



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

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**

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

**ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 МАРТА 2015 г. и 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.,
И ЗА 3 МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 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 31 марта 2015 г. и соответствующие промежуточные сокращенные консолидированные отчеты о прибылях и убытках, совокупных доходах акционеров, акционерном капитале и движении денежных средств за каждые из 3 месяцев, закончившихся 31 марта 2015 г. и 31 марта 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 представлены 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.

ZAO PricewaterhouseCoopers Audit

20 мая 2015 г.

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



	Прим.	По состоянию на 31 марта 2015 г.	По состоянию на 31 декабря 2014 г.
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	2	614 894	549 210
Краткосрочные финансовые вложения	5	700 069	621 254
Дебиторская задолженность и авансы выданные, нетто	3	1 140 833	1 104 423
Запасы, нетто	4	1 407 527	1 560 091
Прочие оборотные активы		10 187	5 252
Отложенные налоговые активы по налогу на прибыль		73 295	75 169
		3 946 805	3 915 399
Внеоборотные активы			
Долгосрочные финансовые вложения	5	251 273	247 448
Основные средства, нетто	6	5 624 152	5 866 669
Нематериальные активы, нетто		36 409	51 140
Гудвилл		276 054	285 397
Отложенные налоговые активы по налогу на прибыль		14 942	16 683
Прочие внеоборотные активы		20 165	23 021
		6 222 995	6 490 358
Итого активы		10 169 800	10 405 757
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ			
Текущие обязательства			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	7	703 493	773 942
Краткосрочные кредиты и займы	8	667 700	798 608
Обязательства по уплате текущего налога на прибыль		15 862	47 529
		1 387 055	1 620 079
Долгосрочные обязательства			
Отложенное налоговое обязательство по налогу на прибыль		389 021	405 122
Долгосрочные кредиты и займы	8	1 894 054	1 961 600
Прочие долгосрочные обязательства		11 197	96 044
		2 294 272	2 462 766
Итого обязательства		3 681 327	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 31 марта 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		(6 587 455)	(6 431 492)
Нераспределенная прибыль		12 572 791	12 251 369
		6 473 698	6 308 239
Доля неконтролирующих акционеров		14 775	14 673
Итого акционерный капитал		6 488 473	6 322 912
Итого обязательства и акционерный капитал		10 169 800	10 405 757

Открытое акционерное общество «Новолипецкий металлургический комбинат»
 Промежуточные сокращенные консолидированные отчеты о прибылях и убытках
 за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2015 и 2014 гг. (неаудированные данные)
 (в тысячах долларов США)



	Прим.	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2015 г.	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2014 г.
Выручка	12	2 215 676	2 637 829
Себестоимость реализации			
Производственные затраты		(1 307 534)	(1 824 844)
Амортизация		(139 169)	(199 214)
		(1 446 703)	(2 024 058)
Валовая прибыль		768 973	613 771
Общехозяйственные и административные расходы		(66 251)	(92 474)
Коммерческие расходы		(182 995)	(212 106)
Налоги, кроме налога на прибыль		(20 534)	(40 238)
Операционная прибыль		499 193	268 953
Убыток от выбытия основных средств		(2 608)	(477)
Прибыли / (убытки) от финансовых вложений, нетто		59 672	(249)
Проценты к получению		11 572	6 927
Проценты к уплате		(22 046)	(32 145)
(Убыток) / прибыль по курсовым разницам, нетто		(115 327)	46 215
Прочие расходы, нетто		(14 453)	(6 681)
Прибыль до вычета налога на прибыль		416 003	282 543
Расходы по налогу на прибыль		(70 852)	(65 176)
Прибыль за вычетом налога на прибыль		345 151	217 367
Доля в чистых убытках зависимых компаний		(23 041)	(44 494)
Чистая прибыль		322 110	172 873
Плюс: чистая (прибыль) / убыток, относящиеся к доле неконтролирующих акционеров		(688)	1 012
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам ОАО «НЛМК»		321 422	173 885
Прибыль на акцию – базовая и разводненная:			
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам ОАО «НЛМК», на акцию (доллары США)	9	0,0536	0,0290
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 / (расходы)	Доля неконтро- лирующих акционеров	Совокупные доходы / (расходы), относящиеся к акционерам ОАО «НЛМК»
За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2014 г.	172 873	(844 438)	(671 565)	(3 317)	(668 248)
За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2015 г.	322 110	(156 549)	165 561	102	165 459

Промежуточные сокращенные консолидированные отчеты об акционерном капитале

	Акционеры ОАО «НЛМК»						Итого акционерный капитал
	Обычно- венные акции	Резервный фонд	Добавочный капитал	Накоплен- ные прочие совокупные расходы	Нераспре- деленная прибыль	Доля неконтро- лирующих акционеров	
Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 г.	221 173	10 267	256 922	(1 897 100)	11 655 490	28 057	10 274 809
Чистая прибыль / (убыток)	-	-	-	-	173 885	(1 012)	172 873
Кумулятивная корректировка по переводу валют	-	-	-	(842 133)	-	(2 305)	(844 438)
Остаток по состоянию на 31 марта 2014 г.	221 173	10 267	256 922	(2 739 233)	11 829 375	24 740	9 603 244
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	-	-	-	-	321 422	688	322 110
Кумулятивная корректировка по переводу валют	-	-	-	(155 963)	-	(586)	(156 549)
Остаток по состоянию на 31 марта 2015 г.	221 173	10 267	256 922	(6 587 455)	12 572 791	14 775	6 488 473



	Прим.	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2015 г.	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2014 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Чистая прибыль		322 110	172 873
Корректировки для приведения в соответствие чистой прибыли и чистых денежных средств от операционной деятельности:			
Амортизация		139 169	199 214
Убыток от выбытия основных средств		2 608	477
(Прибыли) / убытки от финансовых вложений, нетто	5	(59 672)	249
Проценты к получению		(11 572)	(6 927)
Проценты к уплате		22 046	32 145
Доля в чистых убытках зависимых компаний		23 041	44 494
Доходы по отложенному налогу на прибыль		(1 525)	(8 041)
Убытки по производным финансовым инструментам	11	111	6 035
Нереализованные убытки по курсовым разницам		75 000	-
Прочие		7 131	(6 019)
Изменения в операционных активах и обязательствах			
Увеличение дебиторской задолженности		(73 401)	(227 756)
Уменьшение запасов		77 846	229 868
Увеличение прочих оборотных активов		(4 822)	(10 566)
Уменьшение кредиторской задолженности и прочих обязательств		(27 749)	(2 903)
(Уменьшение) / увеличение обязательств по уплате текущего налога на прибыль		(28 082)	13 173
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		462 239	436 316
Проценты полученные		6 708	5 388
Проценты уплаченные		(34 459)	(40 499)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		434 488	401 205
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение и строительство основных средств		(115 572)	(130 664)
Поступления от продажи основных средств		1 093	3 563
Финансовые вложения и займы выданные, нетто		(54 801)	(69 331)
Размещение банковских депозитов, нетто		(90 824)	(183 318)
Взнос в капитал ассоциированной компании	5	(22 034)	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(282 138)	(379 750)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Займы полученные и векселя выданные		42 147	1 972
Погашение займов полученных и векселей выданных		(137 025)	(148 632)
Платежи по финансовому лизингу		(1 134)	(5 750)
Дивиденды акционерам		(6)	(16)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(96 018)	(152 426)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		56 332	(130 971)
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		9 352	(9 087)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	2	549 210	969 992
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	2	614 894	829 934
Дополнительная информация о движении денежных средств:			
Размещение депозитов в банках		(139 836)	(400 101)
Возврат депозитов из банков		49 012	216 783

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.



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
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 31 марта 2015 г.	По состоянию на 31 декабря 2014 г.
Денежные средства		
– российские рубли	25 748	20 341
– доллары США	144 352	150 817
– евро	152 556	54 306
– другие валюты	4 998	7 936
Депозиты		
– российские рубли	26 791	96 307
– доллары США	141 996	158 011
– евро	117 120	53 645
– другие валюты	931	7 763
Прочие эквиваленты денежных средств	402	84
	614 894	549 210

3 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	По состоянию на 31 марта 2015 г.	По состоянию на 31 декабря 2014 г.
Дебиторская задолженность покупателей	796 615	794 511
Авансы, выданные поставщикам	104 795	77 677
НДС и прочие налоги к получению	253 512	250 618
Расчеты с персоналом	801	1 746
Прочая дебиторская задолженность	73 404	74 634
	1 229 127	1 199 186
Резерв по сомнительным долгам	(88 294)	(94 763)
	1 140 833	1 104 423

По состоянию на 31 марта 2015 г. и 31 декабря 2014 г. дебиторская задолженность на сумму 132 419 тыс. долларов США и 137 553 тыс. долларов США, соответственно, являлась обеспечением по некоторым кредитным договорам (Примечание 8).

4 ЗАПАСЫ

	По состоянию на 31 марта 2015 г.	По состоянию на 31 декабря 2014 г.
Сырье	561 123	620 412
Незавершенное производство	483 814	569 972
Готовая продукция и товары для перепродажи	414 505	419 844
	1 459 442	1 610 228
Резерв на снижение стоимости	(51 915)	(50 137)
	1 407 527	1 560 091

По состоянию на 31 марта 2015 г. и 31 декабря 2014 г. запасы на сумму 451 451 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 31 марта 2015 г.	По состоянию на 31 декабря 2014 г.
Краткосрочные финансовые вложения и текущая часть долгосрочных финансовых вложений		
Займы связанным сторонам (Примечание 14(б))	61 357	68 355
Банковские депозиты и прочие финансовые вложения	638 712	552 899
	700 069	621 254
Долгосрочные финансовые вложения		
Займы связанным сторонам (Примечание 14(б))	181 013	141 219
Инвестиции в зависимые компании	70 191	106 161
Прочие	69	68
	251 273	247 448
Всего финансовых вложений	951 342	868 702

Инвестиции в зависимые компании

	Доля по состоянию на 31 марта 2015 г.	Доля по состоянию на 31 декабря 2014 г.	По состоянию на 31 марта 2015 г.	По состоянию на 31 декабря 2014 г.
NLMK Belgium Holdings S.A.	51,00%	79,50%	61 245	97 264
TBEA & NLMK (Shenyang) Metal Product Co., Ltd.	50,00%	50,00%	8 946	8 897
			70 191	106 161

В марте 2015 г. Группа и бельгийская государственная компания Societe Wallonne de Gestion et de Participations S.A. (далее – «SOGEPA») подписали соглашение об увеличении доли владения SOGEPA 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 SOGEPA 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 / (убытки) от финансовых вложений, нетто» промежуточного сокращенного консолидированного отчета о прибылях и убытках за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2015 г. в сумме 54 856 тыс. долларов США.

В рамках соглашения Группа и SOGEPA провели дополнительные вклады в акционерный капитал NBH пропорционально долям владения (20,4 млн. евро и 19,6 млн. евро, соответственно). Группа и SOGEPA 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 SOGEPA. Представители SOGEPA 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 31 марта 2015 г.	По состоянию на 31 декабря 2014 г.
Земельные участки	125 203	130 822
Права на разработку полезных ископаемых	297 927	309 609
Здания	1 511 366	1 548 240
Сооружения	1 247 702	1 287 136
Машины и оборудование	5 552 645	5 756 241
Транспортные средства	216 349	218 564
Незавершенное строительство и авансы на строительство и приобретение основных средств	891 333	872 032
Активы, полученные по договорам финансового лизинга	1 861	25 724
Прочие основные средства	76 647	77 206
	<u>9 921 033</u>	<u>10 225 574</u>
Накопленный износ	<u>(4 296 881)</u>	<u>(4 358 905)</u>
	<u>5 624 152</u>	<u>5 866 669</u>

Сумма капитализированных процентов составила 7 358 тыс. долларов США и 20 161 тыс. долларов США за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2015 г. и 31 марта 2014 г., соответственно.

Руководство проанализировало финансовые показатели деятельности основных отчетных единиц за 1 квартал 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 31 марта 2015 г.	По состоянию на 31 декабря 2014 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	385 850	430 679
Авансы полученные	59 111	97 847
Налоги, кроме налога на прибыль	79 291	77 278
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства перед персоналом	139 460	128 695
Дивиденды к уплате	663	696
Краткосрочная задолженность по финансовому лизингу	25	5 656
Прочая кредиторская задолженность	39 093	33 091
	<u>703 493</u>	<u>773 942</u>



8 КРАТКОСРОЧНЫЕ И ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Ставки	Валюта	Срок погашения	По состоянию на 31 марта 2015 г.	По состоянию на 31 декабря 2014 г.
Облигационные займы				
8% до 10%	RUR	2015-2017 гг.	437 908	543 943
4,45% до 4,95%	USD	2018-2019 гг.	1 182 297	1 195 993
Кредиты				
5% до 10%	RUR	2015-2017 гг.	23 434	24 463
LIBOR +1,375% до LIBOR +2,5%, PRIME+0,375%	USD	2015-2016 гг.	363 392	374 919
EURIBOR +0,9% до EURIBOR +2%	EUR	2015-2022 гг.	554 723	620 890
			2 561 754	2 760 208
Минус: краткосрочные кредиты и текущая часть долгосрочных кредитов			(667 700)	(798 608)
Долгосрочные кредиты и займы			1 894 054	1 961 600

В составе долгосрочных займов по состоянию на 31 марта 2015 г. и 31 декабря 2014 г. отражены облигационные займы с фиксированной ставкой на общую сумму 1 434 866 тыс. долларов США и 1 444 926 тыс. долларов США, соответственно, (по исторической стоимости). Справедливая стоимость этих облигационных займов, определенная в соответствии с уровнем 1 входящих данных, составила 1 295 887 тыс. долларов США и 1 278 645 тыс. долларов США, соответственно.

Сроки погашения по долгосрочным кредитам и займам Группы по состоянию на 31 марта 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 31 марта 2015 г.

9 ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2015 г.	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2014 г.
Чистая прибыль (тыс. долларов США)	321 422	173 885
Средневзвешенное количество акций	5 993 227 240	5 993 227 240
Базовая и разводненная чистая прибыль на акцию (долларов США)	0,0536	0,0290

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.

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 3 месяца, закончившихся 31 марта 2015 г., исходя из ожидаемой годовой ставки налога на прибыль, была скорректирована на необлагаемую прибыль от частичного выбытия доли в ассоциированной компании (Примечание 5), доходы от необлагаемых разниц от пересчета валют и от выбытия финансовых вложений на общую сумму 56 443 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 3 месяцев, закончившихся 31 марта 2015 г. и 31 марта 2014 г., прибыли / (убытки) по кросс-валютным процентным своп контрактам составили ноль и (6 571) тыс. долларов США, соответственно, и были включены в строку «(Убыток)/прибыль 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 3 месяцев, закончившихся 31 марта 2015 г., убытки по валютным опционам составили (111) тыс. долларов США и были включены в строку «(Убыток)/прибыль по курсовым разницам, нетто» промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о прибылях и убытках.

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.



12 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

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 3 месяца, закончившихся 31 марта 2015 г., и активам сегментов по состоянию на 31 марта 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	1 518 841	419 596	231 141	46 098	-	2 215 676	-	2 215 676
Выручка от операций между сегментами	92 560	-	42 857	88 995	-	224 412	(224 412)	-
Валовая прибыль / (убыток)	648 267	(8 558)	43 204	86 260	(327)	768 846	127	768 973
Операционная прибыль / (убыток)	444 722	(31 649)	10 618	56 716	(503)	479 904	19 289	499 193
Прибыль / (убыток) за вычетом налога на прибыль	298 562	(21 777)	3 357	53 968	803	334 913	10 238	345 151
Активы сегмента, включая гудвилл	8 054 704	1 474 499	1 369 626	1 732 482	96 397	12 727 708	(2 557 908)	10 169 800

Информация по сегментам за 3 месяца, закончившихся 31 марта 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	1 742 414	470 561	337 078	87 740	36	2 637 829	-	2 637 829
Выручка от операций между сегментами	295 909	-	57 040	228 776	-	581 725	(581 725)	-
Валовая прибыль / (убыток)	406 036	31 570	20 847	225 717	(243)	683 927	(70 156)	613 771
Операционная прибыль / (убыток)	128 107	2 796	(21 632)	192 811	(817)	301 265	(32 312)	268 953
Прибыль / (убыток) за вычетом налога на прибыль	101 170	(6 515)	(57 508)	204 339	(379)	241 107	(23 740)	217 367
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 3 месяца, закончившихся 31 марта 2015 г. и 31 марта 2014 г., составляет 65% и 61% 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 31 марта 2015 г. и 31 декабря 2014 г. и операции со связанными сторонами Группы за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2015 г. и 31 марта 2014 г., включают следующие статьи:

(а) Реализация связанным сторонам и закупки у связанных сторон

Реализация

Реализация продукции Группы группе NVH за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2015 г. и 31 марта 2014 г., составила 182 908 тыс. долларов США и 259 306 тыс. долларов США, соответственно. Реализация прочим связанным сторонам за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2015 г. и 31 марта 2014 г., составила 748 тыс. долларов США и 1 593 тыс. долларов США, соответственно.

Дебиторская задолженность и авансы, выданные группе NVH, составили 221 250 тыс. долларов США и 300 912 тыс. долларов США по состоянию на 31 марта 2015 г. и 31 декабря 2014 г., соответственно. Дебиторская задолженность и авансы, выданные прочим связанным сторонам, составили 23 627 тыс. долларов США и 17 488 тыс. долларов США по состоянию на 31 марта 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 3 месяца, закончившихся 31 марта 2015 г. и 31 марта 2014 г., составили 63 018 тыс. долларов США и 102 786 тыс. долларов США, соответственно. Приобретение продукции у прочих связанных сторон за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2015 г. и 31 марта 2014 г., составили 24 030 тыс. долларов США и 9 219 тыс. долларов США, соответственно.

Кредиторская задолженность связанным сторонам составила 19 379 тыс. долларов США и 27 479 тыс. долларов США по состоянию на 31 марта 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 242 370 тыс. долларов США и 209 574 тыс. долларов США по состоянию на 31 марта 2015 г. и 31 декабря 2014 г., соответственно.

Депозиты и расчетные счета компаний Группы в банках, находящихся под значительным влиянием контролирующего акционера Группы (ОАО Банк ЗЕНИТ и ОАО «Липецккомбанк»), составили 14 400 тыс. долларов США и 36 530 тыс. долларов США по состоянию на 31 марта 2015 г. и 31 декабря 2014 г., соответственно. Процентный доход по депозитам и текущим счетам за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2015 г. и 31 марта 2014 г., составил 891 тыс. долларов США и 716 тыс. долларов США, соответственно.

(в) Выданные финансовые гарантии

По состоянию на 31 марта 2015 г. и 31 декабря 2014 г. предоставленные Группой гарантии по займам, выданным компаниям группы NVH, составили 528 784 тыс. долларов США 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 апреле 2014 г. французский суд вынес решение о приведении в исполнение на территории Франции решения МКАС, отмененного российскими судами. В декабре 2014 г. Материнской Компанией произведено обжалование данного решения. 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 31 марта 2015 г. и 31 декабря 2014 г. неисполненные контракты на поставку оборудования и строительно-монтажные работы составляют 436 774 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 проверки 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 31 марта 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 апреле 2015 г. Совет директоров Материнской Компании рекомендовал выплату дивидендов за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., в размере 2,44 российских рублей на акцию на общую сумму 14 623 474 тыс. российских рублей (293 821 тыс. долларов США по курсу на 31 марта 2015 г., 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, закончившихся 31 марта 2015 г., в размере 1,64 российских рублей на акцию на общую сумму 9 828 893 тыс. российских рублей (168 118 тыс. долларов США по курсу на 31 марта 2015 г.). Итоговая сумма дивидендов является предметом утверждения годового общего собрания акционеров.

Руководство Группы провело оценку событий после отчетной даты и не выявило таковых, за исключением указанных выше, с 1 апреля 2015 г. по 20 мая 2015 г., которое является датой, когда настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность может быть выпущена.