



**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 2012 г. и 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.,
И ЗА 3 МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2012 и 2011 гг.**

СОДЕРЖАНИЕ

Отчет независимых бухгалтеров	3
Промежуточные сокращенные консолидированные бухгалтерские балансы	4
Промежуточные сокращенные консолидированные отчеты о прибылях и убытках	5
Промежуточные сокращенные консолидированные отчеты о совокупных доходах	6
Промежуточные сокращенные консолидированные отчеты об акционерном капитале	6
Промежуточные сокращенные консолидированные отчеты о движении денежных средств	7
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	8 – 16



Отчет независимых бухгалтеров

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

Мы провели обзор прилагаемого промежуточного сокращенного консолидированного бухгалтерского баланса Открытого акционерного общества «Новолипецкий металлургический комбинат» и его дочерних компаний (далее – «Группа») по состоянию на 31 марта 2012 г., соответствующих промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о прибылях и убытках, движении денежных средств, совокупных доходах акционеров и акционерном капитале за каждые из 3 месяцев, закончившихся 31 марта 2012 г. и 31 марта 2011 г. Ответственность за подготовку данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности несет руководство Группы.

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

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

Ранее мы провели аудит консолидированного бухгалтерского баланса Группы по состоянию на 31 декабря 2011 г., а также соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о движении денежных средств и об акционерном капитале и совокупных доходах акционеров за год, закончившийся на эту дату (не представлены в настоящей отчетности), в соответствии с общепринятыми в Соединенных Штатах Америки стандартами аудита, и высказали в нашем заключении от 24 марта 2012 г. безоговорочное мнение о достоверности указанной консолидированной финансовой отчетности.

По нашему мнению, информация, представленная в прилагаемом сокращенном консолидированном бухгалтерском балансе по состоянию на 31 декабря 2011 г., является достоверной во всех существенных аспектах по отношению к консолидированному бухгалтерскому балансу, из которого данная информация была получена.

ЗАО ПрайсвотерхаусКуперс Аудит

15 мая 2012 г.



	Прим.	По состоянию на 31 марта 2012 г.	По состоянию на 31 декабря 2011 г.
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	2	925 712	797 169
Краткосрочные финансовые вложения		10 789	227 279
Дебиторская задолженность и авансы выданные, нетто	3	1 786 206	1 572 641
Запасы, нетто	4	2 903 925	2 828 433
Прочие оборотные активы		63 306	59 355
Отложенные налоговые активы по налогу на прибыль		23 913	18 887
		5 713 851	5 503 764
Внеоборотные активы			
Долгосрочные финансовые вложения		8 545	8 420
Основные средства, нетто	5	11 664 334	10 569 828
Нематериальные активы, нетто		158 678	158 611
Гудвилл		802 476	760 166
Отложенные налоговые активы по налогу на прибыль		243 895	237 113
Прочие внеоборотные активы		16 736	19 274
		12 894 664	11 753 412
Итого активы		18 608 515	17 257 176
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ			
Текущие обязательства			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	6	1 783 419	1 622 679
Краткосрочные кредиты и займы	7	1 780 954	1 306 263
Обязательства по уплате текущего налога на прибыль		12 463	10 994
		3 576 836	2 939 936
Долгосрочные обязательства			
Отложенное налоговое обязательство по налогу на прибыль		762 420	713 666
Долгосрочные кредиты и займы	7	2 693 315	3 073 535
Прочие долгосрочные обязательства		424 756	424 878
		3 880 491	4 212 079
Итого обязательства		7 457 327	7 152 015
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 2012 г. и 31 декабря 2011 г.)		221 173	221 173
Резервный фонд		10 267	10 267
Добавочный капитал		306 391	306 391
Накопленные прочие совокупные расходы		(612 952)	(1 489 442)
Нераспределенная прибыль		11 271 538	11 098 635
		11 196 417	10 147 024
Доля неконтролирующих акционеров		(45 229)	(41 863)
Итого акционерный капитал		11 151 188	10 105 161
Итого обязательства и акционерный капитал		18 608 515	17 257 176



	Прим.	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2012 г.	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2011 г.
Выручка	10	3 094 341	2 358 878
Себестоимость реализации			
Производственные затраты		(2 209 677)	(1 465 767)
Амортизация		(177 090)	(124 044)
		(2 386 767)	(1 589 811)
Валовая прибыль		707 574	769 067
Общехозяйственные и административные расходы		(136 023)	(85 084)
Коммерческие расходы		(280 086)	(186 446)
Налоги, кроме налога на прибыль		(36 394)	(34 128)
Операционная прибыль		255 071	463 409
Убыток от выбытия основных средств		(116)	(5 867)
Прибыли / (убытки) от финансовых вложений, нетто		173	(3 330)
Проценты к получению		6 374	9 479
Проценты к уплате		(341)	-
Прибыль по курсовым разницам, нетто		20 514	23 032
Прочие расходы, нетто		(31 061)	(14 037)
Прибыль до вычета налога на прибыль		250 614	472 686
Расходы по налогу на прибыль		(77 073)	(107 206)
Прибыль за вычетом налога на прибыль		173 541	365 480
Доля в чистых прибылях зависимых компаний		87	15 421
Чистая прибыль		173 628	380 901
Плюс: чистый убыток / (чистая прибыль), относящиеся к доле неконтролирующих акционеров		(725)	11 474
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам ОАО «НЛМК»		172 903	392 375
Прибыль на акцию – базовая и разводненная:			
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам ОАО «НЛМК», на акцию (доллары США)		0,0288	0,0655
Средневзвешенное число обыкновенных акций: базовый и разводненный показатель (в тысячах)	8	5 993 227	5 993 227



Промежуточные сокращенные консолидированные отчеты о совокупных доходах

	Чистая прибыль	Кумулятивная корректировка по переводу валют	Прочие совокупные доходы	Доля неконтролирующих акционеров	Совокупные доходы, относящиеся к акционерам ОАО «НЛМК»
За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2011 г.	380 901	666 420	1 047 321	(20 510)	1 067 831
За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2012 г.	173 628	872 399	1 046 027	(3 366)	1 049 393

Промежуточные сокращенные консолидированные отчеты об акционерном капитале

	Акционеры ОАО «НЛМК»						Итого акционерный капитал
	Обыкновенные акции	Резервный фонд	Добавочный капитал	Накопленные прочие совокупные расходы	Нераспределенная прибыль	Доля неконтролирующих акционеров	
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 г.	221 173	10 267	98 752	(916 901)	10 261 214	(120 691)	9 553 814
Чистая прибыль / (убыток)	-	-	-	-	392 375	(11 474)	380 901
Кумулятивная корректировка по переводу валют	-	-	-	675 456	-	(9 036)	666 420
Остаток по состоянию на 31 марта 2011 г.	221 173	10 267	98 752	(241 445)	10 653 589	(141 201)	10 601 135
Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 г.	221 173	10 267	306 391	(1 489 442)	11 098 635	(41 863)	10 105 161
Чистая прибыль	-	-	-	-	172 903	725	173 628
Кумулятивная корректировка по переводу валют	-	-	-	876 490	-	(4 091)	872 399
Остаток по состоянию на 31 марта 2012 г.	221 173	10 267	306 391	(612 952)	11 271 538	(45 229)	11 151 188

	Прим.	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2012 г.	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2011 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Чистая прибыль		173 628	380 901
Корректировки для приведения в соответствие чистой прибыли и чистых денежных средств от операционной деятельности:			
Амортизация		177 090	124 044
Убыток от выбытия основных средств		116	5 867
(Прибыли) / убытки от финансовых вложений, нетто		(173)	3 330
Доля в чистых прибылях зависимых компаний		(87)	(15 421)
(Доходы) / расходы по отложенному налогу на прибыль		(5 453)	11 489
Прибыли по нереализованным форвардным договорам		-	(7 591)
Прочие		5 002	4 906
Изменения в операционных активах и обязательствах			
(Увеличение) / уменьшение дебиторской задолженности		(57 933)	53 869
Уменьшение / (увеличение) запасов		194 871	(87 895)
Уменьшение / (увеличение) прочих оборотных активов		1 796	(8 597)
Увеличение кредиторской задолженности и прочих обязательств		13 071	71 361
Увеличение обязательств по уплате текущего налога на прибыль		381	6 033
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		502 309	542 296
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение и строительство основных средств		(357 546)	(386 561)
Поступления от продажи основных средств		2 956	5 290
Приобретение финансовых вложений и размещение депозитов в банках		(7 821)	(250 874)
Возврат банковских депозитов, поступления от продажи прочих финансовых вложений и займы погашенные		239 173	428 814
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(123 238)	(203 331)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Займы полученные и векселя выданные		86 256	14 677
Погашение займов полученных и векселей выданных		(264 259)	(122 554)
Платежи по финансовому лизингу		(4 818)	(12 880)
Дивиденды акционерам		(133)	(117)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(182 954)	(120 874)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		196 117	218 091
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(67 574)	11 280
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	2	797 169	747 979
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	2	925 712	977 350

1 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Настоящая неаудированная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться совместно с аудированной консолидированной финансовой отчетностью открытого акционерного общества «Новолипецкий металлургический комбинат» (далее «Материнская Компания» или ОАО «НЛМК») и его дочерних компаний (далее совместно «Группа») по состоянию на 31 декабря 2011 г. и за год, закончившийся на эту дату. Сокращенные данные консолидированного бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2011 г. приведены из аудированной консолидированной финансовой отчетности, однако, поскольку данная отчетность представляется в сокращенном виде, она не содержит всех раскрытий, которые должны быть приведены согласно требованиям общепринятых в Соединенных Штатах Америки принципов бухгалтерского учета к годовой консолидированной финансовой отчетности.

По мнению руководства Группы, приведенная в настоящей отчетности информация отражает все известные начисления и корректировки, необходимые для достоверного отражения результатов деятельности за приведенные периоды. Такие корректировки носят регулярный характер. Результаты деятельности за приведенные периоды не обязательно отражают будущие результаты деятельности.

Функциональная валюта и валюта отчетности

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

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

	<u>RUR / USD</u>
По состоянию на 31 декабря 2010 г.	30,4769
За 1 квартал 2011 г.	29,2695
По состоянию на 31 марта 2011 г.	28,4290
По состоянию на 31 декабря 2011 г.	32,1961
За 1 квартал 2012 г.	30,2642
По состоянию на 31 марта 2012 г.	<u>29,3282</u>

Недавно выпущенные бухгалтерские стандарты

В июне 2011 г. FASB выпустил поправку ASU 2011-05 «Представление информации о совокупном доходе согласно поправке к Разделу 220, Совокупный доход». Поправки в данном документе позволяют компании представлять информацию о совокупном доходе, компонентах чистой прибыли и компонентах прочего совокупного дохода либо в едином отчете о совокупном доходе, либо в двух отдельных последовательных отчетах. Данная поправка отменяет возможность представлять информацию о компонентах прочего совокупного дохода в отчете о движении акционерного капитала компании. ASU 2011-05 вступил в силу для Группы с 1 января 2012 г. Группа считает, что принятие ASU 2011-05 оказало влияние только на представление информации о совокупном доходе.

В декабре 2011 года FASB выпустил поправку ASU 2011-12 «Совокупный доход» (Раздел 220)». Поправки, приведенные в этом уточнении, отменяют и заменяют собой определенные ожидающие решения пункты ASU 2011-05 «Совокупный доход» (Раздел 220): «Представление совокупного дохода», чтобы фактически отложить только те изменения в Уточнении 2011-05, которые касаются представления связанных с перегруппировкой корректировок по накопленной прочей совокупной прибыли. Эти поправки будут носить временный характер, чтобы дать FASB время заново обсудить требования к представлению, касающиеся перегруппировки по накопленной прочей совокупной прибыли, в годовой и промежуточной финансовой отчетности в случае государственных, частных и некоммерческих организаций. Учитывая, что Уточнение 2011-05 не оказало существенного влияния на финансовое положение Группы и результаты деятельности, Уточнение 2011-12 также не оказало существенного влияния на финансовое положение Группы и результаты ее деятельности.



2 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	По состоянию на 31 марта 2012 г.	По состоянию на 31 декабря 2011 г.
Денежные средства – российские рубли	116 510	54 448
Денежные средства – доллары США	93 864	45 820
Денежные средства – другие валюты	199 713	66 561
Депозиты – российские рубли	245 158	173 644
Депозиты – доллары США	170 436	290 854
Депозиты – евро	99 619	165 806
Прочие эквиваленты денежных средств	412	36
	925 712	797 169

3 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	По состоянию на 31 марта 2012 г.	По состоянию на 31 декабря 2011 г.
Дебиторская задолженность покупателей	1 087 651	944 250
Авансы, выданные поставщикам	159 811	154 622
НДС и прочие налоги к получению	591 773	511 118
Расчеты с персоналом	3 680	2 799
Прочая дебиторская задолженность	94 129	87 710
	1 937 044	1 700 499
Резерв по сомнительным долгам	(150 838)	(127 858)
	1 786 206	1 572 641

По состоянию на 31 марта 2012 г. и 31 декабря 2011 г. дебиторская задолженность на сумму 360 921 тыс. долларов США и 297 902 тыс. долларов США, соответственно, являлась обеспечением по некоторым кредитным договорам (Примечание 7).

4 ЗАПАСЫ

	По состоянию на 31 марта 2012 г.	По состоянию на 31 декабря 2011 г.
Сырье	1 298 944	1 215 944
Незавершенное производство	722 451	685 472
Готовая продукция и товары для перепродажи	969 485	1 021 828
	2 990 880	2 923 244
Резерв на снижение стоимости	(86 955)	(94 811)
	2 903 925	2 828 433

По состоянию на 31 марта 2012 г. и 31 декабря 2011 г. запасы на сумму 650 227 тыс. долларов США и 641 654 тыс. долларов США, соответственно, являлись обеспечением по некоторым кредитным договорам (Примечание 7).

**5 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

	<u>По состоянию на 31 марта 2012 г.</u>	<u>По состоянию на 31 декабря 2011 г.</u>
Земельные участки	222 696	201 852
Права на разработку полезных ископаемых	573 678	522 577
Здания	1 968 936	1 748 813
Сооружения	1 405 709	1 280 211
Машины и оборудование	8 039 523	7 336 243
Транспортные средства	376 401	324 953
Незавершенное строительство и авансы на строительство и приобретение основных средств	5 243 679	4 630 558
Активы, полученные по договорам финансового лизинга	116 448	125 897
Прочие основные средства	132 245	125 585
	<u>18 079 315</u>	<u>16 296 689</u>
Накопленный износ	<u>(6 414 981)</u>	<u>(5 726 861)</u>
	<u>11 664 334</u>	<u>10 569 828</u>

По состоянию на 31 марта 2012 г. и 31 декабря 2011 г. основные средства на сумму 222 184 тыс. долларов США и 541 928 тыс. долларов США, соответственно, (по остаточной стоимости) являлись обеспечением по некоторым кредитным договорам (Примечание 7).

Сумма капитализированных процентов составила 68 497 тыс. долларов США и 41 293 тыс. долларов США за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2012 г. и 31 марта 2011 г., соответственно.

6 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	<u>По состоянию на 31 марта 2012 г.</u>	<u>По состоянию на 31 декабря 2011 г.</u>
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	860 502	818 729
Авансы полученные	167 301	133 402
Налоги, кроме налога на прибыль	160 314	143 379
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства перед персоналом	260 936	199 300
Дивиденды к уплате	2 122	2 061
Краткосрочная задолженность по финансовому лизингу	15 420	14 757
Прочие кредиторы	316 824	311 051
	<u>1 783 419</u>	<u>1 622 679</u>

В состав прочих кредиторов по состоянию на 31 марта 2012 г. и 31 декабря 2011 г. включена краткосрочная часть задолженности в размере 150 380 тыс. долларов США и 145 631 тыс. долларов США, соответственно, перед Dufenco Group за акции SIF S.A. (Примечание 9).

7 КРАТКОСРОЧНЫЕ И ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	По состоянию на 31 марта 2012 г.	По состоянию на 31 декабря 2011 г.
Материнская Компания		
Кредиты в евро, со ставками от EURIBOR (6 мес.) +1,5% до EURIBOR (3 мес.) +3,5% в год и датами погашения в 2012-2019 гг.	740 747	757 788
Кредит в российских рублях, со ставкой 8,5% в год и датой погашения в 2013 г.	341 365	310 958
Облигационные займы в российских рублях, со ставками от 7,75% до 10,75% в год и датами погашения в 2012-2014 гг.	1 576 326	1 416 108
Кредиты в долларах США, со ставками от LIBOR +1,2% до 3,86% в год и датами погашения в 2012-2013 гг.	577 738	678 077
Компании сегмента Зарубежный прокат		
Кредиты в долларах США, со ставками LIBOR +1,625% и PRIME +0,625% в год и датами погашения в 2012-2016 гг.	116 529	51 347
Кредиты в евро, со ставками от EURIBOR +0,5% до EURIBOR +3,5% и 4,3% в год и датами погашения в 2012-2020 гг.	957 538	1 014 160
Прочие заимствования	2	2
Прочие компании		
Кредиты в евро, со ставками от EURIBOR (6 мес.) +0,9% до EURIBOR (6 мес.) +1,3% в год и датами погашения в 2012-2020 гг.	115 222	107 119
Кредиты в евро, со ставкой EURIBOR (6 мес.) +5,5% в год и датами погашения в 2012-2013 гг.	1 537	1 648
Кредит в российских рублях, со ставкой 10% в год	34 389	30 771
Прочие заимствования	12 876	11 820
	4 474 269	4 379 798
Минус: краткосрочные кредиты и текущая часть долгосрочных кредитов	(1 780 954)	(1 306 263)
Долгосрочные кредиты и займы	2 693 315	3 073 535

Сроки погашения по долгосрочным кредитам и займам Группы по состоянию на 31 марта 2012 г. варьируются от 2 до 8 лет.

Основные условия кредитных договоров

Определенные кредитные договоры имеют условия, которые налагают ограничения на цели, на которые может быть использован кредит, условия, касающиеся выбытия и отчуждения активов, принятия каких-либо обязательств и предоставления займов, кредитов, поручительств или гарантий, обязательства в отношении какой-либо будущей процедуры реорганизации или банкротства заемщика, а также обязывают заемщика поддерживать заложенные активы в их текущей оценке и состоянии. Дополнительно данные соглашения содержат условия соблюдения некоторых финансовых коэффициентов, условия в отношении результатов деятельности заемщика, включая перекрестное неисполнение обязательств, а также наличие судебных исков, превышающих определенную сумму, в отношении которых имеются разумные ожидания негативного исхода, и, кроме того, условия, вступающие в силу при неспособности заемщика выполнять договорные обязательства. Компании Группы не имеют нарушений ограничительных условий кредитных договоров по состоянию на 31 марта 2012 г.

**8 ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ**

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2012 г.	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2011 г.
Средневзвешенное количество акций	5 993 227 240	5 993 227 240
Чистая прибыль (тыс. долларов США)	<u>172 903</u>	<u>392 375</u>
Базовая и разводненная чистая прибыль на акцию (долларов США)	<u>0,0288</u>	<u>0,0655</u>

Базовая чистая прибыль на одну обыкновенную акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. У Материнской Компании нет в обращении акций, имеющих потенциально разводняющий эффект.

9 ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ

В июле 2011 г. Группа приобрела контроль над SIF S.A. Итого стоимость приобретения, включающая стоимость 50% пакета акций, приобретенного в результате объединения бизнеса и 50% пакета акций, имеющегося до приобретения контроля, составила 867 млн. долларов США. Руководство предварительно определило, что полученный в результате данного приобретения гудвилл в размере 290 млн. долларов США, в основном относится к премии за контроль и учитывает синергию от возможности использования активов SIF S.A. для продвижения металлопродукции Группы на рынки Европы и США.

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

10 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Начиная с июля 2011 г. Группа изменила состав и представление своих отчетных сегментов в связи с изменением структуры Группы (Примечание 9) и своей внутренней организации. Данные за прошлые периоды были изменены для соответствия презентации в текущем периоде.

У Группы имеется четыре сегмента, отдельно раскрываемых в отчетности: стальной, зарубежный прокат, сортовой прокат и горнодобывающий. Показатели деятельности по производству кокса и другой коксохимической продукции представлены в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в составе стального сегмента. Данные сегменты включают различные дочерние компании, имеющие самостоятельное руководство и реализующие различные продукты и услуги. Четыре вышеуказанных сегмента удовлетворяют критериям сегментов, отдельно раскрываемых в отчетности. Дочерние компании включаются в сегмент, к которому они относятся по виду производимой ими продукции и в рамках которого осуществляется управление их деятельностью.

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

Руководство Группы определяет реализацию и передачу активов между сегментами, как если бы данная реализация или передача производилась третьим сторонам. Руководство Группы оценивает результаты деятельности сегмента на основании показателей выручки от реализации, валовой прибыли, операционной прибыли и прибыли за вычетом налога на прибыль.

10 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

Информация по сегментам за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2012 г., и активам сегментов по состоянию на 31 марта 2012 г. представлена в таблице ниже:

	Стальной сегмент	Сегмент зарубежный прокат	Сегмент сортовой прокат	Горно-добывающий сегмент	Все прочие	Итого	Операции и остатки между сегментами	Консолидированные данные
Выручка от внешних покупателей	1 794 650	988 979	275 043	35 669	-	3 094 341	-	3 094 341
Выручка от операций между сегментами	422 622	-	72 865	280 584	-	776 071	(776 071)	-
Валовая прибыль / (убыток)	377 729	17 442	54 456	227 665	(13)	677 279	30 295	707 574
Операционная прибыль / (убыток)	78 203	(62 773)	7 169	202 636	(459)	224 776	30 295	255 071
Прибыль / (убыток) за вычетом налога на прибыль	113 140	(63 054)	(22 573)	126 807	(596)	153 724	19 817	173 541
Активы сегмента, включая гудвилл	14 280 605	4 329 353	2 769 109	2 217 368	58 699	23 655 134	(5 046 619)	18 608 515

Информация по сегментам за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2011 г., и активам сегментов по состоянию на 31 декабря 2011 г. представлена в таблице ниже:

	Стальной сегмент	Сегмент зарубежный прокат	Сегмент сортовой прокат	Горно-добывающий сегмент	Все прочие	Итого	Операции и остатки между сегментами	Консолидированные данные
Выручка от внешних покупателей	1 836 773	242 420	259 590	20 095	-	2 358 878	-	2 358 878
Выручка от операций между сегментами	106 353	-	111 276	274 195	-	491 824	(491 824)	-
Валовая прибыль	484 239	14 752	61 099	209 945	(48)	769 987	(920)	769 067
Операционная прибыль / (убыток)	255 942	3 671	6 553	196 372	(334)	462 204	1 205	463 409
Прибыль / (убыток) за вычетом налога на прибыль	266 809	(1 346)	(56 635)	160 831	201	369 860	(4 380)	365 480
Активы сегмента, включая гудвилл	13 060 968	4 225 510	2 471 958	1 870 993	45 774	21 675 203	(4 418 027)	17 257 176

11 РИСКИ И НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

Экономике Российской Федерации по-прежнему присущи некоторые черты развивающегося рынка, в частности, фактическая неконвертируемость российского рубля в большинстве стран, а также сравнительно высокая инфляция.

Международный кризис рынков государственного долга, волатильность фондового рынка и другие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Руководство рассматривало резервы под обесценение с учетом экономической ситуации и перспектив на конец отчетного периода.

11 РИСКИ И НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ (продолжение)

Экономические перспективы Российской Федерации во многом зависят от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых Правительством, а также от развития фискальной, правовой и политической систем. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы.

Основные финансовые риски, присущие деятельности Группы, включают в себя рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности. Целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренней политики и процедур Группы в целях минимизации данных рисков.

12 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Операции со связанными сторонами определяются в соответствии с ASC № 850. Сальдо расчетов по состоянию на 31 марта 2012 г. и 31 декабря 2011 г. и операции со связанными сторонами Группы за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2012 г. и 31 марта 2011 г., включают следующие статьи:

(а) Реализация связанным сторонам и закупки у связанных сторон

Реализация

Реализация продукции Группы зависимой компании (SIF S.A.) и одной из ее дочерних компаний за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2011 г., составила 201 612 тыс. долларов США. Реализация прочим связанным сторонам за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2012 г. и 31 марта 2011 г., составила 2 455 тыс. долларов США и 3 980 тыс. долларов США, соответственно.

Дебиторская задолженность связанных сторон составила 18 153 тыс. долларов США и 45 978 тыс. долларов США по состоянию на 31 марта 2012 г. и 31 декабря 2011 г., соответственно.

Закупки

Приобретение продукции у дочерней компании зависимой компании (SIF S.A.) за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2011 г., составили 50 тыс. долларов США. Закупки у компаний под общим контролем за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2012 г. и 31 марта 2011 г., составили 170 737 тыс. долларов США и 46 559 тыс. долларов США, соответственно.

Кредиторская задолженность связанным сторонам составила 8 510 тыс. долларов США и 3 453 тыс. долларов США по состоянию на 31 марта 2012 г. и 31 декабря 2011 г., соответственно.

(б) Финансовые операции

Депозиты и расчетные счета компаний Группы в банках, находящихся под значительным влиянием контролирующего акционера Группы (ОАО Банк ЗЕНИТ и ОАО «Липецккомбанк»), составили 104 903 тыс. долларов США и 56 395 тыс. долларов США по состоянию на 31 марта 2012 г. и 31 декабря 2011 г., соответственно. Процентный доход по депозитам и текущим счетам за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2012 г. и 31 марта 2011 г., составил 156 тыс. долларов США и 278 тыс. долларов США, соответственно.

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 326 млн. долларов США по курсу на 31 марта 2012 г.) иска неконтролирующего акционера ОАО «Макси-Групп» к Материнской Компании, который впоследствии инициировал процедуры взыскания указанной суммы в ряде европейских судов. В апреле 2011 г. руководство Группы инициировало процедуры по оспариванию решения МКАС, направив заявление в Арбитражный суд г. Москвы (суд первой инстанции). В июне 2011 г. Арбитражный суд г. Москвы отменил соответствующее решение МКАС. В августе 2011 г. Федеральный арбитражный суд Московского округа принял к производству кассационную жалобу неконтролирующего акционера ОАО «Макси-Групп» по делу об отмене решения МКАС. В сентябре 2011 г. Федеральный арбитражный суд Московского округа оставил определение суда первой инстанции без изменения. В ноябре 2011 г. Высший арбитражный суд Российской Федерации зарегистрировал заявление неконтролирующего акционера ОАО «Макси-Групп» о пересмотре в порядке надзора судебных актов соответствующих судов. В январе 2012 г. Коллегия судей Высшего арбитражного суда вынесла определение об отказе в данном пересмотре. Соответственно, никакие начисления в отношении данного иска не были отражены в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

(в) Вопросы охраны окружающей среды

В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и позиция государственных органов Российской Федерации относительно его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. По мере выявления обязательств они немедленно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной точностью. В условиях существующей системы контроля и мер наказания за несоблюдение действующего природоохранного законодательства руководство Группы полагает, что Группа выполняет требования федеральных и региональных регулирующих органов в части охраны окружающей среды, и, следовательно, в настоящее время не имеется значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде и его исправлением.

(г) Обязательства по капитальным вложениям

По оценкам руководства по состоянию на 31 марта 2012 г. и 31 декабря 2011 г. неисполненные контракты на поставку оборудования и строительно-монтажные работы составляют 1 270 410 тыс. долларов США и 1 396 561 тыс. долларов США, соответственно.

13 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ СОБЫТИЯ (продолжение)

(д) Обязательства социального характера

Группа производит отчисления средств на социальные программы обязательного и добровольного страхования. Как объекты социальной сферы, принадлежащие Группе, так и местные программы социального характера предназначены как для сотрудников Группы, так и для жителей региона. Отдельные объекты социальной сферы были переданы Группой муниципальным органам, тем не менее, руководство Группы предполагает, что Группа будет продолжать осуществлять финансирование различных социальных программ в ближайшем будущем. Данные затраты относятся на расходы в том периоде, когда они понесены.

(е) Условные обязательства налогового характера

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и, возможно, что будут оспорены операции и деятельность, включая некоторые операции, касающиеся финансирования российских предприятий внутри Группы, которые ранее не оспаривались. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы, а также оспорена правомерность включения некоторых расходов в декларации по налогу на прибыль. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Российское законодательство, регулирующее порядок трансфертного ценообразования, претерпело изменения начиная с 1 января 2012 г. Новые правила трансфертного ценообразования являются технически более сложными и приближенными к международным принципам. Новое законодательство предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок трансфертных цен и начисления дополнительных налоговых обязательств в отношении контролируемых сделок (определенных в применимом законодательстве) при условии, если цена сделки не соответствует рыночному принципу. Руководство осуществляет анализ соответствия документации, подтверждающей примененные трансфертные цены, требованиям действующего законодательства и ее достаточности для подтверждения налоговых позиций Группы. Учитывая, что практика внедрения новых правил трансфертного ценообразования до сих пор находится в стадии разработки, влияние любых фактов оспаривания трансфертных цен Группы не может быть достоверно оценено, однако может быть существенным для финансового положения и результатов деятельности Группы.

По мнению руководства, по состоянию на 31 марта 2012 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Группы с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства будет стабильным.

14 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В апреле 2012 г. Совет директоров Материнской Компании рекомендовал выплату дивидендов за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., в размере 2 российских рублей на акцию на общую сумму 11 986 454 тыс. российских рублей (408 701 тыс. долларов США по курсу на 31 марта 2012 г., включая промежуточные дивиденды за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г., в размере 1,4 российских рубля на акцию на сумму 263 704 тыс. долларов США, переведенные по историческому курсу). Итоговая сумма дивидендов является предметом утверждения годового общего собрания акционеров.

Руководство Группы провело оценку событий после отчетной даты с 1 апреля 2012 г. по 15 мая 2012 г., которое является датой, когда настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность может быть выпущена.