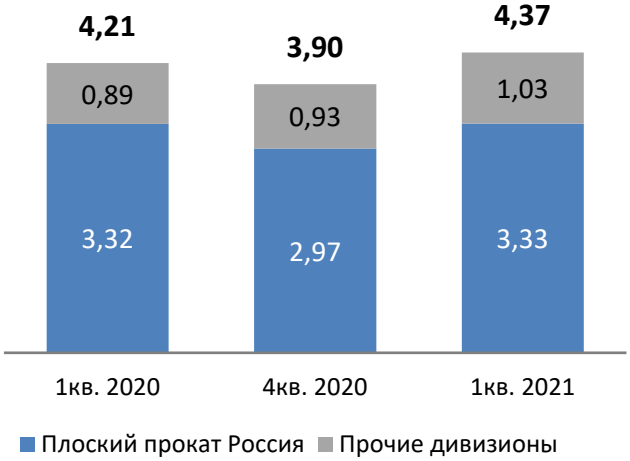
** Данные по динамике потребления стали на региональных рынках являются оценочными.*

*** Рыночные цены отражают уровень цен за определенный календарный период и отличаются от средних цен реализации компании и ее отдельных сегментов в связи с временным лагом производственно-сбытового цикла*

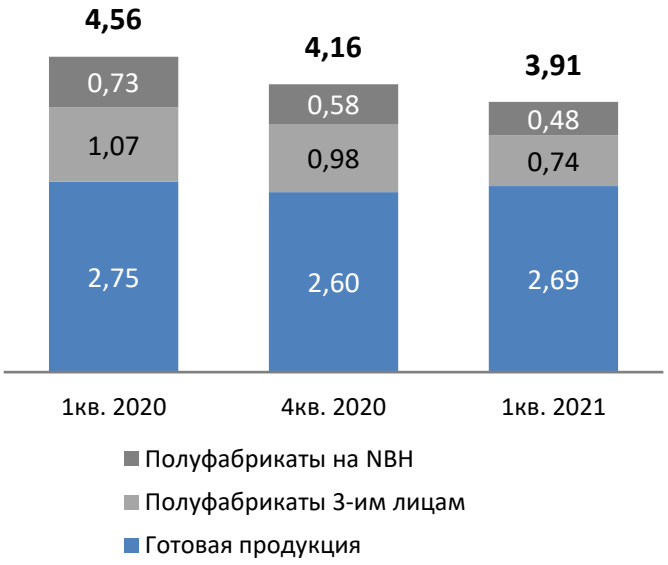
Производство и структура продаж в 1 кв. 2021 г.

- **Производство стали*** увеличилось на 12% кв/кв до 4,4 млн т (+4% г/г) на фоне выхода оборудования на полную мощность после завершения модернизации сталеплавильного производства НЛМК в 4 кв. 2020 г. и роста загрузки в сегменте Сортовой прокат Россия до 97%.
- **Продажи** снизились до 3,9 млн т (-7% кв/кв; -13% г/г) на фоне сокращения продаж чугуна (ремонты в доменном производстве НЛМК), а также с возобновлением поставок слябов на НЛМК США (241 тыс. т в 1 кв. 2021) для удовлетворения локального спроса на готовый прокат (в запасах на конец 1 кв., будут переработаны в готовый прокат и проданы во 2 кв.).
- **Продажи полуфабрикатов** третьим лицам снизились на 29% кв/кв (-27% г/г) до 0,7 млн т с возобновлением поставок слябов на НЛМК США. Поставки слябов на NBH снизились на 18% кв/кв (-35% г/г) до 0,5 млн т с проведением модернизации стана горячей прокатки NLMK La Louviere.
- **Продажи готовой продукции** составили 2,7 млн т (+3% кв/кв; -2% г/г).

Производство стали выросло на 12% кв/кв на фоне выхода на полную мощность



Продажи снизились на 7% кв/кв за счет продаж чугуна и роста запасов в цепочке поставок



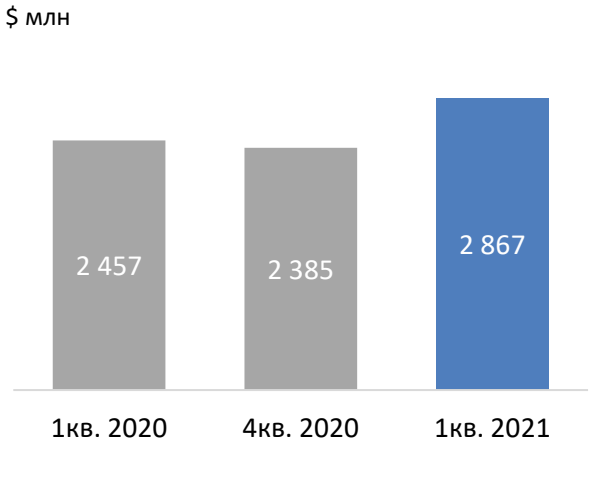
** Здесь и далее производство стали по Группе НЛМК и продажи на домашних рынках представлены с учетом показателей NBH. Консолидированные продажи представлены без учета показателей NBH. Поставки на домашние рынки Группы НЛМК – продажи продукции компаниями Группы в регионах непосредственного производства в России, ЕС и США.*

ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ГРУППЫ

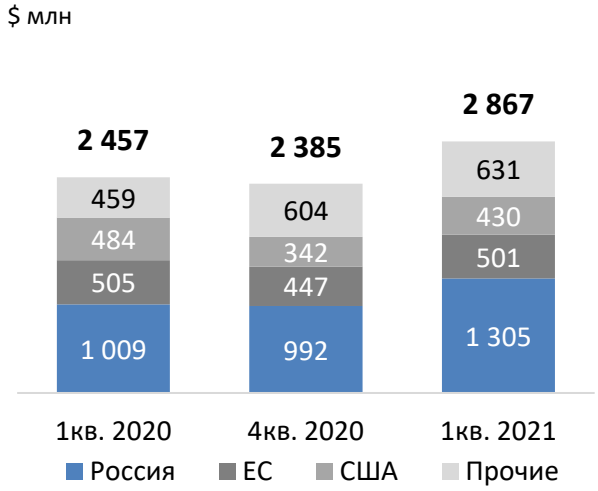
Выручка в 1 кв. 2021 г.

- Выручка выросла на 20% кв/кв до $2,9 млрд (+17% г/г) благодаря росту цен на металлопрокат и увеличению доли готовой продукции в структуре продаж.
- Выручка от продаж полуфабрикатов составила $0,7 млрд (-6% кв/кв; -8% г/г) на фоне снижения объема реализации. Доля полуфабрикатов в выручке снизилась на 7 п.п. кв/кв до 23% при увеличении запасов слябов в цепочке поставок.
- Выручка от реализации готовой продукции выросла на 36% кв/кв до $2,1 млрд (+39% г/г) благодаря росту средних цен и объемов. Доля готового проката в консолидированной выручке достигла 73% (+8 п.п. кв/кв). Доля продукции с высокой добавленной стоимостью составила 36% (+3 п.п. кв/кв).
- Доля российского рынка в выручке составила 46% (+4 п.п. кв/кв; +5 п.п. г/г). Доля выручки от продаж на рынках стран Азии вернулась на традиционный уровень, составив 1% в 1 кв. 2021 г. (-3 п.п. кв/кв; без изменений г/г) в связи с восстановлением спроса на традиционных рынках сбыта. Доля ЕС составила 17% (-2 п.п. кв/кв; -4 п.п. г/г), а США –15% (+1 п.п. кв/кв; -5 п.п. г/г).

Выручка увеличилась на 20% кв/кв на фоне роста цен



Доля выручки на традиционных рынках сбыта выросла



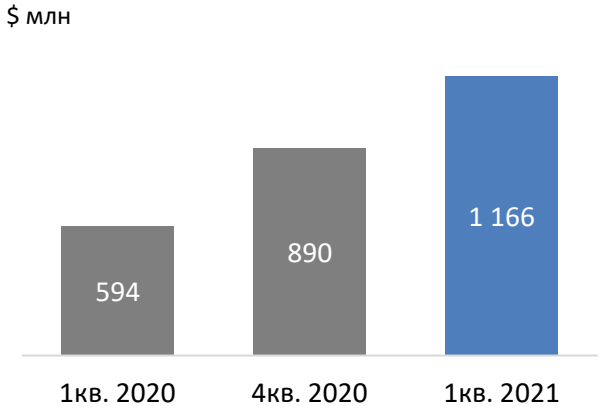
EBITDA в 1 кв. 2021 г.

- Показатель EBITDA вырос на 31% кв/кв до $1,2 млрд (+96% г/г) на фоне расширения ценовых спрэдов между металлопродукцией и сырьем.
- Коммерческие расходы уменьшились на 6% кв/кв (-12% г/г) до $186 млн в связи со снижением объема продаж.
- Общехозяйственные и административные расходы составили $97 млн (+3% кв/кв; +12% г/г).

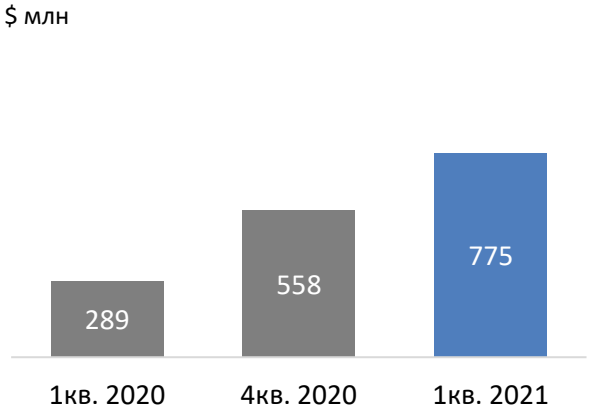
Чистая прибыль

- Чистая прибыль в 1 кв. 2021 г. увеличилась до $775 млн (+39% кв/кв; рост относительно аналогичного периода прошлого года в 2,7 раза) на фоне роста показателя EBITDA.

Показатель EBITDA вырос на 31% кв/кв



Чистая прибыль выросла вслед за EBITDA



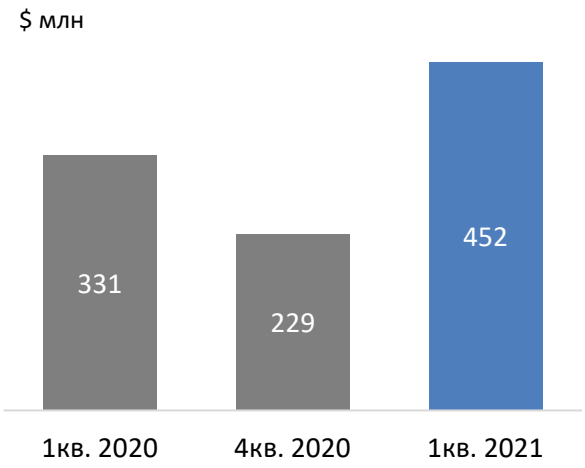
Свободный денежный поток в 1 кв. 2021 г.

- Свободный денежный поток (СДП) вырос в два раза кв/кв до $452 млн (+37% г/г) благодаря увеличению показателя EBITDA и сезонному снижению инвестиций.
- Операционный денежный поток увеличился на 32% кв/кв до $691 млн (+12% г/г).

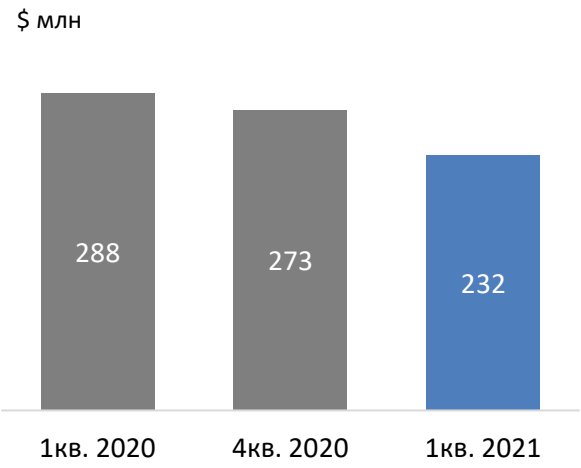
Пополнение оборотного капитала составило $289 млн за счет:

- - $304 млн: увеличение дебиторской задолженности из-за роста цен на металлопродукцию, роста объема продаж на рынке РФ и эффекта низкой базы конца 2020 года (ускорение расчетов с покупателями на фоне высокого спроса);
- - $115 млн: рост стоимости сырья и готовой продукции в запасах на фоне роста цен;
- + $127 млн: увеличение кредиторской задолженности на фоне роста цен на уголь и роста задолженности по налогам с повышением цен на продукцию.

СДП вырос в два раза кв/кв с ростом EBITDA и сезонным снижением инвестиций



Инвестиции снизились на 15% кв/кв



Инвестиции

- Инвестиции в 1 кв. 2021 г. снизились на 15% кв/кв (-19% г/г) до $232 млн на фоне сезонного замедления инвестиционной деятельности в соответствии с календарем реализации проектов.

Дивиденды

- 22 апреля 2021 г. Совет директоров рекомендовал акционерам утвердить выплату дивидендов по результатам за 1 кв. 2021 г. в размере 7,71 рубля на одну акцию.

Управление долговым портфелем

- **Общий долг** снизился на 16% кв/кв до $2,9 млрд на фоне планового погашения части оборотных линий.
- **Чистый долг** уменьшился на 16% кв/кв до $2,1 млрд в связи с увеличением свободного денежного потока. Показатель «Чистый долг/EBITDA» составил 0,65х.

Прогноз на 2 кв. 2021 г.

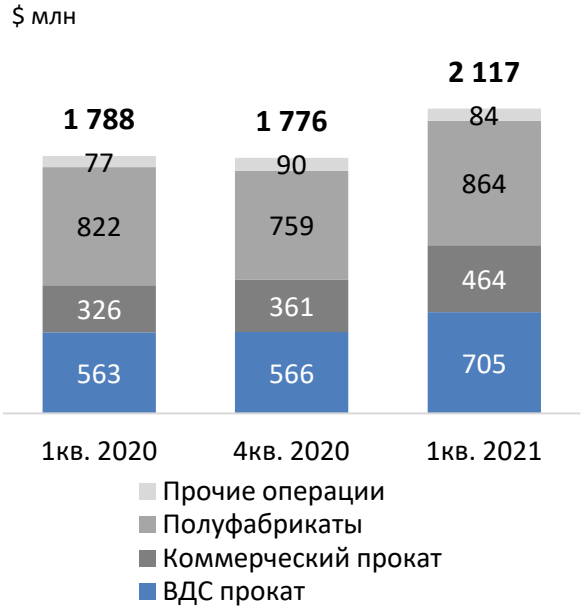
- Завершение модернизации первых переделов НЛМК, сезонное восстановление спроса на российском рынке, реализация накопленных на конец 1 кв. 2021 г. запасов и высокий уровень цен на металлопродукцию положительно отразятся на финансовых результатах компании.

Плоский прокат Россия

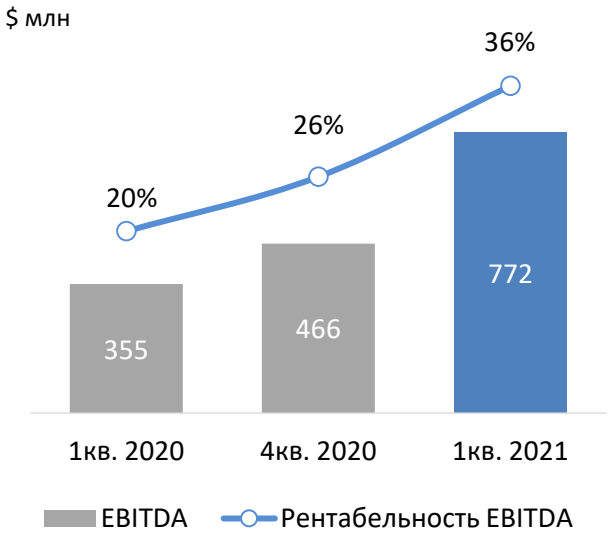
Результаты 1 кв. 2021 г.:

- **Продажи** уменьшились на 6% кв/кв до 3,0 млн т (-14% г/г) на фоне сокращения продаж чугуна из-за ремонтов в доменном производстве НЛМК, а также в связи с накоплением слябов в портах Черного моря из-за плохих погодных условий.
- **Выручка** сегмента выросла на 19% кв/кв до $2,1 млрд (+18% г/г) благодаря увеличению средних цен реализации, несмотря на рост доли полуфабрикатов в структуре продаж. Доля выручки от операций между сегментами выросла до 25% (+5 п.п. кв/кв).
- **Показатель EBITDA** увеличился на 66% кв/кв до $772 млн (рост более чем в 2 раза г/г), в основном за счет расширения ценовых спрэдов металлопродукция/сырье.

Выручка увеличилась на 19% кв/кв благодаря росту цен реализации



Показатель EBITDA вырос на 66% кв/кв на фоне расширения спрэдов

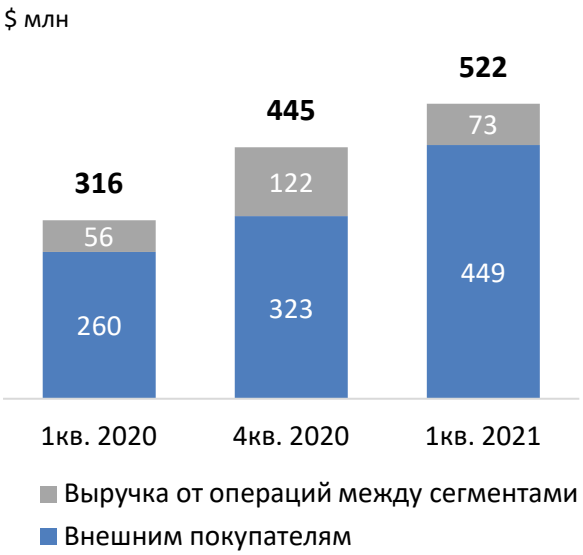


Сортовой прокат Россия

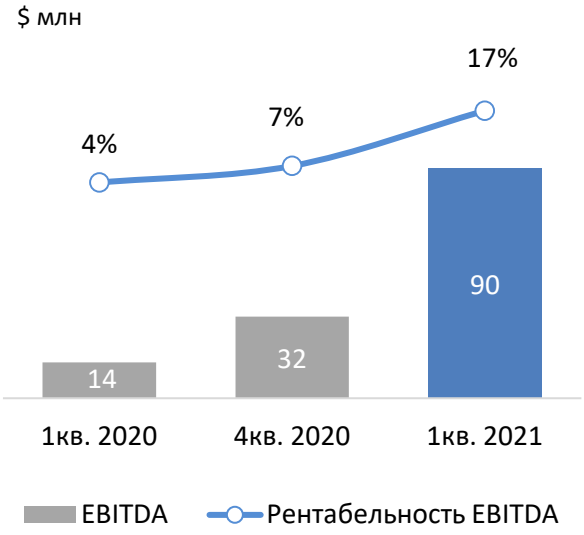
Показатели 1 кв. 2021 г.:

- **Продажи** увеличились на 8% кв/кв до 0,7 млн т (+30% г/г) с ростом производства после завершения ремонтов в предыдущем квартале, а также благодаря сильному спросу на арматуру на российском рынке.
- **Выручка** составила $522 млн (+17% кв/кв; +65% г/г) благодаря увеличению выручки от внешних покупателей на фоне роста объема продаж и цен на сортовую продукцию. Выручка от операций между сегментами снизилась до $73 млн (-40% кв/кв; +30% г/г) в результате сезонного снижения сбора металлолома.
- **Показатель EBITDA** сегмента показал трехкратный рост кв/кв, составив $90 млн с расширением ценового спрэда лом/сортовой прокат, а также с ростом объемов продаж.

Выручка выросла на 17% кв/кв вслед за объемом продаж внешним покупателям



Показатель EBITDA увеличился в три раза кв/кв благодаря расширению спрэдов и росту объемов продаж

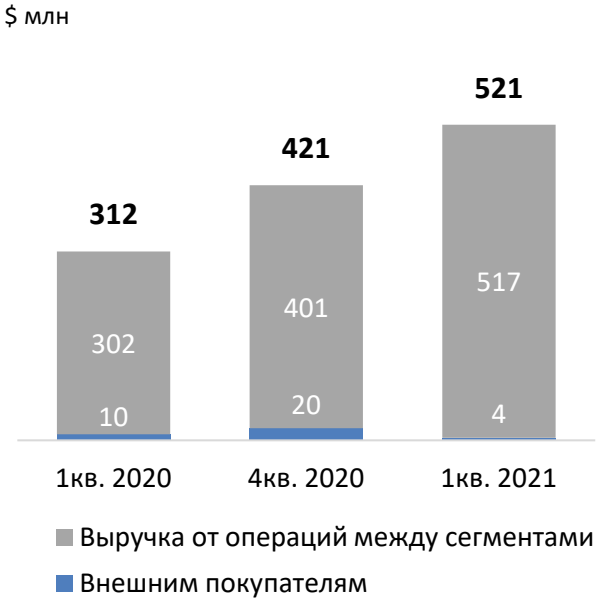


Добыча и переработка сырья

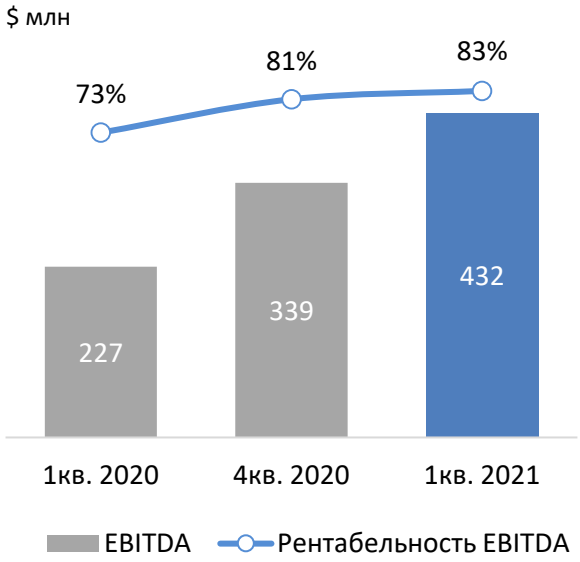
Показатели 1 кв. 2021 г.:

- **Продажи** снизились на 1% кв/кв до 4,8 млн т (+4% г/г) вслед за сопоставимым объемом снижения производства на фоне ремонтов.
- **Выручка** увеличилась на 24% кв/кв до $521 млн (+67% г/г) на фоне роста цен на концентрат на 20% кв/кв (+80% г/г) и окатыши на 28% кв/кв (+49% г/г).
- **Показатель EBITDA** увеличился на 27% кв/кв до $432 млн (+90% г/г) благодаря росту цен и эффектам инвестиционных проектов.

Выручка увеличилась на 24% кв/кв на фоне роста цен



EBITDA выросла на 27% кв/кв вслед за выручкой

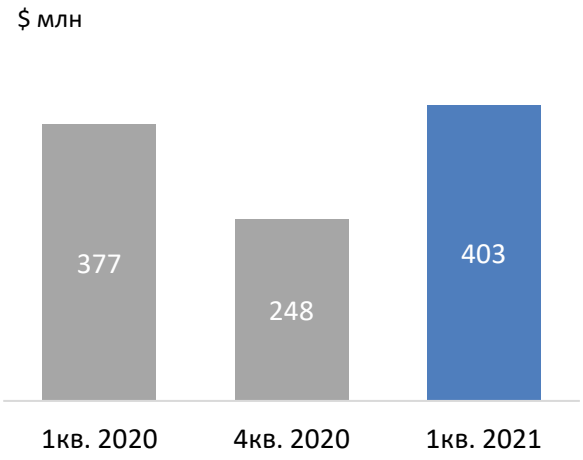


НЛМК США

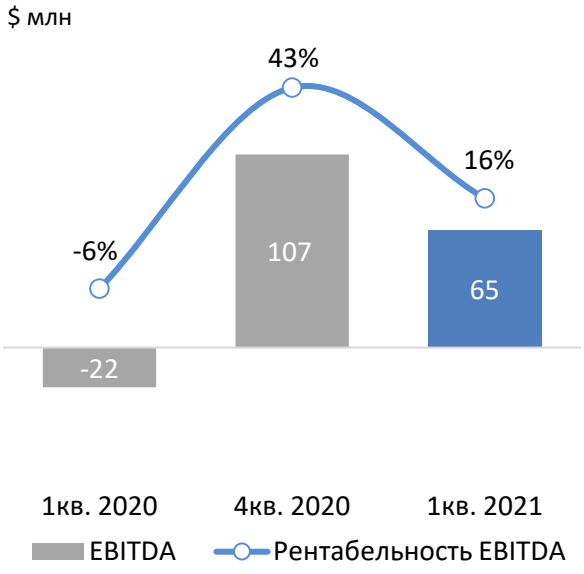
Показатели 1 кв. 2021 г.:

- **Продажи** выросли на 16% кв/кв до 0,43 млн т (-20% г/г) благодаря росту продаж горячекатаного и оцинкованного проката на фоне увеличения спроса во всех основных секторах.
- **Выручка** выросла на 63% кв/кв до $403 млн (+7% г/г) на фоне роста продаж и высоких цен на металлопродукцию, которые находятся на многолетних максимумах.
- **Показатель EBITDA** составил $65 млн (в сравнении с -$22 млн в аналогичном периоде прошлого года). Относительно 4 кв. 2020 г. показатель снизился на 39% из-за высокой базы прошлого квартала, когда была начислена компенсация в размере $97 млн (см. пресс-релиз за 4 кв. 2020 г.). Без учета начисления компенсации EBITDA сегмента выросла в 6 раз кв/кв на фоне расширения спрэдов и роста объемов продаж.

Выручка увеличилась на 63% кв/кв за счет высоких цен и роста продаж



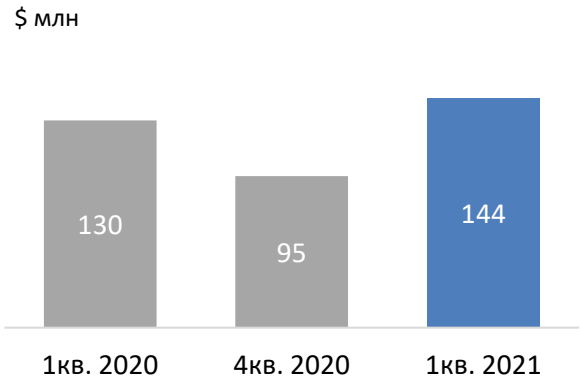
Показатель EBITDA составил $65 млн из-за высокой базы прошлого квартала, когда была начислена компенсации по мировому соглашению



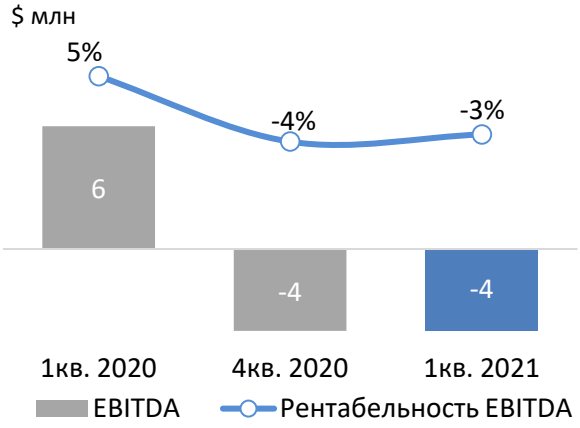
НЛМК Данстил*. Показатели 1 кв. 2021 г.:

- **Продажи** толстого листа увеличились до 0,17 млн т (+23% кв/кв; +6% г/г) на фоне продолжающегося восстановления спроса в ЕС со стороны ветряной энергетики и транспортного машиностроения.
- **Выручка** увеличилась на 52% кв/кв до $144 млн (+11% г/г) на фоне роста цен и объемов продаж.
- **Показатель EBITDA** сохранился на уровне 4 кв. 2020, составив -$4 млн в связи с одновременным ростом цен на слябы и толстый лист.

Выручка выросла на 52% кв/кв благодаря росту цен и объема продаж



Показатель EBITDA сохранился на уровне предыдущего квартала

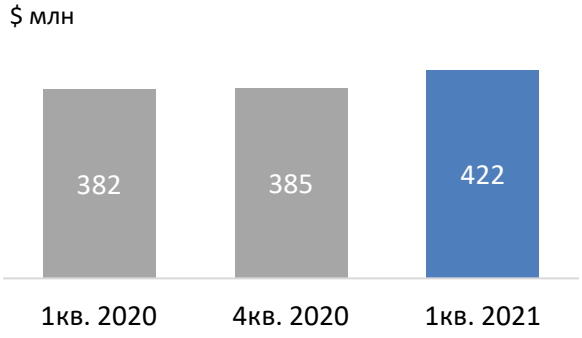


* NLMK Dansteel и сеть продаж толстого листа.

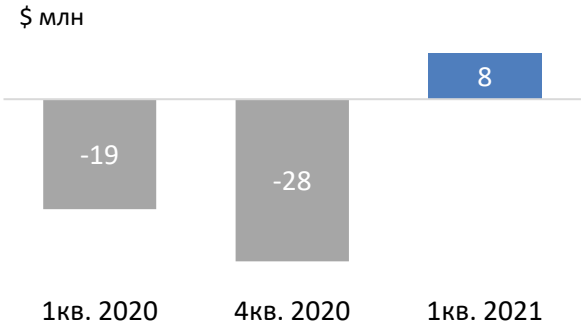
Результаты совместного предприятия (NBH) Показатели 1 кв. 2021 г.:

- **Продажи NBH** сократились на 10% кв/кв до 0,5 млн т (-18% г/г) со снижением реализации горячекатаного проката на фоне плановой реконструкции стана горячей прокатки NLMK La Louvière (проект Стратегии 2022).
- **Выручка** увеличилась на 10% кв/кв и г/г до $422 млн благодаря росту средних цен реализации металлопродукции, что частично было нивелировано снижением объема продаж.
- **Показатель EBITDA** вырос до $8 млн против -$28 млн в прошлом квартале и -$19 млн годом ранее благодаря расширению спрэдов в сегменте плоского проката.

Выручка выросла на 10% кв/кв на фоне роста цен



Показатель EBITDA составил $8 млн



Приложение №1. Операционные и финансовые результаты

(1) Рынки продаж

тыс. т	Итого	Рынки продаж					
		РФ	ЕС	Сев. Америка	Ближ. Восток и Турция	Ц. и Ю. Америка	Прочие
Группа НЛМК (с NBH)	3 921	1 679	789	472	539	226	216
Поставки дивизионов 3-м лицам:							
Плоский прокат Россия	2 084	1 162	93	33	463	216	117
Сортовой прокат Россия	740	514	79	-	68	6	72
Зарубежные дочерние и зависимые компании, в т.ч.:	1 098	4	616	439	7	4	27
НЛМК США	431	-	-	431	-	-	-
Европейские прокатные активы (NLMK Dansteel и NBH)	667	4	616	9	7	4	27

(2) Плоский прокат Россия

тыс. т/млн долларов	1 кв. 2021	4 кв. 2020	кв/кв	1 кв. 2020	г/г
Продажи металлопродукции, в т.ч.:	2 997	3 172	-6%	3 469	-14%
внешним покупателям	2 082	2 433	-14%	2 500	-17%
полуфабрикаты на NBH	479	582	-18%	734	-35%
сегментам Группы	435	158	2,8x	235	85%
Выручка, в т.ч.:	2 117	1 776	19%	1 788	18%
от внешних покупателей	1 596	1 415	13%	1 376	16%
от операций между сегментами	521	361	44%	412	26%
EBITDA	772	466	66%	355	2,2x
Рентабельность EBITDA	36%	26%	+10 п.п.	20%	+16 п.п.

(3) Сортовой прокат Россия

тыс. т/млн долларов	1 кв. 2021	4 кв. 2020	кв/кв	1 кв. 2020	г/г
Продажи металлопродукции	740	682	8%	569	30%
Выручка, в т.ч.:	522	445	17%	316	65%
от внешних покупателей	449	323	39%	260	73%
от операций между сегментами	73	122	-40%	56	30%
EBITDA	90	32	2,8x	14	6,4x
Рентабельность EBITDA	17%	7%	+10 п.п.	4%	+13 п.п.

(4) Добыча и переработка сырья

тыс. т/млн долларов	1 кв. 2021	4 кв. 2020	кв/кв	1 кв. 2020	г/г
Продажи железорудного сырья, в т.ч.:	4 785	4 819	-1%	4 604	4%
на Липецкую площадку	4 763	4 680	2%	4 529	5%
Выручка, в т.ч.:	521	421	24%	312	67%
от внешних покупателей	4	20	-80%	10	-60%
от операций между сегментами	517	401	29%	302	71%
EBITDA	432	339	27%	227	90%
Рентабельность EBITDA	83%	81%	+2 п.п.	73%	+10 п.п.

(5) НЛМК США

тыс. т/млн долларов	1 кв. 2021	4 кв. 2020	кв/кв	1 кв. 2020	г/г
Продажи металлопродукции	431	370	16%	537	-20%
Выручка, в т.ч.:	403	248	63%	377	7%
от внешних покупателей	403	248	63%	377	7%
от операций между сегментами	-	-	0%	-	0%
EBITDA	65	107	-39%	(22)	3x
Рентабельность EBITDA	16%	43%	-27 п.п.	-6%	+22 п.п.

(6) НЛМК Данстил

тыс. т/млн долларов	1 кв. 2021	4 кв. 2020	кв/кв	1 кв. 2020	г/г
Продажи металлопродукции	174	142	23%	164	6%
Выручка, в т.ч.:	144	95	52%	130	11%
от внешних покупателей	144	95	52%	130	11%
от операций между сегментами	-	-	0%	-	0%
EBITDA	(4)	(4)	0%	6	-0,7x
Рентабельность EBITDA	-3%	-4%	+1 п.п.	5%	-8 п.п.

(7) NBH

тыс. т/млн долларов	1 кв. 2021	4 кв. 2020	кв/кв	1 кв. 2020	г/г
Продажи металлопродукции	495	549	-10%	605	-18%
Выручка, в т.ч.:	422	385	10%	382	10%
от внешних покупателей	410	372	10%	370	11%
от операций между сегментами	12,0	13,0	-8%	12,0	0%
EBITDA	8	(28)	0,3x	(19)	0,4x
Рентабельность EBITDA	2%	-7%	+9 п.п.	-5%	+7 п.п.

(8) Продажи по видам продукции

тыс. т	1 кв. 2021	4 кв. 2020	3 кв. 2020	2 кв. 2020	1 кв. 2020
Чугун	30	437	389	368	292
Слябы	1 082	1 083	1 215	1 445	1 430
Толстолистовой прокат	175	145	97	122	164
Горячекатаный прокат	957	947	887	904	921
Холоднокатаный прокат	431	424	480	405	528
Оцинкованный прокат	279	273	315	292	362
Прокат с полимерными покрытиями	81	82	129	96	97
Трансформаторный прокат	67	78	64	65	70
Динамный прокат	65	68	66	62	72
Сортовая заготовка	105	96	86	116	30
Сортовой прокат	572	522	642	426	474
Метизы	63	65	74	53	65
ИТОГО	**3 908**	**4 220**	**4 443**	**4 352**	**4 505**

(9) Продажи по регионам

тыс. т	1 кв. 2021	4 кв. 2020	3 кв. 2020	2 кв. 2020	1 кв. 2020
Россия	1 677	1 643	1 817	1 447	1 767
Страны ЕС	805	852	482	767	1 026
Ближний Восток (вкл. Турцию)	536	567	580	553	529
Северная Америка	468	604	562	472	826
Центральная и Южная Америка	225	184	49	44	134
СНГ	91	101	135	76	91
Азия и Океании	23	190	794	899	23
Прочие регионы	82	79	25	95	108
ИТОГО	**3 908**	**4 220**	**4 443**	**4 352**	**4 505**

(10) Выручка по регионам

Регион	1 кв. 2021		4 кв. 2020		3 кв. 2020	
	$ млн	доля	$ млн	доля	$ млн	доля
Россия	1 306	46%	992	42%	1 022	46%
Страны ЕС	501	17%	447	19%	252	11%
Ближний Восток (вкл. Турцию)	343	12%	296	12%	246	11%
Северная Америка	430	15%	342	14%	300	13%
Центральная и Южная Америка	140	5%	95	4%	22	1%
СНГ	74	3%	64	3%	52	2%
Азия и Океании	33	1%	103	4%	315	14%
Прочие регионы	40	1%	46	2%	20	1%
ИТОГО	**2 867**	**100%**	**2 385**	**100%**	**2 229**	**100%**

(11) Расчет показателя EBITDA*

$ млн	1 кв. 2021	4 кв. 2020	3 кв. 2020	2 кв. 2020	1 кв. 2020
Операционная прибыль**	1 016	758	437	437	439
минус:					
Амортизация	(150)	(132)	(142)	(145)	(155)
EBITDA	**1 166**	**890**	**579**	**582**	**594**

* Показатель EBITDA, используемый в финансовых публикациях НЛМК, рассчитывается как операционная прибыль до доли в чистых убытках ассоциированных компаний и прочих компаний, учитываемых по методу долевого участия, обесценения, а также списания активов, скорректированная на амортизацию. EBITDA в соответствии с МСФО не является показателем операционного дохода, операционной деятельности или ликвидности, и НЛМК раскрывает данный показатель, поскольку аналогичные показатели могут быть использованы инвесторами и аналитиками. Однако показатель EBITDA НЛМК не должен рассматриваться изолированно или в качестве замены прибыли до налогообложения или потоков денежных средств от операционной деятельности, определенных в соответствии с МСФО, либо в качестве показателя операционной эффективности деятельности, или в качестве величины суммы свободных денежных средств, которые НЛМК может вложить в развитие своего бизнеса. Рентабельность EBITDA и EBITDA НЛМК возможно не будут сопоставимы с аналогичными показателями, раскрытыми другими компаниями, в силу отсутствия единых правил их расчета. В частности, EBITDA НЛМК рассчитывается аналогично так называемому показателю «Adjusted EBITDA» в других компаниях, так как EBITDA НЛМК исключает прочие статьи расходов/доходов в дополнение к процентным расходам, налогу на прибыль и амортизации.

** Операционная прибыль до доли в чистых убытках ассоциированных компаний и прочих компаний, учитываемых по методу долевого участия, обесценения, а также списания активов

(12) Расчет свободного денежного потока

$ млн	1 кв. 2021	4 кв. 2020	3 кв. 2020	2 кв. 2020	1 кв. 2020
Чистые денежные средства от операционной деятельности	691	524	591	549	617
Проценты уплаченные	(8)	(25)	(9)	(28)	(2)
Проценты полученные	1	3	1	2	4
Авансовые платежи НДС по импортному оборудованию	-	-	-	-	-
Капитальные вложения	**(232)**	**(273)**	**(344)**	**(219)**	**(288)**
Свободный денежный поток	**452**	**229**	**239**	**304**	**331**

(13) Расчет чистого долга

$ млн	1 кв. 2021	4 кв. 2020	3 кв. 2020	2 кв. 2020	1 кв. 2020
Краткосрочные кредиты и займы	857	1 054	856	1 219	1 678
Долгосрочные кредиты и займы	2 069	2 432	2 346	2 139	1 799
Денежные средства и их эквиваленты	(489)	(842)	(755)	(1 121)	(1 456)
Банковские краткосрочные депозиты	(350)	(149)	(501)	(407)	(251)
Чистый долг	**2 087**	**2 495**	**1 946**	**1 830**	**1 770**

(14) Производство основных видов продукции

тыс. т	1 кв. 2021	4 кв. 2020	3 кв. 2020	2 кв. 2020	1 кв. 2020
Сталь, в т.ч.:	**4 307**	**3 863**	**3 824**	**3 809**	**4 171**
Стальной сегмент	3 331	2 970	2 864	3 145	3 325
Сегмент Сортовой прокат, в т.ч.:	789	708	786	610	659
НЛМК-Калуга	333	349	361	272	256
Сегмент Зарубежный прокат	187	185	173	53	188
Прокат, в т.ч.:	**2 764**	**2 594**	**2 614**	**2 467**	**2 852**
Плоский прокат	2 096	2 024	1 957	1 978	2 240
Сортовой прокат	669	570	657	489	612
Кокс (6% влажности), в т.ч.:	**1 463**	**1 486**	**1 506**	**1 530**	**1 540**
НЛМК	638	647	647	643	645
Алтай-Кокс	825	839	858	887	895

(15) Продажи слябов, включая внутригрупповые продажи компаниям Группы НЛМК

тыс. т	1 кв. 2021	4 кв. 2020	3 кв. 2020	2 кв. 2020	1 кв. 2020
Продажи третьим лицам, в т.ч.:	603	502	907	973	696
Экспорт:	406	380	797	796	406
Продажи дочерним и зависимым компаниям	911	728	410	598	970
поставки на NBH	479	582	308	472	734
ИТОГО	**1 514**	**1 230**	**1 318**	**1 571**	**1 665**

(16) Экспорт стальной продукции российских активов Группы третьим лицам

тыс. т	1 кв. 2021	4 кв. 2020	кв/кв	1 кв. 2020	г/г
Полуфабрикаты	**541**	**912**	**-41%**	**728**	**-26%**
Чугун	30	437	-93%	292	-90%
Слябы	406	380	7%	406	0%
Сортовая заготовка	105	96	10%	30	3,5x
Плоский прокат	**486**	**428**	**13%**	**438**	**11%**
Горячекатаный прокат	253	203	25%	148	71%
Холоднокатаный прокат	125	104	20%	159	-21%
Оцинкованный прокат	5	6	-4%	17	-67%
Прокат с полимерными покрытиями	1	1	-46%	0	33%
Динамный прокат	44	50	-11%	54	-18%
Трансформаторный прокат	57	64	-11%	60	-5%
Сортовой прокат	**121**	**148**	**-19%**	**135**	**-11%**
Итого	**1 148**	**1 488**	**-23%**	**1 302**	**-12%**

(17) Информация по сегментам

1 кв. 2021 млн долларов	Плоский прокат Россия	Сортовой прокат Россия	Добыча и переработка сырья	НЛМК США	НЛМК Данстил	Инвестиции в NBH	Итого	Операции и остатки между сегментами	Деконсолидация NBH	Консолидированные данные
Выручка от внешних покупателей	1 596	449	4	403	144	410	3 006	-	(139)	2 867
Выручка от операций между сегментами	521	73	517	-	-	12	1 123	(1 111)	(12)	-
Валовая прибыль / (убыток)	927	119	411	70	10	38	1 575	(184)	(70)	1 321
Операционная прибыль / (убыток)	687	79	392	54	(7)	(6)	1 199	(157)	(26)	1 016
Прибыль / (убыток) за вычетом налога на прибыль	530	63	319	52	(19)	(7)	938	(102)	(58)	778
Активы сегмента, включая гудвилл	7 315	984	2 195	810	453	1 373	13 130	(2 013)	(1 165)	9 952

Балансовые показатели представлены на 31.03.2021 г.

4 кв. 2020 млн долларов	Плоский прокат Россия	Сортовой прокат Россия	Добыча и переработка сырья	НЛМК США	НЛМК Данстил	Инвестиции в NBH	Итого	Операции и остатки между сегментами	Деконсолидация NBH	Консолидированные данные
Выручка от внешних покупателей	1 415	323	20	248	95	372	2 473	-	(88)	2 385
Выручка от операций между сегментами	361	122	401	-	-	13	897	(884)	(13)	-
Валовая прибыль / (убыток)	609	64	332	108	7	(10)	1 110	(37)	(13)	1 060
Операционная прибыль / (убыток)	387	22	313	93	(7)	(46)	762	(26)	22	758
Прибыль / (убыток) за вычетом налога на прибыль	274	16	252	99	(7)	(53)	581	(1)	(21)	559
Активы сегмента, включая гудвилл	6 957	940	1 738	749	428	1 366	12 178	(1 153)	(1 163)	9 862

Балансовые показатели представлены на 31.12.2020 г.