



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

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

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

**ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 МАРТА 2011 г. и 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.,
И ЗА 3 МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2011 и 2010 гг.**



СОДЕРЖАНИЕ

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



Заключение независимых бухгалтеров

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

Мы провели обзор прилагаемого промежуточного сокращенного консолидированного бухгалтерского баланса Открытого акционерного общества «Новолипецкий металлургический комбинат» и его дочерних компаний (далее – «Группа») по состоянию на 31 марта 2011 г., соответствующих промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о прибылях и убытках, движении денежных средств и акционерном капитале и совокупных доходах акционеров за каждые из 3 месяцев, закончившихся 31 марта 2011 г. и 31 марта 2010 г. Ответственность за подготовку данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности несет руководство Группы.

Мы проводили обзор в соответствии со стандартами, установленными Американским институтом дипломированных (сертифицированных) бухгалтеров. Обзор промежуточной финансовой информации в основном заключается в применении аналитических процедур и направлении запросов лицам, ответственным за ведение финансового и бухгалтерского учета. Объем работ, выполняемых при проведении обзора, значительно меньше, чем при проведении аудита в соответствии с общепринятыми в Соединенных Штатах Америки стандартами аудита, целью которого является выражение мнения относительно финансовой отчетности в целом. Соответственно мы не выражаем такого мнения.

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

Ранее мы провели аудит консолидированного бухгалтерского баланса Группы по состоянию на 31 декабря 2010 г., а также соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о движении денежных средств и об акционерном капитале и совокупных доходах акционеров за год, закончившийся на эту дату (не представлены в настоящей отчетности), в соответствии с общепринятыми в Соединенных Штатах Америки стандартами аудита, и высказали в нашем заключении от 30 марта 2011 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 2010 г., является достоверной во всех существенных аспектах по отношению к консолидированному бухгалтерскому балансу, из которого данная информация была получена.

ZAO PricewaterhouseCoopers Audit

7 июня 2011 г.



	Прим.	По состоянию на 31 марта 2011 г.	По состоянию на 31 декабря 2010 г.
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	2	977 350	747 979
Краткосрочные финансовые вложения	3	265 312	422 643
Дебиторская задолженность и авансы выданные, нетто	4	1 294 869	1 259 596
Запасы, нетто	5	1 784 383	1 580 068
Прочие оборотные активы		64 590	51 994
Отложенные налоговые активы по налогу на прибыль		51 143	43 069
		4 437 647	4 105 349
Внеоборотные активы			
Долгосрочные финансовые вложения	3	727 897	687 665
Основные средства, нетто	6	9 222 783	8 382 478
Нематериальные активы, нетто		181 431	181 136
Гудвилл		527 790	494 654
Отложенные налоговые активы по налогу на прибыль		27 590	21 387
Прочие внеоборотные активы		25 343	26 356
		10 712 834	9 793 676
Итого активы		15 150 481	13 899 025
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ			
Текущие обязательства			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	7	1 251 969	1 107 434
Краткосрочные кредиты и займы	8	552 766	525 559
Обязательства по уплате текущего налога на прибыль		26 369	18 803
		1 831 104	1 651 796
Долгосрочные обязательства			
Отложенное налоговое обязательство по налогу на прибыль		449 800	400 601
Долгосрочные кредиты и займы	8	2 074 115	2 098 863
Прочие долгосрочные обязательства		194 327	193 951
		2 718 242	2 693 415
Итого обязательства		4 549 346	4 345 211
Обязательства и условные события	13	-	-
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 2011 г. и 31 декабря 2010 г.)		221 173	221 173
Резервный фонд		10 267	10 267
Добавочный капитал		98 752	98 752
Накопленные прочие совокупные расходы		(241 445)	(916 901)
Нераспределенная прибыль		10 653 589	10 261 214
		10 742 336	9 674 505
Доля неконтролирующих акционеров		(141 201)	(120 691)
Итого акционерный капитал		10 601 135	9 553 814
Итого обязательства и акционерный капитал		15 150 481	13 899 025



	Прим.	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2011 г.	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2010 г.
Выручка	10	2 358 878	1 697 442
Себестоимость реализации			
Производственные затраты		(1 465 767)	(1 050 443)
Амортизация		(124 044)	(122 995)
		(1 589 811)	(1 173 438)
Валовая прибыль		769 067	524 004
Общехозяйственные и административные расходы		(85 084)	(66 473)
Коммерческие расходы		(186 446)	(161 348)
Налоги, кроме налога на прибыль		(34 128)	(31 723)
Операционная прибыль		463 409	264 460
Убыток от выбытия основных средств		(5 867)	(1 927)
Убытки от финансовых вложений, нетто		(3 330)	(1 312)
Проценты к получению		9 479	11 470
Проценты к уплате		-	(7 826)
Прибыль / (убыток) по курсовым разницам, нетто		23 032	(53 381)
Прочие расходы, нетто		(14 037)	(24 714)
Прибыль до вычета налога на прибыль		472 686	186 770
Расходы по налогу на прибыль		(107 206)	(52 114)
Прибыль за вычетом налога на прибыль		365 480	134 656
Доля в чистой прибыли / (чистых убытках) зависимых компаний	3	15 421	(26 716)
Чистая прибыль		380 901	107 940
Плюс: чистый убыток, относящийся к доле неконтролирующих акционеров		11 474	23 611
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам ОАО «НЛМК»		392 375	131 551
Прибыль на акцию – базовая и разводненная:			
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам ОАО «НЛМК», на акцию (доллары США)		0,0655	0,0219
Средневзвешенное число обыкновенных акций: базовый и разводненный показатель (в тысячах)	9	5 993 227	5 993 227

	Прим.	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2011 г.	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2010 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Чистая прибыль		380 901	107 940
Корректировки для приведения в соответствие чистой прибыли и чистых денежных средств от операционной деятельности:			
Амортизация		124 044	122 995
Убыток от выбытия основных средств		5 867	1 927
Убытки от финансовых вложений, нетто		3 330	1 312
Доля в (чистой прибыли) / чистых убытках зависимых компаний	3	(15 421)	26 716
Расходы по отложенному налогу на прибыль		11 489	8 137
Прибыли по нереализованным форвардным договорам		(7 591)	(4 435)
Прочие, нетто		4 906	13 971
Изменения в операционных активах и обязательствах			
Уменьшение / (увеличение) дебиторской задолженности		53 869	(122 052)
Увеличение запасов		(87 895)	(153 603)
Увеличение прочих оборотных активов		(8 597)	(1 712)
Увеличение кредиторской задолженности и прочих обязательств		71 361	95 362
Увеличение обязательств по уплате текущего налога на прибыль		6 033	6 162
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		542 296	102 720
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение и строительство основных средств		(386 561)	(234 440)
Поступления от продажи основных средств		5 290	3 095
Приобретение финансовых вложений и размещение депозитов в банках		(250 874)	(7 993)
Возврат банковских депозитов, поступления от продажи прочих финансовых вложений и займы погашенные		428 814	12 109
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(203 331)	(227 229)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Займы полученные и векселя выданные		14 677	481 999
Погашение займов полученных и векселей выданных		(122 554)	(460 455)
Платежи по финансовому лизингу		(12 880)	(16 626)
Дивиденды акционерам		(117)	(5)
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от финансовой деятельности		(120 874)	4 913
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		218 091	(119 596)
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		11 280	29 853
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	2	747 979	1 247 048
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	2	977 350	1 157 305



Акционеры ОАО «НЛМК»

Прим.	Обычно- венные акции	Резерв- ный фонд	Доба- вочный капитал	Накоплен- ные прочие совокупные расходы	Нераспре- деленная прибыль	Доля неконтро- лирующих акционеров	Совокупные доходы / (расходы)	Итого акционерный капитал
Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 г.	221 173	10 267	112 450	(796 756)	9 171 068	(108 334)	-	8 609 868
Совокупные доходы:								
Чистая прибыль / (убыток)	-	-	-	-	131 551	(23 611)	107 940	107 940
Прочие совокупные доходы:								
Кумулятивная корректировка по переводу валют	-	-	-	200 739	-	(3 672)	197 067	197 067
Совокупные доходы							305 007	305 007
Остаток по состоянию на 31 марта 2010 г.	221 173	10 267	112 450	(596 017)	9 302 619	(135 617)	-	8 914 875
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 г.	221 173	10 267	98 752	(916 901)	10 261 214	(120 691)	-	9 553 814
Совокупные доходы:								
Чистая прибыль / (убыток)	-	-	-	-	392 375	(11 474)	380 901	380 901
Прочие совокупные доходы:								
Кумулятивная корректировка по переводу валют	-	-	-	675 456	-	(9 036)	666 420	666 420
Совокупные доходы							1 047 321	1 047 321
Остаток по состоянию на 31 марта 2011 г.	221 173	10 267	98 752	(241 445)	10 653 589	(141 201)	-	10 601 135

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 2010 г. и за год, закончившийся на эту дату. Сокращенные данные консолидированного бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2010 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

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

Курс российского рубля к доллару США, установленный Центральным банком Российской Федерации на 31 марта 2011 г., 31 декабря 2010 г., 31 марта 2010 г., и 31 декабря 2009 г., составил 28,4290, 30,4769, 29,3638 и 30,2442 российских рублей за 1 доллар США, соответственно. Средневзвешенный курс российского рубля к доллару США за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2011 г. и 31 марта 2010 г. составил 29,2695 и 29,8903 российских рублей за 1 доллар США, соответственно.

Недавно выпущенные бухгалтерские стандарты

В декабре 2010 г. FASB выпустил ASU 2010-28 *«Гудвилл и прочие нематериальные активы (Раздел 350): требования по проведению второго этапа тестирования гудвилла на предмет обесценения для отчетных единиц с нулевой или отрицательной балансовой стоимостью»* (ASU 2010-28), который вносит изменения в Раздел 350 *«Гудвилл и прочие нематериальные активы»* Кодификации FASB. Для отчетных единиц с нулевой или отрицательной балансовой стоимостью компания должна протестировать гудвилл на предмет обесценения, если вероятность наличия обесценения гудвилла превышает вероятность его отсутствия. Компания должна учесть все негативные качественные факторы, указывающие на возможное наличие обесценения. ASU 2010-28 вступает в силу для финансовых годов и промежуточных периодов этих годов, начинающихся после 15 декабря 2010 г. Досрочное применение не разрешается. Группа приняла ASU 2010-28 начиная с 1 января 2011 г. Группа считает, что принятие ASU 2010-28 не оказало существенного воздействия на консолидированные показатели финансового положения и результаты деятельности Группы.

В декабре 2010 г. FASB выпустил ASU 2010-29 *«Объединение бизнеса» (Раздел 805): раскрытие стандартной дополнительной информации об объединении бизнеса»* (ASU 2010-29), который вносит изменения в Раздел 805 *«Объединение бизнеса»* Кодификации FASB. В соответствии с ASU 2010-29 компания должна раскрывать информацию о выручке и прибыли объединенной компании в сравнительном периоде таким образом, как будто объединение бизнеса произошло на начало сопоставимого предыдущего годового отчетного периода. ASU 2010-29 также расширяет объем стандартной дополнительной информации, подлежащей раскрытию. ASU 2010-29 вступает в силу на перспективной основе для объединения бизнеса, которое произошло на начало или после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 15 декабря 2010 г. или после этой даты. Группа применяет ASU 2010-29 для объединения бизнеса, произошедшего 1 января 2011 г. или после этой даты. Группа считает, что принятие ASU 2010-29 не оказало существенного воздействия на консолидированные показатели финансового положения и результаты деятельности Группы.

2 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	По состоянию на 31 марта 2011 г.	По состоянию на 31 декабря 2010 г.
Денежные средства – российские рубли	110 743	131 555
Денежные средства – доллары США	95 683	117 343
Денежные средства – другие валюты	50 753	45 353
Депозиты – российские рубли	116 333	151 426
Депозиты – доллары США	266 492	210 743
Депозиты – евро	335 316	91 147
Депозиты – другие валюты	510	3
Прочие эквиваленты денежных средств	1 520	409
	977 350	747 979

3 ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Классификация финансовых вложений по балансу:

	По состоянию на 31 марта 2011 г.	По состоянию на 31 декабря 2010 г.
Краткосрочные финансовые вложения и текущая часть долгосрочных финансовых вложений		
Банковские депозиты	246 628	405 784
Прочие	18 684	16 859
	265 312	422 643
Долгосрочные финансовые вложения		
Займы связанным сторонам (Примечание 12(б))	549 687	515 264
Инвестиции в зависимые компании	178 067	170 192
Прочие	143	2 209
	727 897	687 665
Всего финансовых вложений	993 209	1 110 308

Инвестиции в зависимые компании

	Доля по состоянию на 31 марта 2011 г.	Доля по состоянию на 31 декабря 2010 г.	По состоянию на 31 марта 2011 г.	По состоянию на 31 декабря 2010 г.
Steel Invest & Finance (Luxembourg) S.A.	50,00%	50,00%	171 439	164 009
TBEA & NLMK (Shenyang) Metal Product Co., Ltd.	50,00%	50,00%	6 628	6 183
			178 067	170 192



3 ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ (продолжение)

Приобретение акций компании *Steel Invest & Finance (Luxembourg) S.A.*

В декабре 2006 г. Группа приобрела 50% выпущенных акций SIF S.A. за 805 млн. долларов США, учитываемые Группой методом долевого участия (в составе стального сегмента), в рамках стратегического сотрудничества с группой Dufenco, которая имеет аналогичную долю в уставном капитале SIF S.A.

SIF S.A. имеет 100% или мажоритарное участие в 24 компаниях, расположенных в Европе и США, которые включают в себя одно сталеплавильное и пять прокатных предприятий, а также сеть сервисных центров.

Соглашения, заключенные в ходе исполнения сделки, предоставляют возможность реализации опциона на покупку для Группы и соглашений об опционах на покупку и продажу для Dufenco в случае возникновения в будущем крупных корпоративных событий, включая будущие разногласия, измененные в феврале 2008 г.:

- Группа получает бессрочный опцион на приобретение одной акции SIF S.A., по цене, указанной за одну акцию в Первоначальной Сделке, и, таким образом, может увеличить свое участие в SIF S.A. до контрольного пакета (50% плюс 1 акция);
- начиная с 18 декабря 2010 г., Группа получила бессрочный опцион на покупку, а Dufenco получила бессрочный опцион на продажу всех акций SIF S.A., принадлежащих Dufenco, по цене, рассчитанной на основании изменения консолидированного акционерного капитала SIF S.A. в период с декабря 2006 г. по дату исполнения данного опциона.

Поскольку активы и обязательства в отношении данных опционов не являются существенными, то никакие корректировки не были отражены в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

В апреле 2011 г. Группа заключила обязывающее соглашение о приобретении дополнительных 50% акций SIF S.A. (Примечание 14(a)).

Информация об операциях Группы с SIF S.A. и ее дочерней компанией приведена в Примечании 12.

4 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	<u>По состоянию на 31 марта 2011 г.</u>	<u>По состоянию на 31 декабря 2010 г.</u>
Дебиторская задолженность покупателей	797 076	728 153
Авансы, выданные поставщикам	190 777	201 745
Налоги к получению	381 610	416 833
Расчеты с персоналом	3 899	4 035
Прочая дебиторская задолженность	<u>186 388</u>	<u>148 964</u>
	1 559 750	1 499 730
Резерв по сомнительным долгам	<u>(264 881)</u>	<u>(240 134)</u>
	<u>1 294 869</u>	<u>1 259 596</u>

По состоянию на 31 марта 2011 г. и 31 декабря 2010 г. дебиторская задолженность на сумму 34 541 тыс. долларов США и 15 373 тыс. долларов США являлась обеспечением по некоторым кредитным договорам (Примечание 8).

В составе прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 марта 2011 г. и 31 декабря 2010 г. отражена дебиторская задолженность компаний, под которую создан 100% резерв в сумме 95 354 тыс. долларов США и 88 951 тыс. долларов США, соответственно. Данная дебиторская задолженность в основном была приобретена Группой в ходе объединения компаний в 2007 г.

5 ЗАПАСЫ

	<u>По состоянию на 31 марта 2011 г.</u>	<u>По состоянию на 31 декабря 2010 г.</u>
Сырье	919 807	870 160
Незавершенное производство	345 145	332 284
Готовая продукция и товары для перепродажи	<u>595 567</u>	<u>445 961</u>
	1 860 519	1 648 405
Резерв на снижение стоимости	<u>(76 136)</u>	<u>(68 337)</u>
	<u>1 784 383</u>	<u>1 580 068</u>

По состоянию на 31 марта 2011 г. и 31 декабря 2010 г. запасы на сумму 32 340 тыс. долларов США и 27 898 тыс. долларов США, соответственно, являлись обеспечением по некоторым кредитным договорам (Примечание 8).

6 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	<u>По состоянию на 31 марта 2011 г.</u>	<u>По состоянию на 31 декабря 2010 г.</u>
Земельные участки	168 506	154 225
Права на разработку полезных ископаемых	572 955	534 445
Здания	1 649 426	1 532 788
Сооружения	1 409 706	1 322 321
Машины и оборудование	6 720 179	6 150 022
Транспортные средства	406 409	364 107
Незавершенное строительство и авансы на строительство и приобретение основных средств	3 974 667	3 519 758
Активы, полученные по договорам финансового лизинга	394 867	372 405
Прочие основные средства	<u>76 821</u>	<u>72 168</u>
	15 373 536	14 022 239
Накопленный износ	<u>(6 150 753)</u>	<u>(5 639 761)</u>
	<u>9 222 783</u>	<u>8 382 478</u>

По состоянию на 31 марта 2011 г. и 31 декабря 2010 г. основные средства на сумму 10 105 тыс. долларов США и 19 654 тыс. долларов США, соответственно, (по остаточной стоимости) являлись обеспечением по некоторым кредитным договорам (Примечание 8).

Сумма капитализированных процентов составила 41 293 тыс. долларов США и 39 796 тыс. долларов США за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2011 г. и 31 марта 2010 г., соответственно.



7 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	По состоянию на 31 марта 2011 г.	По состоянию на 31 декабря 2010 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	579 788	466 988
Авансы полученные	175 719	199 407
Налоги, кроме налога на прибыль	141 359	120 287
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства перед персоналом	180 596	149 827
Дивиденды к уплате	2 132	2 102
Краткосрочная задолженность по финансовому лизингу	38 901	38 430
Прочие кредиторы	133 474	130 393
	1 251 969	1 107 434

8 КРАТКОСРОЧНЫЕ И ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	По состоянию на 31 марта 2011 г.	По состоянию на 31 декабря 2010 г.
Материнская Компания		
Кредиты в евро, со ставками от EURIBOR (6 мес.) +1,5% до EURIBOR (3 мес.) +3,5% в год и датами погашения в 2011-2019 гг.	619 887	582 192
Облигационные займы в российских рублях, со ставками от 7,75% до 10,75% в год	901 894	835 059
Кредиты в долларах США, со ставками от LIBOR +1,2% до 3,86% в год и датами погашения в 2011-2013 гг.	1 004 185	1 104 707
Компании сегмента Сортовой прокат		
Российские рубли		
Прочие заимствования	1 929	1 844
Евро		
Кредиты со ставками от EURIBOR (6 мес.) +1,3% до EURIBOR (6 мес.) +3,6% в год и датами погашения в 2011-2017 гг.	20 716	23 585
Прочие заимствования	2 918	4 416
	2 551 529	2 551 803
Прочие компании		
Заем в российских рублях, со ставкой 10% в год	31 700	29 019
Кредит в долларах США, со ставкой 5% в год	27 445	28 819
Кредит в евро, со ставкой EURIBOR (6 мес.) +5% в год	2 971	2 910
Прочие заимствования	13 236	11 871
	2 626 881	2 624 422
Минус: краткосрочные кредиты и текущая часть долгосрочных кредитов	(552 766)	(525 559)
Долгосрочные кредиты и займы	2 074 115	2 098 863

Сроки погашения по долгосрочным кредитам и займам Группы по состоянию на 31 марта 2011 г. варьируются от 2 до 7 лет.

8 КРАТКОСРОЧНЫЕ И ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (продолжение)

Основные условия кредитных договоров

Определенные кредитные договоры имеют условия, которые налагают ограничения на цели, на которые может быть использован кредит, условия, касающиеся выбытия и отчуждения активов, принятия каких-либо обязательств и предоставления займов, кредитов, поручительств или гарантий, обязательства в отношении какой-либо будущей процедуры реорганизации или банкротства заемщика, а также обязывают заемщика поддерживать заложенные активы в их текущей оценке и состоянии. Дополнительно, данные соглашения содержат условия соблюдения некоторых финансовых коэффициентов, условия в отношении возможности досрочного взыскания в случае неблагоприятной экономической ситуации, а также условия в отношении результатов деятельности заемщика, включая перекрестное неисполнение обязательств, а также наличие судебных исков, превышающих определенную сумму, в отношении которых имеются разумные ожидания негативного исхода, и, кроме того, условия, вступающие в силу при неспособности заемщика выполнять договорные обязательства. Компании Группы не имеют нарушений ограничительных условий кредитных договоров по состоянию на дату, когда настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность может быть выпущена.

9 ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2011 г.	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2010 г.
Средневзвешенное количество акций	5 993 227 240	5 993 227 240
Чистая прибыль (тыс. долларов США)	392 375	131 551
Базовая и разводненная чистая прибыль на акцию (долларов США)	0,0655	0,0219

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.

Сумма задолженности по дивидендам составляет 2 132 тыс. долларов США и 2 102 тыс. долларов США по состоянию на 31 марта 2011 г. и 31 декабря 2010 г., соответственно.

10 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

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

Выручка сегментов, количественные показатели которых не превышают установленных пороговых значений, в основном относится к двум операционным сегментам Группы. Эти сегменты включают страховые и прочие услуги. Ни один из данных сегментов не превысил установленных пороговых значений по количественным показателям для того, чтобы быть выделенным как отдельно раскрываемый сегмент. Сумма инвестиций в компании, учитываемых по методу долевого участия, и доля в чистых убытках зависимых компаний включаются в стальной сегмент (Примечание 3).

10 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

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 2011 г., и активам сегментов по состоянию на 31 марта 2011 г. представлена в таблице ниже:

	Стальной сегмент	Сегмент сортовой прокат	Горно- добы- вающий сегмент	Коксо- хими- ческий сегмент	Все прочие	Итого	Операции и остатки между сегмен- тами	Консолиди- рованные данные
Выручка от внешних покупателей	2 008 842	259 590	20 095	70 351	-	2 358 878	-	2 358 878
Выручка от операций между сегментами	48 674	111 276	274 195	236 729	-	670 874	(670 874)	-
Валовая прибыль / (убыток)	442 339	61 099	209 945	71 867	(48)	785 202	(16 135)	769 067
Операционная прибыль / (убыток)	223 987	6 553	196 372	52 942	(334)	479 520	(16 111)	463 409
Прибыль / (убыток) за вычетом налога на прибыль	238 495	(56 635)	160 831	39 876	201	382 768	(17 288)	365 480
Активы сегмента, включая гудвилл	13 618 836	2 449 543	1 460 235	914 412	54 400	18 497 426	(3 346 945)	15 150 481

Информация по сегментам за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., и активам сегментов по состоянию на 31 декабря 2010 г. представлена в таблице ниже:

	Стальной сегмент	Сегмент сортовой прокат	Горно- добы- вающий сегмент	Коксо- хими- ческий сегмент	Все прочие	Итого	Операции и остатки между сегмен- тами	Консолиди- рованные данные
Выручка от внешних покупателей	1 471 847	162 027	12 907	50 304	357	1 697 442	-	1 697 442
Выручка от операций между сегментами	21 062	62 129	139 680	143 606	17	366 494	(366 494)	-
Валовая прибыль	408 484	13 458	75 905	38 388	153	536 388	(12 384)	524 004
Операционная прибыль / (убыток)	208 412	(23 948)	62 292	26 398	(139)	273 015	(8 555)	264 460
Прибыль / (убыток) за вычетом налога на прибыль	131 101	(83 196)	49 640	16 845	359	114 749	19 907	134 656
Активы сегмента, включая гудвилл	12 432 542	2 276 364	1 195 472	824 216	43 092	16 771 686	(2 872 661)	13 899 025

11 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.

Экономические перспективы Российской Федерации во многом зависят от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых Правительством, а также от развития фискальной, правовой и политической систем.

Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы.

(б) Коммерческие риски

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 2011 г. и 31 марта 2010 г., составляет 57% и 62% от общей величины реализованной Группой продукции, соответственно.

Деятельность Группы находится в определенной зависимости от объемов экспорта продукции, который генерирует валютную выручку. В связи с тем, что значительная часть продукции Группы реализуется за пределами Российской Федерации, ее деятельность подвержена воздействию как валютных, так и глобальных экономических и политических рисков.

Цены на металлопродукцию, складывающиеся на мировом рынке черных металлов и подверженные существенным колебаниям, будут оказывать значительное влияние на будущую рентабельность и общие показатели деятельности Группы.

12 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Операции со связанными сторонами определяются в соответствии со ASC № 850. Сальдо расчетов по состоянию на 31 марта 2011 г. и 31 декабря 2010 г. и операции со связанными сторонами Группы за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2011 г. и 31 марта 2010 г., включают следующие статьи:

(а) Реализация связанным сторонам и закупки у связанных сторон

Реализация

Реализация продукции Группы зависимой компании (SIF S.A.) и одной из ее дочерних компаний за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2011 г. и 31 марта 2010 г., составила 201 612 тыс. долларов США и 182 576 тыс. долларов США, соответственно. Реализация прочим связанным сторонам за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2011 г. и 31 марта 2010 г., составила 3 980 тыс. долларов США и 1 711 тыс. долларов США, соответственно.

Дебиторская задолженность зависимой компании (SIF S.A.) и ее дочерней компании составила 234 662 тыс. долларов США и 215 649 тыс. долларов США по состоянию на 31 марта 2011 г. и 31 декабря 2010 г., соответственно. Дебиторская задолженность прочим связанным сторонам составила 2 810 тыс. долларов США и 5 559 тыс. долларов США по состоянию на 31 марта 2011 г. и 31 декабря 2010 г., соответственно.

12 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Закупки и услуги полученные

Приобретение продукции у дочерней компании зависимой компании (SIF S.A.) за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2011 г. и 31 марта 2010 г., составили 50 тыс. долларов США и ноль, соответственно. Закупки у компаний под общим контролем за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2011 г. и 31 марта 2010 г., составили 46 559 тыс. долларов США и 403 тыс. долларов США, соответственно.

Кредиторская задолженность дочерней компании зависимой компании (SIF S.A.) составила ноль и 7 500 тыс. долларов США по состоянию на 31 марта 2011 г. и 31 декабря 2010 г., соответственно. Кредиторская задолженность связанным сторонам составила 27 830 тыс. долларов США и 72 072 тыс. долларов США по состоянию на 31 марта 2011 г. и 31 декабря 2010 г., соответственно.

(б) Финансовые операции

Общая балансовая стоимость займов, выданных SIF S.A. и её дочерней компании, включая начисленные проценты, составляет 549 687 тыс. долларов США и 515 264 тыс. долларов США по состоянию на 31 марта 2011 г. и 31 декабря 2010 г., соответственно.

По состоянию на 31 марта 2011 г. и 31 декабря 2010 г. Группа предоставила гарантии за SIF S.A. и её дочерние компании на общую сумму 236 603 тыс. долларов США и 217 496 тыс. долларов США, соответственно. Данные гарантии в основном выданы в пользу банков.

Депозиты и расчетные счета компаний Группы в банках, находящихся под значительным влиянием контролирующего акционера Группы (ОАО Банк ЗЕНИТ и ОАО «Липецккомбанк»), составили 66 682 тыс. долларов США и 94 147 тыс. долларов США по состоянию на 31 марта 2011 г. и 31 декабря 2010 г., соответственно. Процентный доход по депозитам и текущим счетам за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2011 г. и 31 марта 2010 г., составил 278 тыс. долларов США и 257 тыс. долларов США, соответственно.

В течение 3 месяцев, закончившихся 31 марта 2010 г., компания, находящаяся под значительным влиянием контролирующего акционера Группы (ОАО Банк ЗЕНИТ), приобрела биржевые облигации, размещенные Материнской Компанией, на сумму 11 731 тыс. долларов США (по курсу на дату размещения).

(в) Отчисления в негосударственный пенсионный фонд и благотворительный фонд

Общие отчисления в негосударственный пенсионный фонд и благотворительный фонд составили 320 тыс. долларов США и 887 тыс. долларов США за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2011 г. и 31 марта 2010 г., соответственно. Группа не имеет долгосрочных обязательств по осуществлению финансирования, гарантий или других форм поддержки указанных фондов.

13 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.

13 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ СОБЫТИЯ (продолжение)

(б) Судебные разбирательства

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

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

В марте 2011 г. МКАС вынес решение о частичном удовлетворении (в сумме около 337 млн. долларов США, по курсу на 31 марта 2011 г.) иска неконтролирующего акционера ОАО «Макси-Групп» к Материнской Компании. В апреле 2011 г. руководство Группы инициировало процедуры по оспариванию решения МКАС, направив заявление в Арбитражный суд г. Москвы. Слушания по данному делу назначены на вторую половину июня 2011 г. Руководство полагает, что существует невысокая вероятность того, что Группа будет обязана выплатить существенную сумму по результатам данного иска, и потому никакие корректировки в отношении данного иска не были отражены в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

(в) Вопросы охраны окружающей среды

В настоящее время в России ужесточаются 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, хотя и могут оказаться значительными. В условиях существующей системы контроля и мер наказания за несоблюдение действующего природоохранного законодательства руководство Группы полагает, что Группа выполняет требования федеральных и региональных регулирующих органов в части охраны окружающей среды, и, следовательно, в настоящее время не имеется значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде и его исправлением.

(г) Страхование

В целях минимизации рисков Группа заключила договоры добровольного страхования имущества, средств наземного транспорта, воздушного судна, а также отдельных видов грузов, страхования от несчастных случаев и болезней, медицинского страхования сотрудников, а также страхования ответственности директоров и должностных лиц (D&O). Также, Группа приобретает страховое покрытие гражданской ответственности организаций, эксплуатирующих опасные производственные объекты.

(д) Обязательства по капитальным вложениям

По оценкам руководства по состоянию на 31 марта 2011 г. и 31 декабря 2010 г. неисполненные контракты на поставку оборудования и строительно-монтажные работы составляют 1 528 102 тыс. долларов США и 1 973 043 тыс. долларов США, соответственно.

13 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ СОБЫТИЯ (продолжение)

(е) 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.

(ж) 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, которые ранее не оспаривались. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 марта 2011 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Группы с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства будет стабильным. Для тех случаев, когда, по мнению руководства, существует значительное сомнение в правильности интерпретации законодательства Группой, в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности признаны надлежащие обязательства.

(з) Выданные финансовые гарантии

По состоянию на 31 марта 2011 г. и 31 декабря 2010 г. Группа предоставила гарантии на общую сумму 237 659 тыс. долларов США и 218 553 тыс. долларов США, соответственно, которые равны их максимальной потенциальной сумме будущих выплат. Большинство из этих гарантий было выдано за связанные стороны (Примечание 12(б)). Ни одна из сумм по гарантийным обязательствам Группы не была начислена в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, так как ожидаемые выплаты по данным гарантиям незначительны.

14 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

(а) Исполнение опциона по SIF S.A.

В апреле 2011 г. Группа заключила обязывающее соглашение о приобретении дополнительных 50% акций SIF S.A. у Dufenco Group. Сумма сделки составляет около 600 млн. долларов США, уплачиваемых в рассрочку четырьмя равными ежегодными траншами. Закрытие сделки ожидается во 2 квартале 2011 г., после получения необходимых одобрений регулирующих органов. Данная сделка проведена в соответствии со стратегией Группы, направленной на создание высокоэффективной глобальной компании и усиление конкурентных преимуществ на мировом рынке.

14 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ (продолжение)

(б) Продажа 100% доли в ООО «НТК»

В июне 2011 г. Материнская Компания завершила сделку по продаже принадлежащей ей 100% доли в ООО «НТК» и его дочерних компаниях (далее «НТК») компании под общим контролем за сумму около 325 млн. долларов США. Данная сделка осуществлена в рамках ранее объявленной стратегии, направленной на дальнейшее развитие Группы. Доля в НТК была отнесена решением Комитета по стратегическому планированию Совета директоров в апреле 2010 г. к непрофильным активам.

Руководство Группы планирует продолжать использовать транспортные услуги, предоставляемые НТК. Соответственно, операции НТК в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности были отражены в составе продолжающейся деятельности Группы.

(в) Дивиденды

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

Руководство Группы провело оценку событий после отчетной даты с 1 апреля 2011 г. до 7 июня 2011 г., которое является датой, когда настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность может быть выпущена.