



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

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

**ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2012, 2011 и 2010 гг.,
И ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012, 2011 и 2010 гг.**

(С ЗАКЛЮЧЕНИЕМ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ)



СОДЕРЖАНИЕ

Заключение независимых аудиторов	3
Консолидированные бухгалтерские балансы	4
Консолидированные отчеты о прибылях и убытках	5
Консолидированные отчеты о совокупных доходах	6
Консолидированные отчеты об акционерном капитале	6
Консолидированные отчеты о движении денежных средств	7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9 – 42



Заключение независимых аудиторов

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

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности открытого акционерного общества «Новолипецкий металлургический комбинат» (далее «Компания») и его дочерних компаний, которая включает в себя консолидированные бухгалтерские балансы по состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 гг. и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, совокупных доходах, акционерном капитале и движении денежных средств за годы, закончившиеся на эти даты.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности в соответствии с принципами бухгалтерского учета, общепринятыми в Соединенных Штатах Америки; это включает в себя разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии со стандартами аудита, общепринятыми в Соединенных Штатах Америки. Данные стандарты требуют, чтобы мы планировали и проводили аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает выполнение процедур для получения аудиторских доказательств в отношении числовых данных и пояснений в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур зависит от нашего профессионального суждения, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При оценке этих рисков, мы рассматриваем процедуры внутреннего контроля Компании в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля Компании. Соответственно, мы не выражаем такого мнения. Кроме того, аудит включает оценку надлежащего характера используемой учетной политики и обоснованности существенных бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы обеспечить основание для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение открытого акционерного общества «Новолипецкий металлургический комбинат» и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 гг., а также результаты их деятельности и движение денежных средств за годы, закончившиеся на эти даты, в соответствии с общепринятыми в Соединенных Штатах Америки принципами бухгалтерского учета.

ZAO PricewaterhouseCoopers Audit

25 марта 2013 г.

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



	Прим.	По состоянию на 31 декабря 2012 г.	По состоянию на 31 декабря 2011 г.	По состоянию на 31 декабря 2010 г.
АКТИВЫ				
Оборотные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	4	951 247	797 169	747 979
Краткосрочные финансовые вложения	5	106 906	227 279	422 643
Дебиторская задолженность и авансы выданные, нетто	6	1 490 951	1 572 641	1 259 596
Запасы, нетто	7	2 826 933	2 828 433	1 580 068
Прочие оборотные активы		30 394	59 355	51 994
Отложенные налоговые активы по налогу на прибыль	17	62 959	18 887	43 069
		5 469 390	5 503 764	4 105 349
Внеоборотные активы				
Долгосрочные финансовые вложения	5	19 293	8 420	687 665
Основные средства, нетто	8	11 753 157	10 569 828	8 382 478
Нематериальные активы, нетто	9(б)	141 922	158 611	181 136
Гудвилл	9(а)	786 141	760 166	494 654
Отложенные налоговые активы по налогу на прибыль	17	249 565	237 113	21 387
Прочие внеоборотные активы		38 052	19 274	26 356
		12 988 130	11 753 412	9 793 676
Итого активы		18 457 520	17 257 176	13 899 025
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ				
Текущие обязательства				
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	10	1 462 105	1 622 679	1 107 434
Краткосрочные кредиты и займы	11	1 816 169	1 306 263	525 559
Обязательства по уплате текущего налога на прибыль		23 800	10 994	18 803
		3 302 074	2 939 936	1 651 796
Долгосрочные обязательства				
Отложенное налоговое обязательство по налогу на прибыль	17	792 240	713 666	400 601
Долгосрочные кредиты и займы	11	2 815 554	3 073 535	2 098 863
Прочие долгосрочные обязательства	12	457 362	424 878	193 951
		4 065 156	4 212 079	2 693 415
Итого обязательства		7 367 230	7 152 015	4 345 211
Обязательства и условные события		-	-	-
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 декабря 2012, 2011 и 2010 гг.)	14(а)	221 173	221 173	221 173
Резервный фонд		10 267	10 267	10 267
Добавочный капитал		306 391	306 391	98 752
Накопленные прочие совокупные расходы		(997 035)	(1 489 442)	(916 901)
Нераспределенная прибыль		11 582 368	11 098 635	10 261 214
		11 123 164	10 147 024	9 674 505
Доля неконтролирующих акционеров		(32 874)	(41 863)	(120 691)
Итого акционерный капитал		11 090 290	10 105 161	9 553 814
Итого обязательства и акционерный капитал		18 457 520	17 257 176	13 899 025

Консолидированная финансовая отчетность, приведенная на страницах 4 – 42, была утверждена 25 марта 2013 г.



	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
Выручка	22	12 156 592	11 728 556	8 350 748
Себестоимость реализации				
Производственные затраты		(8 494 438)	(7 780 243)	(4 933 236)
Амортизация		(767 715)	(588 707)	(469 418)
		(9 262 153)	(8 368 950)	(5 402 654)
Валовая прибыль		2 894 439	3 359 606	2 948 094
Общехозяйственные и административные расходы		(448 268)	(556 169)	(263 146)
Коммерческие расходы		(1 143 610)	(972 685)	(708 868)
Налоги, кроме налога на прибыль		(169 786)	(165 073)	(123 311)
Убытки от обесценения	9(a)	-	-	(58 179)
Операционная прибыль		1 132 775	1 665 679	1 794 590
Убыток от выбытия основных средств		(38 051)	(29 293)	(9 657)
(Убытки) / прибыли от финансовых вложений, нетто		(2 828)	11 922	(27 991)
Проценты к получению		28 581	29 531	45 071
Проценты к уплате		(68 462)	-	(15 865)
Прибыль / (убыток) по курсовым разницам, нетто		3 282	18 662	(59 262)
Прочие расходы, нетто		(140 428)	(14 337)	(4 598)
Прибыль до вычета налога на прибыль		914 869	1 682 164	1 722 288
Расходы по налогу на прибыль	17	(304 712)	(421 034)	(390 972)
Прибыль за вычетом налога на прибыль		610 157	1 261 130	1 331 316
Доля в чистых прибылях / (убытках) зависимых компаний	5	276	54 272	(107 338)
Чистая прибыль		610 433	1 315 402	1 223 978
Плюс: чистая (прибыль) / убыток, относящиеся к доле неконтролирующих акционеров		(14 628)	42 192	31 065
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам ОАО «НЛМК»		595 805	1 357 594	1 255 043
Прибыль на акцию – базовая и разводненная:				
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам ОАО «НЛМК», на акцию (доллары США)		0,0994	0,2265	0,2094
Средневзвешенное число обыкновенных акций: базовый и разводненный показатель (в тысячах)	15	5 993 227	5 993 227	5 993 227



Консолидированные отчеты о совокупных доходах

	Чистая прибыль	Кумулятивная корректировка по переводу валют	Прочие совокупные доходы	Доля неконтро- лирующих акционеров	Совокупные доходы, относящиеся к акционерам ОАО «НЛМК»
За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	1 223 978	(115 135)	1 108 843	(26 055)	1 134 898
За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	1 315 402	(567 550)	747 852	(37 201)	785 053
За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	610 433	490 059	1 100 492	12 280	1 088 212

Консолидированные отчеты об акционерном капитале

Прим.	Акционеры ОАО «НЛМК»					Доля неконтро- лирующих акционеров	Итого акционерный капитал
	Обычно- венные акции	Резервный фонд	Доба- вочный капитал	Накопленные прочие совокупные расходы	Нераспре- деленная прибыль		
Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 г.	221 173	10 267	112 450	(796 756)	9 171 068	(108 334)	8 609 868
Чистая прибыль / (убыток)	-	-	-	-	1 255 043	(31 065)	1 223 978
Кумулятивная корректировка по переводу валют 2(б)	-	-	-	(120 145)	-	5 010	(115 135)
Изменение в долях неконтролирующих акционеров	-	-	(13 698)	-	-	13 698	-
Дивиденды акционерам 14(б)	-	-	-	-	(164 897)	-	(164 897)
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)	-	-	-	-	1 357 594	(42 192)	1 315 402
Кумулятивная корректировка по переводу валют 2(б)	-	-	-	(572 541)	-	4 991	(567 550)
Продажа активов компании под общим контролем 16	-	-	207 639	-	-	-	207 639
Изменение в долях неконтролирующих акционеров в результате деконсолидации	-	-	-	-	-	116 029	116 029
Дивиденды акционерам 14(б)	-	-	-	-	(520 173)	-	(520 173)
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	-	-	-	-	595 805	14 628	610 433
Кумулятивная корректировка по переводу валют 2(б)	-	-	-	492 407	-	(2 348)	490 059
Изменение в долях неконтролирующих акционеров	-	-	-	-	-	(3 291)	(3 291)
Дивиденды акционерам 14(б)	-	-	-	-	(112 072)	-	(112 072)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 г.	221 173	10 267	306 391	(997 035)	11 582 368	(32 874)	11 090 290



Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
	610 433	1 315 402	1 223 978
Чистая прибыль			
Корректировки для приведения в соответствие чистой прибыли и чистых денежных средств от операционной деятельности:			
	Амортизация	588 707	469 418
	Убыток от выбытия основных средств	29 293	9 657
	Убытки / (прибыли) от финансовых вложений, нетто	(11 922)	27 991
	Проценты к уплате	-	-
	Доля в чистых (прибылях) / убытках зависимых компаний	(54 272)	107 338
5	(276)		
	Расходы по отложенному налогу на прибыль	45 643	33 790
17	20 933		
	(Прибыли) / убытки по нереализованным форвардным договорам	4 819	(4 225)
	Убытки от обесценения	-	58 179
9(a)	-		
	Прочие	24 967	99 735
	14 293		
Изменения в операционных активах и обязательствах			
	Уменьшение / (увеличение) дебиторской задолженности	130 417	(356 198)
	Уменьшение / (увеличение) запасов	(368 932)	(458 033)
	Уменьшение прочих оборотных активов	13 495	5 517
	(Уменьшение) / увеличение кредиторской задолженности и прочих обязательств	97 616	213 979
	Увеличение / (уменьшение) обязательств по уплате текущего налога на прибыль	(10 118)	(29)
	12 471		
	1 824 657	1 805 115	1 431 097
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности			
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
	(1 453 386)	(2 047 852)	(1 463 209)
	28 692	26 980	26 362
	(144 724)	(523 661)	(832 472)
	283 044	717 539	450 255
	Приобретение дочерних компаний, за вычетом приобретенных денежных средств в размере 112 806 тыс. долларов США в 2011 г. и 22 тыс. долларов США в 2010 г.	(41 751)	(28 363)
21	(156 510)		
	(1 442 884)	(1 868 745)	(1 847 427)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности			
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
	1 819 425	1 967 362	933 873
	(1 798 836)	(1 683 536)	(802 143)
	(23 116)	(32 525)	(46 356)
	(116 529)	(516 335)	(164 501)
	-	313 246	-
	(119 056)	48 212	(79 127)
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от финансовой деятельности			
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов			
	262 717	(15 418)	(495 457)
	Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	64 608	(3 612)
	(108 639)		



	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	4	797 169	747 979	1 247 048
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	4	951 247	797 169	747 979
Дополнительная информация о движении денежных средств:				
Денежные средства, выплаченные в течение года:				
Платежи по налогу на прибыль		271 224	374 523	358 419
Проценты уплаченные (за вычетом капитализированных процентов)		68 462	-	15 865
Неденежная инвестиционная деятельность:				
Принятые обязательства по финансовому лизингу	19	29 869	18 430	97 606
Справедливая стоимость чистых активов в новых дочерних компаниях, приобретенных у третьих сторон, за вычетом приобретенных денежных средств в сумме 112 806 тыс. долларов США в 2011 г. и 22 тыс. долларов США в 2010 г.	21	-	464 511	28 363

1 СВЕДЕНИЯ О ГРУППЕ

Открытое акционерное общество «Новолипецкий металлургический комбинат» (далее «Материнская Компания») и его дочерние компании (далее совместно «Группа») является одним из лидеров мировой металлургии с полным циклом производства. Материнская Компания является открытым акционерным обществом в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации. Материнская Компания была основана как государственное предприятие в 1934 г. и преобразована в акционерное общество открытого типа 28 января 1993 г. Впоследствии, 12 августа 1998 г. Материнская Компания была перерегистрирована в открытое акционерное общество в соответствии с Законом Российской Федерации «Об акционерных обществах».

Группа является одним из ведущих поставщиков слябов и трансформаторной стали в мире и одним из крупнейших российских поставщиков продукции с высокой добавленной стоимостью, включая прокат с полимерным покрытием, оцинкованную и электротехническую сталь, а также сортовую металлопродукцию. Группа также осуществляет деятельность в рамках горнодобывающего сегмента (Примечание 22).

Основное производство Группы расположено в Российской Федерации, Европейском Союзе и США, и подпадает под действие законодательных актов органов власти стран и регионов, в которых расположены дочерние компании.

Основными дочерними компаниями, которые находятся в Липецкой области и других регионах Российской Федерации, являются:

- Горнодобывающие компании ОАО «Стойленский ГОК», ОАО «Стагдок» и ОАО «Доломит». Основными видами деятельности этих компаний являются добыча железных руд, флюсового известняка, металлургического доломита и их переработка.
- Коксохимическая компания ОАО «Алтай-Кокс». Основным видом деятельности данной компании является производство кокса доменного, кокса литейного, коксового орешка и коксовой мелочи.
- Сталепрокатная компания ООО «ВИЗ-Сталь». Основным видом деятельности данной компании является производство холоднокатаной трансформаторной и динамной стали.
- ООО «НЛМК-Сорт», ОАО «НСММЗ» и ломозаготовительные компании. Основными видами деятельности данных компаний является сбор и переработка лома черных металлов, выплавка стали, а также производство сортового металлопроката.

За пределами Российской Федерации расположены следующие основные дочерние компании:

- Европейские прокатные предприятия по производству горячекатаного проката, холоднокатаного проката и проката с оцинкованным и полимерным покрытиями NLMK La Louvière S.A., NLMK Coating S.A. и NLMK Strasbourg S.A., производители широкой линейки толстолистового проката NLMK Clabecq S.A., NLMK Verona S.p.A. и NLMK DanSteel A/S, а также ряд сервисных центров, расположенных в Европейском Союзе.
- Расположенные в США прокатные компании-производители горячекатаного, холоднокатаного и оцинкованного проката NLMK Pennsylvania Corp. и Sharon Coating LLC, а также NLMK Indiana – производитель стали электродуговым способом и горячекатаного проката.
- Трейдинговые компании Novexco (Cyprus) Ltd., Кипр и Novex Trading (Swiss) S.A., Швейцария. Основным видом деятельности данных компаний является торговля продукцией Группы за пределами Российской Федерации.

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(а) Основа представления информации

Группа ведет бухгалтерский учет в соответствии с требованиями, предусмотренными законодательством страны инкорпорации каждой из компаний Группы. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе этих данных и скорректирована для соответствия, во всех существенных аспектах, требованиям общепринятых в Соединенных Штатах Америки принципов бухгалтерского учета (далее «ОПБУ США»).

(б) Функциональная валюта и валюта отчетности

В соответствии с законодательством Российской Федерации бухгалтерский учет ведется и российская финансовая отчетность Материнской Компании, предоставляемая акционерам, составляется в российских рублях.

Функциональной валютой большинства компаний Группы является российский рубль. Функциональной валютой иностранных дочерних компаний является местная валюта страны местонахождения. Прилагаемая 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 консолидированного отчета о прибылях и убытках и исторических курсов для пересчета статей капитала в соответствии с применимыми положениями ASC № 830 «Перевод в иностранную валюту». В результате такого пересчета в составе собственного акционерного капитала отражена кумулятивная корректировка по переводу валют в сумме 490 059 тыс. долларов США, (567 550) тыс. долларов США и (115 135) тыс. долларов США за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010 гг., соответственно.

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

	2012	2011	2010
За 1 квартал	30,2642	29,2698	29,8903
За 2 квартал	31,0139	27,9857	30,2430
За 3 квартал	32,0072	29,0461	30,6200
За 4 квартал	31,0767	31,2304	30,7117
На 31 декабря	30,3727	32,1961	30,4769

(в) Принципы консолидации

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает в себя показатели всех дочерних компаний, в которых Группа владеет более 50% голосующих акций или долей в уставном капитале и имеет возможность осуществлять контроль. Все существенные внутригрупповые расчеты и операции были исключены.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Ниже приведены основные положения учетной политики, которые последовательно от одного отчетного года к другому применяются Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности, за исключением случаев принятия новых стандартов бухгалтерского учета и их интерпретаций.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

(а) Использование оценок

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с ОПБУ США требует от руководства оценок и предположений, которые влияют на отраженные в отчетности суммы активов и обязательств, на раскрытие информации об условных активах и обязательствах на отчетную дату, а также на отраженные в отчетности суммы доходов и расходов за отчетные периоды.

Оценки используются в отношении отдельных статей отчетности, таких как: резерв по сомнительным долгам; пенсионные обязательства; сроки амортизационных отчислений; обязательства в связи с выбытием активов; условные обязательства по неурегулированным судебным разбирательствам и претензиям налоговых органов; оценка стоимости запасов; оценка стоимости финансовых вложений и анализ того, является ли снижение стоимости финансовых вложений долговременным; гудвилл; активы и обязательства, полученные при объединении компаний путем приобретения, и отложенные налоговые активы, в том числе резервы по налоговым активам. Указанные оценки основаны на показателях прошлых лет, если такая информация доступна, а также на других предположениях, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в определенных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок при других исходных предположениях или условиях.

(б) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают остатки наличных денежных средств, денежные средства, размещенные на текущих и депозитных счетах в банках, и другие высоколиквидные краткосрочные финансовые вложения со сроком погашения не более трех месяцев.

(в) Денежные средства с ограничением использования

Денежные средства с ограничением использования представляют собой средства, снятие которых со счетов ограничено юридическими или договорными обязательствами.

(г) Дебиторская задолженность и займы выданные

Дебиторская задолженность и займы выданные отражены за вычетом резерва по сомнительным долгам. Руководство Группы создает резерв по сомнительным долгам на основании имеющейся текущей информации относительно возможности покупателей и заемщиков погасить свою задолженность. Получение оплаты в счет погашения ранее списанной задолженности признается доходом.

(д) Налог на добавленную стоимость (НДС)

Налог на добавленную стоимость, возникающий при реализации продукции (выполнении работ, оказании услуг), подлежит уплате в государственный бюджет в момент отгрузки товаров (работ, услуг), реализации имущественных прав. Сумма НДС, предъявленная по приобретенным (оприходованным) товарам и услугам, подлежит вычету из суммы задолженности по НДС перед бюджетом. Налог на добавленную стоимость, относящийся к операциям купли / продажи и оказания / получения услуг, расчеты по которым не завершены на отчетную дату (отложенный НДС), отражается в бухгалтерском балансе в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе оборотных активов и краткосрочных обязательств. При создании резерва по сомнительным долгам резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

(е) Запасы

Запасы отражены по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения, включая расходы по доведению до состояния пригодности к использованию, или рыночной стоимости. Отпуск в производство или иное списание запасов производится по средней себестоимости. Стоимость запасов собственного производства и незавершенного производства включает соответствующую долю общепроизводственных расходов.

Резерв на снижение стоимости создается на основе анализа устаревших или неиспользуемых запасов в полной сумме стоимости таких запасов.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

(ж) Финансовые вложения в долговые и долевыe ценные бумаги

В составе долговых и долевыx ценных бумаг учитываются вложения в ценные бумаги компаний, в которых Группа не имеет контроля или существенного влияния. Группа классифицирует долговые и долевыe ценные бумаги по трем категориям: торговые ценные бумаги; ценные бумаги, удерживаемые до погашения; и ценные бумаги, возможные для продажи. Для определения стоимости приобретения каждой из категорий финансовых вложений используется отдельный метод.

Торговые ценные бумаги

Торговые ценные бумаги приобретаются и удерживаются преимущественно для целей продажи в краткосрочном периоде. Торговые ценные бумаги отражаются в консолидированном балансе по рыночной стоимости. Нереализованные прибыли или убытки по торговым ценным бумагам включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения

Ценными бумагами, удерживаемыми до погашения, являются такие ценные бумаги, которые Группа имеет возможность и намерение удерживать до погашения. Такие ценные бумаги учитываются по амортизированной стоимости.

Премии и дисконты амортизируются и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока обращения соответствующей ценной бумаги, удерживаемой до погашения, как корректировка дохода, получаемого до срока погашения, используя метод эффективных процентов.

Ценные бумаги, возможные для продажи

Все рыночные ценные бумаги, не являющиеся торговыми ценными бумагами или ценными бумагами, удерживаемыми до погашения, классифицируются как ценные бумаги, возможные для продажи.

Финансовые вложения в ценные бумаги, возможные для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Нереализованный доход или убыток по данным финансовым вложениям, за вычетом соответствующего налогового эффекта, не включается в чистую прибыль, а отражается в составе накопленных прочих совокупных доходов в акционерном капитале до момента его получения. Полученные прибыли или убытки от реализации данных финансовых вложений за минусом соответствующего налога определяются пообъектно. Доходы по процентам и дивидендам признаются в момент получения дохода.

(з) Финансовые вложения в зависимые компании и ценные бумаги, не обращающиеся на организованном рынке

Финансовые вложения в зависимые компании

Зависимыми признаются те компании, на финансовую и операционную деятельность которых Группа может оказывать значительное влияние, но не осуществлять контроль. Финансовые вложения в зависимые компании учитываются по методу долевого участия. Консолидированная финансовая отчетность включает долю Группы в прибылях и убытках зависимой компании, полученных с даты приобретения Группой возможности оказывать значительное влияние до даты утраты данного влияния.

Финансовые вложения в ценные бумаги, не обращающиеся на организованном рынке

Финансовые вложения в ценные бумаги, не обращающиеся на организованном рынке, и которые не обеспечивают Группе контроль или значительное влияние над компанией, выпустившей данные ценные бумаги, учитываются по стоимости приобретения за вычетом необходимых резервов на долговременное снижение их стоимости. Резервы создаются под финансовые вложения в компании, которые испытывают значительные финансовые трудности и улучшение финансового состояния которых не ожидается в обозримом будущем, или находятся в состоянии банкротства.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

(и) Основные средства

Собственные активы

Объекты основных средств отражены по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и корректировок на обесценение (Примечание 3(м)). Стоимость объектов основных средств, построенных собственными силами, включает стоимость материалов, затраты на оплату труда и соответствующую часть производственных накладных расходов, прямо относящихся к постройке основных средств.

Основные средства также включают объекты капитального строительства и машины и оборудование к установке.

В случае, если объект основных средств включает основные части, имеющие различные сроки использования, учет ведется по каждому отдельному объекту основных средств.

Последующие расходы

Расходы, произведенные для замены объекта основных средств, учитываемого отдельно, капитализируются в сумме фактической учетной стоимости объекта, подлежащего амортизации. Прочие последующие расходы капитализируются только в случае, когда они приводят к возрастанию будущих экономических выгод от использования данных объектов. Все остальные расходы признаются в качестве затрат в консолидированном отчете о прибылях и убытках в том отчетном периоде, когда они произведены.

Капитализированные проценты

Проценты к уплате капитализируются против соответствующих активов в составе основных средств.

Такие проценты к уплате капитализируются в течение периода, когда актив был приобретен или сооружен с привлечением займов. Капитализация прекращается, когда строительство приостанавливается на длительный период или когда сооружение актива практически завершено. Дальнейшие расходы по уплате процентов относятся на отчет о прибылях и убытках.

Когда заемные средства привлекаются конкретно для целей приобретения или сооружения соответствующего актива, сумма процентов к уплате, подлежащих капитализации по данному активу, представляет собой фактические расходы на уплату процентов по займу в течение периода.

Когда средства выделяются из займов общего назначения и используются для целей приобретения или строительства соответствующих активов, сумма процентов к уплате, подлежащая капитализации, определяется с применением коэффициента капитализации к расходам по данным активам.

Права на разработку полезных ископаемых

Права на разработку полезных ископаемых, приобретенные в ходе объединения компаний, отражены согласно положениям ASC № 805 «Объединения компаний» (ASC № 805) по их справедливой стоимости на дату приобретения, основанной на данных оценки справедливой стоимости. Группа раскрывает права на разработку полезных ископаемых как отдельный компонент основных средств в соответствии с ASC № 930, «Горнодобывающая деятельность – разработка полезных ископаемых» (ASC № 930), подраздел № 360, «Основные средства».

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Амортизация

Амортизация начисляется линейным методом в течение предполагаемого остаточного срока полезного использования объектов основных средств. Основные средства, полученные по договорам финансового лизинга, и последующие капитализируемые расходы амортизируются линейным способом в течение остаточного предполагаемого срока полезного использования объекта основных средств. Амортизация начисляется начиная с даты ввода в эксплуатацию. Амортизация не начисляется по активам, подлежащим выбытию, и по земельным участкам. Ниже представлена информация о сроках полезного использования различных категорий активов:

Здания и сооружения	20 – 45 лет
Машины и оборудование	2 – 40 лет
Транспортные средства	5 – 25 лет

Права на разработку полезных ископаемых амортизируются линейным методом в течение срока действия лицензии с учетом приблизительно одинаковых объемов добычи в течение срока действия лицензии.

(к) Лизинг

Операции лизинга классифицируются в соответствии с договорами лизинга, содержащими положения о выгодах и рисках, связанных с арендуемым имуществом. Операции лизинга, где Группа выступает в роли лизингополучателя, подразделяются на финансовый и операционный лизинг. При финансовом лизинге Группа получает большую часть экономической выгоды от арендованного имущества и признает актив и соответствующее обязательство в своем бухгалтерском балансе. Все прочие операции, в которых Группа выступает в роли арендатора, классифицируются как операционный лизинг. Платежи, осуществляемые по договорам операционного лизинга, отражаются как расходы.

(л) Гудвилл

Гудвилл представляет собой превышение цены покупки над справедливой стоимостью приобретаемых активов. В соответствии с ASC № 350 «Нематериальные активы – гудвилл и другие нематериальные активы» (ASC № 350) гудвилл сначала оценивается с учетом качественных факторов, чтобы сделать вывод о том, необходимо ли проводить две стадии тестирования гудвилла на обесценение. Определение справедливой стоимости отчетной единицы требуется только в том случае, если предварительный качественный анализ показывает, что ее балансовая стоимость, скорее всего, больше, чем справедливая стоимость.

Тест на обесценение, предусмотренный ASC № 350, предполагает два этапа. В рамках первого этапа руководство проводит сравнение справедливой стоимости «отчитываемой структурной единицы» и ее балансовой стоимости. Обесценение гудвилла оценивается на уровне отчитываемой структурной единицы, которая определяется как операционный сегмент или как единица на один уровень ниже при соблюдении определенных условий. Если справедливая стоимость отчитываемой структурной единицы меньше ее балансовой стоимости, необходимо проведение второго этапа для определения наличия обесценения гудвилла.

На втором этапе обесценение гудвилла оценивается по сумме превышения балансовой стоимости гудвилла отчитываемой структурной единицы, если такое превышение имеется, над «условной» справедливой стоимостью гудвилла. Условная справедливая стоимость гудвилла может быть определена путем вычета справедливой стоимости всех материальных и нематериальных чистых активов отчитываемой структурной единицы (как признанных, так и не признанных) из справедливой стоимости отчитываемой структурной единицы (определенной на первом этапе).

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Если справедливая стоимость чистых активов выше стоимости приобретения, то образуется отрицательный гудвилл (или «выгода от приобретения»), который отражается как доход в консолидированном отчете о прибылях и убытках на дату приобретения.

Амортизация нематериальных активов, имеющих определенный срок полезного использования, начисляется линейным методом в течение наименьшего из сроков полезного использования или действия юридических прав на них.

(м) Обесценение долгосрочных активов

Группа проводит тестирование активов на обесценение в случае выявления индикаторов возможной потери стоимости этих активов. Согласно требованиям ОПБУ США, руководство сначала сопоставляет балансовую стоимость с недисконтированными денежными потоками. Если балансовая стоимость меньше суммы недисконтированных денежных потоков, убыток от обесценения не признается. Если балансовая стоимость превышает сумму недисконтированных денежных потоков, то убыток от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью и справедливой стоимостью.

Тестирование на обесценение проводится для долгосрочных активов или групп активов, которые представляют собой самый низкий уровень, для которого компания может отдельно выявить денежные потоки, преимущественно не зависящие от денежных потоков других активов и обязательств. В целях тестирования активов на предмет обесценения руководство объединяет несколько активов различных компаний, поскольку они совместно работают на различных стадиях производства готовой продукции.

(н) Пенсии и другие выплаты, связанные с уходом на пенсию

Группа следует требованиям законодательства Российской Федерации и других стран, в которых Группа осуществляет деятельность, о социальном страховании и пенсионном обеспечении. Текущие взносы работодателя в Пенсионный фонд Российской Федерации исчисляются как процент от валовых расходов на оплату труда. Данные взносы относятся на расходы по мере их возникновения.

Группа осуществляет пенсионные планы с установленными выплатами и с установленными взносами, которые распространяются на большинство ее работников в Европе. Эти планы охватывают обязательные и добровольные обязательства и включают в себя пенсии, прочие выплаты по окончании трудовой деятельности, например, долгосрочные выходные пособия, а также некоторые дополнительные выплаты (Примечание 12).

Чистое обязательство Группы в отношении долгосрочных фондов компенсаций при увольнении и прочих пенсионных планов по окончании трудовой деятельности представляет собой расчетную оценку суммы будущих выплат, на которые работники получили право в результате оказанных ими услуг в текущем и предшествующих периодах. Справедливая стоимость активов планов подлежит вычету. Обязательство рассчитывается по методу прогнозируемой условной единицы и дисконтируется до приведенной стоимости.

Материнская Компания и ряд других компаний Группы также заключили договор с негосударственным пенсионным фондом (далее – «Фонд»), согласно которому они осуществляют ежемесячные отчисления, рассчитываемые как определенный процент от заработной платы сотрудников. Пенсионные отчисления аккумулируются в Фонде на протяжении срока работы сотрудников, а затем распределяются Фондом. Все данные выплаты являются пенсионным планом с установленными взносами и признаются расходом по мере их осуществления. Соответственно, Группа не имеет долгосрочных обязательств по осуществлению финансирования, гарантий или других форм поддержки Фонда.

Дополнительно сотрудники ряда компаний Группы в момент выхода на пенсию получают единовременные выплаты в зависимости от трудового стажа и размера оклада. Данный вид выплат относится к пенсионным планам с установленными выплатами. Будущие ожидаемые обязательства перед сотрудниками оценены руководством Группы и начислены в консолидированной финансовой отчетности, хотя их сумма не является существенной.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

(о) Обязательства по выбытию активов

Принадлежащие Группе участки земли, здания и оборудование подпадают под действие ASC № 410 «Выбытие активов и обязательства по выбытию активов». В этом стандарте рассматриваются вопросы финансового учета и отчетности в отношении обязательств, связанных с выбытием долгосрочных материальных активов и соответствующих затрат по выбытию таких активов. Обязательства Группы по выбытию активов в основном включают оценки затрат, связанных с восстановлением поверхности земли и вспомогательных объектов как на поверхности земли, так и в шахтах, в соответствии с соответствующими федеральными и иными государственными законодательными требованиями, указанными в каждом разрешении на производство горных работ.

Оценки Группой ее обязательства по выбытию активов в отношении окончательного восстановления земли и закрытия рудников основаны на подробных инженерно-технических расчетах объемов и сроков будущих затрат денежных средств, необходимых третьей стороне для проведения таких восстановительных работ. Расчетные затраты корректируются на рост инфляции и затем дисконтируются с использованием безрисковой ставки с учетом кредитной специфики компании. Группа отражает актив в связи с обязательством по выбытию активов, относящийся к дисконтированному обязательству по окончательному восстановлению земли и закрытию карьеров. Это обязательство и соответствующий актив отражаются в том периоде, в котором возникает данное обязательство.

Такое обязательство затем увеличивается до его дисконтированной стоимости в каждый период, и сумма капитализированных затрат амортизируется в соответствии с принятой в Группе политикой амортизации основных средств. По мере внесения изменений в расчеты (например, пересмотр плана шахт, изменения в расчетных затратах или сроках проведения работ по восстановлению) такие корректировки по обязательству и активу отражаются по соответствующей безрисковой ставке с учетом кредитной специфики компании.

(п) Привлечение заемных средств

В основном Группа привлекает финансирование общего характера посредством выпуска коммерческих бумаг и краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов. При выпуске коммерческих бумаг с дисконтом они отражаются в сумме полученных средств и увеличиваются до номинальной стоимости. Займы отражаются по сумме основного долга за вычетом неамортизированных дисконтов или премий.

(р) Обязательства и условные события

Обязательства по убыткам от условных событий, включая затраты по охране окружающей среды, вытекающие из претензий, разногласий, судебных разбирательств, штрафов, пеней и прочих обстоятельств, отражаются в учете, когда начисление обязательств является вероятным и / или их сумма может быть обосновано оценена.

Оценочные расходы, связанные с обязательствами по охране окружающей среды, обычно признаются не позднее, чем завершаются работы по исследованию воздействия на окружающую среду. Компании Группы начисляют расходы, связанные с обязательствами по охране окружающей среды, когда такие расходы могут быть оценены с достаточной степенью уверенности. Такие начисления уточняются по мере поступления новой информации или изменения обстоятельств.

(с) Налог на прибыль

Налог на прибыль учитывается по методу активов и обязательств. Отложенные налоговые активы и обязательства признаются в отношении будущих эффектов временных разниц между суммами активов и обязательств, отраженными в финансовой отчетности, и соответствующими налоговыми базами, а также в отношении льгот по убыткам, которые могут быть использованы в будущих периодах, и налоговых кредитов. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по ставке налога, которая предположительно будет действовать в момент погашения или возмещения временных разниц. Влияние изменений налоговых ставок на величину отложенных налоговых активов и обязательств отражается в доходе того периода, в котором устанавливается измененная ставка налогообложения.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

В соответствии с ASC № 740 «Налог на прибыль», Группа создает резервы по отложенным налоговым активам, по которым не предполагается, что эти активы будут получены с большой степенью вероятности. Итоговая реализация отложенных налоговых активов зависит от генерации будущих налогооблагаемых доходов в периодах, в которых данные временные разницы станут вычитаемыми. При проведении такой оценки, руководство принимает во внимание историю налогооблагаемого дохода в прошлые периоды, планируемые будущие налогооблагаемые доходы, восстановления существующих отложенных налоговых обязательств и стратегии налогового планирования.

Группа учитывает неопределенные налоговые позиции и отражает обязательства по нереализованным налоговым выгодам, включая начисленные по ним проценты и штрафы, в консолидированном отчете о прибылях и убытках как расходы по налогу на прибыль.

(т) Дивиденды

Начисление дивидендов осуществляется в том периоде, в котором они объявлены.

(у) Признание дохода

Выручка от реализации продукции

Выручка от продажи товаров отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в том случае, когда соблюдены следующие условия: достигнута твердая договоренность, цена зафиксирована и может быть определена, поставка произведена, и оплата является разумно гарантированной.

Проценты к получению

Доходы от процентов признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в периоде, к которому они относятся.

(ф) Транспортные расходы

Группа выставляет счета покупателям за отгруженную металлопродукцию с учетом доставки товара до пункта назначения в соответствии с согласованными с покупателями условиями поставки. Соответствующие расходы, связанные с транспортировкой, отражаются в составе коммерческих расходов. Доля данных расходов в составе коммерческих расходов в 2010-2012 гг. варьировалась от 84% до 89%.

(х) Проценты к уплате

Все проценты и прочие затраты, начисленные в отношении кредитов и займов, признаются в качестве расходов в момент их начисления как часть расходов по процентам, за исключением капитализируемых процентов, относящихся к строящимся объектам (Примечание 3(и)).

(ц) Операции в неденежной форме

Операции в неденежной форме представляют собой операции между покупателями и поставщиками при проведении встречных поставок товарно-материальных ценностей, оплата которых производится путем зачета взаимных односторонних требований без движения денежных средств.

Соответствующие продажи и закупки учитываются аналогично операциям в денежной форме. Справедливая рыночная стоимость таких операций определяется на основе стоимости аналогичных операций, когда оплата третьей стороне проводится денежными средствами.

Операциями в неденежной форме также признаются приобретения основных средств по договорам финансового лизинга.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

(ч) Информация по сегментам

Согласно ASC № 280 «Информация по сегментам», информация по сегментам должна соответствовать внутренней организационной структуре Группы и структуре ее отчетности. Деятельность Группы организована в рамках четырех сегментов, отдельно раскрываемых в отчетности:

- стальной сегмент, включающий производство и реализацию кокса и металлопродукции, преимущественно чугуна, слябов, горячекатаного и холоднокатаного проката, холоднокатаного проката с цинковым и полимерным покрытиями, а также электротехнических сталей;
- сегмент зарубежный прокат, включающий производство и реализацию металлопродукции в Европе и США;
- сегмент сортовой прокат, включающий ряд предприятий по выпуску металлургической продукции, объединенных в единую производственную систему от сбора и переработки металлолома черных металлов до выплавки стали и производства сортовой заготовки, арматуры и метизов;
- горнодобывающий сегмент, включающий добычу, переработку и реализацию железной руды, флюсового известняка и металлургического доломита и поставляющий сырье предприятиям стального сегмента и третьим сторонам;

и прочих сегментов, отдельно не раскрываемых в консолидированной финансовой отчетности.

Учетная политика каждого из сегментов аналогична принципам, описанным в основных положениях учетной политики.

(ш) Гарантии

Справедливая стоимость гарантий определяется и включается в состав обязательств в момент выдачи гарантии. Первоначальная сумма гарантий в последующем корректируется по мере изменения суммы основного обязательства. Расходы, относящиеся к такому изменению, включаются в соответствующие строки консолидированных отчетов о прибылях и убытках и совокупном доходе в зависимости от сущности выданных гарантий. В момент, когда возникает высокая вероятность возникновения обязательств по выданным гарантиям, начисляются обязательства при условии, что эти обязательства можно оценить с высокой степенью надежности, основываясь на текущих фактах и обстоятельствах.

(щ) Недавно выпущенные бухгалтерские стандарты

В июле 2012 г. FASB выпустил поправку ASU 2012-02 «Гудвилл и прочие нематериальные активы (Раздел 350): Проверка на обесценение нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования». Поправки в ASU 2012-02 позволят компании сначала оценивать качественные факторы, чтобы сделать вывод о том, необходимо ли проводить количественное тестирование нематериальных активов на обесценение. Компании также больше не нужно определять справедливую стоимость нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования, если только не будет определено, на основе предварительного качественного анализа, что справедливая стоимость, нематериального актива, скорее всего, меньше, чем балансовая стоимость. ASU 2012-02 вступает в силу для годовых и промежуточных оценок гудвилла на обесценение, выполняемых для отчетных периодов, начинающихся 15 сентября 2012 г. Ранее применение допускается. Группа считает, что применение ASU 2012-02 не повлияет на консолидированные показатели финансового положения и результаты деятельности Группы.

Новые интерпретации

В феврале 2013 г. Совет по стандартам финансового учета выпустил поправку к существующим правилам относительно отражения в финансовой отчетности сумм, перенесенных из накопленного прочего совокупного дохода. Согласно требованиям этой поправки, компания должна представить в своей финансовой отчетности за год информацию о корректировках по изменению классификации сумм, перенесенных из накопленного прочего совокупного дохода, в примечании или в основной части финансовой отчетности. Эта поправка применяется перспективно для отчетных периодов, начинающихся после 15 декабря 2012 г. В связи с тем, что практически вся информация, которая должна быть представлена в соответствии с данной поправкой, уже раскрыта в других частях финансовой отчетности, эта поправка не окажет значительного влияния на данную консолидированную финансовую отчетность.



4 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	По состоянию на 31 декабря 2012 г.	По состоянию на 31 декабря 2011 г.	По состоянию на 31 декабря 2010 г.
Денежные средства – российские рубли	58 922	54 448	131 555
Денежные средства – доллары США	98 438	45 820	117 343
Денежные средства – другие валюты	183 307	66 561	45 353
Депозиты – российские рубли	441 141	173 644	151 426
Депозиты – доллары США	105 940	290 854	210 743
Депозиты – евро	46 464	165 806	91 147
Депозиты – другие валюты	3 720	-	3
Прочие эквиваленты денежных средств	13 315	36	409
	951 247	797 169	747 979

5 ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Классификация финансовых вложений по балансу:

	По состоянию на 31 декабря 2012 г.	По состоянию на 31 декабря 2011 г.	По состоянию на 31 декабря 2010 г.
Краткосрочные финансовые вложения и текущая часть долгосрочных финансовых вложений			
Банковские депозиты	105 761	226 736	405 784
Прочие	1 145	543	16 859
	106 906	227 279	422 643
Долгосрочные финансовые вложения			
Займы связанным сторонам (Примечание 24(б))	-	-	515 264
Инвестиции в зависимые компании	8 146	7 786	170 192
Прочие	11 147	634	2 209
	19 293	8 420	687 665
Всего финансовых вложений	126 199	235 699	1 110 308

Инвестиции в зависимые компании

	Доля по состоянию на 31 декабря 2012 г.	Доля по состоянию на 31 декабря 2011 г.	Доля по состоянию на 31 декабря 2010 г.	По состоянию на 31 декабря 2012 г.	По состоянию на 31 декабря 2011 г.	По состоянию на 31 декабря 2010 г.
Steel Invest & Finance (Luxembourg) S.A. (Примечание 21)	100,00%	100,00%	50,00%	-	-	164 009
TBEA & NLMK (Shenyang) Metal Product Co., Ltd.	50,00%	50,00%	50,00%	8 146	7 786	6 183
				8 146	7 786	170 192



5 ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ (продолжение)

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

В декабре 2006 г. Группа приобрела 50% выпущенных акций SIF S.A. за 805 млн. долларов США, ранее учитываемых Группой методом долевого участия, в рамках стратегического сотрудничества с группой Dufesco, которая имела аналогичную долю в уставном капитале SIF S.A.

По состоянию на дату приобретения разница между стоимостью инвестиции Группы и соответствующей долей в приобретенных чистых активах SIF S.A., оцененных по справедливой стоимости, составила 27 419 тыс. долларов США и была включена в стоимость инвестиции в зависимую компанию.

Обобщенная финансовая информация об инвестициях в SIF S.A. представлена в таблице ниже:

	<u>По состоянию на 31 декабря 2010 г.</u>
Оборотные активы	1 538 560
Внеоборотные активы	1 239 440
Итого активы	<u>2 778 000</u>
Текущие обязательства	(1 368 598)
Долгосрочные обязательства	(1 528 189)
Итого обязательства	<u>(2 896 787)</u>
Капитал	<u>(118 787)</u>

Выручка и чистый убыток SIF S.A. за год, закончившийся 31 декабря 2010 г., составили 2 820 699 тыс. долларов США и (136 908) тыс. долларов США, соответственно. Доля Группы в убытках SIF S.A. составила (107 338) тыс. долларов США за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

Информация об операциях Группы с SIF S.A. и ее дочерней компанией приведена в Примечании 24.

В июле 2011 г. Группа исполнила опцион на приобретение оставшихся 50% акций SIF S.A. у Dufesco Group (Примечание 21).

6 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	<u>По состоянию на 31 декабря 2012 г.</u>	<u>По состоянию на 31 декабря 2011 г.</u>	<u>По состоянию на 31 декабря 2010 г.</u>
Дебиторская задолженность покупателей	827 826	944 250	728 153
Авансы, выданные поставщикам	105 717	154 622	201 745
НДС и прочие налоги к получению	562 944	511 118	416 833
Расчеты с персоналом	4 375	2 799	4 035
Прочая дебиторская задолженность	<u>152 607</u>	<u>87 710</u>	<u>148 964</u>
	1 653 469	1 700 499	1 499 730
Резерв по сомнительным долгам	<u>(162 518)</u>	<u>(127 858)</u>	<u>(240 134)</u>
	<u>1 490 951</u>	<u>1 572 641</u>	<u>1 259 596</u>

По состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 гг. дебиторская задолженность на сумму 264 389 тыс. долларов США, 297 902 тыс. долларов США и 15 373 тыс. долларов США, соответственно, являлась обеспечением по некоторым кредитным договорам (Примечание 11).



7 ЗАПАСЫ

	По состоянию на 31 декабря 2012 г.	По состоянию на 31 декабря 2011 г.	По состоянию на 31 декабря 2010 г.
Сырье	1 201 527	1 215 944	870 160
Незавершенное производство	876 523	685 472	332 284
Готовая продукция и товары для перепродажи	852 855	1 021 828	445 961
	2 930 905	2 923 244	1 648 405
Резерв на снижение стоимости	(103 972)	(94 811)	(68 337)
	2 826 933	2 828 433	1 580 068

По состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 гг. запасы на сумму 672 504 тыс. долларов США, 641 654 тыс. долларов США и 27 898 тыс. долларов США, соответственно, являлись обеспечением по некоторым кредитным договорам (Примечание 11).

8 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	По состоянию на 31 декабря 2012 г.	По состоянию на 31 декабря 2011 г.	По состоянию на 31 декабря 2010 г.
Земельные участки	270 882	201 852	154 225
Права на разработку полезных ископаемых	557 769	522 577	534 445
Здания	1 937 315	1 748 813	1 532 788
Сооружения	1 384 364	1 280 211	1 322 321
Машины и оборудование	10 399 285	7 336 243	6 150 022
Транспортные средства	383 760	324 953	364 107
Незавершенное строительство и авансы на строительство и приобретение основных средств	3 268 252	4 630 558	3 519 758
Активы, полученные по договорам финансового лизинга (Примечание 18)	145 328	125 897	372 405
Прочие основные средства	151 066	125 585	72 168
	18 498 021	16 296 689	14 022 239
Накопленный износ	(6 744 864)	(5 726 861)	(5 639 761)
	11 753 157	10 569 828	8 382 478

В марте 2011 г. Группа приобрела лицензию на разведку и добычу каменного угля в пределах шахтного поля № 3 Усинского месторождения с окончанием срока действия в 2031 г. Балансовая стоимость данной лицензии по состоянию на 31 декабря 2012 г. составляет 31 167 тыс. долларов США.

В августе 2005 г. Группа приобрела лицензию на разведку и разработку Жерновского угольного месторождения с окончанием срока действия в 2025 г. Балансовая стоимость данной лицензии по состоянию на 31 декабря 2012 г. составляет 36 106 тыс. долларов США.

Прочие основные права на добычу полезных ископаемых относятся к горнодобывающему сегменту и были приобретены Группой в 2004 г. в результате объединения компаний. Балансовая стоимость данных прав на добычу полезных ископаемых составила 208 805 тыс. долларов США по состоянию на 31 декабря 2012 г. Эти права прекращают свое действие с 1 января 2016 г., и руководство полагает, что они будут пролонгированы по инициативе Группы.



8 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 гг. основные средства на сумму 203 838 тыс. долларов США, 541 928 тыс. долларов США и 19 654 тыс. долларов США, соответственно, (по остаточной стоимости) являлись обеспечением по некоторым кредитным договорам (Примечание 11).

Сумма капитализированных процентов составила 197 569 тыс. долларов США, 171 764 тыс. долларов США и 173 402 тыс. долларов США за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010 гг., соответственно.

На 31 декабря 2012 г. руководство Группы решило, что низкий уровень активности в Европе и существенное ухудшение конъюнктуры на рынке стальной продукции является индикаторами возможной потери стоимости активов, и провело тестирование активов на обесценение.

Руководство Группы объединило все компании дивизиона НЛМК Европа Плоский Прокат в одну отчетную единицу. Денежные потоки рассчитывались за период с 1 января 2013 г. по 2018-2027 гг. для различных групп активов, после чего определялась остаточная стоимость этих активов. Цены стальной продукции оценивались на основании отчетов независимых аналитиков. При проведении указанного анализа руководство Группы исходило из предположения об успешном завершении переговоров между представителями работников предприятия и местным правительством в отношении предполагаемой реструктуризации производства NLMK La Louviere (Примечание 23(a)). По результатам данных расчетов обесценение не выявлено. Общая сумма активов на 31 декабря 2012 г., в отношении которых ведутся переговоры, составляет 653 073 тыс. долларов США.

9 ГУДВИЛЛ И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

(а) Гудвилл

Остаток на 31 декабря 2009 г.	<u>556 636</u>
Обесценение гудвилла	(58 179)
Кумулятивная корректировка по переводу валют	<u>(3 803)</u>
Остаток на 31 декабря 2010 г.	<u>494 654</u>
Приобретения в новых дочерних компаниях	289 711
Кумулятивная корректировка по переводу валют	<u>(24 199)</u>
Остаток на 31 декабря 2011 г.	<u>760 166</u>
Кумулятивная корректировка по переводу валют	25 975
Остаток на 31 декабря 2012 г.	<u><u>786 141</u></u>

Гудвилл, возникший в ходе приобретений, был отнесен на соответствующие сегменты, к которым относятся приобретенные компании. Гудвилл, возникший в ходе приобретения SIF S.A. (Примечание 21), составил 289 711 тыс. долларов США. Данный гудвилл был отнесен на стальной сегмент и сегмент зарубежный прокат в сумме 128 441 тыс. долларов США и 161 270 тыс. долларов США, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2012 г. гудвилл, относящийся к стальному сегменту, сегменту сортовой прокат, горнодобывающему сегменту и сегменту зарубежный прокат составил 459 605 тыс. долларов США, 6 100 тыс. долларов США, 123 441 тыс. долларов США и 196 995 тыс. долларов США, соответственно.

9 ГУДВИЛЛ И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

Обесценение гудвилла

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2010 гг. Группа провела тест на обесценение гудвилла с использованием доходного подхода с входящими данными преимущественно 3-его уровня, согласно ASC № 820. В результате, по состоянию на 31 декабря 2012 г. Группа выявила отсутствие обесценения в отношении тестируемых показателей. По состоянию на 31 декабря 2010 г. было признано частичное обесценение гудвилла, относящегося к сегменту сортовой прокат, с отражением оценочного расхода в размере 58 179 тыс. долларов США по строке «Убытки от обесценения» консолидированного отчета о прибылях и убытках за соответствующий период. Руководство Группы полагает, что мировой экономической кризис и экономическая ситуация в отрасли явились основными факторами, которые привели к обесценению гудвилла. Ключевые предположения, использованные в модели обесценения, соответствуют ключевым предположениям, использованным для тестирования активов на предмет обесценения и раскрытым в Примечании 8 выше. Для целей тестирования на обесценение использовалась ставка дисконтирования в диапазоне 10-14% по различным активам.

В соответствии со стандартом ASU 2011-08, по состоянию на 31 декабря 2011 г. Группа провела оценку качественных факторов обесценения гудвилла, которая продемонстрировала отсутствие дальнейшей потребности в тестировании на обесценение.

(б) Нематериальные активы

	Дочерняя компания	Общий срок полезного использования, месяцев	Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.	Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 г.	Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 г.
Клиентская база	ООО «ВИЗ-Сталь»	125	106 846	100 794	106 480
Объекты интеллектуальной промышленной собственности	ООО «ВИЗ-Сталь»	149	56 260	53 074	56 068
Клиентская база	Novexco, Novex	180	89 910	89 910	89 910
Договор на выгодных условиях	NLMK Indiana	974	8 700	8 700	8 700
Объекты интеллектуальной промышленной собственности	SIF S.A.	60	3 226	2 503	-
Взаимоотношения с контрагентами	NLMK DanSteel A/S	72	-	4 080	4 310
Взаимоотношения с контрагентами (электроэнергия)	NLMK Indiana	18	-	-	7 200
			264 942	259 061	272 668
Накопленная амортизация			(123 020)	(100 450)	(91 532)
			141 922	158 611	181 136



9 ГУДВИЛЛ И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

Указанные нематериальные активы были приобретены в рамках объединения компаний и отвечают критериям отдельного отражения в учете, изложенным в ASC № 805. В соответствии с положениями ASC № 805 они были отражены по справедливой стоимости на дату приобретения на основании показателей, полученных в результате оценки. Совокупные амортизационные отчисления составили 25 919 тыс. долларов США, 14 850 тыс. долларов США и 16 268 тыс. долларов США за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010 гг., соответственно.

Оценочные амортизационные отчисления в последующих годовых периодах

2013 г.	(24 111)
2014 г.	(20 885)
2015 г.	(20 885)
2016 г.	(20 919)
2017 г. и далее	(55 122)

10 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	По состоянию на 31 декабря 2012 г.	По состоянию на 31 декабря 2011 г.	По состоянию на 31 декабря 2010 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	758 044	818 729	466 988
Авансы полученные	111 833	133 402	199 407
Налоги, кроме налога на прибыль	166 841	143 379	120 287
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства перед персоналом	227 399	199 300	149 827
Дивиденды к уплате	1 521	2 061	2 102
Краткосрочная задолженность по финансовому лизингу (Примечание 18)	21 669	14 757	38 430
Прочие кредиторы	174 798	311 051	130 393
	1 462 105	1 622 679	1 107 434

В состав прочих кредиторов по состоянию на 31 декабря 2011 г. включена задолженность в размере 145 631 тыс. долларов США за акции SIF S.A. (Примечания 12 и 21).

11 КРАТКОСРОЧНЫЕ И ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	По состоянию на 31 декабря 2012 г.	По состоянию на 31 декабря 2011 г.	По состоянию на 31 декабря 2010 г.
Материнская Компания			
Облигационные займы в российских рублях, со ставками от 7,75% до 10,75% в год и датами погашения в 2013-2015 гг.	1 669 297	1 416 108	835 059
Кредиты в евро, со ставками от EURIBOR (6 мес.) +1,5% до EURIBOR (3 мес.) +3,5% в год и датами погашения в 2013-2019 гг.	677 306	757 788	582 192
Облигационный заем в долларах США, со ставкой 4,95% и датой погашения в 2019 г.	506 531	-	-
Кредит в российских рублях, со ставкой 8,5% в год и датой погашения в 2013 г.	329 702	310 958	-
Кредиты в долларах США, со ставками от LIBOR +1,2% до 3,86% в год и датами погашения в 2013 г.	276 259	678 077	1 104 707



11 КРАТКОСРОЧНЫЕ И ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (продолжение)

	<u>По состоянию на 31 декабря 2012 г.</u>	<u>По состоянию на 31 декабря 2011 г.</u>	<u>По состоянию на 31 декабря 2010 г.</u>
Компании сегмента Зарубежный прокат			
Кредиты в евро, со ставками от EURIBOR +0,5% до EURIBOR +3,5% и 4,34% в год и датами погашения в 2013-2020 гг.	902 833	1 014 160	-
Кредиты в долларах США, со ставками от LIBOR +1,625% и PRIME+0,625% в год и датами погашения в 2013-2016 гг.	108 408	51 347	28 819
Прочие заимствования	-	2	-
	<u>4 631 723</u>	<u>4 379 798</u>	<u>2 624 422</u>
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 2013-2020 гг.	104 990	107 119	23 585
Кредиты в российских рублях, со ставкой 10% в год и датами погашения в 2013 г. и 2017 г.	36 643	30 771	29 019
Кредиты в евро, со ставками от EURIBOR (6 мес.) +0,9% до EURIBOR (6 мес.) +5,5% в год и датами погашения в 2013-2022 гг.	12 783	1 648	2 910
Прочие заимствования	6 971	11 820	18 131
	<u>4 631 723</u>	<u>4 379 798</u>	<u>2 624 422</u>
Минус: краткосрочные кредиты и текущая часть долгосрочных кредитов	(1 816 169)	(1 306 263)	(525 559)
Долгосрочные кредиты и займы	<u>2 815 554</u>	<u>3 073 535</u>	<u>2 098 863</u>

Сроки погашения по долгосрочным кредитам и займам Группы по состоянию на 31 декабря 2012 г. варьируются от 2 до 10 лет.

График платежей по долгосрочным кредитам и займам представлен в таблице ниже:

2014 г.	699 041
2015 г.	1 035 460
2016 г.	153 512
2017 г.	175 779
после 2017 г.	751 762
	<u>2 815 554</u>

Новые кредиты и займы

Остаток по кредитам и облигационным займам, привлеченным Группой по новым договорам, заключенным за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., по состоянию на 31 декабря 2012 г. составил 584 768 тыс. долларов США.

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 по всем кредитным договорам по состоянию на 31 декабря 2012 г.

12 ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	По состоянию на 31 декабря 2012 г.	По состоянию на 31 декабря 2011 г.	По состоянию на 31 декабря 2010 г.
Долгосрочная задолженность по финансовому лизингу (Примечание 18)	34 642	26 389	191 102
Обязательства по обеспечению сотрудников	92 592	80 458	-
Прочие долгосрочные обязательства	330 128	318 031	2 849
	457 362	424 878	193 951

Прочие долгосрочные обязательства по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. включают задолженность в размере 282 697 тыс. долларов США и 282 738 тыс. долларов США, соответственно, за акции SIF S.A. (Примечание 21). В 2012 г. условия погашения этой задолженности были изменены и оплата третьего транша отложена до 2014 г.

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Приведенная стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	116 197	105 425
Минус: Справедливая стоимость активов по пенсионным планам	(14 922)	(17 616)
Признанное обязательство по пенсионным планам с установленными выплатами на конец периода	101 275	87 809
Плюс: Обязательство по пенсионным планам с установленными взносами	28	39
Итого обязательств по пенсиям	101 303	87 848
Из них:		
Текущие	8 711	7 390
Долгосрочные	92 592	80 458
Основные актуарные допущения на дату баланса		
Ставка дисконтирования на конец периода	1,1% - 3%	2,5% - 4,4%
Уровень инфляции	2%	2%
Расход, отраженный в отчете о прибылях и убытках	9 947	22 650

13 ИЗМЕНЕНИЕ ДОЛЕЙ НЕКОНТРОЛИРУЮЩИХ АКЦИОНЕРОВ В КОМПАНИЯХ СЕГМЕНТА СОРТОВОЙ ПРОКАТ

В августе 2011 г. ОАО «Макси-Групп» решением Арбитражного суда г. Москвы признано несостоятельным (банкротом) и в отношении него открыто конкурсное производство сроком на шесть месяцев. Руководство Группы пришло к выводу, что данное событие привело к потере контроля, и данное общество не должно быть консолидировано с даты вынесения решения. Прекращение консолидации привело к прекращению признания доли неконтролирующих акционеров, относящейся к ОАО «Макси-Групп» в размере 149 194 тыс. долларов США. Также прекращение консолидации привело к выбытию 36% номинальной доли в ОАО «НСММЗ», что в свою очередь увеличило долю неконтролирующих акционеров на 33 165 тыс. долларов США. Общий итог от деконсолидации ОАО «Макси-Групп» - чистый убыток в сумме 26 830 тыс. долларов США, отраженный по строке «(Убытки) / прибыли от финансовых вложений, нетто» в настоящей консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

14 АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

(а) Акции

По состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 гг. акционерный капитал Материнской Компании состоял из 5 993 227 240 выпущенных обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 российский рубль каждая. Каждая обыкновенная акция дает своему владельцу 1 голос на собрании акционеров.

(б) Дивиденды

Дивиденды по обыкновенным акциям могут быть выплачены в соответствии с требованиями российского законодательства, накладывающего определенные ограничения, по решению общего собрания акционеров, принимаемого на основании рекомендации Совета директоров. Прибыль, возможная к распределению в отношении любого отчетного периода, определяется на основании данных бухгалтерской отчетности Материнской Компании, подготовленной в соответствии с российским законодательством. Нераспределенная прибыль Материнской Компании, возможная к распределению в соответствии с положениями российского законодательства по состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 гг., составила 10 361 802 тыс. долларов США, 9 104 566 тыс. долларов США и 8 990 627 тыс. долларов США по курсу на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 гг., соответственно.

Дивидендная политика устанавливает минимальный размер годовых дивидендов в размере не менее 20% от годовой чистой прибыли и ставит своей целью достижение среднего показателя дивидендных выплат в течение пятилетнего цикла в размере не менее 30% чистой прибыли, определенной в соответствии с ОПБУ США.

В мае 2012 г. Материнская Компания объявила дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., в размере 2 российских рублей на акцию на общую сумму 375 776 тыс. долларов США, 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 (по историческому курсу). Сумма задолженности по дивидендам составляет 1 521 тыс. долларов США на 31 декабря 2012 г.

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 (по историческому курсу). Сумма задолженности по дивидендам составляет 2 061 тыс. долларов США на 31 декабря 2011 г. (Примечание 10).

В сентябре 2010 г. Материнская Компания объявила выплату промежуточных дивидендов за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г., в размере 0,62 российского рубля на акцию на общую сумму 122 218 тыс. долларов США (по историческому курсу). Сумма задолженности по дивидендам составляет 2 102 тыс. долларов США на 31 декабря 2010 г. (Примечание 10).

В июне 2010 г. Материнская Компания объявила дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2009 г., в размере 0,22 российских рублей на акцию на общую сумму 42 679 тыс. долларов США (по историческому курсу).

15 ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
Средневзвешенное количество акций	5 993 227 240	5 993 227 240	5 993 227 240
Чистая прибыль (тыс. долларов США)	595 805	1 357 594	1 255 043
Базовая и разводненная чистая прибыль на акцию (долларов США)	0,0994	0,2265	0,2094

Базовая чистая прибыль на одну обыкновенную акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

Средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении для целей расчета базовой и разводненной чистой прибыли на акцию, составило 5 993 227 240 за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010 гг. У Материнской Компании нет в обращении акций, имеющих потенциально разводняющий эффект.



16 ПРОДАЖИ АКТИВОВ

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 вознаграждение в сумме 325 млн. долларов США (по курсу на дату платежа). Прибыль после налогообложения по данной операции в размере 207 639 тыс. долларов США была признана Группой и отражена в составе строки «Продажа активов компании под общим контролем» консолидированного отчета об акционерном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

Балансовая стоимость основных групп активов и обязательств НТК по состоянию на дату выбытия представлена в таблице ниже:

Оборотные активы	105 861
Внеоборотные активы	264 069
Итого активы	369 930
Текущие обязательства	(131 281)
Долгосрочные обязательства	(181 350)
Итого обязательства	(312 631)
Чистые активы	57 299

Информация по операциям НТК до даты выбытия представлена в таблице ниже:

Выручка от реализации	243 685
Чистая прибыль	31 346

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.

В 2012 г. Группа продолжала использовать транспортные услуги, предоставляемые НТК, после выбытия. Соответственно, операции НТК в настоящей консолидированной финансовой отчетности были отражены в составе продолжающейся деятельности Группы в составе стального сегмента.

17 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	(283 779)	(375 391)	(357 182)
Расходы по отложенному налогу на прибыль: образование и реализация временных разниц	(20 933)	(45 643)	(33 790)
Всего расходов по налогу на прибыль	(304 712)	(421 034)	(390 972)

Ставка налога на прибыль применительно к Группе преимущественно составляет 20%. Ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли зарубежных дочерних компаний, варьируется от 30% до 35%.

17 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

Прибыль до налогообложения соотносится с суммой налога на прибыль следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
Прибыль до вычета налога на прибыль	914 869	1 682 164	1 722 288
Сумма налога, рассчитанная по действующей ставке	(182 974)	(336 433)	(344 458)
Изменение суммы налога:			
- расходы, не принимаемые для целей налогообложения	(40 299)	(23 235)	(19 600)
- эффект разных ставок налога	58 890	54 644	5 740
- налоговые убытки за отчетный год, по которым не признан отложенный налоговый актив	(132 468)	(112 629)	(32 797)
- прочие	(7 861)	(3 381)	143
Всего расходов по налогу на прибыль	(304 712)	(421 034)	(390 972)

Налоговый эффект временных разниц выражается в образовании отложенных налоговых активов и обязательств, представленных ниже:

	По состоянию на 31 декабря 2012 г.	По состоянию на 31 декабря 2011 г.	По состоянию на 31 декабря 2010 г.
<i>Отложенные налоговые активы, развернуто</i>			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	180 579	70 420	75 044
Долгосрочные обязательства	643	2 172	43 841
Дебиторская задолженность	29 068	6 114	5 658
Чистые операционные убытки и льготы по убыткам, в т.ч.:	763 726	561 567	194 957
- по компаниям Группы, расположенным в России (истекающие в 2013-2020 гг.)	82 147	74 878	57 995
- по компаниям Группы, расположенным в США (истекающие в 2013-2029 гг.)	220 394	138 705	136 962
- по компаниям Группы, расположенным в Европе (истекающие в 2013-2029 гг.)	1 734	1 308	-
- по компаниям Группы, расположенным в Европе (без срока давности)	459 451	346 676	-
Минус: резервы по отложенным налоговым активам	(525 680)	(250 724)	(54 078)
	448 336	389 549	265 422
<i>Отложенные налоговые обязательства, развернуто</i>			
Основные средства	(869 586)	(780 223)	(537 245)
Нематериальные активы	(11 995)	(14 847)	(23 501)
Запасы	(43 004)	(60 807)	(39 994)
Прочие	(5 416)	(14 559)	(7 550)
	(930 001)	(870 436)	(608 290)
Итого отложенные налоговые обязательства, нетто	(481 665)	(480 887)	(342 868)

Сумма чистых операционных убытков, которые могут быть использованы каждый год, ограничена различными налоговыми юрисдикциями Группы. Группа создала оценочный резерв под определенные отложенные налоговые активы. Группа регулярно пересматривает допущения, которые лежат в основе оценки возмещаемости ее отложенных налоговых активов, и делает корректировки в необходимом размере. В своей оценке касательно высокой вероятности того, что в будущем появится налогооблагаемая прибыль, за счет которой убытки, перенесенные на будущие периоды, будут зачтены, руководство рассматривает текущую ситуацию и будущие экономические выгоды исходя из бизнес-планов в соответствующих дочерних компаниях.

17 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 гг. Группа провела анализ своих налоговых позиций на наличие неопределенности в признании и оценке по ним. На основании анализа Группа считает, что большинство налоговых позиций, указанных в декларации по налогу на прибыль, которые уменьшают налоговую базу по налогу на прибыль, вероятно выдержат проверку налоговых органов.

18 ФИНАНСОВЫЙ ЛИЗИНГ

	Финансовый лизинг
<i>Минимальные лизинговые платежи</i>	
2013 г.	34 929
2014 г.	20 471
2015 г.	7 879
2016 г.	4 988
2017 г.	3 873
после 2017 г.	1 934
Всего минимальных лизинговых платежей	74 074
Минус: сумма накладных расходов (включая налоги, уплачиваемые лизингодателем)	(111)
Чистые лизинговые платежи	73 963
Минус: дисконт по лизинговым платежам	(4 135)
Приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей	69 828
Краткосрочная задолженность по финансовому лизингу, включая авансы выданные	27 823
Минус: авансы выданные	(6 154)
Краткосрочная задолженность по финансовому лизингу (Примечание 10)	21 669
Долгосрочная задолженность по финансовому лизингу, включая авансы выданные	42 005
Минус: авансы выданные	(7 363)
Долгосрочная задолженность по финансовому лизингу (Примечание 12)	34 642

Средний срок платежей по договорам финансового лизинга составляет 5 лет.

Ставка дисконтирования, использованная для расчета приведенной стоимости минимальных лизинговых платежей по оборудованию, полученному в 2012, 2011 и 2010 гг., варьируется от 2,7% до 14,3%.

Проценты по финансовому лизингу в размере 6 810 тыс. долларов США, 18 571 тыс. долларов США и 36 773 тыс. долларов США были начислены за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010 гг., соответственно.

18 ФИНАНСОВЫЙ ЛИЗИНГ (продолжение)

Остаточная стоимость машин, оборудования и транспортных средств, полученных по договорам финансового лизинга на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 гг., составила:

	По состоянию на 31 декабря 2012 г.	По состоянию на 31 декабря 2011 г.	По состоянию на 31 декабря 2010 г.
Машины и оборудование	115 677	99 262	96 408
Транспортные средства	29 651	26 635	275 997
	145 328	125 897	372 405
Накопленная амортизация	(29 146)	(30 388)	(69 661)
	116 182	95 509	302 744

19 ОПЕРАЦИИ В НЕДЕНЕЖНОЙ ФОРМЕ

Приблизительно 8 700 тыс. долларов США, 24 800 тыс. долларов США и 102 500 тыс. долларов США из общей выручки Группы за 2012, 2011 и 2010 гг., соответственно, были получены посредством взаимозачета, т.е. в зачет оплаты за отгруженную продукцию были приняты встречные однородные требования по оплате поставленных товарно-материальных ценностей.

Цены на продукцию, приобретаемую и реализуемую на условиях зачета взаимных однородных требований, устанавливаются в соответствующих соглашениях и, как правило, отражают текущие рыночные цены.

В 2012, 2011 и 2010 гг. Группа приобретала по договорам финансового лизинга оборудование и транспортные средства с правом выкупа после окончания соответствующих договоров. Сумма принятых обязательств по финансовому лизингу за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010 гг., составила 29 869 тыс. долларов США, 18 430 тыс. долларов США и 97 606 тыс. долларов США, соответственно.

20 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливой стоимостью финансовых инструментов считается стоимость, которая будет получена от продажи актива или уплачена за передачу обязательства в ходе обычных сделок между участниками рынка.

Руководство Группы полагает, что балансовая стоимость денежных средств, дебиторской и кредиторской задолженности, а также краткосрочных кредитов и займов приблизительно соответствует обоснованной оценке их справедливой стоимости в силу их краткосрочного характера. Справедливая стоимость инвестиций и векселей к получению, за исключением инвестиций, учитываемых по методу долевого участия, определяется с использованием 2-ого уровня входящих данных, которые включают процентные ставки по подобным инструментам на активном рынке. Справедливая стоимость данных инвестиций рассчитана на основе дисконтированных денежных потоков и приблизительно соответствует их балансовой стоимости. Справедливая стоимость долгосрочных займов рассчитана на основе информации о текущих ставках по займам с аналогичными условиями и сроками и приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

Справедливая стоимость торговых и имеющихся в наличии для продажи ценных бумаг основана на котируемых рыночных ценах на эти или аналогичные инструменты.

Группа имеет и приобретает производные финансовые инструменты для целей, отличных от торговых, для снижения риска, относящегося к курсу обмена иностранной валюты. Заключенные форвардные валютные контракты являются краткосрочными с датами погашения в январе-феврале 2013 г.

20 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (продолжение)

В первом полугодии 2012 г. Группа заключила кросс-валютные процентные своп контракты по валютной паре российский рубль / доллар США в отношении рублевых облигаций, выпущенных Группой. В результате данной операции Группа выплачивает проценты по фиксированным ставкам в диапазоне от 3,11% до 3,15% в долларах США и получает проценты по фиксированной ставке в размере 8,95% годовых в российских рублях. Погашение контрактов своп привязано к выплатам по облигациям в российских рублях, погашение которых состоится в ноябре 2014 г.

В соответствии с ASC № 820, справедливая стоимость производных финансовых инструментов, выраженных в иностранной валюте, определена с использованием 2-ого уровня входящих данных. Используемые входящие данные включают котировки по аналогичным активам или обязательствам на активном рынке.

Справедливая стоимость форвардных валютных контрактов определена как сумма разниц между форвардным рыночным курсом в месяце исполнения, по состоянию на 31 декабря 2012 г., и соответствующим курсом исполнения, умноженных на дисконтированные базовые стоимости по соответствующим договорам. Справедливая стоимость свопов определена как контрактная сумма платежей в рублях и долларах США, приведенных к справедливой стоимости на 31 декабря 2012 г.

Суммы представляют собой эквивалент обязательств по продаже и покупке иностранной валюты, выраженный в долларах США. Ниже в таблице приводятся контрактные суммы и положительная справедливая стоимость нереализованных форвардных договоров Группы, выраженные в долларах США.

	По состоянию на 31 декабря 2012 г.		По состоянию на 31 декабря 2011 г.		По состоянию на 31 декабря 2010 г.	
	Базовая стоимость	Справедливая стоимость	Базовая стоимость	Справедливая стоимость	Базовая стоимость	Справедливая стоимость
Доллары США	34 551	1 196	-	-	100 240	4 105
Евро	31 912	468	-	-	-	-
	66 463	1 664	-	-	100 240	4 105

В течение 2012, 2011 и 2010 гг. прибыли / (убытки) по форвардным договорам составили 9 109 тыс. долларов США, 9 655 тыс. долларов США и 4 225 тыс. долларов США, соответственно. Данные прибыли и убытки включены в строку «Прибыль / (убыток) по курсовым разницам, нетто» консолидированных отчетов о прибылях и убытках.

Ниже в таблице приводятся контрактные суммы и положительная справедливая стоимость по кросс-валютным процентным своп контрактам Группы, выраженные в долларах США.

	По состоянию на 31 декабря 2012 г.		По состоянию на 31 декабря 2011 г.		По состоянию на 31 декабря 2010 г.	
	Базовая стоимость	Справедливая стоимость	Базовая стоимость	Справедливая стоимость	Базовая стоимость	Справедливая стоимость
Доллары США	99 931	7 264	-	-	-	-
	99 931	7 264	-	-	-	-

В течение 2012 г., прибыли по кросс-валютным процентным своп контрактам составили 6 976 тыс. долларов США и включены в строку «Прибыль / (убыток) по курсовым разницам, нетто» консолидированных отчетов о прибылях и убытках.

21 ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ

В июле 2011 г. Группа исполнила опцион на приобретение оставшихся 50% акций SIF S.A. у Dufenco Group. Данная сделка была направлена на усиление конкурентных преимуществ Группы на мировом рынке через повышение степени вертикальной интеграции активов, оптимизацию продуктового портфеля и географическую диверсификацию.

Сумма сделки составила 600 млн. долларов США. Первоначальная сумма, уплаченная продавцу 30 июня 2011 г., составила 150 млн. долларов США. Следующие платежи подлежат уплате в рассрочку тремя равными ежегодными траншами. Определенная руководством справедливая стоимость вознаграждения продавцу за 50% пакет акций, приобретенный в результате объединения бизнеса, составила 578 млн. долларов США.

Справедливая стоимость ранее приобретенного 50% пакета акций (до приобретения контроля) определена в размере 289 млн. долларов США. Справедливая стоимость основывается на величине активов и обязательств SIF S.A., определенной независимым оценщиком. Прибыль в размере 104 млн. долларов США, полученная в результате переоценки ранее имевшегося пакета, была признана и отражена в статье «(Убытки) / прибыли от финансовых вложений, нетто» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

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.

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.

В данной таблице приводится оцененная справедливая стоимость активов и обязательств, приобретенных в ходе объединения компаний. Основные средства и нематериальные активы были первоначально учтены по справедливой стоимости, определенной независимым оценщиком. Руководство определило, что полученный в результате данного приобретения гудвилл 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.

Денежные средства и их эквиваленты	112 806
Дебиторская задолженность и авансы выданные, нетто	685 842
Запасы, нетто	1 169 496
Прочие оборотные активы	26 874
Нематериальные активы	11 597
Основные средства	1 735 259
Отложенные налоговые активы	270 670
Прочие внеоборотные активы	787
Итого приобретенных активов	4 013 331
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(1 130 196)
Прочие краткосрочные обязательства	(860 231)
Долгосрочные обязательства	(1 065 347)
Отложенный налог на прибыль	(380 240)
Итого приобретенных обязательств	(3 436 014)
Стоимость приобретенных чистых активов	577 317
Стоимость приобретения	867 028
Гудвилл	289 711

21 ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ (продолжение)

За период с даты приобретения по 31 декабря 2011 г. вклад SIF S.A. составил 1 503 903 тыс. долларов США и (285 512) тыс. долларов США в выручку и в чистую прибыль Группы, соответственно. Если бы это приобретение состоялось 1 января 2011 г., то выручка и чистая прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., составили бы 13 014 855 тыс. долларов США и 1 407 592 тыс. долларов США, соответственно. Если бы это приобретение состоялось 1 января 2010 г., то выручка и чистая прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2010 г., составили бы 10 393 874 тыс. долларов США и 1 153 020 тыс. долларов США, соответственно.

22 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Начиная с июля 2011 г. Группа изменила состав и представление своих отчетных сегментов в связи с изменением структуры Группы (Примечание 21) и своей внутренней организации. Сравнительные данные за 2010 г. 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 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 (Примечание 5).

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 от продолжающихся операций за вычетом налога на прибыль.

22 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

Информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 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	7 149 802	3 466 682	1 198 660	340 776	672	12 156 592	-	12 156 592
Выручка от операций между сегментами	1 526 183	1 336	446 057	996 889	-	2 970 465	(2 970 465)	-
Амортизация	(416 897)	(198 500)	(84 787)	(67 479)	(52)	(767 715)	-	(767 715)
Валовая прибыль / (убыток)	1 728 436	(71 609)	273 209	922 654	504	2 853 194	41 245	2 894 439
Операционная прибыль / (убыток)	551 072	(346 901)	85 696	793 094	(2 316)	1 080 645	52 130	1 132 775
Проценты к получению	254 444	1 442	4 170	20 182	1 242	281 480	(252 899)	28 581
Проценты к уплате	(98 877)	(53 838)	(168 622)	-	(24)	(321 361)	252 899	(68 462)
Налог на прибыль	(161 158)	41 829	(16 085)	(160 823)	(372)	(296 609)	(8 103)	(304 712)
Прибыль / (убыток) за вычетом налога на прибыль	817 389	(429 860)	(40 140)	618 056	580	966 025	(355 868)	610 157
Активы сегмента, включая гудвилл	14 713 625	3 861 038	2 822 417	2 269 724	55 224	23 722 028	(5 264 508)	18 457 520
Капитальные затраты	(747 608)	(173 174)	(300 214)	(230 010)	(2 380)	(1 453 386)	-	(1 453 386)

Информация по сегментам за год, закончившийся 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	8 042 717	2 381 534	1 154 202	148 858	1 245	11 728 556	-	11 728 556
Выручка от операций между сегментами	985 008	3 182	640 140	1 290 944	-	2 919 274	(2 919 274)	-
Амортизация	(332 530)	(119 432)	(89 063)	(47 625)	(57)	(588 707)	-	(588 707)
Валовая прибыль / (убыток)	2 186 262	(60 531)	208 426	1 075 097	576	3 409 830	(50 224)	3 359 606
Операционная прибыль / (убыток)	1 075 282	(305 210)	(54 714)	991 854	(851)	1 706 361	(40 682)	1 665 679
Проценты к получению	280 318	2 630	2 815	8 248	1 141	295 152	(265 621)	29 531
Проценты к уплате	(8 888)	(51 942)	(204 791)	-	-	(265 621)	265 621	-
Налог на прибыль	(245 235)	15 411	8 231	(210 795)	(292)	(432 680)	11 646	(421 034)
Прибыль / (убыток) за вычетом налога на прибыль	1 159 764	(326 688)	(317 333)	840 543	1 902	1 358 188	(97 058)	1 261 130
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
Капитальные затраты	(1 330 181)	(103 642)	(390 615)	(219 940)	(3 474)	(2 047 852)	-	(2 047 852)

22 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

Информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2010 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	6 703 172	700 251	864 786	81 364	1 175	8 350 748	-	8 350 748
Выручка от операций между сегментами	350 562	-	512 208	831 257	16	1 694 043	(1 694 043)	-
Амортизация	(306 409)	(31 579)	(74 299)	(57 059)	(72)	(469 418)	-	(469 418)
Валовая прибыль	2 146 308	7 901	208 659	603 732	284	2 966 884	(18 790)	2 948 094
Операционная прибыль /	1 316 822	(30 972)	(27 811)	544 544	(914)	1 801 669	(7 079)	1 794 590
Проценты к получению	286 672	63	3 240	82	1 310	291 367	(246 296)	45 071
Проценты к уплате	(15 604)	(20 845)	(225 712)	-	-	(262 161)	246 296	(15 865)
Налог на прибыль	(307 360)	3 633	17 640	(107 479)	(407)	(393 973)	3 001	(390 972)
Прибыль / (убыток) за вычетом налога на прибыль	1 466 372	(49 688)	(244 897)	428 173	1 571	1 601 531	(270 215)	1 331 316
Активы сегмента, включая гудвилл	12 814 485	652 647	2 276 364	1 195 472	43 092	16 982 060	(3 083 035)	13 899 025
Капитальные затраты	(1 063 784)	(15 291)	(254 428)	(126 241)	(3 465)	(1 463 209)	-	(1 463 209)

Распределение общей суммы выручки по географическим регионам производится по местоположению конечного покупателя продукции Группы. Общая сумма доходов Группы от операций с внешними покупателями по географическим регионам за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010 гг., приводится в таблице ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
Россия	4 398 398	4 462 871	3 434 379
Страны ЕС	2 538 793	2 771 159	1 802 638
Страны Ближнего Востока, включая Турцию	902 346	1 238 150	1 162 157
Северная Америка	1 646 819	1 189 609	797 183
Страны Азии и Океании	1 364 965	997 546	698 167
Прочие регионы	1 305 271	1 069 221	456 224
	12 156 592	11 728 556	8 350 748

В географическом плане все существенные активы, производственные мощности и административные учреждения Группы в основном расположены на территории Российской Федерации, в США и в Европе.

23 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.

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.

В 4 квартале 2012 г. продолжилось ухудшение ситуации в мировой экономике, что негативно отразилось на рынках металлопродукции, включая европейские рынки, что привело, помимо прочего, к сокращению спроса на металлопродукцию со стороны конечных потребителей, снижению уровня загрузки мощностей и понижению цен на металлопродукцию.

В 4 квартале 2012 г. руководство NLMK La Louvière, подразделения по производству плоского проката в Бельгии, входящего в сегмент зарубежный прокат, составило и объявило план реструктуризации в ответ на сокращение потребительского спроса и продолжающиеся убытки. Точные параметры плана и его влияние на будущую операционную деятельность NLMK La Louvière, включая расходы на проведение реструктуризации, в настоящее время обсуждаются с представителями работников и представителями регионального правительства. Руководство Группы ожидает, что данная реструктуризация будет проведена в течение 2013 г.

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 соблюдение установленных лимитов рисков. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренней политики и процедур Группы в целях минимизации данных рисков.

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночной среды. Рыночный риск включает в себя три вида рисков: валютный риск, риск изменения процентной ставки и риск изменения цен на товары.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок.

Риск изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным долговым обязательствам Группы с плавающей процентной ставкой. Для управления этим риском проводится анализ рисков процентных ставок на регулярной основе. В целях снижения влияния данного риска принимаются меры по поддержанию оптимального соотношения кредитных обязательств с фиксированными и плавающими ставками, проводятся мероприятия по хеджированию процентных ставок.

23 РИСКИ И НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ (продолжение)

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

Экспортно-ориентированные компании Группы подвержены влиянию валютных рисков. С целью минимизации валютных рисков экспортная программа формируется с учетом возможных (прогнозируемых) курсовых колебаний основных валют. Группа осуществляет мероприятия по диверсификации выручки, выраженной в различных валютах. При заключении внешнеторговых контрактов Группа осуществляет контроль сбалансированности валютных позиций: платежи в иностранных валютах покрываются встречными поступлениями экспортной выручки в одноименной валюте. При этом не исключается применение стандартных инструментов хеджирования валютных рисков.

Чистая валютная позиция на 31 декабря 2012 г. представлена ниже:

	Доллар США	Евро	Прочие валюты
Денежные средства и их эквиваленты	204 378	227 206	6 285
Дебиторская задолженность и авансы выданные	292 227	323 246	27 183
Прочие оборотные активы	481	21 567	6
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(198 320)	(471 532)	(35 795)
Краткосрочные займы	(391 198)	(413 114)	-
Долгосрочные займы	(500 000)	(1 284 920)	-
Прочие долгосрочные обязательства	(291 180)	(131 540)	-

Риск изменения цен на товары

Риск изменения цен на товары – возможное изменение цен на сырье и металлопродукцию, их влияние на будущие показатели деятельности и результаты операционной деятельности Группы.

Минимизация рисков Группы, связанных со сбытом продукции, осуществляется посредством широкой географии продаж, позволяющей гибко реагировать на ухудшение конъюнктуры одного или нескольких рынков сбыта продукции на основе проводимого анализа существующих и потенциальных рынков сбыта продукции.

Одним из инструментов управления риском изменения цен является вертикальная интеграция. Высокая степень вертикальной интеграции позволяет контролировать издержки и эффективно управлять всем процессом производства: от добычи сырья и генерации электрической и тепловой энергии до производства, обработки и распределения металлопродукции.

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, когда контрагенты не выполнят свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору.

Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности) и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках и финансовых организациях, валютные операции и прочие финансовые инструменты. Управление кредитным риском, связанным с клиентами, осуществляется каждым операционным подразделением в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Группой в отношении управления кредитным риском, связанным с клиентами.

Группа контролирует кредитный риск, оценивая степень риска каждого контрагента или группу связанных лиц. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно (не реже одного раза в квартал).

Руководство Группы проводит анализ по срокам задержки платежей дебиторской задолженности по основной деятельности и отслеживает просроченные остатки дебиторской задолженности.

23 РИСКИ И НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ (продолжение)

(г) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что компания столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств.

Группа осуществляет контроль над риском дефицита денежных средств, используя инструменты планирования текущей ликвидности. Целью Группы является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью путем использования банковских овердрафтов, банковских кредитов, облигаций, финансовой аренды. В целях обеспечения достаточного количества денежных средств, необходимых для своевременного погашения своих обязательств, Группа использует инструменты детального бюджетирования и прогнозирования движения денежных средств.

(д) Страхование

В целях минимизации рисков Группа заключила договоры страхования имущества и убытков от перерыва в производстве, страхования грузов, страхования общей ответственности и КАСКО. С учетом требований законодательства, Группой заключены договоры обязательного страхования автогражданской ответственности, обязательного страхования опасных производственных объектов. Также, Группа приобретает страховое покрытие гражданской ответственности членов саморегулируемых организаций, страхование ответственности директоров и должностных лиц, добровольно-медицинское страхование сотрудников Группы.

24 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Операции со связанными сторонами определяются в соответствии со ASC № 850 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Сальдо расчетов по состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 гг. и операции со связанными сторонами Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010 гг., 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 годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., составила 726 627 тыс. долларов США и 777 573 тыс. долларов США, соответственно. Реализация прочим связанным сторонам за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010 гг., составила 11 320 тыс. долларов США, 12 807 тыс. долларов США и 13 558 тыс. долларов США, соответственно.

Дебиторская задолженность зависимой компании (SIF S.A.) и ее дочерней компании составила 215 649 тыс. долларов США по состоянию на 31 декабря 2010 г. Дебиторская задолженность прочих связанных сторон составила 39 930 тыс. долларов США, 45 978 тыс. долларов США и 5 559 тыс. долларов США по состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 гг., соответственно.

Закупки

Приобретение продукции у дочерней компании зависимой компании (SIF S.A.) за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., составили 978 тыс. долларов США и 1 825 тыс. долларов США, соответственно. Закупки у компаний под общим контролем за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010 гг., составили 532 697 тыс. долларов США, 422 615 тыс. долларов США и 37 399 тыс. долларов США, соответственно.

Кредиторская задолженность дочерней компании зависимой компании (SIF S.A.) составила 7 500 тыс. долларов США по состоянию на 31 декабря 2010 г. Кредиторская задолженность связанным сторонам составила 6 837 тыс. долларов США, 3 453 тыс. долларов США и 72 072 тыс. долларов США по состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 гг., соответственно.

24 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

(б) Финансовые операции

Общая балансовая стоимость займов зависимой компании (SIF S.A.), включая начисленные проценты, составляет 515 264 тыс. долларов США по состоянию на 31 декабря 2010 г.

По состоянию на 31 декабря 2010 г. Группа предоставила гарантии за SIF S.A. и её дочерние компании на общую сумму 217 496 тыс. долларов США. 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 77 079 тыс. долларов США, 56 395 тыс. долларов США и 94 147 тыс. долларов США по состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 гг., соответственно. Процентный доход по депозитам и текущим счетам за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010 гг., составил 1 361 тыс. долларов США, 873 тыс. долларов США и 1 463 тыс. долларов США, соответственно.

За год, закончившийся 31 декабря 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) Передачи под общим контролем, а также реализация финансовых вложений

В июне 2011 г. Материнская Компания завершила сделку по продаже принадлежащей ей 100% доли в НТК компании под общим контролем за вознаграждение в сумме 325 млн. долларов США (по курсу на дату платежа) (Примечание 16).

(г) Отчисления в негосударственный пенсионный фонд и благотворительный фонд

Общие отчисления в негосударственный пенсионный фонд и благотворительный фонд составили 13 151 тыс. долларов США, 6 589 тыс. долларов США и 8 329 тыс. долларов США в 2012, 2011 г. и 2010 гг., соответственно. Группа не имеет долгосрочных обязательств по осуществлению финансирования, гарантий или других форм поддержки указанных фондов.

25 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 консолидированной финансовой отчетности не начислялись.

(б) Судебные разбирательства

В ходе обычной хозяйственной деятельности Группа участвует в ряде судебных разбирательств, являясь истцом или ответчиком. Руководство Группы считает, что обязательства, которые могут возникнуть у нее по результатам данных разбирательств, не могут оказать существенного отрицательного влияния на ее финансовое положение и результаты деятельности, и в представленной 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» (Примечание 13) 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.

25 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ СОБЫТИЯ (продолжение)

В марте 2011 г. МКАС вынес решение о частичном удовлетворении (в сумме около 313 млн. долларов США по курсу на 31 декабря 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. Дальнейшее обжалование в порядке апелляционного производства в отношении данного иска невозможно.

В декабре 2012 г. Материнская Компания получила новое исковое заявление от неконтролирующего акционера ОАО «Макси-Групп» в МКАС об утрате им имущества в связи с соглашением о купле-продаже пакета акций. Руководство Группы оценивает вероятность неблагоприятного исхода, связанного с данным исковым заявлением, как низкую и, соответственно, никакие начисления в отношении данного иска не были отражены в настоящей 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 декабря 2012, 2011 и 2010 гг. неисполненные контракты на поставку оборудования и строительно-монтажные работы составляют 712 527 тыс. долларов США, 1 396 561 тыс. долларов США и 1 973 043 тыс. долларов США, соответственно.

(д) Обязательства социального характера

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

25 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ СОБЫТИЯ (продолжение)

(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 проверка 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 декабря 2012 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 консолидированной финансовой отчетности признаны надлежащие обязательства.

(ж) Выданные финансовые гарантии

По состоянию на 31 декабря 2010 г. Группа предоставила гарантии на общую сумму 218 553 тыс. долларов США, которые равны их максимальной потенциальной сумме будущих выплат. Большинство из этих гарантий были выданы за связанные стороны (Примечание 24(б)). У Группы не было выданных финансовых гарантий по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. Ни одна из сумм по гарантийным обязательствам Группы не была начислена в консолидированной финансовой отчетности, так как ожидаемые выплаты по данным гарантиям несут незначительный риск.

26 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В феврале 2013 г. Материнская Компания разместила еврооблигации номиналом 1 000 долларов США каждая (общим объемом 800 млн. долларов США), сроком обращения 5 лет и ставкой купона в размере 4,45% годовых.

Руководство Группы провело оценку событий после отчетной даты и не выявило таковых, за исключением указанных выше, с 1 января 2013 г. по 25 марта 2013 г., которое является датой, когда настоящая консолидированная финансовая отчетность может быть выпущена.