



**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 30 ИЮНЯ 2015 г. и 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.,
И ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2015 и 2014 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 – 20



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 30 июня 2015 г. и соответствующие промежуточные сокращенные консолидированные отчеты о прибылях и убытках, совокупных доходах акционеров, акционерном капитале и движении денежных средств за каждые из 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г. и 30 июня 2014 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 2014 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 представленные в настоящей отчетности), в соответствии с общепринятыми в Соединенных Штатах Америки стандартами аудита, и высказали в нашем заключении от 26 марта 2015 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 2014 г., является достоверной во всех существенных аспектах по отношению к проаудированному консолидированному бухгалтерскому балансу, из которого данная информация была получена.

AO PricewaterhouseCoopers Audit

4 августа 2015 г.

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» (АО «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 30 июня 2015 г.	По состоянию на 31 декабря 2014 г.
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	2	749 200	549 210
Краткосрочные финансовые вложения	5	634 365	621 254
Дебиторская задолженность и авансы выданные, нетто	3	1 256 617	1 104 423
Запасы, нетто	4	1 458 191	1 560 091
Прочие оборотные активы		8 738	5 252
Отложенные налоговые активы по налогу на прибыль		62 695	75 169
		4 169 806	3 915 399
Внеоборотные активы			
Долгосрочные финансовые вложения	5	258 483	247 448
Основные средства, нетто	6	5 913 790	5 866 669
Нематериальные активы, нетто		22 414	51 140
Гудвилл		288 672	285 397
Отложенные налоговые активы по налогу на прибыль		15 394	16 683
Прочие внеоборотные активы		19 987	23 021
		6 518 740	6 490 358
Итого активы		10 688 546	10 405 757
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ			
Текущие обязательства			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	7	1 069 683	773 942
Краткосрочные кредиты и займы	8	577 720	798 608
Обязательства по уплате текущего налога на прибыль		42 877	47 529
		1 690 280	1 620 079
Долгосрочные обязательства			
Отложенное налоговое обязательство по налогу на прибыль		407 757	405 122
Долгосрочные кредиты и займы	8	1 938 586	1 961 600
Прочие долгосрочные обязательства		11 426	96 044
		2 357 769	2 462 766
Итого обязательства		4 048 049	4 082 845
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 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г.)		221 173	221 173
Резервный фонд		10 267	10 267
Добавочный капитал		256 922	256 922
Накопленные прочие совокупные расходы		(6 256 706)	(6 431 492)
Нераспределенная прибыль		12 393 614	12 251 369
		6 625 270	6 308 239
Доля неконтролирующих акционеров		15 227	14 673
Итого акционерный капитал		6 640 497	6 322 912
Итого обязательства и акционерный капитал		10 688 546	10 405 757



	Прим.	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.
Выручка	12	4 355 657	5 446 019
Себестоимость реализации			
Производственные затраты		(2 666 781)	(3 694 085)
Амортизация		(299 734)	(411 425)
		(2 966 515)	(4 105 510)
Валовая прибыль		1 389 142	1 340 509
Общехозяйственные и административные расходы		(140 541)	(176 792)
Коммерческие расходы		(388 504)	(437 389)
Налоги, кроме налога на прибыль		(45 192)	(75 162)
Операционная прибыль		814 905	651 166
Убыток от выбытия основных средств		(64)	(3 794)
Прибыли от финансовых вложений, нетто		52 756	3 655
Проценты к получению		24 367	15 585
Проценты к уплате		(40 224)	(65 264)
Убыток по курсовым разницам, нетто		(157 395)	(15 928)
Прочие расходы, нетто		(16 257)	(18 041)
Прибыль до вычета налога на прибыль		678 088	567 379
Расходы по налогу на прибыль		(146 230)	(131 035)
Прибыль за вычетом налога на прибыль		531 858	436 344
Доля в чистых убытках зависимых компаний		(40 519)	(104 945)
Чистая прибыль		491 339	331 399
Плюс: чистая (прибыль) / убыток, относящиеся к доле неконтролирующих акционеров		(339)	891
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам ОАО «НЛМК»		491 000	332 290
Прибыль на акцию – базовая и разводненная:			
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам ОАО «НЛМК», на акцию (доллары США)	9	0,0819	0,0554
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 неконтро- лирующих акционеров	Совокупные доходы, относящиеся к акционерам ОАО «НЛМК»
За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.	331 399	(263 047)	68 352	(1 678)	70 030
За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.	491 339	175 001	666 340	554	665 786

Промежуточные сокращенные консолидированные отчеты об акционерном капитале

Акционеры ОАО «НЛМК»							
	Обычно- венные акции	Резервный фонд	Добавочный капитал	Накоплен- ные прочие совокупные доходы / (расходы)	Нераспре- деленная прибыль	Доля неконтро- лирующих акционеров	Итого акционерный капитал
Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 г.	221 173	10 267	256 922	(1 897 100)	11 655 490	28 057	10 274 809
Чистая прибыль / (убыток)	-	-	-	-	332 290	(891)	331 399
Кумулятивная корректировка по переводу валют	-	-	-	(262 260)	-	(787)	(263 047)
Дивиденды акционерам	-	-	-	-	(115 042)	-	(115 042)
Остаток по состоянию на 30 июня 2014 г.	221 173	10 267	256 922	(2 159 360)	11 872 738	26 379	10 228 119
Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 г.	221 173	10 267	256 922	(6 431 492)	12 251 369	14 673	6 322 912
Чистая прибыль	-	-	-	-	491 000	339	491 339
Кумулятивная корректировка по переводу валют	-	-	-	174 786	-	215	175 001
Дивиденды акционерам	-	-	-	-	(348 755)	-	(348 755)
Остаток по состоянию на 30 июня 2015 г.	221 173	10 267	256 922	(6 256 706)	12 393 614	15 227	6 640 497



	Прим.	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Чистая прибыль		491 339	331 399
Корректировки для приведения в соответствие чистой прибыли и чистых денежных средств от операционной деятельности:			
Амортизация		299 734	411 425
Убыток от выбытия основных средств		64	3 794
Прибыли от финансовых вложений, нетто	5	(52 756)	(3 655)
Проценты к получению		(24 367)	(15 585)
Проценты к уплате		40 224	65 264
Доля в чистых убытках зависимых компаний		40 519	104 945
Доходы по отложенному налогу на прибыль		8 759	19 455
Убытки по производным финансовым инструментам	11	1 767	2 116
Нереализованные убытки по курсовым разницам		98 468	-
Прочие		(4 448)	966
Изменения в операционных активах и обязательствах			
Увеличение дебиторской задолженности		(101 728)	(155 919)
Уменьшение запасов		87 399	331 808
Увеличение прочих оборотных активов		(2 730)	(7 832)
Увеличение / (уменьшение) кредиторской задолженности и прочих обязательств		1 988	(25 729)
(Уменьшение) / увеличение обязательств по уплате текущего налога на прибыль		(480)	3 638
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		883 752	1 066 090
Проценты полученные		17 170	14 024
Проценты уплаченные		(40 727)	(60 921)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		860 195	1 019 193
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение и строительство основных средств		(293 416)	(281 230)
Поступления от продажи основных средств		9 354	6 373
Финансовые вложения и займы выданные, нетто		(58 099)	(58 107)
Размещение банковских депозитов, нетто		(9 577)	(322 510)
Взнос в капитал ассоциированной компании	5	(22 034)	-
Авансовые платежи НДС по импортному оборудованию		(30 062)	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(403 834)	(655 474)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Займы полученные и векселя выданные		86 024	11 169
Погашение займов полученных и векселей выданных		(274 743)	(292 559)
Платежи по финансовому лизингу		(1 162)	(11 405)
Дивиденды акционерам		(41 350)	(111 193)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(231 231)	(403 988)
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		225 130	(40 269)
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(25 140)	9 344
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	2	549 210	969 992
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	2	749 200	939 067
Дополнительная информация о движении денежных средств:			
Размещение депозитов в банках		(346 244)	(1 063 004)
Возврат депозитов из банков		336 667	740 495

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 2014 г. и за год, закончившийся на эту дату.

Сокращенные данные консолидированного бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2014 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 всех российских 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 Группы 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 в соответствии с применимыми положениями ASC № 830 «Перевод в иностранную валюту».

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

	2015	2014
За 1 квартал	62,1919	34,9591
На 31 марта	58,4643	35,6871
За 2 квартал	52,6543	34,9999
На 30 июня	55,5240	33,6306
На 31 декабря		56,2584

Недавно выпущенные бухгалтерские стандарты

Руководство Группы рассмотрело изменения к стандартам, выпущенные Советом по стандартам финансового учета (FASB), вступившие в силу в 2014 г. и с 1 января 2015 г., и пришло к выводу, что эти изменения не влияют на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность.

Группа переходит на применение Международных стандартов финансовой отчетности начиная с отчетности за период, закончившийся 31 декабря 2015 г. Таким образом, изменения к стандартам ОПБУ США, вступающие в действие в следующем году, не рассматривались при составлении настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.



2 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	По состоянию на 30 июня 2015 г.	По состоянию на 31 декабря 2014 г.
Денежные средства		
– российские рубли	40 444	20 341
– доллары США	208 781	150 817
– евро	161 331	54 306
– другие валюты	5 934	7 936
Депозиты		
– российские рубли	130 579	96 307
– доллары США	158 722	158 011
– евро	42 690	53 645
– другие валюты	308	7 763
Прочие эквиваленты денежных средств	411	84
	749 200	549 210

3 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	По состоянию на 30 июня 2015 г.	По состоянию на 31 декабря 2014 г.
Дебиторская задолженность покупателей	857 292	794 511
Авансы, выданные поставщикам	88 800	77 677
НДС и прочие налоги к получению	326 511	250 618
Расчеты с персоналом	1 118	1 746
Прочая дебиторская задолженность	74 593	74 634
	1 348 314	1 199 186
Резерв по сомнительным долгам	(91 697)	(94 763)
	1 256 617	1 104 423

По состоянию на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. дебиторская задолженность на сумму 136 732 тыс. долларов США и 137 553 тыс. долларов США, соответственно, являлась обеспечением по некоторым кредитным договорам (Примечание 8).

4 ЗАПАСЫ

	По состоянию на 30 июня 2015 г.	По состоянию на 31 декабря 2014 г.
Сырье	620 557	620 412
Незавершенное производство	486 218	569 972
Готовая продукция и товары для перепродажи	413 221	419 844
	1 519 996	1 610 228
Резерв на снижение стоимости	(61 805)	(50 137)
	1 458 191	1 560 091

По состоянию на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. запасы на сумму 350 235 тыс. долларов США и 562 002 тыс. долларов США, соответственно, являлись обеспечением по некоторым кредитным договорам (Примечание 8).

5 ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Классификация финансовых вложений по балансу:

	По состоянию на 30 июня 2015 г.	По состоянию на 31 декабря 2014 г.
Краткосрочные финансовые вложения и текущая часть долгосрочных финансовых вложений		
Займы связанным сторонам (Примечание 14(б))	63 101	68 355
Банковские депозиты и прочие финансовые вложения	571 264	552 899
	634 365	621 254
Долгосрочные финансовые вложения		
Займы связанным сторонам (Примечание 14(б))	189 549	141 219
Инвестиции в зависимые компании	68 363	106 161
Прочие	571	68
	258 483	247 448
Всего финансовых вложений	892 848	868 702

Инвестиции в зависимые компании

	Доля по состоянию на 30 июня 2015 г.	Доля по состоянию на 31 декабря 2014 г.	По состоянию на 30 июня 2015 г.	По состоянию на 31 декабря 2014 г.
NLMK Belgium Holdings S.A.	51,00%	79,50%	59 291	97 264
TBEA & NLMK (Shenyang) Metal Product Co., Ltd.	50,00%	50,00%	9 072	8 897
			68 363	106 161

В марте 2015 г. Группа и бельгийская государственная компания Societe Wallonne de Gestion et de Participations S.A. (далее – «SOGEPА») подписали соглашение об увеличении доли владения SOGEPА в NLMK Belgium Holdings S.A. (далее – «NBH») с 20,5% до 49% и совместном управлении активами NBH. Действующие опционы Группы на выкуп и компании SOGEPА на продажу доли в NBH были прекращены.

Группа отразила выбытие 28,5% доли в NBH и списание опционов, ранее учтенных в составе прочих долгосрочных обязательств, по строке «Прибыли от финансовых вложений, нетто» промежуточного сокращенного консолидированного отчета о прибылях и убытках за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г. в сумме 54 856 тыс. долларов США.

В рамках соглашения Группа и SOGEPА провели дополнительные вклады в акционерный капитал NBH пропорционально долям владения (20,4 млн. евро и 19,6 млн. евро, соответственно). Группа и SOGEPА также договорились о поддержке NBH в получении финансирования оборотного капитала.

Численность Совета директоров NBH была увеличена: в него вошли четыре представителя Группы и три представителя SOGEPА. Представители SOGEPА также вошли в советы директоров производственных подразделений NBH.

По мнению руководства Группы, подписанное соглашение не привело к изменениям в процессе принятия решений при управлении NBH, и соответственно, порядок учета финансового вложения в NBH как вложения в совместное предприятие не изменился. Как и ранее, принятие решений по ключевым вопросам осуществляется обеими сторонами через представительство в Совете директоров NBH.

6 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	По состоянию на 30 июня 2015 г.	По состоянию на 31 декабря 2014 г.
Земельные участки	131 642	130 822
Права на разработку полезных ископаемых	313 704	309 609
Здания	1 587 305	1 548 240
Сооружения	1 320 701	1 287 136
Машины и оборудование	5 867 635	5 756 241
Транспортные средства	227 049	218 564
Незавершенное строительство и авансы на строительство и приобретение основных средств	1 022 011	872 032
Активы, полученные по договорам финансового лизинга	1 272	25 724
Прочие основные средства	80 066	77 206
	10 551 385	10 225 574
Накопленный износ	(4 637 595)	(4 358 905)
	5 913 790	5 866 669

Сумма капитализированных процентов составила 17 471 тыс. долларов США и 38 670 тыс. долларов США за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г. и 30 июня 2014 г., соответственно.

Руководство проанализировало финансовые показатели деятельности основных отчетных единиц за 1 полугодие 2015 г. и считает, что нет необходимости в пересмотре оценок, сделанных по состоянию на 31 декабря 2014 г. в отношении обесценения основных средств и гудвилла.

7 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	По состоянию на 30 июня 2015 г.	По состоянию на 31 декабря 2014 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	419 381	430 679
Авансы полученные	80 661	97 847
Налоги, кроме налога на прибыль	73 189	77 278
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства перед персоналом	153 615	128 695
Дивиденды к уплате	306 897	696
Краткосрочная задолженность по финансовому лизингу	-	5 656
Прочая кредиторская задолженность	35 940	33 091
	1 069 683	773 942

8 КРАТКОСРОЧНЫЕ И ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Ставки	Валюта	Срок погашения	По состоянию на 30 июня 2015 г.	По состоянию на 31 декабря 2014 г.
Облигационные займы				
8% до 10%	RUR	2015-2017 гг.	459 120	543 943
4,45% до 4,95%	USD	2018-2019 гг.	1 195 993	1 195 993
Кредиты				
5% до 10%	RUR	2015-2019 гг.	24 929	24 463
LIBOR +1,375% до LIBOR +2,5%, PRIME+0,375%	USD	2015-2016 гг.	246 347	374 919
EURIBOR +0,9% до EURIBOR +2%	EUR	2015-2022 гг.	589 917	620 890
			2 516 306	2 760 208
Минус: краткосрочные кредиты и текущая часть долгосрочных кредитов			(577 720)	(798 608)
Долгосрочные кредиты и займы			1 938 586	1 961 600

В составе долгосрочных займов по состоянию на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. отражены облигационные займы с фиксированной ставкой на общую сумму 1 448 452 тыс. долларов США и 1 444 926 тыс. долларов США, соответственно, (по исторической стоимости). Справедливая стоимость этих облигационных займов, определённая в соответствии с уровнем 1 входящих данных, составила 1 393 406 тыс. долларов США и 1 278 645 тыс. долларов США, соответственно.

Сроки погашения по долгосрочным кредитам и займам Группы по состоянию на 30 июня 2015 г. варьируются от 2 до 6 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 дополнительных 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 30 июня 2015 г.

9 ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.
Чистая прибыль (тыс. долларов США)	491 000	332 290
Средневзвешенное количество акций	5 993 227 240	5 993 227 240
Базовая и разводненная чистая прибыль на акцию (долларов США)	0,0819	0,0554

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 ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (продолжение)

В июне 2015 г. Материнская Компания объявила дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., в размере 2,44 российских рублей на акцию на общую сумму 265 926 тыс. долларов США (включая промежуточные дивиденды за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г., в размере 0,88 российских рубля на акцию на сумму 133 904 тыс. долларов США) переведенные по историческому курсу, а также за 3 месяца, закончившиеся 31 марта 2015 г., в размере 1,64 российских рублей на акцию на общую сумму 178 737 тыс. долларов США (по историческому курсу).

В июне 2014 г. Материнская Компания объявила дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., в размере 0,67 российских рублей на акцию на общую сумму 115 042 тыс. долларов США (по историческому курсу). Сумма задолженности по дивидендам составляет 5 048 тыс. долларов США на 30 июня 2014 г.

10 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль рассчитан исходя из ожидаемой годовой эффективной ставки налога на прибыль, определенной руководством. Прибыль до вычета налога на прибыль, использованная для расчета расхода по налогу на прибыль за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г., исходя из ожидаемой годовой ставки налога на прибыль, была скорректирована на необлагаемую прибыль от частичного выбытия доли в ассоциированной компании (Примечание 5), расходы от необлагаемых разниц от пересчета валют и от выбытия финансовых вложений на общую сумму (5 481) тыс. долларов США.

11 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.

В соответствии с ASC № 820 «Оценка справедливой стоимости», 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.

Поскольку Группа не применяет к используемым производным финансовым инструментам учет хеджирования, прибыли или убытки от производных финансовых инструментов признаются в составе прибылей и убытков (в соответствии с ASC № 815 «Производные финансовые инструменты и операции хеджирования»).

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 выплачивала проценты по фиксированным ставкам в диапазоне от 3,11% до 3,15% в долларах США и получала проценты по фиксированной ставке в размере 8,95% годовых в российских рублях. Погашение контрактов своп было привязано к выплатам по облигациям в российских рублях и состоялось в ноябре 2014 г.

Справедливая стоимость кросс-валютных процентных своп контрактов определялась как контрактная сумма платежей в рублях и долларах США, приведенных к справедливой стоимости на отчетную дату.

В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г. и 30 июня 2014 г., прибыли / (убытки) по кросс-валютным процентным своп контрактам составили ноль и (2 653) тыс. долларов США, соответственно, и были включены в строку «Убыток по курсовым разницам, нетто» промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о прибылях и убытках.

В марте 2015 г. Группа заключила две сделки по покупке валютных опционов пут и продаже валютных опционов колл на общую сумму 135 млн. евро, которые могут быть исполнены в период с апреля по декабрь 2015 г. Опционы пут дают Группе право продать евро за доллары США по цене исполнения 1,00. Опционы колл дают контрагентам право купить у Группы евро за доллары по цене исполнения 1,1240 и 1,1315.

В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г., убытки по валютным опционам составили (1 767) тыс. долларов США и были включены в строку «Убыток по курсовым разницам, нетто» промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о прибылях и убытках. В отчетном периоде ни одна из сторон не использовала свое право на исполнение опционов, закрывающихся в данном периоде, в связи с тем, что котировки курса EUR / USD не выходили за пределы установленного коридора.

12 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 относятся 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 и сегмент зарубежный прокат.

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 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г., и активам сегментов по состоянию на 30 июня 2015 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	2 947 803	801 555	497 913	101 694	6 692	4 355 657	-	4 355 657
Выручка от операций между сегментами	273 628	-	137 383	199 367	47	610 425	(610 425)	-
Валовая прибыль / (убыток)	1 128 321	(44 664)	67 506	180 989	5 717	1 337 869	51 273	1 389 142
Операционная прибыль / (убыток)	699 816	(95 075)	(3 388)	117 712	4 617	723 682	91 223	814 905
Прибыль / (убыток) за вычетом налога на прибыль	486 937	(81 793)	(22 655)	75 259	5 028	462 776	69 082	531 858
Активы сегмента, включая гудвилл	8 479 998	1 344 188	1 429 967	1 802 467	45 850	13 102 470	(2 413 924)	10 688 546

Информация по сегментам за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г., и активам сегментов по состоянию на 31 декабря 2014 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	3 470 105	1 003 668	766 968	205 193	85	5 446 019	-	5 446 019
Выручка от операций между сегментами	567 343	-	158 100	417 653	-	1 143 096	(1 143 096)	-
Валовая прибыль	872 065	55 075	94 664	433 893	(728)	1 454 969	(114 460)	1 340 509
Операционная прибыль / (убыток)	334 657	1 700	1 476	361 214	(1 900)	697 147	(45 981)	651 166
Прибыль / (убыток) за вычетом налога на прибыль	570 526	(19 060)	(59 276)	303 582	91	795 863	(359 519)	436 344
Активы сегмента, включая гудвилл	8 792 244	1 696 666	1 486 842	1 934 766	99 565	14 010 083	(3 604 326)	10 405 757

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. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться и допускают различные толкования.

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.

Подробная информация об условиях ведения деятельности Группы, включая недавнее актуальное развитие политической ситуации, представлена в консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2014 г. и за год, закончившийся на эту дату, и существенно не изменилась.

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.

(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.

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 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г. и 30 июня 2014 г., составляет 63% и 58% 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 инструменты 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, добровольное медицинское страхование сотрудников Группы.

14 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Операции со связанными сторонами определяются в соответствии с ASC № 850 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Сальдо расчетов по состоянию на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. и операции со связанными сторонами Группы за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г. и 30 июня 2014 г., включают следующие статьи:

(а) Реализация связанным сторонам и закупки у связанных сторон

Реализация

Реализация продукции Группы группе NVH за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г. и 30 июня 2014 г., составила 447 855 тыс. долларов США и 492 408 тыс. долларов США, соответственно. Реализация прочим связанным сторонам за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г. и 30 июня 2014 г., составила 2 139 тыс. долларов США и 3 426 тыс. долларов США, соответственно.

Дебиторская задолженность и авансы, выданные группе NVH, составили 309 303 тыс. долларов США и 300 912 тыс. долларов США по состоянию на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г., соответственно. Дебиторская задолженность и авансы, выданные прочим связанным сторонам, составили 35 781 тыс. долларов США и 17 488 тыс. долларов США по состоянию на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г., соответственно.

Закупки

Закупки у компаний под общим контролем (транспортные услуги, оказанные компаниями группы Universal Cargo Logistics Holding) за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г. и 30 июня 2014 г., составили 155 174 тыс. долларов США и 194 471 тыс. долларов США, соответственно. Приобретение продукции у прочих связанных сторон за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г. и 30 июня 2014 г., составили 39 389 тыс. долларов США и 21 892 тыс. долларов США, соответственно.

Кредиторская задолженность связанным сторонам составила 31 552 тыс. долларов США и 27 479 тыс. долларов США по состоянию на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г., соответственно.

(б) Финансовые операции

Займы, выданные компаниям группы NVH и учтенные в составе краткосрочных и долгосрочных финансовых вложений, составили 252 650 тыс. долларов США и 209 574 тыс. долларов США по состоянию на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г., соответственно.

Депозиты и расчетные счета компаний Группы в банках, находящихся под значительным влиянием контролирующего акционера Группы (ПАО Банк ЗЕНИТ и ОАО «Липецккомбанк»), составили 33 725 тыс. долларов США и 36 530 тыс. долларов США по состоянию на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г., соответственно. Процентный доход по депозитам и текущим счетам за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г. и 30 июня 2014 г., составил 1 178 тыс. долларов США и 1 628 тыс. долларов США, соответственно.

(в) Выданные финансовые гарантии

По состоянию на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. предоставленные Группой гарантии по займам, выданным компаниям группы NVH, составили 519 659 тыс. долларов США (Примечание 16) и 611 644 тыс. долларов США, соответственно, что является максимальной потенциальной суммой будущих выплат. Ни одна из сумм по гарантийным обязательствам Группы не была начислена в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, так как Группа оценивает вероятность оттока денежных средств по данным гарантиям как низкую.

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 начисления не производились.

Начатое в январе 2010 г. по инициативе неконтролирующего акционера ОАО «Макси-Групп» судебное разбирательство в Международном Коммерческом Арбитражном Суде при Торгово-Промышленной Палате Российской Федерации (далее «МКАС») в отношении взыскания с Материнской Компании дополнительной задолженности по оплате акций ОАО «Макси-Групп» завершилось в январе 2012 г. в пользу Материнской Компании.

Начатое в декабре 2012 г. по инициативе неконтролирующего акционера ОАО «Макси-Групп» судебное разбирательство в МКАС об утрате им имущества в связи с соглашением о купле-продаже пакета акций завершилось в январе 2014 г. Арбитры МКАС приняли постановление об отсутствии компетенции МКАС по рассмотрению иска неконтролирующего акционера ОАО «Макси-Групп» к Материнской Компании и о прекращении разбирательства.

Дальнейшее обжалование в отношении данных исков невозможно.

В настоящее время продолжается ряд инициированных неконтролирующим акционером ОАО «Макси-Групп» судебных разбирательств в европейских судах, связанных с иском, направленным в МКАС в январе 2010 г. В 2014 г. суды во Франции и Англии вынесли решения о приведении в исполнение на территории этих государств решения МКАС, отмененного российскими судами. В декабре 2014 г. Материнской Компанией было произведено обжалование решения французского суда, а в июне 2015 г. Материнская компания подала уведомление об обжаловании решения английского суда. Руководство Группы оценивает вероятность неблагоприятного исхода и оттока денежных средств, связанных с данными судебными разбирательствами, как низкую и, соответственно, никакие начисления в отношении данных исков 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.

15 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ СОБЫТИЯ (продолжение)

(г) Обязательства по капитальным вложениям

По оценкам руководства по состоянию на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. неисполненные контракты на поставку оборудования и строительно-монтажные работы составляют 636 725 тыс. долларов США и 481 487 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.

Российское законодательство, регулирующее порядок трансфертного ценообразования, претерпело изменения начиная с 1 января 2012 г. Новые правила трансфертного ценообразования являются технически более сложными и, в определенной степени, более 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.

С 1 января 2015 г. вступили в силу новые положения российского налогового законодательства, направленные на деофшоризацию российской экономики. В частности, введены правила контролируемых иностранных компаний, концепция бенефициарного собственника дохода в целях применения льготных положений договоров Российской Федерации по вопросам налогообложения, концепция российского налогового резидентства для иностранных лиц, налогообложение косвенной продажи российской недвижимости. Руководство Группы осуществляет анализ влияния новых налоговых правил на деятельность Группы НЛМК и предпринимает необходимые меры для соответствия новым требованиям российского налогового законодательства. Учитывая, что практика внедрения новых положений, направленных на деофшоризацию российской экономики, до сих пор еще не сформирована, влияние этих изменений на финансовое положение и результаты деятельности Группы не может быть достоверно оценено.

По мнению руководства, по состоянию на 30 июня 2015 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

В июле 2015 г. гарантия Группы по займам, выданным компаниям холдинга NBH, на сумму 130 млн. евро прекратила свое действие. По состоянию на 31 июля 2015 г. общая величина гарантий, предоставленных Группой по займам, выданным компаниям холдинга NBH, составила 366 294 тыс. долларов США.

В июле 2015 г. Материнская Компания закрыла книгу заявок на размещение биржевых облигаций общим объемом 5 млрд. российских рублей, сроком обращения 10 лет и ставкой купона в размере 11,5% годовых. Условиями размещения предусмотрена оферта через 1 год.

Руководство Группы провело оценку событий после отчетной даты и не выявило таковых, за исключением указанных выше, с 1 июля 2015 г. по 4 августа 2015 г., которое является датой, когда настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность может быть выпущена.