



**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«НОВОЛИПЕЦКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»**

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**

**ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С ОБЩЕПРИНЯТЫМИ
В СОЕДИНЕННЫХ ШТАТАХ АМЕРИКИ
ПРИНЦИПАМИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА**

**ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 МАРТА 2013 г. и 31 ДЕКАБРЯ 2012 г.,
И ЗА 3 МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2013 и 2012 гг.**

(НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ)



СОДЕРЖАНИЕ

Отчет независимых аудиторов	3
Промежуточные сокращенные консолидированные бухгалтерские балансы	4
Промежуточные сокращенные консолидированные отчеты о прибылях и убытках	5
Промежуточные сокращенные консолидированные отчеты о совокупных доходах	6
Промежуточные сокращенные консолидированные отчеты об акционерном капитале	6
Промежуточные сокращенные консолидированные отчеты о движении денежных средств	7
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	8 – 19



Отчет независимых аудиторов

Совету директоров и акционерам
Открытого акционерного общества «Новолипецкий металлургический комбинат»:

Мы провели обзор прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности открытого акционерного общества «Новолипецкий металлургический комбинат» (далее «Компания») и его дочерних компаний (далее «Группа»), которая включает в себя промежуточный сокращенный консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 марта 2013 г. и соответствующие промежуточные сокращенные консолидированные отчеты о прибылях и убытках, совокупных доходах акционеров, акционерном капитале и движении денежных средств за каждые из 3 месяцев, закончившихся 31 марта 2013 г. и 31 марта 2012 г.

Ответственность руководства за промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с принципами бухгалтерского учета, общепринятыми в Соединенных Штатах Америки; это включает в себя разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, достаточной для подготовки и достоверного представления промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с принципами бухгалтерского учета, общепринятыми в Соединенных Штатах Америки.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в проведении обзора в соответствии со стандартами аудита, общепринятыми в Соединенных Штатах Америки, применимыми к обзорам промежуточной финансовой отчетности. Обзор промежуточной финансовой отчетности в основном заключается в применении аналитических процедур и направлении запросов лицам, ответственным за ведение финансового и бухгалтерского учета. Объем работ, выполняемых при проведении обзора, значительно меньше, чем при проведении аудита в соответствии с общепринятыми в Соединенных Штатах Америки стандартами аудита, целью которого является выражение мнения относительно финансовой отчетности в целом. Соответственно, мы не выражаем такого мнения.

Вывод

По итогам проведенного нами обзора, нам не известно о каких-либо существенных изменениях, которые необходимо внести в прилагаемую промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность, чтобы обеспечить ее соответствие общепринятым в Соединенных Штатах Америки принципам бухгалтерского учета.

Прочие сведения

Ранее мы провели аудит консолидированного бухгалтерского баланса Группы по состоянию на 31 декабря 2012 г., а также соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках, совокупных доходах акционеров, акционерном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату (не представлены в настоящей отчетности), в соответствии с общепринятыми в Соединенных Штатах Америки стандартами аудита, и высказали в нашем заключении от 25 марта 2013 г. безоговорочное мнение о достоверности указанной консолидированной финансовой отчетности. По нашему мнению, информация, представленная в прилагаемом сокращенном консолидированном бухгалтерском балансе по состоянию на 31 декабря 2012 г., является достоверной во всех существенных аспектах по отношению к проаудированному консолидированному бухгалтерскому балансу, из которого данная информация была получена.

ZAO PricewaterhouseCoopers Audit

16 мая 2013 г.

Закрытое акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» (ЗАО «ПвК Аудит»)
Бизнес-центр «Белая площадь», ул. Бутырский Вал, 10, Москва, Россия, 125047
Т: +7 (495) 967-6000, Ф: +7 (495) 967-6001, www.pwc.ru



	Прим.	По состоянию на 31 марта 2013 г.	По состоянию на 31 декабря 2012 г.
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	2	1 219 830	951 247
Краткосрочные финансовые вложения		271 190	106 906
Дебиторская задолженность и авансы выданные, нетто	3	1 556 860	1 490 951
Запасы, нетто	4	2 689 179	2 826 933
Прочие оборотные активы		25 040	30 394
Отложенные налоговые активы по налогу на прибыль		71 499	62 959
		5 833 598	5 469 390
Внеоборотные активы			
Долгосрочные финансовые вложения		20 404	19 293
Основные средства, нетто	5	11 442 403	11 753 157
Нематериальные активы, нетто		135 919	141 922
Гудвилл		775 655	786 141
Отложенные налоговые активы по налогу на прибыль		266 118	249 565
Прочие внеоборотные активы		36 203	38 052
		12 676 702	12 988 130
Итого активы		18 510 300	18 457 520
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ			
Текущие обязательства			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	6	1 411 683	1 462 105
Краткосрочные кредиты и займы	7	1 484 296	1 816 169
Обязательства по уплате текущего налога на прибыль		44 515	23 800
		2 940 494	3 302 074
Долгосрочные обязательства			
Отложенное налоговое обязательство по налогу на прибыль		765 283	792 240
Долгосрочные кредиты и займы	7	3 459 342	2 815 554
Прочие долгосрочные обязательства		453 513	457 362
		4 678 138	4 065 156
Итого обязательства		7 618 632	7 367 230
Обязательства и условные события	14	-	-
Акционерный капитал			
Акционерный капитал ОАО «НЛМК»			
Обыкновенные акции (5 993 227 240 выпущенных и в обращении акций номиналом 1 российский рубль, по состоянию на 31 марта 2013 г. и 31 декабря 2012 г.)		221 173	221 173
Резервный фонд		10 267	10 267
Добавочный капитал		256 922	306 391
Накопленные прочие совокупные расходы		(1 223 752)	(997 035)
Нераспределенная прибыль		11 620 266	11 582 368
		10 884 876	11 123 164
Доля неконтролирующих акционеров		6 792	(32 874)
Итого акционерный капитал		10 891 668	11 090 290
Итого обязательства и акционерный капитал		18 510 300	18 457 520

Открытое акционерное общество «Новолипецкий металлургический комбинат»
 Промежуточные сокращенные консолидированные отчеты о прибылях и убытках
 за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2013 и 2012 гг. (неаудированные данные)
 (в тысячах долларов США)



	Прим.	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2013 г.	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2012 г.
Выручка	11	2 855 822	3 094 341
Себестоимость реализации			
Производственные затраты		(2 124 755)	(2 209 677)
Амортизация		(207 249)	(177 090)
		(2 332 004)	(2 386 767)
Валовая прибыль		523 818	707 574
Общехозяйственные и административные расходы		(119 625)	(136 023)
Коммерческие расходы		(257 166)	(280 086)
Налоги, кроме налога на прибыль		(36 194)	(36 394)
Операционная прибыль		110 833	255 071
Убыток от выбытия основных средств		(1 517)	(116)
(Убытки) / прибыли от финансовых вложений, нетто		(735)	173
Проценты к получению		10 040	6 374
Проценты к уплате		(30 768)	(341)
(Убыток) / прибыль по курсовым разницам, нетто		(26 656)	20 514
Прочие расходы, нетто		(8 291)	(31 061)
Прибыль до вычета налога на прибыль		52 906	250 614
Расходы по налогу на прибыль		(17 579)	(77 073)
Прибыль за вычетом налога на прибыль		35 327	173 541
Доля в чистых прибылях зависимых компаний		77	87
Чистая прибыль		35 404	173 628
Плюс: чистый убыток / (чистая прибыль), относящиеся к доле неконтролирующих акционеров		2 494	(725)
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам ОАО «НЛМК»		37 898	172 903
Прибыль на акцию – базовая и разводненная:			
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам ОАО «НЛМК», на акцию (доллары США)		0,0063	0,0288
Средневзвешенное число обыкновенных акций: базовый и разводненный показатель (в тысячах)	8	5 993 227	5 993 227



Промежуточные сокращенные консолидированные отчеты о совокупных доходах

	Чистая прибыль	Кумулятивная корректировка по переводу валют	Прочие совокупные доходы / (расходы)	Доля неконтро- лирующих акционеров	Совокупные доходы / (расходы), относящиеся к акционерам ОАО «НЛМК»
За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2012 г.	173 628	872 399	1 046 027	(3 366)	1 049 393
За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2013 г.	35 404	(227 238)	(191 834)	(3 015)	(188 819)

Промежуточные сокращенные консолидированные отчеты об акционерном капитале

	Акционеры ОАО «НЛМК»						Итого акционерный капитал
	Обычно- венные акции	Резервный фонд	Добавочный капитал	Накоплен- ные прочие совокупные расходы	Нераспре- деленная прибыль	Доля неконтро- лирующих акционеров	
Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 г.	221 173	10 267	306 391	(1 489 442)	11 098 635	(41 863)	10 105 161
Чистая прибыль	-	-	-	-	172 903	725	173 628
Кумулятивная корректировка по переводу валют	-	-	-	876 490	-	(4 091)	872 399
Остаток по состоянию на 31 марта 2012 г.	221 173	10 267	306 391	(612 952)	11 271 538	(45 229)	11 151 188
Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 г.	221 173	10 267	306 391	(997 035)	11 582 368	(32 874)	11 090 290
Чистая прибыль / (убыток)	-	-	-	-	37 898	(2 494)	35 404
Кумулятивная корректировка по переводу валют	-	-	-	(226 717)	-	(521)	(227 238)
Изменение долей неконтролирующих акционеров в существующих дочерних компаниях	9	-	(49 469)	-	-	42 681	(6 788)
Остаток по состоянию на 31 марта 2013 г.	221 173	10 267	256 922	(1 223 752)	11 620 266	6 792	10 891 668



	Прим.	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2013 г.	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2012 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Чистая прибыль		35 404	173 628
Корректировки для приведения в соответствие чистой прибыли и чистых денежных средств от операционной деятельности:			
Амортизация		207 249	177 090
Убыток от выбытия основных средств		1 517	116
Убытки / (прибыли) от финансовых вложений, нетто		735	(173)
Проценты к уплате		30 768	-
Доля в чистых прибылях зависимых компаний		(77)	(87)
Доходы по отложенному налогу на прибыль		(39 903)	(5 453)
Прибыли по производным финансовым инструментам		(6 478)	-
Прочие		49 051	5 002
Изменения в операционных активах и обязательствах			
Увеличение дебиторской задолженности		(102 199)	(57 933)
Уменьшение запасов		74 726	194 871
Уменьшение прочих оборотных активов		4 762	1 796
(Уменьшение) / увеличение кредиторской задолженности и прочих обязательств		(16 520)	13 071
Увеличение обязательств по уплате текущего налога на прибыль		21 727	381
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		260 762	502 309
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение и строительство основных средств		(153 753)	(357 546)
Поступления от продажи основных средств		1 424	2 956
Приобретение финансовых вложений и размещение депозитов в банках		(281 285)	(7 821)
Возврат банковских депозитов, поступления от продажи прочих финансовых вложений и займы погашенные		119 958	239 173
Приобретение дополнительного пакета акций в существующей дочерней компании	9	(9 609)	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(323 265)	(123 238)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Займы полученные и векселя выданные		852 323	86 256
Погашение займов полученных и векселей выданных		(553 061)	(264 259)
Платежи по финансовому лизингу		(7 021)	(4 818)
Дивиденды акционерам		(83)	(133)
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности		292 158	(182 954)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		229 655	196 117
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		38 928	(67 574)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	2	951 247	797 169
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	2	1 219 830	925 712



1 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Настоящая неаудированная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться совместно с аудированной консолидированной финансовой отчетностью открытого акционерного общества «Новолипецкий металлургический комбинат» (далее «Материнская Компания» или ОАО «НЛМК») и его дочерних компаний (далее совместно «Группа») по состоянию на 31 декабря 2012 г. и за год, закончившийся на эту дату. Сокращенные данные консолидированного бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2012 г. приведены из аудированной консолидированной финансовой отчетности, однако, поскольку данная отчетность представляется в сокращенном виде, она не содержит всех раскрытий, которые должны быть приведены согласно требованиям общепринятых в Соединенных Штатах Америки принципов бухгалтерского учета к годовой консолидированной финансовой отчетности.

По мнению руководства Группы, приведенная в настоящей отчетности информация отражает все известные начисления и корректировки, необходимые для достоверного отражения результатов деятельности за приведенные периоды. Такие корректировки носят регулярный характер. Результаты деятельности за приведенные периоды не обязательно отражают будущие результаты деятельности.

Функциональная валюта и валюта отчетности

Функциональной валютой большинства компаний Группы является российский рубль. Функциональной валютой иностранных дочерних компаний является местная валюта страны местонахождения. Прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена с использованием доллара США в качестве валюты отчетности с использованием обменных курсов на конец периода для пересчета активов и обязательств, средневзвешенных обменных курсов за соответствующие кварталы отчетного периода для пересчета статей промежуточного сокращенного консолидированного отчета о прибылях и убытках и исторических курсов для пересчета статей капитала.

Курсы российского рубля к доллару США, установленные Центральным банком Российской Федерации на отчетные даты, и средневзвешенные курсы за соответствующие кварталы отчетных периодов приведены ниже.

	2013	2012
За 1 квартал	30,4142	30,2642
На 31 марта	31,0834	29,3282
На 31 декабря		30,3727

Недавно выпущенные бухгалтерские стандарты

В июле 2012 г. FASB выпустил поправку ASU 2012-02 «Гудвилл и прочие нематериальные активы (Раздел 350): Проверка на обесценение нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования». Поправки в ASU 2012-02 позволят компании сначала оценивать качественные факторы, чтобы сделать вывод о том, необходимо ли проводить количественное тестирование нематериальных активов на обесценение. Компании также больше не нужно определять справедливую стоимость нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования, если только не будет определено, на основе предварительного качественного анализа, что справедливая стоимость, нематериального актива, скорее всего, меньше, чем балансовая стоимость. ASU 2012-02 вступает в силу для годовых и промежуточных оценок гудвилла на обесценение, выполняемых для отчетных периодов, начинающихся 15 сентября 2012 г. Ранее применение допускается. Группа считает, что применение ASU 2012-02 не повлияет на консолидированные показатели финансового положения и результаты деятельности Группы.

В феврале 2013 г. Совет по стандартам финансового учета выпустил поправку к существующим правилам относительно отражения в финансовой отчетности сумм, перенесенных из накопленного прочего совокупного дохода. Согласно требованиям этой поправки, компания должна представить в своей финансовой отчетности за год информацию о корректировках по изменению классификации сумм, перенесенных из накопленного прочего совокупного дохода, в примечании или в основной части финансовой отчетности. Эта поправка применяется перспективно для отчетных периодов, начинающихся после 15 декабря 2012 г. В связи с тем, что практически вся информация, которая должна быть представлена в соответствии с данной поправкой, уже раскрыта в других частях финансовой отчетности, эта поправка не окажет значительного влияния на данную отчетность.



2 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	По состоянию на 31 марта 2013 г.	По состоянию на 31 декабря 2012 г.
Денежные средства – российские рубли	102 931	58 922
Денежные средства – доллары США	205 715	98 438
Денежные средства – другие валюты	138 000	183 307
Депозиты – российские рубли	282 486	441 141
Депозиты – доллары США	469 364	105 940
Депозиты – евро	15 278	46 464
Депозиты – другие валюты	5 527	3 720
Прочие эквиваленты денежных средств	529	13 315
	1 219 830	951 247

3 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	По состоянию на 31 марта 2013 г.	По состоянию на 31 декабря 2012 г.
Дебиторская задолженность покупателей	993 098	827 826
Авансы, выданные поставщикам	88 341	105 717
НДС и прочие налоги к получению	499 955	562 944
Расчеты с персоналом	4 106	4 375
Прочая дебиторская задолженность	133 414	152 607
	1 718 914	1 653 469
Резерв по сомнительным долгам	(162 054)	(162 518)
	1 556 860	1 490 951

По состоянию на 31 марта 2013 г. и 31 декабря 2012 г. дебиторская задолженность на сумму 333 703 тыс. долларов США и 264 389 тыс. долларов США, соответственно, являлась обеспечением по некоторым кредитным договорам (Примечание 7).

4 ЗАПАСЫ

	По состоянию на 31 марта 2013 г.	По состоянию на 31 декабря 2012 г.
Сырье	1 119 510	1 201 527
Незавершенное производство	743 048	876 523
Готовая продукция и товары для перепродажи	922 144	852 855
	2 784 702	2 930 905
Резерв на снижение стоимости	(95 523)	(103 972)
	2 689 179	2 826 933

По состоянию на 31 марта 2013 г. и 31 декабря 2012 г. запасы на сумму 623 848 тыс. долларов США и 672 504 тыс. долларов США, соответственно, являлись обеспечением по некоторым кредитным договорам (Примечание 7).



5 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	По состоянию на 31 марта 2013 г.	По состоянию на 31 декабря 2012 г.
Земельные участки	264 860	270 882
Права на разработку полезных ископаемых	559 414	557 769
Здания	1 925 267	1 937 315
Сооружения	1 395 979	1 384 364
Машины и оборудование	10 220 270	10 399 285
Транспортные средства	378 039	383 760
Незавершенное строительство и авансы на строительство и приобретение основных средств	3 230 385	3 268 252
Активы, полученные по договорам финансового лизинга	97 966	145 328
Прочие основные средства	150 488	151 066
	<u>18 222 668</u>	<u>18 498 021</u>
Накопленный износ	<u>(6 780 265)</u>	<u>(6 744 864)</u>
	<u>11 442 403</u>	<u>11 753 157</u>

По состоянию на 31 марта 2013 г. и 31 декабря 2012 г. основные средства на сумму 197 189 тыс. долларов США и 203 838 тыс. долларов США, соответственно, (по остаточной стоимости) являлись обеспечением по некоторым кредитным договорам (Примечание 7).

Сумма капитализированных процентов составила 32 769 тыс. долларов США и 68 497 тыс. долларов США за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2013 г. и 31 марта 2012 г., соответственно.

Руководство проанализировало финансовые показатели деятельности основных отчетных единиц в 1 квартале 2013 г. и считает, что нет необходимости в пересмотре оценок, сделанных по состоянию на 31 декабря 2012 г. в отношении обесценения основных средств и гудвилла, и параметров плана реструктуризации NLMK La Louviere (Примечание 12(a)).

6 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	По состоянию на 31 марта 2013 г.	По состоянию на 31 декабря 2012 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	743 652	758 044
Авансы полученные	111 018	111 833
Налоги, кроме налога на прибыль	140 438	166 841
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства перед персоналом	249 374	227 399
Дивиденды к уплате	1 405	1 521
Краткосрочная задолженность по финансовому лизингу	16 894	21 669
Прочие кредиторы	148 902	174 798
	<u>1 411 683</u>	<u>1 462 105</u>



7 КРАТКОСРОЧНЫЕ И ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	По состоянию на 31 марта 2013 г.	По состоянию на 31 декабря 2012 г.
Материнская Компания		
Облигационные займы в российских рублях, со ставками от 8,25% до 8,95% в год и датами погашения в 2013-2015 гг.	1 315 268	1 669 297
Кредиты в евро, со ставками от EURIBOR (6 мес.) +1,5% до EURIBOR (3 мес.) +3,5% в год и датами погашения в 2013-2019 гг.	595 397	677 306
Облигационные займы в долларах США, со ставкой от 4,45% до 4,95% и датами погашения в 2018-2019 гг.	1 304 497	506 531
Кредит в российских рублях, со ставкой 8,5% в год и датой погашения в 2013 г.	322 165	329 702
Кредит в долларах США, со ставкой 3,86% в год и датой погашения в 2013 г.	175 783	276 259
Компании сегмента Зарубежный прокат		
Кредиты в евро, со ставками от EURIBOR +0,3% до EURIBOR +3,5% в год и датами погашения в 2013-2020 гг.	884 146	902 833
Кредиты в долларах США, со ставками от LIBOR +1,625% и PRIME+0,625% в год и датами погашения в 2013 г.	189 145	108 408
Прочие компании		
Кредиты в евро со ставками от EURIBOR (6 мес.) +0,9% до EURIBOR (6 мес.) +5,5% в год и датами погашения в 2013-2022 гг.	113 104	117 773
Кредиты в российских рублях, со ставкой 10% в год и датами погашения в 2013-2017 гг.	37 442	36 643
Прочие заимствования	6 691	6 971
	4 943 638	4 631 723
Минус: краткосрочные кредиты и текущая часть долгосрочных кредитов	(1 484 296)	(1 816 169)
Долгосрочные кредиты и займы	3 459 342	2 815 554

Сроки погашения по долгосрочным кредитам и займам Группы по состоянию на 31 марта 2013 г. варьируются от 2 до 9 лет.

Основные условия кредитных договоров

Определенные кредитные договоры имеют условия, которые налагают ограничения на цели, на которые может быть использован кредит, условия, касающиеся выбытия и отчуждения активов, принятия каких-либо обязательств и предоставления займов, кредитов, поручительств или гарантий, обязательства в отношении какой-либо будущей процедуры реорганизации или банкротства заемщика, а также обязывают заемщика поддерживать заложенные активы в их текущей оценке и состоянии. Дополнительно данные соглашения содержат условия соблюдения некоторых финансовых коэффициентов, условия в отношении результатов деятельности заемщика, включая перекрестное неисполнение обязательств, а также наличие судебных исков, превышающих определенную сумму, в отношении которых имеются разумные ожидания негативного исхода, и, кроме того, условия, вступающие в силу при неспособности заемщика выполнять договорные обязательства. Компании Группы не имеют нарушений ограничительных условий по всем кредитным договорам по состоянию на 31 марта 2013 г.



8 ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2013 г.	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2012 г.
Средневзвешенное количество акций	5 993 227 240	5 993 227 240
Чистая прибыль (тыс. долларов США)	<u>37 898</u>	<u>172 903</u>
Базовая и разводненная чистая прибыль на акцию (долларов США)	<u>0,0063</u>	<u>0,0288</u>

Базовая чистая прибыль на одну обыкновенную акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. У Материнской Компании нет в обращении акций, имеющих потенциально разводняющий эффект.

9 ИЗМЕНЕНИЕ ДОЛЕЙ НЕКОНТРОЛИРУЮЩИХ АКЦИОНЕРОВ В КОМПАНИЯХ СЕГМЕНТА СОРТОВОЙ ПРОКАТ

В феврале 2013 г. Материнская Компания приобрела на открытом аукционе за 9 609 тыс. долларов США пакет акций ОАО «НСММЗ» в размере 35,59%. В результате данной сделки произошло уменьшение добавочного капитала на 49 469 тыс. долларов США с отражением соответствующего изменения доли неконтролирующих акционеров.

10 АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ

Группа имеет и приобретает производные финансовые инструменты для целей, отличных от торговых, для снижения риска, относящегося к курсу обмена иностранной валюты. Заключенные форвардные валютные контракты являлись краткосрочными с датами погашения в январе-феврале 2013 г.

В первом полугодии 2012 г. Группа заключила кросс-валютные процентные своп контракты по валютной паре российский рубль / доллар США в отношении рублевых облигаций, выпущенных Группой. В результате данной операции Группа выплачивает проценты по фиксированным ставкам в диапазоне от 3,11% до 3,15% в долларах США и получает проценты по фиксированной ставке в размере 8,95% годовых в российских рублях. Погашение контрактов своп привязано к выплатам по облигациям в российских рублях, погашение которых состоится в ноябре 2014 г.

В соответствии с ASC № 820, справедливая стоимость производных финансовых инструментов, выраженных в иностранной валюте, определена с использованием 2-ого уровня входящих данных. Используемые входящие данные включают котировки по аналогичным активам или обязательствам на активном рынке.

Справедливая стоимость форвардных валютных контрактов определена как сумма разниц между форвардным рыночным курсом в месяце исполнения, по состоянию на 31 марта 2013 г., и соответствующим курсом исполнения, умноженных на дисконтированные базовые стоимости по соответствующим договорам. Справедливая стоимость свопов определена как контрактная сумма платежей в рублях и долларах США, приведенных к справедливой стоимости на 31 марта 2013 г.



10 АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ (продолжение)

Суммы представляют собой эквивалент обязательств по продаже и покупке иностранной валюты, выраженный в долларах США. Ниже в таблице приводятся контрактные суммы и положительная справедливая стоимость нереализованных форвардных договоров Группы, выраженные в долларах США.

	По состоянию на 31 марта 2013 г.		По состоянию на 31 декабря 2012 г.	
	Базовая стоимость	Справедливая стоимость	Базовая стоимость	Справедливая стоимость
Доллары США	-	-	34 551	1 196
Евро	-	-	31 912	468
	-	-	66 463	1 664

В течение 3 месяцев, закончившихся 31 марта 2013 г. и 31 марта 2012 г., прибыли по форвардным договорам составили 721 тыс. долларов США и ноль, соответственно. Данные прибыли и убытки включены в строку «(Убыток)/прибыль по курсовым разницам, нетто» промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о прибылях и убытках.

Ниже в таблице приводятся контрактные суммы и положительная справедливая стоимость по кросс-валютным процентным своп контрактам Группы, выраженные в долларах США.

	По состоянию на 31 марта 2013 г.		По состоянию на 31 декабря 2012 г.	
	Базовая стоимость	Справедливая стоимость	Базовая стоимость	Справедливая стоимость
Доллары США	97 646	6 339	99 931	7 264
	97 646	6 339	99 931	7 264

В течение 3 месяцев, закончившихся 31 марта 2013 г. и 31 марта 2012 г., убытки по кросс-валютным процентным своп контрактам составили (775) тыс. долларов США и ноль, соответственно, и были включены в строку «(Убыток)/прибыль по курсовым разницам, нетто» промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о прибылях и убытках.

11 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

У Группы имеется четыре сегмента, отдельно раскрываемых в отчетности: стальной, зарубежный прокат, сортовой прокат и горнодобывающий. Данные сегменты включают различные дочерние компании, имеющие самостоятельное руководство и реализующие различные продукты и услуги. Четыре вышеуказанных сегмента удовлетворяют критериям сегментов, отдельно раскрываемых в отчетности. Дочерние компании включаются в сегмент, к которому они относятся по виду производимой ими продукции и в рамках которого осуществляется управление их деятельностью.

Выручка сегментов, количественные показатели которых не превышают установленных пороговых значений, в основном относится к двум операционным сегментам Группы. Эти сегменты включают страховые и прочие услуги. Ни один из данных сегментов не превысил установленных пороговых значений по количественным показателям для того, чтобы быть выделенным как отдельно раскрываемый сегмент. Инвестиции в компании, учитываемые по методу долевого участия, и доля в чистых прибылях / (убытках) зависимых компаний включаются в стальной сегмент.

Руководство Группы определяет реализацию и передачу активов между сегментами, как если бы данная реализация или передача производилась третьим сторонам. Руководство Группы оценивает результаты деятельности сегмента на основании показателей выручки от реализации, валовой прибыли, операционной прибыли и прибыли за вычетом налога на прибыль.



11 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

Информация по сегментам за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2013 г., и активам сегментов по состоянию на 31 марта 2013 г. представлена в таблице ниже:

	Стальной сегмент	Сегмент зарубежный прокат	Сегмент сортовой прокат	Горно-добывающий сегмент	Все прочие	Итого	Операции и остатки между сегментами	Консолидированные данные
Выручка от внешних покупателей	1 659 062	816 028	288 444	91 981	307	2 855 822	-	2 855 822
Выручка от операций между сегментами	346 147	559	59 054	244 626	-	650 386	(650 386)	-
Валовая прибыль / (убыток)	259 502	(6 382)	46 374	231 769	146	531 409	(7 591)	523 818
Операционная прибыль / (убыток)	(36 305)	(74 008)	(1 748)	196 867	(381)	84 425	26 408	110 833
Прибыль / (убыток) за вычетом налога на прибыль	(38 801)	(91 358)	(35 852)	163 972	32	(2 007)	37 334	35 327
Активы сегмента, включая гудвилл	13 986 946	3 752 811	2 791 473	2 407 726	56 126	22 995 082	(4 484 782)	18 510 300

Информация по сегментам за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2012 г., и активам сегментов по состоянию на 31 декабря 2012 г. представлена в таблице ниже:

	Стальной сегмент	Сегмент зарубежный прокат	Сегмент сортовой прокат	Горно-добывающий сегмент	Все прочие	Итого	Операции и остатки между сегментами	Консолидированные данные
Выручка от внешних покупателей	1 794 650	988 979	275 043	35 669	-	3 094 341	-	3 094 341
Выручка от операций между сегментами	422 622	-	72 865	280 584	-	776 071	(776 071)	-
Валовая прибыль / (убыток)	377 729	17 442	54 456	227 665	(13)	677 279	30 295	707 574
Операционная прибыль / (убыток)	78 203	(62 773)	7 169	202 636	(459)	224 776	30 295	255 071
Прибыль / (убыток) за вычетом налога на прибыль	113 140	(63 054)	(22 573)	126 807	(596)	153 724	19 817	173 541
Активы сегмента, включая гудвилл	14 713 625	3 861 038	2 822 417	2 269 724	55 224	23 722 028	(5 264 508)	18 457 520

12 РИСКИ И НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

(а) Условия ведения деятельности Группы

Экономике Российской Федерации по-прежнему присущи некоторые черты развивающегося рынка, в частности, фактическая неконвертируемость российского рубля в большинстве стран, а также сравнительно высокая инфляция.

12 РИСКИ И НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ (продолжение)

Международный кризис рынков государственного долга, волатильность фондового рынка и другие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Руководство рассматривало резервы под обесценение с учетом экономической ситуации и перспектив на конец отчетного периода.

В 1 квартале 2013 г. ситуация в мировой экономике оставалась негативной, что соответствующим образом отразилось на рынках металлопродукции, включая европейские рынки, и привело, помимо прочего, к сокращению спроса на металлопродукцию со стороны конечных потребителей, снижению уровня загрузки мощностей и понижению цен на металлопродукцию.

В 1 квартале 2013 г. руководство NLMK La Louviere, подразделения по производству плоского проката в Бельгии, входящего в сегмент зарубежный прокат, продолжило осуществление реструктуризации в ответ на сокращение потребительского спроса и продолжающиеся убытки. Руководство Группы ожидает, что данная реструктуризация будет продолжена в течение 2013 г.

Экономические перспективы Российской Федерации во многом зависят от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых Правительством, а также от развития фискальной, правовой и политической систем. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы.

Основные финансовые риски, присущие деятельности Группы, включают в себя рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности. Целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренней политики и процедур Группы в целях минимизации данных рисков.

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три вида рисков: риск изменения процентных ставок, валютный риск и риск изменения цен на товары.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок.

Риск изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным долговым обязательствам Группы с плавающей процентной ставкой. Для управления этим риском проводится анализ рисков процентных ставок на регулярной основе. В целях снижения влияния данного риска принимаются меры по поддержанию оптимального соотношения кредитных обязательств с фиксированными и плавающими ставками, проводятся мероприятия по хеджированию процентных ставок.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

Экспортно-ориентированные компании Группы подвержены влиянию валютных рисков. С целью минимизации валютных рисков экспортная программа формируется с учетом возможных (прогнозируемых) курсовых колебаний основных валют. Группа осуществляет мероприятия по диверсификации выручки, выраженной в различных валютах. При заключении внешнеторговых контрактов Группа осуществляет контроль сбалансированности валютных позиций: платежи в иностранных валютах покрываются встречными поступлениями экспортной выручки в одноименной валюте. При этом не исключается применение стандартных инструментов хеджирования валютных рисков.

12 РИСКИ И НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ (продолжение)

Риск изменения цен на товары

Риск изменения цен на товары – возможное изменение цен на сырье и металлопродукцию, их влияние на будущие показатели деятельности и результаты операционной деятельности Группы.

Минимизация рисков Группы, связанных со сбытом продукции, осуществляется посредством широкой географии продаж, позволяющей гибко реагировать на ухудшение конъюнктуры одного или нескольких рынков сбыта продукции на основе проводимого анализа существующих и потенциальных рынков сбыта продукции. Объем реализованной продукции за пределами Российской Федерации в денежном выражении за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2013 г. и 31 марта 2012 г., составляет 63% и 67% от общей величины реализованной Группой продукции, соответственно.

Одним из инструментов управления риском изменения цен является вертикальная интеграция. Высокая степень вертикальной интеграции позволяет контролировать издержки и эффективно управлять всем процессом производства: от добычи сырья и генерации электрической и тепловой энергии до производства, обработки и распределения металлопродукции.

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, когда контрагенты не выполнят свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору.

Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности) и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках и финансовых организациях, валютные операции и прочие финансовые инструменты. Управление кредитным риском, связанным с клиентами, осуществляется каждым операционным подразделением в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Группой в отношении управления кредитным риском, связанным с клиентами.

Группа контролирует кредитный риск, оценивая степень риска каждого контрагента или группу связанных лиц. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно (не реже одного раза в квартал).

Руководство Группы проводит анализ по срокам задержки платежей дебиторской задолженности по основной деятельности и отслеживает просроченные остатки дебиторской задолженности.

(г) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что компания столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств.

Группа осуществляет контроль над риском дефицита денежных средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. Целью Группы является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью путем использования банковских овердрафтов, банковских кредитов, облигаций, финансовой аренды. В целях обеспечения достаточного количества денежных средств, необходимых для своевременного погашения своих обязательств, Группа использует инструменты детального бюджетирования и прогнозирования движения денежных средств.

(д) Страхование

В целях минимизации рисков Группа заключила договоры страхования имущества и убытков от перерыва в производстве, страхования грузов, страхования общей ответственности и КАСКО. С учетом требований законодательства, Группой заключены договоры обязательного страхования автогражданской ответственности, обязательного страхования опасных производственных объектов. Также, Группа приобретает страховое покрытие гражданской ответственности членов саморегулируемых организаций, страхование ответственности директоров и должностных лиц, добровольно-медицинское страхование сотрудников Группы.

13 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Операции со связанными сторонами определяются в соответствии с ASC № 850 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Сальдо расчетов по состоянию на 31 марта 2013 г. и 31 декабря 2012 г. и операции со связанными сторонами Группы за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2013 г. и 31 марта 2012 г., включают следующие статьи:

(а) Реализация связанным сторонам и закупки у связанных сторон

Реализация

Реализация связанным сторонам за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2013 г. и 31 марта 2012 г., составила 2 858 тыс. долларов США и 2 455 тыс. долларов США, соответственно.

Дебиторская задолженность связанных сторон составила 46 502 тыс. долларов США и 39 930 тыс. долларов США по состоянию на 31 марта 2013 г. и 31 декабря 2012 г., соответственно.

Закупки

Закупки у компаний под общим контролем за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2013 г. и 31 марта 2012 г., составили 104 360 тыс. долларов США и 170 737 тыс. долларов США, соответственно.

Кредиторская задолженность связанным сторонам составила 11 148 тыс. долларов США и 6 837 тыс. долларов США по состоянию на 31 марта 2013 г. и 31 декабря 2012 г., соответственно.

(б) Финансовые операции

Депозиты и расчетные счета компаний Группы в банках, находящихся под значительным влиянием контролирующего акционера Группы (ОАО Банк ЗЕНИТ и ОАО «Липецккомбанк»), составили 153 608 тыс. долларов США и 77 079 тыс. долларов США по состоянию на 31 марта 2013 г. и 31 декабря 2012 г., соответственно. Процентный доход по депозитам и текущим счетам за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2013 г. и 31 марта 2012 г., составил 805 тыс. долларов США и 156 тыс. долларов США, соответственно.

14 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ СОБЫТИЯ

(а) Антидемпинговые расследования

При экспорте продукции внешнеторговая деятельность Группы рассматривается время от времени на предмет ее соответствия торговому законодательству стран-импортеров. Экспортные продажи Группы были предметом нескольких антидемпинговых расследований. Группа принимает ряд мер по предотвращению негативных последствий текущих и возможных антидемпинговых расследований, а также участвует в переговорах, проводимых российской стороной. Резервы по возможным соглашениям и решениям в результате антидемпинговых расследований в представленной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности не начислялись.

(б) Судебные разбирательства

В ходе обычной хозяйственной деятельности Группа участвует в ряде судебных разбирательств, являясь истцом или ответчиком. Руководство Группы считает, что обязательства, которые могут возникнуть у нее по результатам данных разбирательств, не могут оказать существенного отрицательного влияния на ее финансовое положение и результаты деятельности, и в представленной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности их начисление не производилось.

14 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ СОБЫТИЯ (продолжение)

В периоде отсутствовали изменения по делу, связанному с исковым заявлением, полученным Материнской Компанией в декабре 2012 г. от неконтролирующего акционера ОАО «Макси-Групп» в МКАС об утрате им имущества в связи с соглашением о купле-продаже пакета акций. Руководство Группы продолжает оценивать вероятность неблагоприятного исхода, связанного с данным исковым заявлением, как низкую и, соответственно, никакие начисления в отношении данного иска не были отражены в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

(в) Вопросы охраны окружающей среды

В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и позиция государственных органов Российской Федерации относительно его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. По мере выявления обязательств они немедленно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной точностью. В условиях существующей системы контроля и мер наказания за несоблюдение действующего природоохранного законодательства руководство Группы полагает, что Группа выполняет требования федеральных и региональных регулирующих органов в части охраны окружающей среды, и, следовательно, в настоящее время не имеется значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде и его исправлением.

(г) Обязательства по капитальным вложениям

По оценкам руководства по состоянию на 31 марта 2013 г. и 31 декабря 2012 г. неисполненные контракты на поставку оборудования и строительно-монтажные работы составляют 624 875 тыс. долларов США и 712 527 тыс. долларов США, соответственно.

(д) Обязательства социального характера

Группа производит отчисления средств на социальные программы обязательного и добровольного страхования. Как объекты социальной сферы, принадлежащие Группе, так и местные программы социального характера предназначены как для сотрудников Группы, так и для жителей региона. Отдельные объекты социальной сферы были переданы Группой муниципальным органам, тем не менее, руководство Группы предполагает, что Группа будет продолжать осуществлять финансирование различных социальных программ в ближайшем будущем. Данные затраты относятся на расходы в том периоде, когда они понесены.

(е) Условные обязательства налогового характера

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и, возможно, что будут оспорены операции и деятельность, включая некоторые операции, касающиеся финансирования российских предприятий внутри Группы, которые ранее не оспаривались. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы, а также оспорена правомерность включения некоторых расходов в декларации по налогу на прибыль. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

14 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ СОБЫТИЯ (продолжение)

Российское законодательство, регулирующее порядок трансфертного ценообразования, претерпело изменения начиная с 1 января 2012 г. Новые правила трансфертного ценообразования являются технически более сложными и приближенными к международным принципам. Новое законодательство предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок трансфертных цен и начисления дополнительных налоговых обязательств в отношении контролируемых сделок (определенных в применимом законодательстве) при условии, если цена сделки не соответствует рыночному принципу. Руководство осуществляет анализ соответствия документации, подтверждающей примененные трансфертные цены, требованиям действующего законодательства и ее достаточности для подтверждения налоговых позиций Группы. Учитывая, что практика внедрения новых правил трансфертного ценообразования до сих пор находится в стадии разработки, влияние любых фактов оспаривания трансфертных цен Группы не может быть достоверно оценено, однако может быть существенным для финансового положения и результатов деятельности Группы.

По мнению руководства, по состоянию на 31 марта 2013 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Группы с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства будет стабильным.

15 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В апреле 2013 г. Материнская Компания досрочно погасила остаток по кредиту, номинированному в долларах США, в размере 175 783 тыс. долларов США по состоянию на 31 марта 2013 г.

В апреле 2013 г. Совет директоров Материнской Компании рекомендовал выплату дивидендов за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., в размере 0,62 российских рублей на акцию на общую сумму 3 715 801 тыс. российских рублей (119 543 тыс. долларов США по курсу на 31 марта 2013 г.). Итоговая сумма дивидендов является предметом утверждения годового общего собрания акционеров.

Руководство Группы провело оценку событий после отчетной даты и не выявило таковых, за исключением указанных выше, с 1 апреля 2013 г. по 16 мая 2013 г., которое является датой, когда настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность может быть выпущена.