

НЛМК

Производственные и финансовые результаты

4 квартал, 12 месяцев 2009 года

US GAAP

Консолидированная финансовая отчетность

Disclaimer

This document is confidential and has been prepared by NLMK (the “Company”) solely for use at the investor presentation of the Company and may not be reproduced, retransmitted or further distributed to any other person or published, in whole or in part, for any other purpose.

This document does not constitute or form part of any advertisement of securities, any offer or invitation to sell or issue or any solicitation of any offer to purchase or subscribe for, any shares in the Company or Global Depositary Shares (GDSs), nor shall it or any part of it nor the fact of its presentation or distribution form the basis of, or be relied on in connection with, any contract or investment decision.

No reliance may be placed for any purpose whatsoever on the information contained in this document or on assumptions made as to its completeness. No representation or warranty, express or implied, is given by the Company, its subsidiaries or any of their respective advisers, officers, employees or agents, as to the accuracy of the information or opinions or for any loss howsoever arising, directly or indirectly, from any use of this presentation or its contents.

This document is for distribution only in the United Kingdom and the presentation is being made only in the United Kingdom to persons having professional experience in matters relating to investments falling within Article 19(1) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (the “Order”) or high net worth entities, and other persons to whom it may otherwise lawfully be communicated, falling within Article 49(2) of the Order (all such persons together being referred to as “relevant persons”). Any person who is not a relevant person should not act or rely on this presentation or any of its contents.

The distribution of this document in other jurisdictions may be restricted by law and any person into whose possession this document comes should inform themselves about, and observe, any such restrictions.

This document may include forward-looking statements. These forward-looking statements include matters that are not historical facts or statements regarding the Company’s intentions, beliefs or current expectations concerning, among other things, the Company’s results of operations, financial condition, liquidity, prospects, growth, strategies, and the industry in which the Company operates. By their nature, forward-looking statements involve risks and uncertainties because they relate to events and depend on circumstances that may or may not occur in the future. The Company cautions you that forward-looking statements are not guarantees of future performance and that the Company’s actual results of operations, financial condition and liquidity and the development of the industry in which the Company operates may differ materially from those made in or suggested by the forward-looking statements contained in this document. In addition, even if the Company’s results of operations, financial condition and liquidity and the development of the industry in which the Company operates are consistent with the forward-looking statements contained in this document, those results or developments may not be indicative of results or developments in future periods. The Company does not undertake any obligation to review or confirm analysts’ expectations or estimates or to update any forward-looking statements to reflect events that occur or circumstances that arise after the date of this presentation.

By attending this presentation you agree to be bound by the foregoing terms.

Содержание

1. Операционные и финансовые результаты

2. Показатели деятельности по сегментам

3. Основные показатели денежного потока

Основные результаты деятельности

Положительная динамика в течение года

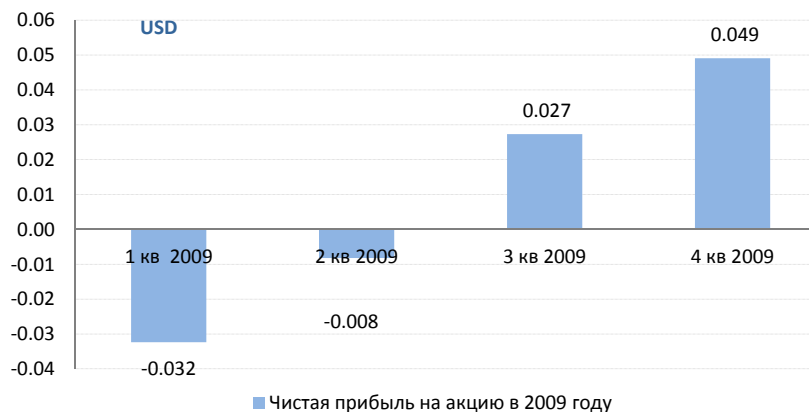
Показатели 2009 г.

- Реализация 10,6 млн т, +1% к 2008 г.
- Выручка: \$6 140 млн (-48% к 2008)
- EBITDA: \$1 444 млн (-68% к 2008)
- Чистая прибыль: \$ 215 млн (-91% к 2008)
- Оптимизация долгового портфеля и улучшение структуры капитала за счет выпуска облигаций
- Снижение производственных затрат
- Инвестиции превысили \$1 млрд, направленные в
 - Увеличение объемов производства стали
 - Рост производства продукции с высокой добавленной стоимостью
 - Повышение эффективности производства

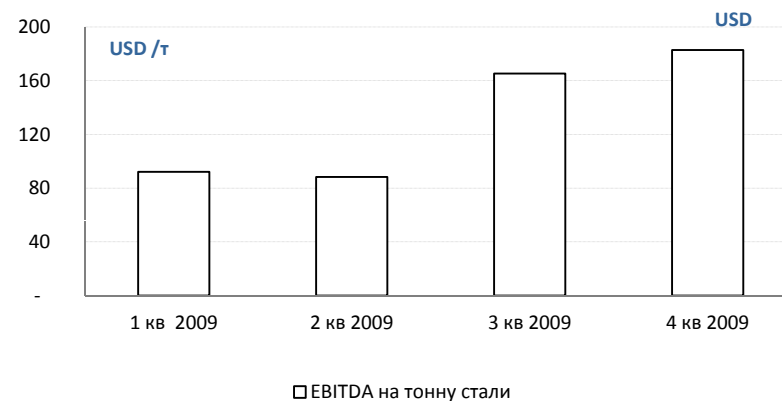
Показатели 4кв 2009

- Выручка: USD 1 815 т (+4% к 3кв 2009)
- EBITDA: USD 528 т (+9% к 3кв 2009)
- Реализация стальной продукции : 2,8 млн т (-12% кв к кв)
- Средняя цена 1т металлопродукции \$690 (+2% кв к кв)
- Себестоимость 1т слэбов \$240/t (20% кв к кв)

Прибыль на акцию в 2009 году



EBITDA на тонну стали в 2009 году



¹ EBITDA = Чистая прибыль, относящаяся к акционерам ОАО «НЛМК» + налог на прибыль + (-) проценты к уплате (к получению) + амортизация + убыток от выбытия или обесценения основных средств и goodwill – (+) прибыли/(убытки) от финансовых вложений – (+) прибыль (убыток) от выбытия дочерних компаний – (+) прибыль (убыток) от операций по прекращенной деятельности + расходы по увеличению обязательств по выбытию активов - прибыль от реструктуризации займа – (+) доля в чистой прибыли / (убытках) зависимых компаний – (+) чистые курсовые разницы - расходы, связанные с выплатой штрафных санкций и прочие единовременные экстраординарные расходы

Производство

Глобальный спрос и иностранные активы способствовали росту производства Группы

- Устойчивое восстановление производственных показателей по Группе НЛМК – до 10,6 млн. тонн, +1% к 2008г.:

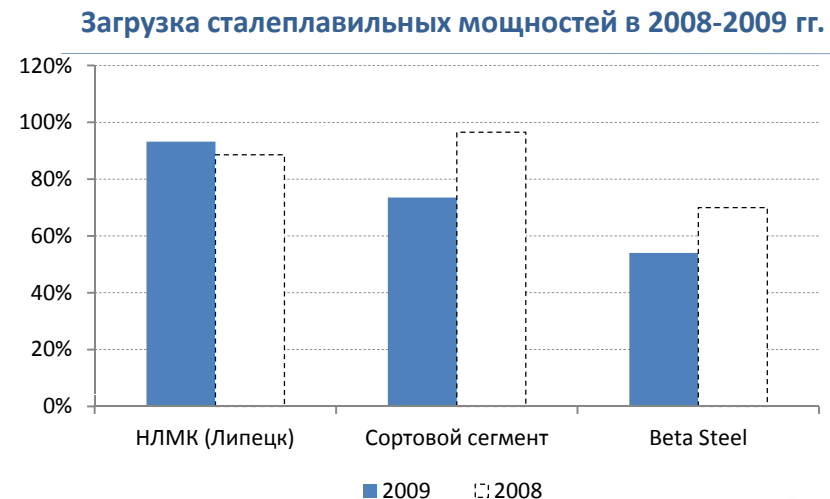
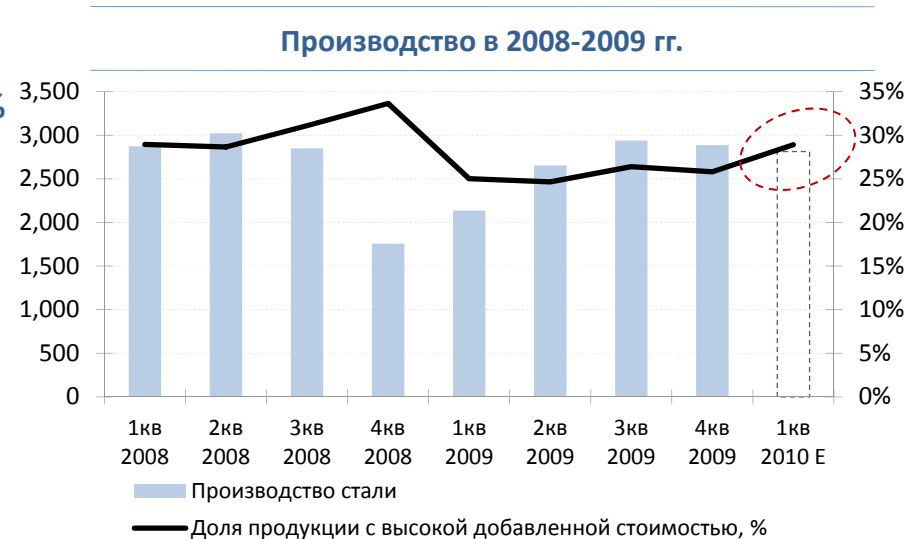
- ОАО «НЛМК» – 8,5 млн тонн
- Beta Steel Corp. – 0,4 млн тонн
- Сортовой дивизион – 1,7 млн тонн

- Загрузка мощностей по производству стали в 4 кв. 2009 года

- Материнская компания – 99%
- Сортовой дивизион – 75%
- Бета Стил – 60%

- Прогноз производства стали на 2010 год – 11,6 млн тонн (+10% к 2009 году)

- Рост благодаря более высокой загрузке мощностей в 1 полугодии на фоне восстановления спроса на сталь

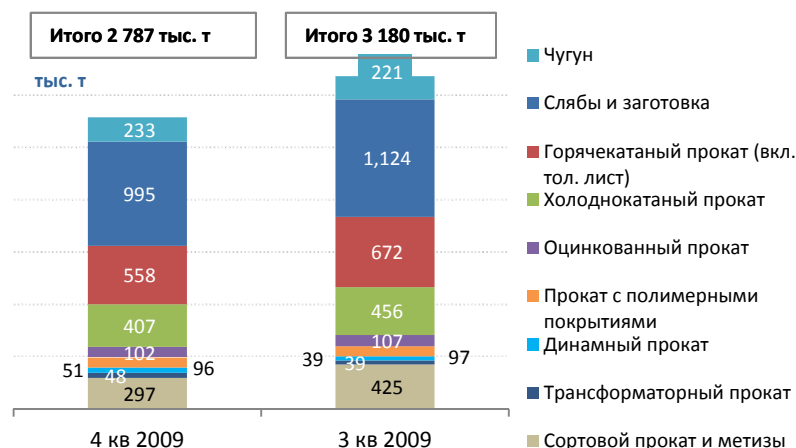


Реализация: объемы и цены

Сезонная коррекция вместе с ростом продаж продукции с высокой добавленной стоимостью

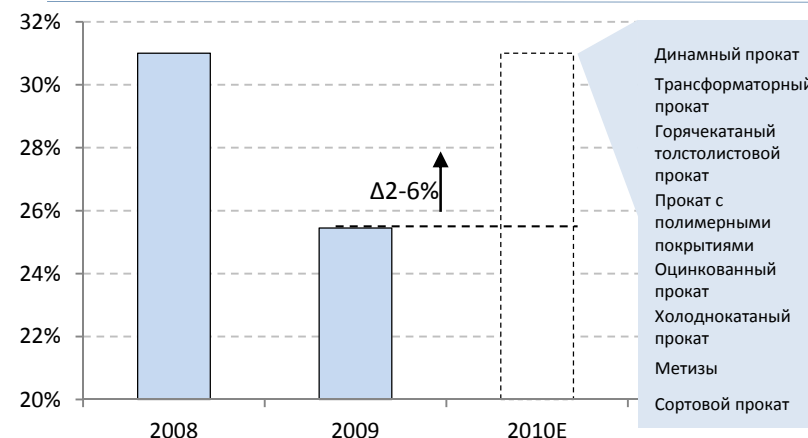
- **4 кв 2009: 2 787 млн т (-12% кв к кв)**
 - Сезонный спад продаж
 - Снижение активности в строительстве
- **Рост продаж продукции с высокой добавленной стоимостью:**
 - Трансформаторный прокат +22%
 - Динамный прокат +31%
 - Увеличение продаж толстолистового проката на 16%

Продажи 4 и 3 кв 2009г¹

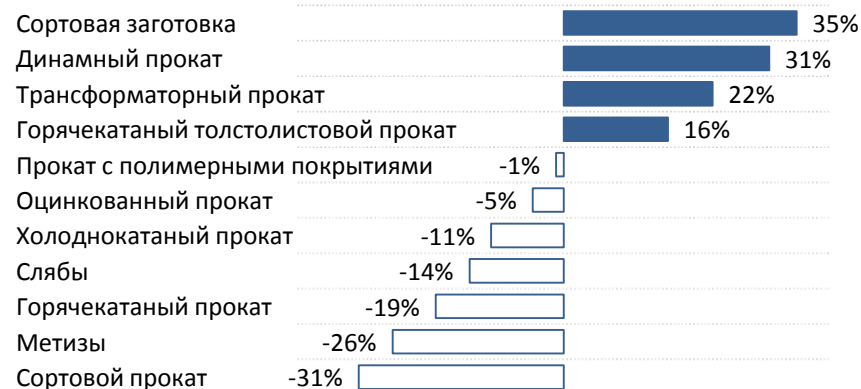


¹ В натуральном выражении

Доля продаж продукции с высокой добавленной стоимостью



Изменение структуры продаж по видам продукции, 4 кв 2009/3 кв 2009¹

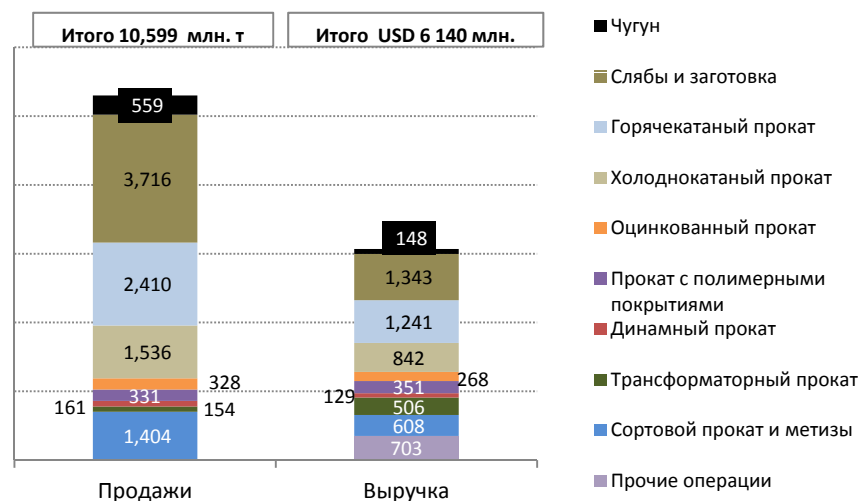


Выручка

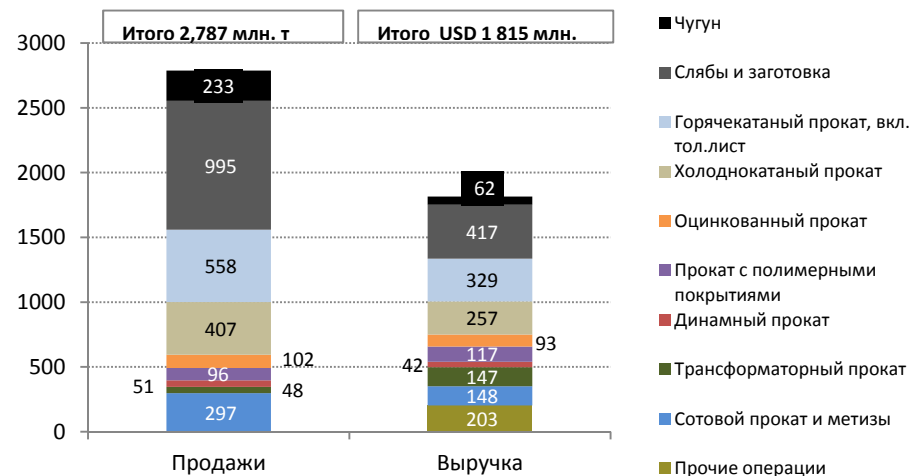
Диверсификация продаж способствовала росту выручки

- В 4 квартале сезонное снижение спроса скомпенсировано за счет увеличения средних цен продаж и улучшением структуры отгрузки
- Последовательный рост продаж продукции с высокой добавленной стоимостью:
 - Выручка: 4 кв 2009: +13% (кв к кв), доля – 38%

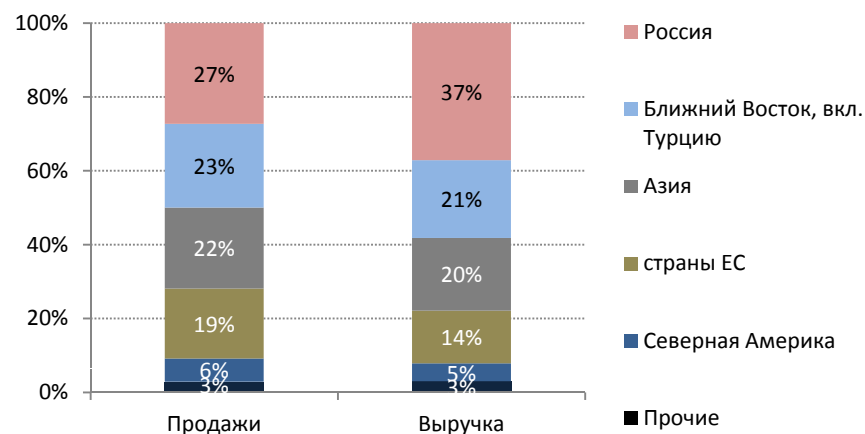
Структура выручки 12М 2009 года по видам металлопродукции



Продажи и выручка в 4 кв по видам металлопродукции



Продажи и выручка по рынкам сбыта 12М 2009

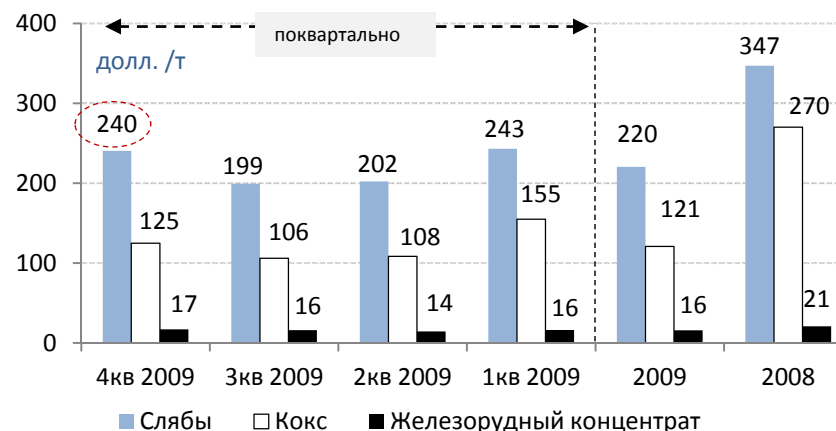


Себестоимость

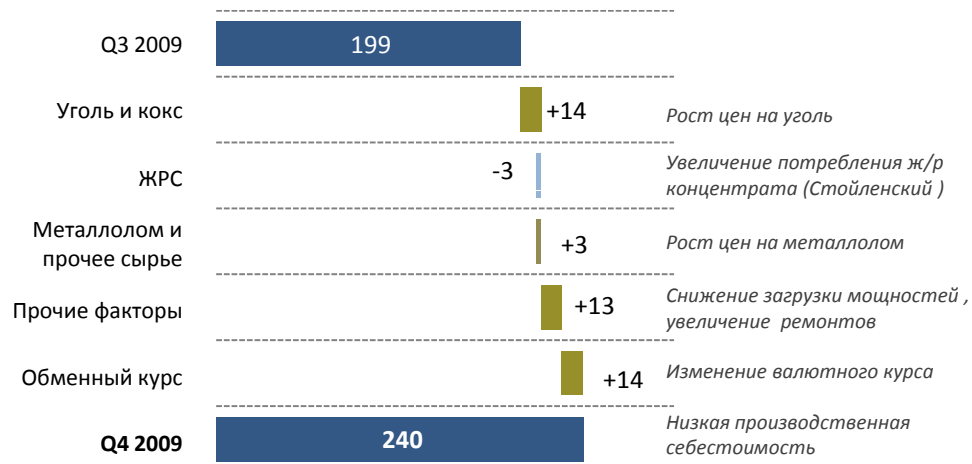
Низкие производственные затраты благодаря вертикальной интеграции и высокой загрузке мощностей

- Высокий уровень загрузки производственных мощностей
- Улучшение производственной эффективности
 - Включая снижение постоянных затрат за счет закрытия изношенных мощностей и прочих мероприятий
- Эффективная вертикальная интеграция по основному сырью
- Изменение валютного курса
 - около 90% затрат номинированы в рублях
- НЛМК – предприятие с одним из самых низкозатратных производств в мире

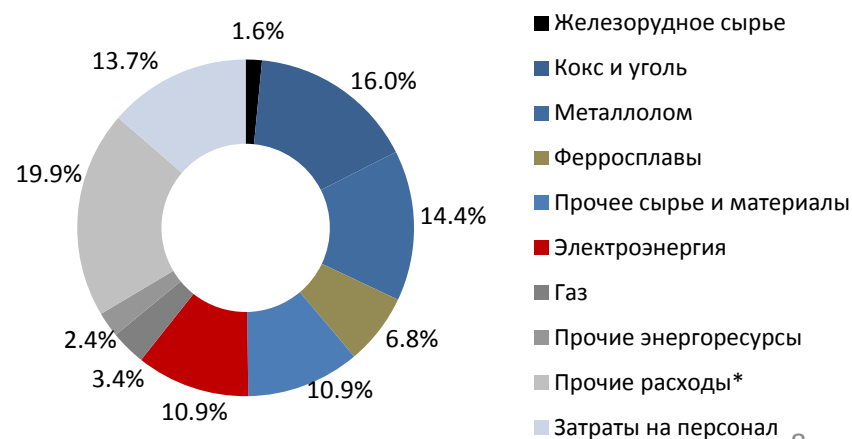
Производственная себестоимость отдельных видов продукции



3 кв к 4 кв '09: Факторы изменения себестоимости стали



Структура производственных затрат Группы НЛМК, 4 кв 2009



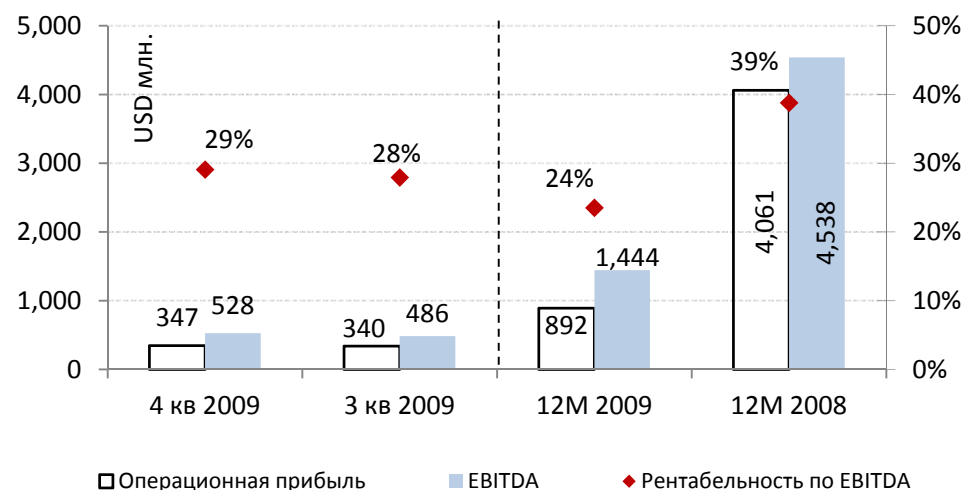
* вкл. вспомогательные материалы, расходы на ремонты, изменения в НЗП, остатках полуфабрикатов и прочие расходы

Показатели рентабельности 4кв 2009г

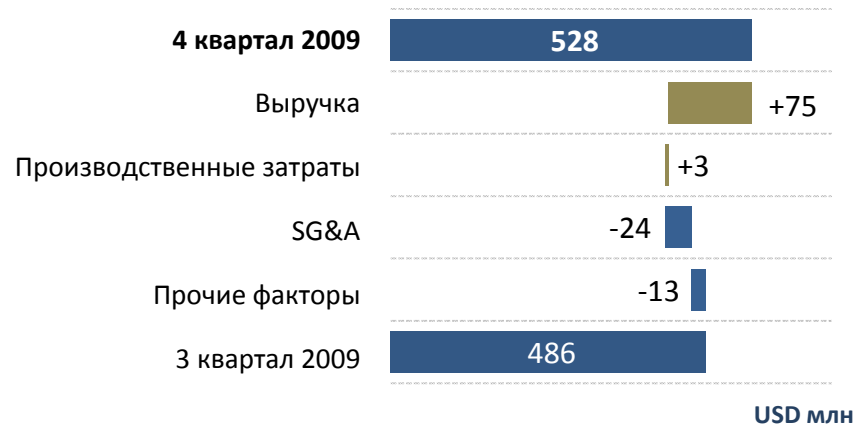
Сохранение высокой рентабельности

- Рентабельность по EBITDA за 4 кв 2009 увеличилась на 14 п.п. относительно 1 кв 2009
- EBITDA +9% (кв к кв), рентабельность – 29%
 - Увеличение средних цен на продукцию
 - Жесткий контроль производственных затрат
 - Рост прибыли от основной деятельности
- Сегменты работающие с максимальной прибылью:
 - Стальной, USD 357 млн
 - Горнодобывающий, USD 39 млн
 - Коксохимический, USD 29 млн

Операционная прибыль и EBITDA



Факторы изменения EBITDA



Структура операционной прибыли

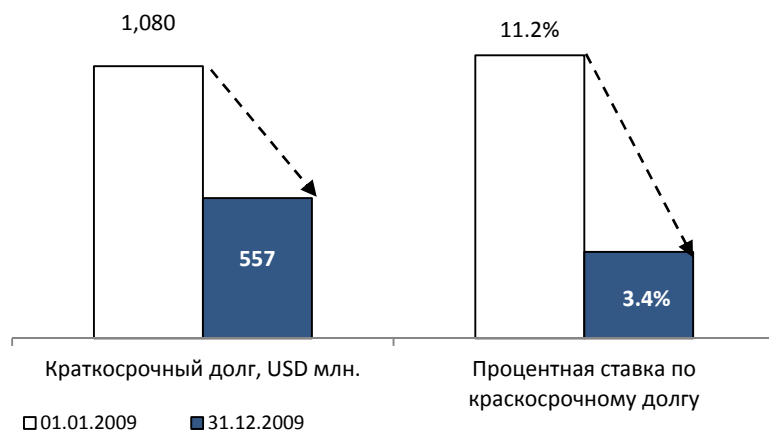


Долговая нагрузка и покрытие

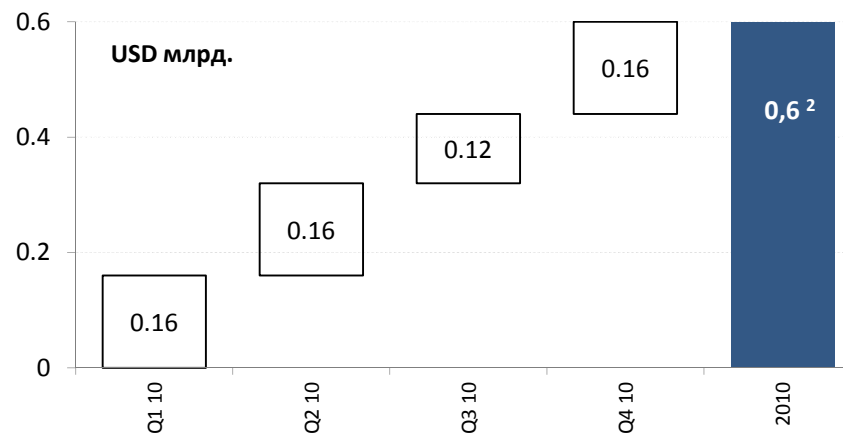
Оптимизация краткосрочных долгов

- Общая сумма долга составляет около USD 2,495 млрд. включая:
 - Краткосрочный USD 0,556 млрд
 - Долгосрочный USD 1,939 млрд
- Чистый долг USD 0,796 млрд
- USD 1,699 млрд денежных средств и краткосрочных финансовых вложений
- Чистый долг / EBITDA³ 0,55 (на 31.12.2009)

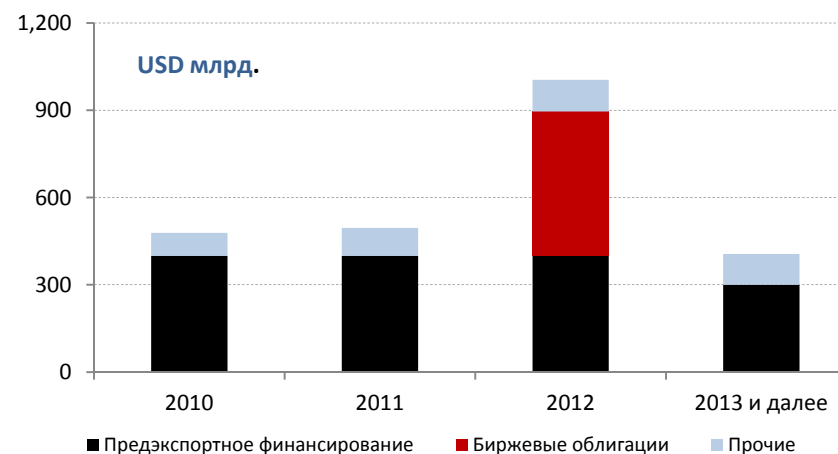
Оптимизация краткосрочных долгов



Погашение краткосрочных финансовых обязательств¹



Выплата долговых обязательств по состоянию на 31.12.2009 г.



1. Данные по краткосрочному долгу могут отличаться от показателей представленных в финансовой отчетности в силу особенностей требований при составлении отчетности в соответствии с ОПБУ США
 2. Включая процентные платежи
 3. EBITDA за последние 12 месяцев

Инвестиционная программа: достижение целей

Продолжение реализации основных проектов, с сохранением временных рамок

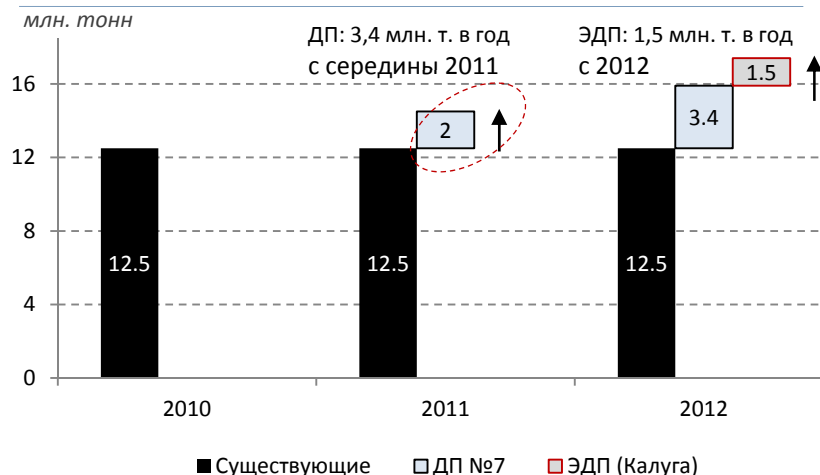
Продолжение реализации Стратегии Устойчивого Роста

- Строительство ДП№7
 - осуществлено 60% проекта
- Продолжение строительства Калужского завода
- Реконструкция и расширение сталеплавильных мощностей
 - агрегат «печь-ковш» и конверторное производство
- Увеличение доли продукции с высокой добавленной стоимостью
 - линия оцинкования +300 тыс. т. в год
- Укрепление вертикальной интеграции
 - ввод в эксплуатацию 4 секции обогатительной фабрики

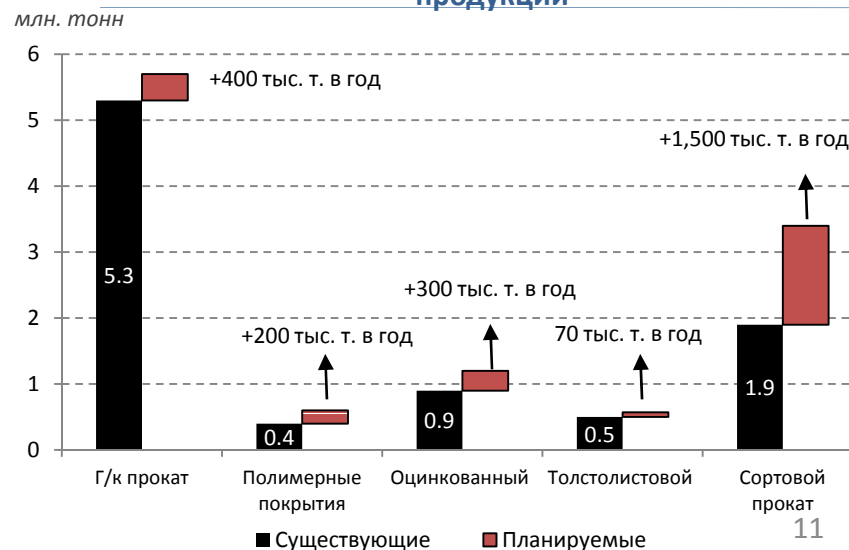
Инвестиции в 2010 году

- Базовый вариант ок. 1.9 млрд долл.США
- Продолжение реализации основных проектов

Увеличение сталеплавильных мощностей, 2009-2012



Увеличение мощностей по производству готовой продукции



Инвестиционные проекты

Основные цели

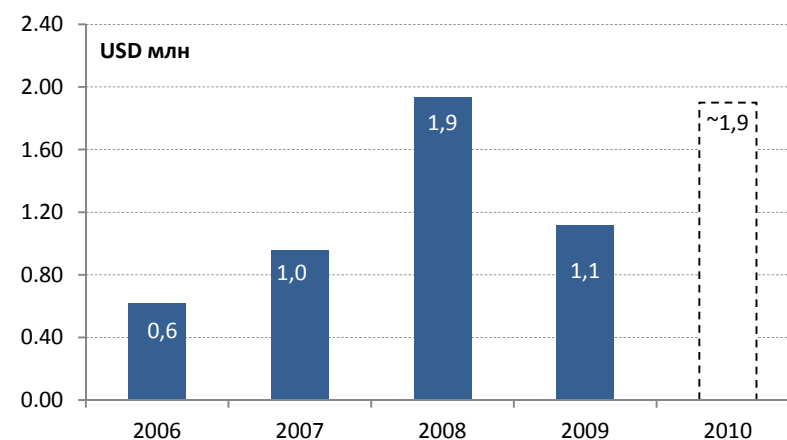
- Развитие высокоэффективных направлений бизнеса
- Расширение производства продукции с высокой добавленной стоимостью
- Производство новых нишевых продуктов
- Улучшение качества продукции
- Укрепление позиций на основных рынках
- Дальнейшее укрепление вертикальной интеграции

Источники финансирования

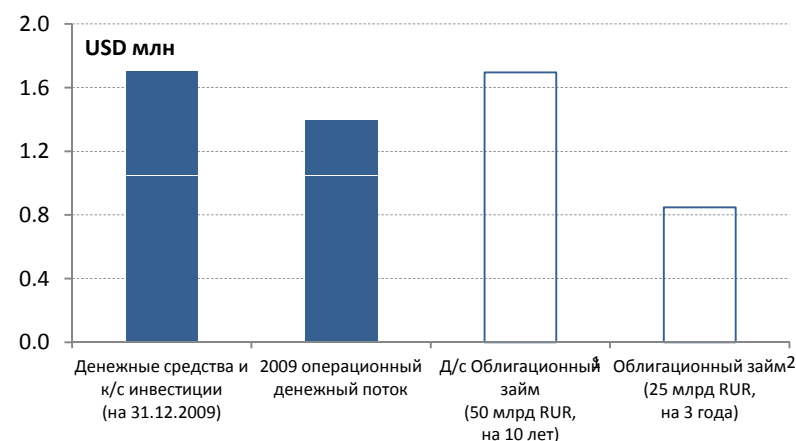
- Собственные источники финансирования
- Возможность привлечения недорогих денежных ресурсов

1. Объявленная в феврале 2010 года программа 10-летних облигаций на 50 млрд. рублей
2. Объявленная в сентябре 2009 года программа 3-х летних облигаций на 50 млрд. рублей, 25 млрд. рублей уже размещено

Инвестиции



Доступные средства для инвестиций



Поставки угля

... снижение риска

- **Основные риски**

- Рост затрат связан с растущими ценами

- **Снижение рисков за счет:**

- Диверсификации поставщиков
- Полного обеспечения собственным коксом
- Возможности разработки собственного угольного месторождения
- Диверсифицированной модели бизнеса (ЭДП)

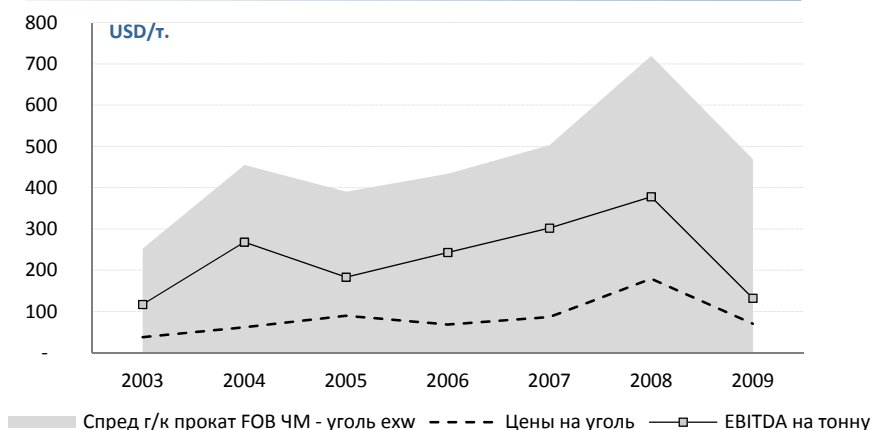
- **Российский рынок угля**

- Отсутствие дефицита угля на российском рынке
- Планы по дальнейшему расширению угольных компаний в России
- Увеличение потребления кокса связанное с бесперебойными поставками кокса

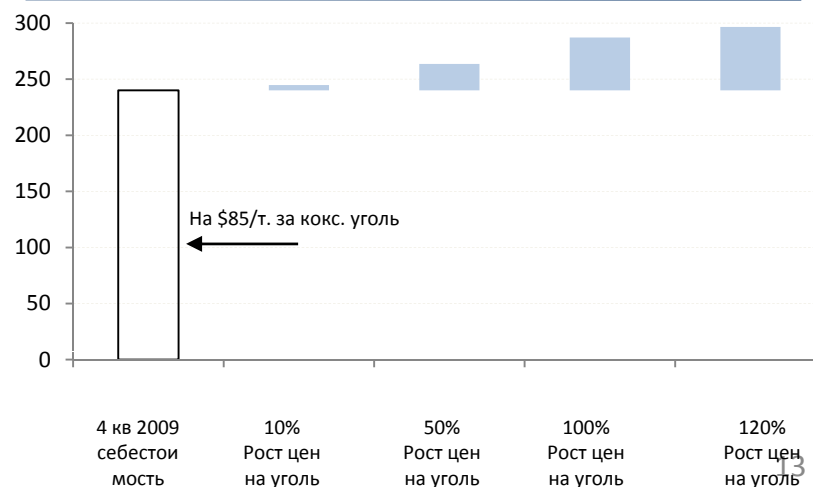
- **Стратегия на будущее**

- Дальнейшая диверсификация поставщиков
- Поиск возможности интеграции в угольную отрасль
- Внедрение новых технологий для снижения потребления кокса на 30% на тонну стали
- Возможность импортировать высококачественный коксующийся уголь для улучшения качества кокса

Цена на уголь к EBITDA на тонну



Влияние на себестоимость динамики цен на уголь



Текущая позиция и прогноз

- **Прогноз на 1 квартал 2010 года**

- Ожидаемый уровень производства стали в 1 квартале 2010 года – 2,8 млн т (+0% кв к кв)
- Снижение влияния изменения средних цен реализации, за счет запоздания признания доходов
- Рентабельность по EBITDA более 20%
- Увеличение спроса на нишевые продукты, в т.ч. трансформаторный прокат и прокат с покрытиями

- **Прогноз на 2010 год**

- Рост производства стали и реализации продукции на 10-15% к уровню прошлого года
- Рост потребления стали на внутреннем рынке и восстановление доли продаж в России до 30-35%
- Увеличение средних цен на 20-25% к уровню прошлого года
- Устойчивая рентабельность производства при стабильно низкой себестоимости производства, высокой загрузке мощностей и улучшении структуры продаж

Содержание

1. Операционные и финансовые результаты

2. Показатели деятельности по сегментам

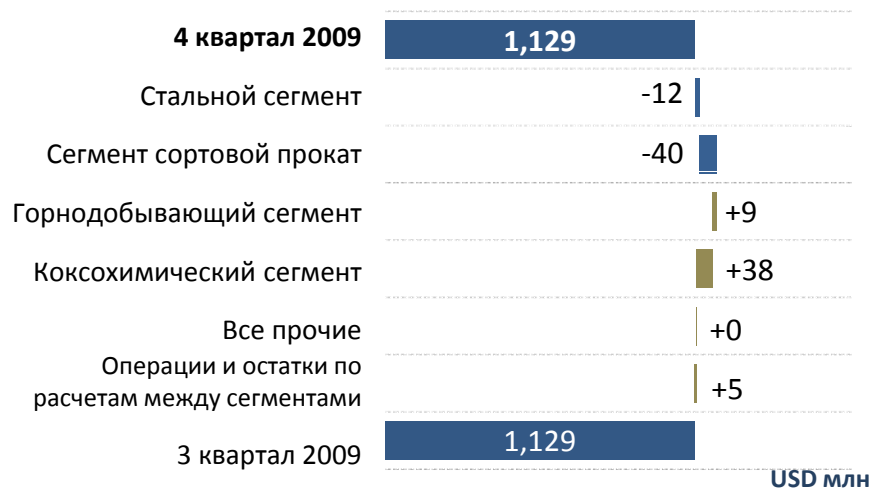
3. Основные показатели денежного потока

Влияние сегментов

Рост продаж стального сегмента – ключевой фактор

- Стальной сегмент определил рост финансовых показателей Группы в 4 кв 2009 года
 - Выручка +USD 105 млн (кв к кв)
 - Операционная прибыль +USD 94 млн
- Увеличение межсегментарных продаж
 - Рост цен на сырьевую продукцию
- Жесткий контроль затрат на всех стадиях производства стали – от добычи руды до доставки готовой продукции

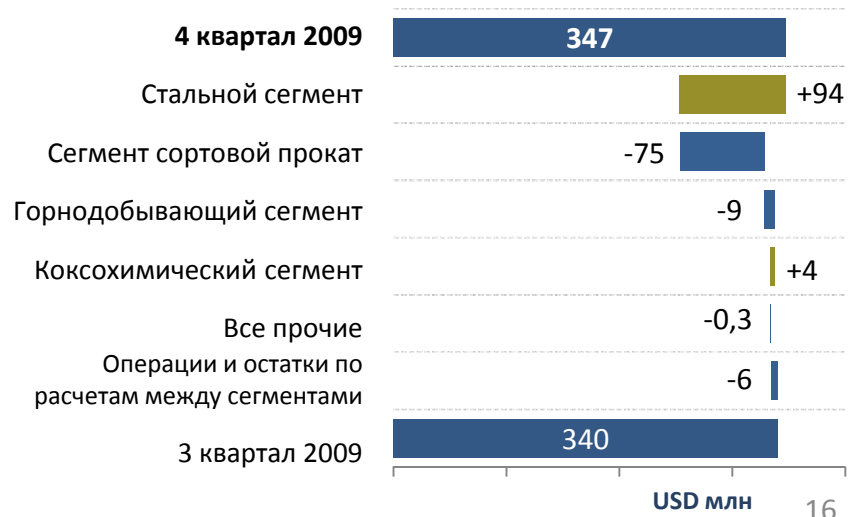
Изменение производственных затрат



Изменение выручки от внешних покупателей



Изменение операционной прибыли



Стальной сегмент

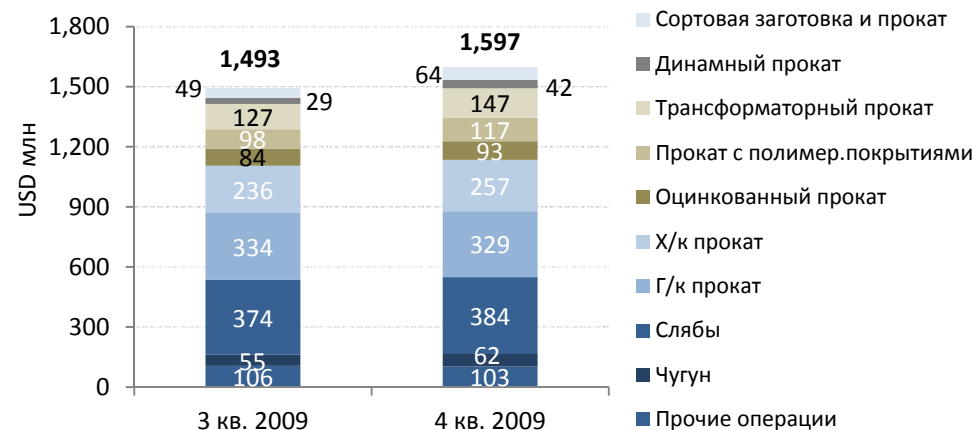
Основа роста

- Сезонный спад продаж на внутреннем рынке
- Увеличение продаж продукции с высокой добавленной стоимостью
- Рост финансовых показателей в 4 квартале:
 - Выручка от внешних покупателей +6% (кв к кв)
 - Операционная прибыль +36% (кв к кв)
 - Рентабельность операционной прибыли – 22%
- Увеличение операционных показателей относительно 2008 года

(тыс. тонн)	4 кв. 2009	3 кв. 2009	Изм-я	2009	2008	Изм-я
Производство стали	2 472	2 455	1%	8 899	8 569	4%
Продажи металлопродукции ¹	2 580	2 821	(9%)	9 518	8 927	7%
(USD млн.)						
Выручка от реализации продукции	1 622	1 525	6%	5 404	9 886	(45%)
в т.ч. внешним покупателям	1 597	1 493	7%	5 305	9 643	(45%)
Себестоимость реализации	(1 044)	(1 056)	(1%)	(3 817)	(5 846)	(35%)
Операционная прибыль	357	263	36%	785	3 227	(76%)
- в % к выручке	22%	17%		15%	33%	

1. Включая продажи продукции других сегментов трейдерами, входящими в стальной сегмент

Структура выручки от внешних покупателей за 4 кв 2009г



Структура производственных затрат реализованной продукции, 4кв 2009г

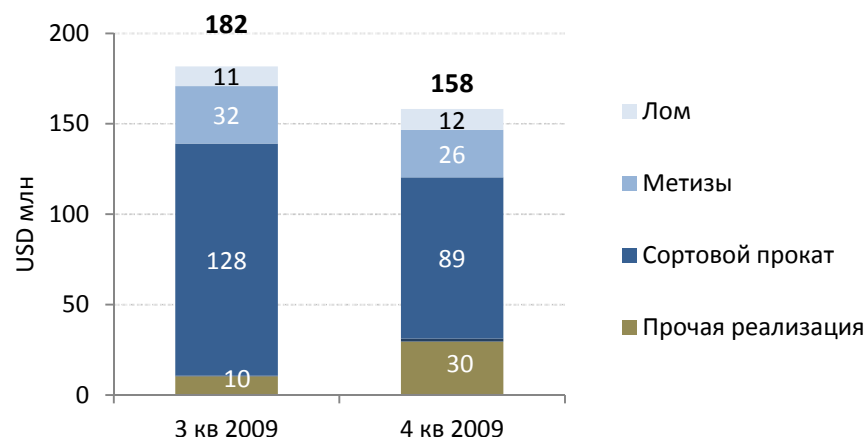


Сегмент сортовой прокат

Сезонная коррекция спроса

- Сезонный спад продаж на внутреннем рынке на фоне снижения темпов строительства в зимний период
- Увеличение убытков обусловлено обесценением гудвилла по сегменту сортовой прокат и существенной долговой нагрузкой сегмента

Структура выручки от внешних покупателей по видам продукции



(тыс. тонн)	4 кв. 2009	3 кв. 2009	Изм-я	2009	2008	Изм-я
Производство стали	414	485	(15%)	1 715	1 931	(11%)
Продажи металлопродукции	333	495	(33%)	1 544	1 867	(17%)
в т.ч. в Группе НЛМК ¹	108	141	(23%)	462	525	(12%)
(USD млн.)						
Выручка от реализации	244	293	(17%)	882	1 837	(52%)
в т.ч. внешним покупателям	158	182	(13%)	572	1 178	(51%)
Себестоимость реализации	(233)	(273)	(15%)	(831)	(1 304)	(36%)
Операционная прибыль / (убыток)	(81)	(6)	1309%	(142)	177	(180%)
- в % к выручке	-33%	-2%		-16%	10%	

Структура производственных затрат реализованной продукции, 4 кв 2009г



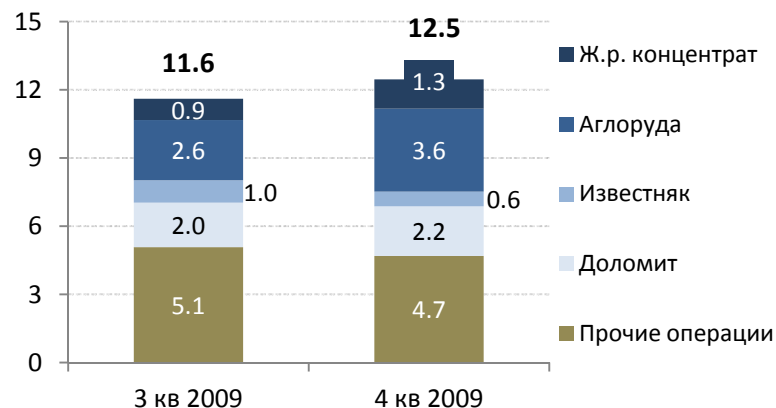
1. Продажи на трейдеров, входящих в стальной сегмент

Горнодобывающий сегмент

Обеспечение Липецкой площадки железорудным сырьем

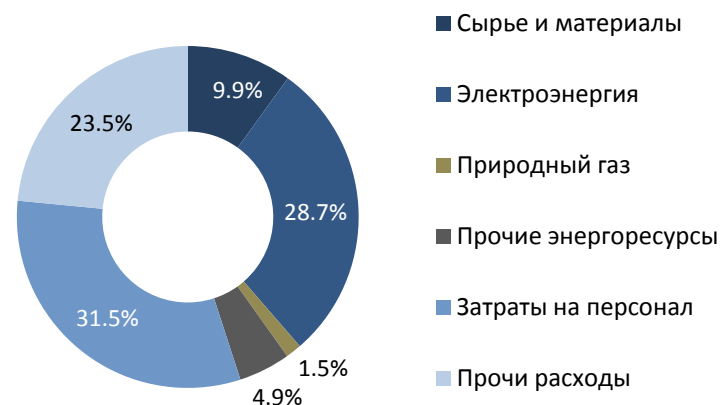
- Контроль сырьевых активов позволяет хеджировать риски роста сырьевых цен
- Максимальное использование собственного концентрата в 4 квартале
 - Минимальный уровень продаж внешним покупателям
 - Поставки на НЛМК ~100% от валовых продаж
- Рост выручки на 5% (кв к кв)

Структура выручки от внешних покупателей



(тыс. тонн)	4 кв. 2009	3 кв. 2009	Изм-я	2009	2008	Изм-я
Производство						
концентрат	2 495	2 935	0%	10 391	11 484	(5%)
аглоруда	431	430	0%	1 690	1 630	4%
Продажи						
концентрат	2 941	2 927	0%	11 875	10 592	12%
в т.ч. в Группе НЛМК	2 937	2 925	0%	10 815	10 585	2%
аглоруда	510	545	(6%)	1 996	1 299	54%
(USD млн.)						
Выручка от реализации	136	130	5%	515	933	(45%)
в т.ч. внешним покупателям	12	12	7%	85	63	35%
Себестоимость реализации	(80)	(71)	13%	(299)	(321)	(7%)
Операционная прибыль	39	48	(20%)	160	548	(71%)
- в % к выручке	28%	37%		31%	59%	

Структура производственных затрат реализованной продукции, 4 кв 2009г



Коксохимический сегмент

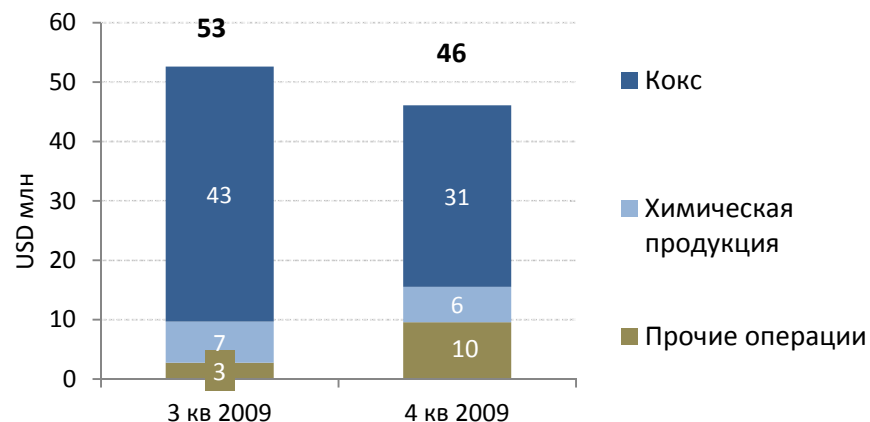
Рост поставок кокса на Липецкую площадку

- Рост цен на уголь и кокс в 4 квартале
- Рост финансовых показателей в 4 квартале:
 - Выручка +25% (кв к кв)
 - Операционная прибыль +16% (кв к кв)
- Двукратный рост объема продаж в Группе относительно 2008 года
- Увеличение рентабельности операционной прибыли в 2009 году до 12% (+4 п.п. год к году)

(тыс. тонн)	4 кв. 2009	3 кв. 2009	Изм-я	2009	2008	Изм-я
Производство						
кокс 6% влажности	822	915	(10%)	3 147	3 506	(10%)
Продажи						
кокс (сухой вес)	785	877	(10%)	3 043	3 249	(6%)
в т.ч. в Группе НЛМК ¹	648	654	(1%)	2 327	1 172	99%
(USD млн.)						
Выручка от реализации	171	136	25%	502	1 147	(56%)
в т.ч. внешним покупателям	46	53	(12%)	172	732	(77%)
Себестоимость реализации	(135)	(97)	39%	(402)	(945)	(57%)
Операционная прибыль	29	25	16%	60	88	(32%)
- в % к выручке	17%	19%		12%	8%	

1. Включая продажи на трейдеров, входящих в стальной сегмент

Структура выручки от внешних покупателей



Структура производственных затрат реализованной продукции, 4 кв 2009г



Содержание

1. Операционные и финансовые результаты

2. Показатели деятельности по сегментам

3. Основные показатели денежного потока

Движение денежных средств в 4 кв 2009 года

Изменение денежных средств

Влияние изменения обменного курса

-395

+14

Дивиденды

-1

Свободный денежный поток

-408

Прочие финансовые операции³

-45

Чистое привлечение займов

-93

Приобретение и строительство основных средств

-413

Операционный денежный поток

143

Налог на прибыль

-50

Прочие и неденежные операции²

-216

Изменение рабочего капитала

-118

EBITDA¹

528

USD млн

¹ EBITDA = Чистая прибыль, относящаяся к акционерам ОАО «НЛМК» + налог на прибыль + (–) проценты к уплате (к получению) + амортизация + убыток от выбытия или обесценения основных средств и гудвилла – (+) прибыли/(убытки) от финансовых вложений – (+) прибыль (убыток) от выбытия дочерних компаний – (+) прибыль (убыток) от операций по прекращенной деятельности + расходы по увеличению обязательств по выбытию активов - прибыль от реструктуризации займа – (+) доля в чистой прибыли / (убытках) зависимых компаний – (+) чистые курсовые разницы + расходы, связанные с выплатой штрафных санкций и прочие единовременные экстраординарные расходы

² Неденежные операции включают в себя корректировки для приведения в соответствие чистой прибыли и чистых денежных средств от операционной деятельности за исключением амортизации, убытка от выбытия основных средств, расходов по увеличению обязательств по выбытию активов, (прибылей)/убытков от финансовых вложений, прибыли от выбытия дочерних компаний.

³ Прочие финансовые операции включают в себя поступления от продажи основных средств, приобретение финансовых вложений, долей участия в дочерних компаниях, поступление от продажи компаний под общим контролем, выбытие дочерних компаний, изменение денежных средств с ограничением использования, выплаты по урегулированию претензий по спору, а также прочие финансовые корректировки.

Отчет о прибылях и убытках

	4 кв. 2009	3 кв. 2009	4 кв. 2009/3 кв. 2009		2009	2008	2009/ 2008	
(USD млн.)			+	-			+	-
				%				%
Выручка от реализации	1 815	1 739	75	4%	6 140	11 699	(5 559)	(48%)
Производственные затраты	(1 000)	(1 003)	3	(0%)	(3 672)	(5 809)	2 137	(37%)
Амортизация	(129)	(126)	(3)	3%	(478)	(499)	21	(4%)
Валовая прибыль	686	610	75	12%	1 990	5 391	(3 401)	(63%)
Общехозяйственные и административные расходы	(64)	(68)	4	(6%)	(297)	(367)	69	(19%)
Коммерческие расходы	(204)	(176)	(29)	16%	(655)	(734)	80	(11%)
Налоги, кроме налога на прибыль	(26)	(27)	1	(2%)	(102)	(100)	(2)	2%
Убытки от обесценения	(44)		(44)		(44)	(128)	85	(66%)
Расходы по увеличению обязательств по выбытию активов								
Операционная прибыль	347	340	7	2%	892	4 061	(3 169)	(78%)
Убытки от выбытия основных средств	9	(5)	14	(272%)	(4)	(10)	5	(54%)
Прибыли / (убытки) от финансовых вложений	(9)	(,3)	(8,8)	3106%	(11)	(21)	10	(49%)
Проценты к получению	7	18	(12)	(64%)	60	100	(41)	(40%)
Проценты к уплате	(39)	(31)	(9)	28%	(171)	(217)	46	(21%)
Чистые курсовые разницы	()	12	(12)	(103%)	(78)	(367)	289	(79%)
Прочие расходы	(20)	1	(21)	(2053%)	(93)	(415)	322	(78%)
Прибыль от продолжающихся операций до налогообложения	294	335	(41)	(12%)	595	3 132	(2 537)	(81%)
Налог на прибыль	(50)	(105)	55	(52%)	(182)	(703)	522	(74%)
Прибыль от продолжающихся операций	273	145	128	88%	98	2 277	(2 179)	(96%)
Доля в чистой прибыли/(чистых убытках) зависимой компании	29	(85)	115	(134%)	(315)	(151)	(164)	108%
Чистая прибыль	273	145	128	88%	98	2 277	(2 179)	(96%)
Минус: чистый убыток / (прибыль), относящийся к доле неконтролирующих акционеров	21	19	2	12%	117	2	115	6661%
Чистый (убыток) / прибыль, относящийся к акционерам ОАО "НЛМК"	294	164	130	80%	215	2 279	(2 064)	(91%)
EBITDA	528	486	42	9%	1 444	4 538	(3 094)	(68%)

Бухгалтерский баланс

	на 31.12.2009	на 30.09.2009	на 30.06.2009	на 31.03.2009	на 31.12.2008	на 30.09.2008	на 30.06.2008	на 31.03.2008	на 31.12.2007
(USD млн.)									
АКТИВЫ									
Оборотные активы	3 877	3 854	4 161	4 271	5 346	6 702	5 249	5 094	4 388
Денежные средства и их эквиваленты	1 247	1 642	1 591	1 546	2 160	2 735	1 325	1 181	1 155
Краткосрочные финансовые вложения	452	126	467	338	8	14	181	177	153
Дебиторская задолженность, нетто	913	908	882	1 187	1 488	1 779	1 822	2 040	1 696
Запасы, нетто	1 134	1 052	1 031	1 050	1 556	2 033	1 735	1 527	1 236
Отложенные налоговые активы по налогу на прибыль	72	33	95	45					
Прочие оборотные активы, нетто	58	93	94	90	100	129	172	169	147
Денежные средства с ограничением использования						11	13		
Оборотные активы, предназначенные для продажи					34				
Внеоборотные активы	8 625	8 596	8 178	7 526	8 718	9 816	9 864	9 318	8 688
Долгосрочные финансовые вложения	468	720	748	719	816	1 022	894	864	819
Основные средства, нетто	7 316	7 026	6 612	6 032	6 826	7 305	7 348	6 969	6 450
Нематериальные активы, нетто	203	211	213	211	235	253	278	191	189
Гудвилл	557	603	577	530	614	1 161	1 284	1 242	1 189
Прочие внеоборотные активы, нетто	68	36	28	34	34	75	60	53	41
Отложенные налоговые активы по налогу на прибыль	12								
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи					194				
Итого активы	12 502	12 450	12 339	11 797	14 065	16 519	15 112	14 413	13 076
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ									
Текущие обязательства	1 417	1 998	2 264	2 279	2 980	3 208	3 517	3 248	3 002
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	841	997	1 109	1 162	1 879	1 724	1 757	1 220	1 395
Краткосрочные кредиты и займы	557	957	1 126	1 090	1 080	1 345	1 608	1 934	1 537
Обязательства по уплате текущего налога на прибыль	19	44	29	27	10	139	152	94	71
Текущие обязательства, предназначенные для продажи					11				
Долгосрочные обязательства	2 475	2 059	2 149	2 111	2 361	2 625	939	1 025	975
Долгосрочная задолженность по финансовому лизингу									
Долгосрочные кредиты и займы	1 939	1 571	1 668	1 709	1 930	1 992	77	170	73
Отложенное налоговое обязательства по налогу на прибыль	396	371	358	288	297	509	552	538	586
Прочие долгосрочные обязательства	140	116	123	113	129	123	310	317	317
Долгосрочные обязательства, предназначенные для продажи					5				
Итого обязательства	3 892	4 057	4 414	4 390	5 341	5 833	4 456	4 273	3 978
Доля миноритарных акционеров						140	53	94	107
Акционерный капитал						10 546	10 604	10 046	8 992
Обыкновенные акции	221	221	221	221	221	221	221	221	221
Резервный фонд	10	10	10	10	10	10	10	10	10
Добавочный капитал	112	112	118	138	52	52	52	52	52
Накопленные прочие совокупные доходы	(797)	(738)	(1 066)	(1 659)	(550)	825	1 641	1 618	1 182
Нераспределенная прибыль	9 171	8 877	8 713	8 762	8 956	9 437	8 679	8 144	7 526
Акционерный капитал ОАО "НЛМК"	8 718	8 483	7 997	7 472	8 690				
Доля неконтролирующих акционеров	(108)	(89)	(71)	(64)	33				
Итого акционерный капитал	8 610	8 393	7 926	7 408	8 723				
Итого обязательств и акционерный капитал	12 502	12 450	12 339	11 797	14 065	16 519	15 112	14 413	13 076

Отчет о движении денежных средств

(USD млн.)	4 кв. 2009	3 кв. 2009	4 кв. 2009/3 кв. 2009 + / - %	2009	2008	2009/ 2008 + / - %
Движение денежных средств от операционной деятельности						
Чистая прибыль	273	145	128 88,4%	98	2 277	(2 179) (95,7%)
Корректировки для приведения в соответствие чистой прибыли и чистых денежных средств от операционной деятельности:						
Доля миноритарных акционеров						
Амортизация	129	126	3 2,8%	478	499	(21) (4,2%)
Убыток от выбытия основных средств	(9)	5	(14) 0,0%	4	10	(5) (53,9%)
(Прибыли)/убытки от финансовых вложений	9	0	8,8 3106,4%	11	21	(10) (48,9%)
Доля в чистой прибыли зависимой компании	(29)	85	(115) 0,0%	315	151	164 108,2%
Расходы/(доходы) по отложенному налогу на прибыль	(2)	59	(62)	34	(259)	294
Убытки от обесценения	44		44	44	128	(85) (66,0%)
Убытки/(прибыли) по форвардным договорам	(156)	(178)	22 (12,5%)	(471)	653	(1 124)
Урегулирование претензий по спору					234	(234) 0,0%
Денежные средства в активах для перепродажи					(11)	11
Прочие изменения	2	7	(4) (66,7%)	22	68	(46) (68,0%)
Изменения в операционных активах и обязательствах						
Уменьшение/(Увеличение) дебиторской задолженности	(10)	9	(20) 0,0%	494	(698)	1 192 0,0%
Уменьшение/(Увеличение) запасов	(89)	19	(109)	331	(364)	696
Уменьшение/(увеличение) прочих оборотных активов	12	5	7 146,0%	17	46	(28) (62,4%)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности и прочих обязательств	(6)	28	(34)	11	90	(79) (88,3%)
(Уменьшение)/увеличение обязательств по уплате налога на прибыль	(25)	13	(38) 0,0%	6	(64)	70 0,0%
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	143	324	(181) (55,8%)	1 394	2 781	(1 387) (49,9%)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности						
Приобретение долей участия в существующих дочерних компаниях					(514)	514
Платеж за приобретение долей участия в новых дочерних компаниях					(300)	300 0,0%
Приобретение зависимых компаний					(6)	6
Поступления от продажи основных средств	2	5	(3) (56,7%)	13	10	3 29,9%
Приобретение и строительство основных средств	(413)	(294)	(119) 40,6%	(1 121)	(1 934)	813 (42,1%)
Урегулирование несостоявшегося приобретения				(234)		(234)
Поступления от продажи финансовых вложений и займы погашенные	8	359	(351) (97,7%)	510	96	415 432,7%
Размещение депозитов в банках и приобретение прочих финансовых вложений	(25)	(3)	(22) 804,5%	(536)	(33)	(503) 1505,8%
Денежные средства, полученные в ходе приобретения долей участия в новых дочерних компаниях					298	(298)
Займы выданные	(70)	(17)	(53) 304,9%	(404)	(13)	(391) 3043,5%
Выбытие дочерних компаний					(1)	1 0,0%
Изменение денежных средств с ограничением использования						
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(498)	50	(548)	(1 771)	(2 399)	627 (26,1%)
Движение денежных средств от финансовой деятельности						
Кредиты полученные и векселя выданные	506	197	309 157,4%	1 077	3 735	(2 658) (71,2%)
Погашение кредитов полученных и векселей выданных	(529)	(506)	(23) 4,6%	(1 540)	(2 249)	708 (31,5%)
Платежи по финансовому лизингу	(30)	(12)	(19) 154,8%	(69)	(91)	22 (23,8%)
Предоплата по продаже активов компании под общим контролем					258	
Дивиденды, выплаченные миноритарным акционерам дочерних компаний	(0)	0	()	(0)	(12)	12 (99,0%)
Дивиденды акционерам	(0,9)	(0,1)	(1) 917,6%	(2)	(843)	841 (99,8%)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(54)	(321)	267 (83,0%)	(535)	799	(1 333)
Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(409)	53	(462)	(912)	1 181	(2 093)
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	14	(2)	16 0,0%	(1)	(176)	174 (99,4%)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	1 642	1 591	51 3,2%	2 160	1 155	1 005 87,1%
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	1 247	1 642	(395) (24,0%)	1 247	2 160	(913) (42,3%)

Информация по сегментам

Q4 2009								
(million USD)	Steel	Long products	Mining	Coke-chemical	All other	Totals	Intersegmental operations and balances	Consolidated
Revenue from external customers	1 597	158	12	46	0,4	1 815		1 815
Intersegment revenue	24	86	124	125	0,0	3 586	(359)	
Gross profit	578	11	56	36	0,1	681	4	686
Operating income/(loss)	357	(81)	39	29	(0,3)	344	4	347
as % of net sales	22,0%	(33,2%)	28,3%	17,1%	(62,6%)	6,4%		19,1%
Income / (loss) from continuing operations before minority interest	443	(183)	34	18	(0,6)	311	(67)	244
as % of net sales	27,3%		24,7%	10,6%		5,8%		13,4%
Segment assets including goodwill ¹	10 543	2 105	1 001	753	42	14 444	(1 942)	12 502

Q3 2009								
(million USD)	Steel	Long products	Mining	Coke-chemical	All other	Totals	Intersegmental operations and balances	Consolidated
Revenue from external customers	1 493	182	12	53	0,5	1 739		1 739
Intersegment revenue	32	111	118	84	0,0	346	(346)	
Gross profit	470	20	59	39	0,3	588	22	610
Operating income/(loss)	263	(6)	48	25	0,0	331	9	340
as % of net sales	17,2%	(2,0%)	36,9%	18,6%	5,3%	15,9%		19,5%
Income / (loss) from continuing operations before minority interest	290	(54)	40	20	0,3	257	(123)	134
as % of net sales	19,0%	(18,5%)	31,1%	14,6%		12,3%		7,7%
Segment assets including goodwill ²	10 117	2 163	988	761	42	14 072	(1 622)	12 450

¹ по состоянию на 31.12.2009 года

² по состоянию на 30.09.2009 года

ОАО «НЛМК»
Отдел по связям с инвесторами

Россия, 115054, Москва
Ул.Бахрушина, д.18, стр.1

т. +7 495 915 15 75
ф.. +7 495 915 79 04

www.nlmk.ru
