



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

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
(НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ)**

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

**ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 СЕНТЯБРЯ 2012 г. и 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.,
И ЗА 9 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2012 и 2011 гг.**

СОДЕРЖАНИЕ

Отчет независимых бухгалтеров	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 – 21



Отчет независимых бухгалтеров

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

Мы провели обзор прилагаемого промежуточного сокращенного консолидированного бухгалтерского баланса Открытого акционерного общества «Новолипецкий металлургический комбинат» и его дочерних компаний (далее – «Группа») по состоянию на 30 сентября 2012 г., соответствующих промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о прибылях и убытках, движении денежных средств и акционерном капитале и совокупных доходах акционеров за каждые из 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 г. и 30 сентября 2011 г. Ответственность за подготовку данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности несет руководство Группы.

Мы проводили обзор в соответствии со стандартами, установленными Американским институтом дипломированных (сертифицированных) бухгалтеров. Обзор промежуточной финансовой информации 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.

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.

Ранее мы провели аудит консолидированного бухгалтерского баланса Группы по состоянию на 31 декабря 2011 г., а также соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о движении денежных средств и об акционерном капитале и совокупных доходах акционеров 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 24 марта 2012 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 2011 г., является достоверной во всех существенных аспектах по отношению к консолидированному бухгалтерскому балансу, из которого данная информация была получена.

240 PricewaterhouseCoopers Audit

8 ноября 2012 г.



	Прим.	По состоянию на 30 сентября 2012 г.	По состоянию на 31 декабря 2011 г.
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	2	1 802 885	797 169
Краткосрочные финансовые вложения		10 726	227 279
Дебиторская задолженность и авансы выданные, нетто	3	1 558 727	1 572 641
Запасы, нетто	4	2 819 055	2 828 433
Прочие оборотные активы		42 333	59 355
Отложенные налоговые активы по налогу на прибыль		53 768	18 887
		6 287 494	5 503 764
Внеоборотные активы			
Долгосрочные финансовые вложения		13 055	8 420
Основные средства, нетто	5	11 458 385	10 569 828
Нематериальные активы, нетто		146 286	158 611
Гудвилл		778 068	760 166
Отложенные налоговые активы по налогу на прибыль		239 902	237 113
Прочие внеоборотные активы		25 358	19 274
		12 661 054	11 753 412
Итого активы		18 948 548	17 257 176
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ			
Текущие обязательства			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	6	1 712 590	1 622 679
Краткосрочные кредиты и займы	7	2 433 534	1 306 263
Обязательства по уплате текущего налога на прибыль		8 628	10 994
		4 154 752	2 939 936
Долгосрочные обязательства			
Отложенное налоговое обязательство по налогу на прибыль		752 242	713 666
Долгосрочные кредиты и займы	7	2 850 077	3 073 535
Прочие долгосрочные обязательства		272 880	424 878
		3 875 199	4 212 079
Итого обязательства		8 029 951	7 152 015
Обязательства и условные события	15	-	-
Акционерный капитал			
Акционерный капитал ОАО «НЛМК»			
Обыкновенные акции (5 993 227 240 выпущенных и в обращении акций номиналом 1 российский рубль, по состоянию на 30 сентября 2012 г. и 31 декабря 2011 г.)		221 173	221 173
Резервный фонд		10 267	10 267
Добавочный капитал		306 391	306 391
Накопленные прочие совокупные расходы		(1 177 829)	(1 489 442)
Нераспределенная прибыль		11 603 984	11 098 635
		10 963 986	10 147 024
Доля неконтролирующих акционеров		(45 389)	(41 863)
Итого акционерный капитал		10 918 597	10 105 161
Итого обязательства и акционерный капитал		18 948 548	17 257 176



	Прим.	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 г.	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г.
Выручка	12	9 353 666	8 675 117
Себестоимость реализации			
Производственные затраты		(6 510 018)	(5 617 718)
Амортизация		(569 121)	(459 988)
		(7 079 139)	(6 077 706)
Валовая прибыль		2 274 527	2 597 411
Общехозяйственные и административные расходы		(335 057)	(365 567)
Коммерческие расходы		(870 643)	(690 591)
Налоги, кроме налога на прибыль		(127 015)	(117 781)
Операционная прибыль		941 812	1 423 472
Убыток от выбытия основных средств		(37 566)	(23 234)
Прибыли / (убытки) от финансовых вложений, нетто		(159)	68 981
Проценты к получению		18 468	19 852
Проценты к уплате		(37 959)	-
Прибыль / (убыток) по курсовым разницам, нетто		(10 792)	44 834
Прочие доходы / (расходы), нетто		(34 994)	3 948
Прибыль до вычета налога на прибыль		838 810	1 537 853
Расходы по налогу на прибыль		(223 451)	(400 047)
Прибыль за вычетом налога на прибыль		615 359	1 137 806
Доля в чистых прибылях зависимых компаний		333	54 048
Чистая прибыль		615 692	1 191 854
Плюс: чистый убыток, относящийся к доле неконтролирующих акционеров		1 729	12 309
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам ОАО «НЛМК»		617 421	1 204 163
Прибыль на акцию – базовая и разводненная:			
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам ОАО «НЛМК», на акцию (доллары США)	9	0,1030	0,2009
Средневзвешенное число обыкновенных акций: базовый и разводненный показатель (в тысячах)	9	5 993 227	5 993 227



Промежуточные сокращенные консолидированные отчеты о совокупных доходах

	Чистая прибыль	Кумулятивная корректировка по переводу валют	Прочие совокупные доходы	Доля неконтролирующих акционеров	Совокупные доходы, относящиеся к акционерам ОАО «НЛМК»
За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г.	1 191 854	(454 868)	736 986	6 553	730 433
За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 г.	615 692	309 816	925 508	(3 526)	929 034

Промежуточные сокращенные консолидированные отчеты об акционерном капитале

		Акционеры ОАО «НЛМК»						
Прим.	Обыкновенные акции	Резервный фонд	Добавочный капитал	Накопленные прочие совокупные расходы	Нераспределенная прибыль	Доля неконтролирующих акционеров	Итого акционерный капитал	
	221 173	10 267	98 752	(916 901)	10 261 214	(120 691)	9 553 814	
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 г.								
Чистая прибыль / (убыток)	-	-	-	-	1 204 163	(12 309)	1 191 854	
Кумулятивная корректировка по переводу валют	-	-	-	(473 730)	-	18 862	(454 868)	
Продажа активов компании под общим контролем	11	-	207 639	-	-	-	207 639	
Выбытие доли неконтролирующих акционеров в результате деконсолидации	-	-	-	-	-	93 566	93 566	
Дивиденды акционерам	9	-	-	-	(520 173)	-	(520 173)	
Остаток по состоянию на 30 сентября 2011 г.	221 173	10 267	306 391	(1 390 631)	10 945 204	(20 572)	10 071 832	
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 / (убыток)	-	-	-	-	617 421	(1 729)	615 692	
Кумулятивная корректировка по переводу валют	-	-	-	311 613	-	(1 797)	309 816	
Дивиденды акционерам	9	-	-	-	(112 072)	-	(112 072)	
Остаток по состоянию на 30 сентября 2012 г.	221 173	10 267	306 391	(1 177 829)	11 603 984	(45 389)	10 918 597	

	Прим.	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 г.	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Чистая прибыль		615 692	1 191 854
Корректировки для приведения в соответствие чистой прибыли и чистых денежных средств от операционной деятельности:			
Амортизация		569 121	459 988
Убыток от выбытия основных средств		37 566	23 234
Убытки / (прибыли) от финансовых вложений, нетто		159	(68 981)
Доля в чистых прибылях зависимых компаний		(333)	(54 048)
(Доходы) / расходы по отложенному налогу на прибыль		(2 170)	34 284
(Прибыли) / убытки по производным финансовым инструментам	8	(7 184)	4 819
Прочие		8 248	91 913
Изменения в операционных активах и обязательствах			
Уменьшение дебиторской задолженности		74 681	23 118
Уменьшение / (увеличение) запасов		128 192	(489 604)
Уменьшение прочих оборотных активов		19 218	11 116
Увеличение кредиторской задолженности и прочих обязательств		50 187	244 176
(Уменьшение) / увеличение обязательств по уплате текущего налога на прибыль		(2 207)	13 080
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		1 491 170	1 484 949
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение и строительство основных средств		(1 157 451)	(1 528 985)
Поступления от продажи основных средств		23 861	15 958
Приобретение финансовых вложений и размещение депозитов в банках		(33 552)	(270 589)
Возврат банковских депозитов, поступления от продажи прочих финансовых вложений и займы погашенные		260 743	691 308
Платежи за приобретение долей участия в новых дочерних компаниях	10	(156 510)	(41 751)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(1 062 909)	(1 134 059)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Займы полученные и векселя выданные		1 319 717	829 950
Погашение займов полученных и векселей выданных		(551 416)	(1 171 552)
Платежи по финансовому лизингу		(17 200)	(29 805)
Дивиденды акционерам		(115 880)	(247 286)
Поступления от продажи активов компании под общим контролем	11	-	313 246
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности		635 221	(305 447)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		1 063 482	45 443
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(57 766)	36 609
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	2	797 169	747 979
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	2	1 802 885	830 031

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 2011 г. и за год, закончившийся на эту дату. Сокращенные данные консолидированного бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2011 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.

	<u>RUR / USD</u>		<u>RUR / USD</u>
На 31 декабря 2010 г.	30,4769	На 31 декабря 2011 г.	32,1961
За 1 квартал 2011 г.	29,2698	За 1 квартал 2012 г.	30,2642
За 2 квартал 2011 г.	27,9857	За 2 квартал 2012 г.	31,0139
За 3 квартал 2011 г.	29,0461	За 3 квартал 2012 г.	32,0072
На 30 сентября 2011 г.	<u>31,8751</u>	На 30 сентября 2012 г.	<u>30,9169</u>

Недавно выпущенные бухгалтерские стандарты

В июне 2011 г. FASB выпустил поправку ASU 2011-05 «Представление информации о совокупном доходе согласно поправке к Разделу 220, Совокупный доход». Поправки в данном документе позволяют компании представлять информацию о совокупном доходе, компонентах чистой прибыли и компонентах прочего совокупного дохода либо в едином отчете о совокупном доходе, либо в двух отдельных последовательных отчетах. Группа применила ASU 2011-05 с 1 января 2012 г., что изменило только представление информации о совокупном доходе. Впоследствии, в декабре 2011 года FASB выпустил поправку ASU 2011-12 «Совокупный доход» (Раздел 220)» которая уточняет, отменяет и заменяет собой определенные пункты ASU 2011-05. Её применение не оказало существенного влияния на финансовое положение Группы и результаты ее деятельности.

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 позволяют 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.



2 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	По состоянию на 30 сентября 2012 г.	По состоянию на 31 декабря 2011 г.
Денежные средства – российские рубли	107 649	54 448
Денежные средства – доллары США	754 924	45 820
Денежные средства – другие валюты	288 889	66 561
Депозиты – российские рубли	449 577	173 644
Депозиты – доллары США	126 786	290 854
Депозиты – евро	68 808	165 806
Прочие эквиваленты денежных средств	6 252	36
	1 802 885	797 169

3 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	По состоянию на 30 сентября 2012 г.	По состоянию на 31 декабря 2011 г.
Дебиторская задолженность покупателей	927 983	944 250
Авансы, выданные поставщикам	116 349	154 622
НДС и прочие налоги к получению	537 587	511 118
Расчеты с персоналом	4 779	2 799
Прочая дебиторская задолженность	79 070	87 710
	1 665 768	1 700 499
Резерв по сомнительным долгам	(107 041)	(127 858)
	1 558 727	1 572 641

По состоянию на 30 сентября 2012 г. и 31 декабря 2011 г. дебиторская задолженность на сумму 299 815 тыс. долларов США и 297 902 тыс. долларов США, соответственно, являлась обеспечением по некоторым кредитным договорам (Примечание 7).

4 ЗАПАСЫ

	По состоянию на 30 сентября 2012 г.	По состоянию на 31 декабря 2011 г.
Сырье	1 195 686	1 215 944
Незавершенное производство	770 557	685 472
Готовая продукция и товары для перепродажи	939 920	1 021 828
	2 906 163	2 923 244
Резерв на снижение стоимости	(87 108)	(94 811)
	2 819 055	2 828 433

По состоянию на 30 сентября 2012 г. и 31 декабря 2011 г. запасы на сумму 687 266 тыс. долларов США и 641 654 тыс. долларов США, соответственно, являлись обеспечением по некоторым кредитным договорам (Примечание 7).

5 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	<u>По состоянию на 30 сентября 2012 г.</u>	<u>По состоянию на 31 декабря 2011 г.</u>
Земельные участки	262 030	201 852
Права на разработку полезных ископаемых	544 198	522 577
Здания, сооружения, машины и оборудование	12 771 206	10 365 267
Транспортные средства	376 244	324 953
Незавершенное строительство и авансы на строительство и приобретение основных средств	3 691 902	4 630 558
Активы, полученные по договорам финансового лизинга	127 777	125 897
Прочие основные средства	143 648	125 585
	<u>17 917 005</u>	<u>16 296 689</u>
Накопленный износ	<u>(6 458 620)</u>	<u>(5 726 861)</u>
	<u>11 458 385</u>	<u>10 569 828</u>

По состоянию на 30 сентября 2012 г. и 31 декабря 2011 г. основные средства на сумму 196 682 тыс. долларов США и 541 928 тыс. долларов США, соответственно, (по остаточной стоимости) являлись обеспечением по некоторым кредитным договорам (Примечание 7).

Сумма капитализированных процентов составила 156 574 тыс. долларов США и 114 402 тыс. долларов США за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 г. и 30 сентября 2011 г., соответственно.

6 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	<u>По состоянию на 30 сентября 2012 г.</u>	<u>По состоянию на 31 декабря 2011 г.</u>
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	817 178	818 729
Авансы полученные	160 421	133 402
Налоги, кроме налога на прибыль	153 849	143 379
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства перед персоналом	247 625	199 300
Дивиденды к уплате	2 148	2 061
Краткосрочная задолженность по финансовому лизингу	17 589	14 757
Прочие кредиторы	313 780	311 051
	<u>1 712 590</u>	<u>1 622 679</u>

В состав прочих кредиторов по состоянию на 30 сентября 2012 г. и 31 декабря 2011 г. включена краткосрочная часть задолженности за акции SIF S.A. в размере 142 509 тыс. долларов США и 145 631 тыс. долларов США, соответственно (Примечание 10).

**7 КРАТКОСРОЧНЫЕ И ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ**

	По состоянию на 30 сентября 2012 г.	По состоянию на 31 декабря 2011 г.
Материнская Компания		
Кредиты в евро, со ставками от EURIBOR (6 мес.) +1,5% до EURIBOR (3 мес.) +3,5% в год и датами погашения в 2012-2019 гг.	674 961	757 788
Кредиты в российских рублях, со ставками от 8,5% до 9,2% в год и датами погашения в 2012-2013 гг.	648 084	310 958
Облигационный заем в долларах США, со ставкой 4,95% и датой погашения в 2019 г.	500 342	-
Облигационные займы в российских рублях, со ставками от 7,75% до 10,75% в год и датами погашения в 2012-2015 гг.	1 820 357	1 416 108
Кредиты в долларах США, со ставками от LIBOR +1,2% до 3,86% в год и датами погашения в 2012-2013 гг.	376 776	678 077
Компании сегмента Зарубежный прокат		
Кредиты в долларах США, со ставками LIBOR +1,625% и PRIME +0,625% в год и датами погашения в 2012-2016 гг.	75 338	51 347
Кредиты в евро, со ставками от EURIBOR +0,5% до EURIBOR +3,5% и 4,3% в год и датами погашения в 2012-2020 гг.	1 031 273	1 014 160
Прочие заимствования	-	2
Прочие компании		
Кредиты в евро, со ставками от EURIBOR (6 мес.) +0,9% до EURIBOR (6 мес.) +1,3% в год и датами погашения в 2012-2020 гг.	108 934	107 119
Кредиты в евро, со ставкой EURIBOR (6 мес.) +5,5% в год и датами погашения в 2012-2013 гг.	888	1 648
Кредит в российских рублях, со ставкой 10% в год и датой погашения в 2017 г.	35 281	30 771
Прочие заимствования	11 377	11 820
	5 283 611	4 379 798
Минус: краткосрочные кредиты и текущая часть долгосрочных кредитов	(2 433 534)	(1 306 263)
Долгосрочные кредиты и займы	2 850 077	3 073 535

Сроки погашения по долгосрочным кредитам и займам Группы по состоянию на 30 сентября 2012 г. варьируются от 2 до 8 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 кредитных договоров по состоянию на 30 сентября 2012 г.

8 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 являются краткосрочными с датами погашения в октябре-декабре 2012 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. Использованные входящие данные включают котировки по аналогичным активам или обязательствам на активном рынке.

Справедливая стоимость форвардных валютных контрактов определена как сумма разниц между дисконтированным форвардным рыночным курсом в месяце исполнения, по состоянию на 30 сентября 2012 г., и соответствующим курсом исполнения, умноженная на соответствующую базовую стоимость, указанную в договоре. Справедливая стоимость свопов определена как контрактная сумма платежей в рублях и долларах США, приведенных к справедливой стоимости на 30 сентября 2012 г.

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 30 сентября 2012 г.		По состоянию на 31 декабря 2011 г.	
	Базовая стоимость	Справедливая стоимость	Базовая стоимость	Справедливая стоимость
Доллары США	100 488	2 582	-	-
Евро	70 438	562	-	-
	170 926	3 144	-	-

Ниже в таблице приводятся контрактные суммы и отрицательная справедливая стоимость нереализованных форвардных договоров Группы, выраженные в долларах США.

	По состоянию на 30 сентября 2012 г.		По состоянию на 31 декабря 2011 г.	
	Базовая стоимость	Справедливая стоимость	Базовая стоимость	Справедливая стоимость
Доллары США	17 421	(19)	-	-
Евро	27 026	(233)	-	-
	44 447	(252)	-	-

В течение 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 г., прибыли по форвардным договорам составили 4 351 тыс. долларов США, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г., убытки по форвардным договорам составили 4 819 тыс. долларов США. Данные прибыли и убытки включены в строку «Прибыль / (убыток) 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.

8 АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ (продолжение)

	По состоянию на 30 сентября 2012 г.		По состоянию на 31 декабря 2011 г.	
	Базовая стоимость	Справедливая стоимость	Базовая стоимость	Справедливая стоимость
Доллары США	98 172	4 532	-	-
	98 172	4 532	-	-

В течение 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 г., прибыли по кросс-валютным процентным своп контрактам составили 4 386 тыс. долларов США и включены в строку «Прибыль / (убыток) по курсовым разницам, нетто» промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о прибылях и убытках

9 ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 г.	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г.
Средневзвешенное количество акций	5 993 227 240	5 993 227 240
Чистая прибыль (тыс. долларов США)	617 421	1 204 163
Базовая и разводненная чистая прибыль на акцию (долларов США)	0,1030	0,2009

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.

В мае 2012 г. Материнская Компания объявила дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., в размере 2 российских рублей на акцию на общую сумму 375 776 тыс. долларов США, включая промежуточные дивиденды за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г., в размере 1,4 российских рубля на акцию на сумму 263 704 тыс. долларов США (по историческому курсу). Сумма задолженности по дивидендам составляет 2 148 тыс. долларов США на 30 сентября 2012 г.

В июне 2011 г. Материнская Компания объявила дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2010 г., в размере 1,82 российских рублей на акцию на общую сумму 378 687 тыс. долларов США, включая промежуточные дивиденды за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г., в размере 0,62 российских рубля на акцию на сумму 122 218 тыс. долларов США (по историческому курсу).

10 ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ

В июле 2011 г. Группа исполнила опцион на приобретение оставшихся 50% акций SIF S.A. у Dufenco Group. Данная сделка направлена на усиление конкурентных преимуществ Группы на мировом рынке через повышение степени вертикальной интеграции активов, оптимизацию продуктового портфеля и географическую диверсификацию.

Сумма сделки составила 600 млн. долларов США. Первоначальная сумма, уплаченная продавцу 30 июня 2011 г., составила 150 млн. долларов США. Следующие платежи подлежат уплате в рассрочку тремя равными ежегодными траншами. Определенная руководством справедливая стоимость вознаграждения продавцу за 50% пакет акций, приобретенный в результате объединения бизнеса, составила 577,3 млн. долларов США.

Справедливая стоимость ранее приобретенного 50% пакета акций (до приобретения контроля) определена в размере 289,7 млн. долларов США. Справедливая стоимость основывается на величине активов и обязательств SIF S.A., определенной независимым оценщиком.

Итого стоимость приобретения, включающая стоимость 50% пакета акций, приобретенного в результате объединения бизнеса и 50% пакета акций, имеющегося до приобретения контроля, составила 867 млн. долларов США.

В результате консолидации SIF S.A. Группа также отразила отложенные налоговые активы на сумму приблизительно 200 млн. долларов США, относящихся к признаваемым для целей налогообложения убыткам прошлых лет SIF S.A. Большая часть убытков была понесена в юрисдикциях с неограниченным сроком для уменьшения налогооблагаемой прибыли на величину понесенных ранее убытков. Руководство ожидает, что эти убытки начнут уменьшать налогооблагаемую прибыль с 2013 г. и считает, что эти активы будут возмещены в будущем.

В данной таблице приводится оцененная справедливая стоимость активов и обязательств, приобретенных в ходе объединения компаний. Основные средства и нематериальные активы были первоначально учтены по справедливой стоимости, определенной независимым оценщиком. Руководство определило, что полученный в результате данного приобретения гудвилл в основном относится к премии за контроль и учитывает синергию от возможности использования активов SIF S.A. для продвижения металлопродукции Группы на рынки Европы и США.

Денежные средства и их эквиваленты	112 806
Дебиторская задолженность и авансы выданные, нетто	685 842
Запасы, нетто	1 169 496
Прочие оборотные активы	26 874
Нематериальные активы	11 597
Основные средства	1 735 259
Отложенные налоговые активы	270 670
Прочие внеоборотные активы	787
Итого приобретенных активов	4 013 331
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(1 130 196)
Прочие краткосрочные обязательства	(860 231)
Долгосрочные обязательства	(1 065 347)
Отложенный налог на прибыль	(380 240)
Итого приобретенных обязательств	(3 436 014)
Стоимость приобретенных чистых активов	577 317
Стоимость приобретения	867 028
Гудвилл	289 711

11 ПРОДАЖИ АКТИВОВ

В июне 2011 г. Материнская Компания завершила сделку по продаже принадлежащей ей 100% доли в ООО «НТК» и его дочерних компаниях (далее «НТК») компании под общим контролем за вознаграждение в сумме 325 млн. долларов США (по курсу на дату платежа). Прибыль после налогообложения по данной операции в размере 207 639 тыс. долларов США была признана Группой и отражена в составе строки «Продажа активов компании под общим контролем» промежуточного сокращенного консолидированного отчета об акционерном капитале за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г.

Балансовая стоимость основных групп активов и обязательств НТК по состоянию на дату выбытия представлена в таблице ниже:

Оборотные активы	105 861
Внеоборотные активы	264 069
Итого активы	369 930
Текущие обязательства	(131 281)
Долгосрочные обязательства	(181 350)
Итого обязательства	(312 631)
Чистые активы	57 299

Информация по операциям НТК до даты выбытия представлена в таблице ниже:

Выручка от реализации	243 685
Чистая прибыль	31 346

Данная сделка осуществлена в рамках ранее объявленной стратегии, направленной на дальнейшее развитие Группы. Доля в НТК была отнесена решением Комитета по стратегическому планированию Совета директоров в апреле 2010 г. к непрофильным активам.

Группа продолжает использовать транспортные услуги, предоставляемые НТК после выбытия. Соответственно, операции НТК в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности были отражены в составе продолжающейся деятельности Группы в составе стального сегмента.

12 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Начиная с июля 2011 г. Группа изменила состав и представление своих отчетных сегментов в связи с изменением структуры Группы (Примечание 10) и своей внутренней организации. Данные за прошлые периоды были изменены для соответствия презентации в текущем периоде.

У Группы имеется четыре сегмента, отдельно раскрываемых в отчетности: стальной, зарубежный прокат, сортовой прокат и горнодобывающий. Показатели деятельности по производству кокса и другой коксохимической продукции представлены в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в составе стального сегмента. 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.

12 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

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.

Информация по сегментам за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 г., и активам сегментов по состоянию на 30 сентября 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	5 446 541	2 774 453	918 074	214 172	426	9 353 666	-	9 353 666
Выручка от операций между сегментами	1 180 164	1 336	357 708	776 754	-	2 315 962	(2 315 962)	-
Валовая прибыль	1 352 147	(12 074)	216 852	702 168	279	2 259 372	15 155	2 274 527
Операционная прибыль / (убыток)	466 876	(229 366)	76 086	605 504	(1 064)	918 036	23 776	941 812
Прибыль / (убыток) за вычетом налога на прибыль	709 826	(233 132)	(60 036)	482 211	526	899 395	(284 036)	615 359
Активы сегмента, включая гудвилл	14 969 779	3 897 130	2 763 651	2 223 744	54 440	23 908 744	(4 960 196)	18 948 548

Информация по сегментам за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г., и активам сегментов по состоянию на 31 декабря 2011 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	6 156 675	1 475 179	894 807	147 758	698	8 675 117	-	8 675 117
Выручка от операций между сегментами	653 909	196	514 211	931 007	-	2 099 323	(2 099 323)	-
Валовая прибыль	1 729 889	(37 658)	179 186	808 672	266	2 680 355	(82 944)	2 597 411
Операционная прибыль / (убыток)	918 352	(174 716)	10 030	746 266	(780)	1 499 152	(75 680)	1 423 472
Прибыль / (убыток) за вычетом налога на прибыль	953 069	(171 478)	(153 013)	662 140	(145)	1 290 573	(152 767)	1 137 806
Активы сегмента, включая гудвилл	13 060 968	4 225 510	2 471 958	1 870 993	45 774	21 675 203	(4 418 027)	17 257 176

13 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.

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.

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: валютный риск, риск изменения процентной ставки 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.

13 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 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 г. и 30 сентября 2011 г., составляет 65% и 60% 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.



14 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Операции со связанными сторонами определяются в соответствии с ASC № 850. Сальдо расчетов по состоянию на 30 сентября 2012 г. и 31 декабря 2011 г. и операции со связанными сторонами Группы за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 г. и 30 сентября 2011 г., включают следующие статьи:

(а) Реализация связанным сторонам и закупки у связанных сторон

Реализация

Реализация продукции Группы зависимой компании (SIF S.A.) и одной из ее дочерних компаний за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г., составила 726 627 тыс. долларов США. Реализация прочим связанным сторонам за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 г. и 30 сентября 2011 г., составила 8 297 тыс. долларов США и 9 889 тыс. долларов США, соответственно.

Дебиторская задолженность связанных сторон составила 35 214 тыс. долларов США и 45 978 тыс. долларов США по состоянию на 30 сентября 2012 г. и 31 декабря 2011 г., соответственно.

Закупки

Приобретение продукции у дочерней компании зависимой компании (SIF S.A.) за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г., составили 978 тыс. долларов США. Закупки у компаний под общим контролем за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 г. и 30 сентября 2011 г., составили 499 569 тыс. долларов США и 264 975 тыс. долларов США, соответственно.

Кредиторская задолженность связанным сторонам составила 6 882 тыс. долларов США и 3 453 тыс. долларов США по состоянию на 30 сентября 2012 г. и 31 декабря 2011 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 110 566 тыс. долларов США и 56 395 тыс. долларов США по состоянию на 30 сентября 2012 г. и 31 декабря 2011 г., соответственно. Процентный доход по депозитам и текущим счетам за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 г. и 30 сентября 2011 г., составил 994 тыс. долларов США и 776 тыс. долларов США, соответственно.

15 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.

15 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ СОБЫТИЯ (продолжение)

В январе 2010 г. Материнская Компания получила исковое заявление, направленное в Международный Коммерческий Арбитражный Суд при Торгово-Промышленной Палате Российской Федерации (далее «МКАС»), от неконтролирующего акционера ОАО «Макси-Групп» о взыскании с Материнской Компании дополнительной задолженности по оплате акций ОАО «Макси-Групп» в соответствии с обязывающим соглашением. Данный иск основан на интерпретации неконтролирующим акционером обязывающего соглашения. В феврале 2010 г. Материнская Компания по результатам должной проверки компаний Макси-Групп подала в МКАС встречный иск о взыскании с неконтролирующего акционера ОАО «Макси-Групп» излишне перечисленных денежных средств за приобретенные акции.

В марте 2011 г. МКАС вынес решение о частичном удовлетворении (в сумме около 308 млн. долларов США по курсу на 30 сентября 2012 г.) иска неконтролирующего акционера ОАО «Макси-Групп» к Материнской Компании, который впоследствии инициировал процедуры взыскания указанной суммы в ряде европейских судов. В апреле 2011 г. руководство Группы инициировало процедуры по оспариванию решения МКАС, направив заявление в Арбитражный суд г. Москвы (суд первой инстанции). В июне 2011 г. Арбитражный суд г. Москвы отменил соответствующее решение МКАС. В августе 2011 г. Федеральный арбитражный суд Московского округа принял к производству кассационную жалобу неконтролирующего акционера ОАО «Макси-Групп» по делу об отмене решения МКАС. В сентябре 2011 г. Федеральный арбитражный суд Московского округа оставил определение суда первой инстанции без изменения. В ноябре 2011 г. Высший арбитражный суд Российской Федерации зарегистрировал заявление неконтролирующего акционера ОАО «Макси-Групп» о пересмотре в порядке надзора судебных актов соответствующих судов. В январе 2012 г. Коллегия судей Высшего арбитражного суда вынесла определение об отказе в данном пересмотре. 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 30 сентября 2012 г. и 31 декабря 2011 г. неисполненные контракты на поставку оборудования и строительно-монтажные работы составляют 797 646 тыс. долларов США и 1 396 561 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.

15 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ СОБЫТИЯ (продолжение)

(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 проверка могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

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 30 сентября 2012 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Группы с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства будет стабильным.

16 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Ухудшение на рынках металлопродукции

В четвертом квартале 2012 г. продолжилось ухудшение ситуации в мировой экономике, что негативно отразилось на рынках металлопродукции, включая европейские рынки, что привело, помимо прочего, к сокращению спроса на металлопродукцию со стороны конечных потребителей, снижению уровня загрузки мощностей и понижению цен на металлопродукцию.

В октябре 2012 г. руководство NLMK La Louviere, подразделения по производству плоского проката NLMK Еurore в Бельгии, приобретенного в рамках объединения компаний (Примечание 10), выпустило пресс релиз, в котором заявлялось о сокращении потребительского спроса, продолжающихся убытках, и соответствующей потребности в реструктуризации компании для снижения высоких производственных затрат. Руководство компании предложило план реструктуризации, включающий, помимо прочего, пересмотр трудовых соглашений, рост производительности труда и гибкости производства. Соответствующие мероприятия должны быть рассмотрены совместно с представителями работников для принятия согласованного плана реструктуризации в декабре 2012 г.

Руководство Группы провело оценку событий после отчетной даты с 1 октября 2012 г. по 8 ноября 2012 г., которое является датой, когда настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность может быть выпущена.