

# **ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат» и дочерние предприятия**

**Отчет независимых аудиторов по обзору**

**Сокращенная промежуточная  
консолидированная финансовая отчетность**  
На 30 сентября 2007 и 31 декабря 2006 годов  
и за девять месяцев, закончившихся  
30 сентября 2007 и 2006 годов

# ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## СОДЕРЖАНИЕ

---

	Страница
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ПО ОБЗОРУ	1
СОКРАЩЕННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ НА 30 СЕНТЯБРЯ 2007 И 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДОВ И ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2007 И 2006 ГОДОВ	
Сокращенные консолидированные бухгалтерские балансы по состоянию на 30 сентября 2007 (неаудированный) и 31 декабря 2006 годов	2-3
Сокращенные промежуточные консолидированные отчеты о прибылях и убытках за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 и 2006 годов (неаудированные)	4
Сокращенные промежуточные консолидированные отчеты о движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 и 2006 годов (неаудированные)	5
Сокращенные промежуточные консолидированные отчеты о движении собственного капитала за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 и 2006 годов (неаудированные)	6
Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 и 2006 годов (неаудированные)	7-25

## **ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ПО ОБЗОРУ**

Акционерам ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат»

Мы провели обзор прилагаемого сокращенного промежуточного консолидированного бухгалтерского баланса ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат» и его дочерних предприятий («Группа») по состоянию на 30 сентября 2007 года, а также соответствующих сокращенных промежуточных консолидированных отчетов о прибылях и убытках за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 и 2006 годов, и отчетов о движении денежных средств и собственного капитала за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 и 2006 годов. Ответственность за подготовку и достоверность данной промежуточной финансовой отчетности несет руководство Группы.

Мы провели наш обзор в соответствии со Стандартами по проведению обзора промежуточной финансовой информации, установленными Американским институтом сертифицированных бухгалтеров. Обзор промежуточной финансовой информации заключается, главным образом, в выполнении аналитических процедур в отношении финансовых данных и проведении опросов персонала, отвечающего за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета. Объем процедур по обзору существенно меньше процедур, предусмотренных Общепринятыми стандартами аудита в Соединенных Штатах Америки при проведении аудита, цель которого состоит в выражении мнения относительно финансовой отчетности в целом. Соответственно, мы не выражаем такого мнения.

В результате проведенного обзора нами не выявлены какие-либо существенные изменения, которые необходимо внести в прилагаемую сокращенную промежуточную консолидированную финансовую отчетность с тем, чтобы обеспечить ее соответствие Общепринятым стандартам бухгалтерского учета в Соединенных Штатах Америки.

Ранее мы провели аудит консолидированного бухгалтерского баланса Группы по состоянию на 31 декабря 2006 года и соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках, движении денежных средств и собственного капитала за 2006 год (не представлены в данном отчете), в соответствии с Общепринятыми стандартами аудита в Соединенных Штатах Америки. Наш отчет, датированный 15 марта 2007 года, содержит безусловно-положительное заключение по данной консолидированной финансовой отчетности. По нашему мнению, информация, представленная в прилагаемом сокращенном консолидированном бухгалтерском балансе по состоянию на 31 декабря 2006 года, соответствует данным, представленным в консолидированном бухгалтерском балансе, из которого она была получена.

26 ноября 2007 года

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»  
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**СОКРАЩЕННЫЕ КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ БАЛАНСЫ ПО СОСТОЯНИЮ  
НА 30 СЕНТЯБРЯ 2007 (НЕАУДИРОВАННЫЙ) И 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДОВ  
(В миллионах долларов США)**

	Приме- чание	30 сентября 2007 года	31 декабря 2006 года
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты		369	338
Краткосрочные банковские депозиты	3	1,283	228
Краткосрочные инвестиции	4	368	325
Дебиторская задолженность третьих сторон, за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 8 млн. долл. США на 30 сентября 2007 года и 12 млн. долл. США на 31 декабря 2006 года		1,132	834
Дебиторская задолженность связанных сторон	14	17	17
Расходы будущих периодов		17	14
Товарно-материальные запасы		830	688
Текущие отложенные налоговые активы		39	36
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>4,055</b>	<b>2,480</b>
Основные средства, нетто	5	3,416	2,764
Инвестиции в зависимые предприятия	6	83	123
Долгосрочные инвестиции	4	633	146
Долгосрочные банковские депозиты	3	115	109
Долгосрочные отложенные налоговые активы		26	10
Гудвилл	12	55	2
Прочие нематериальные активы, нетто		43	43
Прочие долгосрочные активы		18	12
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>8,444</b>	<b>5,689</b>

См. Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»  
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**СОКРАЩЕННЫЕ КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ БАЛАНСЫ ПО СОСТОЯНИЮ  
НА 30 СЕНТЯБРЯ 2007 (НЕАУДИРОВАННЫЙ) И 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
(В миллионах долларов США)**

	Приме- чание	30 сентября 2007 года	31 декабря 2006 года
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>			
<b>Текущие обязательства</b>			
Банковские овердрафты		11	2
Краткосрочные кредиты и займы, а также текущая часть долгосрочных кредитов и займов	7	604	373
Текущая часть долгосрочных обязательств по финансовой аренде		27	25
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства		738	545
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	14	22	8
Текущие отложенные налоговые обязательства		15	11
<b>Итого текущие обязательства</b>		<b>1,417</b>	<b>964</b>
Долгосрочные кредиты и займы, за вычетом текущей части	8	523	577
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде, за вычетом текущей части		33	29
Обязательства по вознаграждениям работникам	9	35	30
Долгосрочные отложенные налоговые обязательства		183	50
<b>Итого обязательства</b>		<b>2,191</b>	<b>1,650</b>
<b>Доля миноритарных акционеров</b>		<b>81</b>	<b>12</b>
<b>Собственный капитал</b>			
Обыкновенные акции	10	403	363
Собственные акции, выкупленные у акционеров, по стоимости приобретения	10	(126)	(85)
Добавочный капитал		1,209	254
Прочие накопленные доходы, относимые на увеличение собственного капитала		345	18
Нераспределенная прибыль		4,341	3,477
<b>Итого собственный капитал</b>		<b>6,172</b>	<b>4,027</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>		<b>8,444</b>	<b>5,689</b>

См. Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность была утверждена и подписана 26 ноября 2007 года:

\_\_\_\_\_  
**Шмаков В.И.**  
Вице-президент по финансам

\_\_\_\_\_  
**Батрутдинов А.С.**  
Заместитель главного бухгалтера

# ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## СОКРАЩЕННЫЕ ПРОМЕЖУТОЧНЫЕ КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ТРИ И ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2007 И 2006 ГОДОВ (НЕАУДИРОВАННЫЕ) (В миллионах долларов США, за исключением прибыли на акцию)

	Три месяца, закончившиеся 30 сентября		Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября	
	2007	2006	2007	2006
Выручка, нетто	2,150	1,868	6,150	4,648
Себестоимость реализованной продукции (за вычетом амортизации, представленной ниже)	(1,296)	(993)	(3,644)	(2,624)
Амортизация	(53)	(43)	(152)	(132)
Коммерческие расходы	(143)	(110)	(399)	(301)
Управленческие расходы	(104)	(79)	(225)	(213)
Расходы на социальные нужды				
Расходы по строительству социальных объектов	-	-	(7)	-
Социальные расходы и расходы на обслуживание социальных объектов	(9)	(17)	(49)	(48)
Налоги, кроме налога на прибыль	(19)	(16)	(59)	(41)
Убыток от выбытия основных средств	(14)	(7)	(43)	(13)
Прочие операционные доходы, нетто	37	9	54	26
<b>Операционная прибыль</b>	<b>549</b>	<b>612</b>	<b>1,626</b>	<b>1,302</b>
Доля в чистых убытках зависимых предприятий	(4)	(1)	-	(5)
Процентные доходы	46	19	90	50
Процентные расходы	(27)	(19)	(64)	(46)
Чистая прибыль по курсовым разницам	100	18	131	107
<b>Прибыль до налогообложения и вычета доли     миноритарных акционеров</b>	<b>664</b>	<b>629</b>	<b>1,783</b>	<b>1,408</b>
Налог на прибыль	(131)	(148)	(382)	(339)
<b>Прибыль до вычета доли миноритарных     акционеров</b>	<b>533</b>	<b>481</b>	<b>1,401</b>	<b>1,069</b>
Доля миноритарных акционеров	(6)	-	(8)	-
<b>Чистая прибыль</b>	<b>527</b>	<b>481</b>	<b>1,393</b>	<b>1,069</b>
Прочие накопленные доходы, относимые на увеличение собственного капитала:				
Нереализованная прибыль по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, после вычета налогового эффекта в размере 47 млн. долл. США и 104 млн. долл. США за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года, соответственно	148	-	327	-
<b>Итого совокупная прибыль</b>	<b>675</b>	<b>481</b>	<b>1,720</b>	<b>1,069</b>
<b>Базовая и разводненная прибыль на одну     обыкновенную акцию (долл. США)</b>			<b>0.130</b>	<b>0.105</b>

11

См. Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

# ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## СОКРАЩЕННЫЕ ПРОМЕЖУТОЧНЫЕ КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2007 И 2006 ГОДОВ (НЕАУДИРОВАННЫЕ) (В миллионах долларов США)

	Примечание	Десять месяцев, закончившиеся 30 сентября	
		2007	2006
<b>Операционная деятельность:</b>			
Чистая прибыль		1,393	1,069
Корректировки для согласования чистой прибыли с чистыми поступлениями денежных средств от операционной деятельности:			
Амортизация		152	132
Убыток от выбытия основных средств		43	13
Изменение резерва по сомнительным долгам		(4)	(6)
Чистая прибыль по операциям с торговыми ценными бумагами		(10)	(1)
Прибыль от продажи зависимого предприятия		(23)	-
Отложенный налог на прибыль		3	7
Доля в чистых убытках зависимых предприятий		-	5
Доля миноритарных акционеров		8	-
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение товарно-материальных запасов		(139)	(47)
Увеличение дебиторской задолженности		(294)	(169)
Увеличение инвестиций, классифицированных как торговые ценные бумаги		(25)	-
Увеличение торговой кредиторской задолженности, начисленных обязательств и прочих текущих обязательств		130	76
Увеличение задолженности по налогу на прибыль		3	9
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>1,237</b>	<b>1,088</b>
<b>Инвестиционная деятельность:</b>			
Поступления от реализации основных средств		22	24
Поступления от продажи дочернего предприятия	16	-	7
Поступления от продажи зависимого предприятия	6	70	-
Приобретение инвестиций в зависимые предприятия		(2)	(5)
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом денежных средств на счетах приобретенных предприятий		(43)	-
Приобретение основных средств		(765)	(452)
Приобретение нематериальных активов		(10)	(13)
Чистое изменение по краткосрочным банковским депозитам		(1,055)	-
Чистые денежные средства по прочим операциям, связанным с инвестиционной деятельностью		(66)	(525)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(1,849)</b>	<b>(964)</b>
<b>Финансовая деятельность:</b>			
Кредиты и займы полученные		1,364	939
Кредиты и займы погашенные		(1,200)	(697)
Чистое увеличение банковских овердрафтов		9	5
Средства, полученные от выпуска акций, за вычетом прямых расходов	10	977	-
Приобретение собственных акций		(49)	(6)
Продажа собственных акций		26	7
Погашение основной суммы задолженности по финансовой аренде		(25)	(20)
Дивиденды уплаченные	10	(459)	(689)
<b>Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) финансовой деятельности</b>		<b>643</b>	<b>(461)</b>
Влияние изменения валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов		-	4
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>31</b>	<b>(333)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты, на начало периода</b>		<b>338</b>	<b>1,138</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты, на конец периода</b>		<b>369</b>	<b>805</b>
<b>Дополнительная информация:</b>			
Проценты уплаченные		(46)	(30)
Налог на прибыль уплаченный		(376)	(323)
<b>Неденежные инвестиционные и финансовые операции:</b>			
Оборудование, приобретенное по договорам финансовой аренды		24	31

См. Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

## ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

СОКРАЩЕННЫЕ ПРОМЕЖУТОЧНЫЕ КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА  
ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2007 И 2006 ГОДОВ (НЕАУДИРОВАННЫЕ)  
(В миллионах долларов США)

	Примечание	Обыкновенные акции	Обыкновенные собственные акции	Добавочный капитал	Прочие накопленные доходы, относимые на увеличение собственного капитала	Нераспределенная прибыль	Всего
<b>Остаток на 1 января 2006 года</b>		<b>363</b>	<b>(64)</b>	<b>247</b>	<b>-</b>	<b>3,131</b>	<b>3,677</b>
Приобретение собственных акций		-	(6)	-	-	-	(6)
Продажа собственных акций, после вычета налогового эффекта в размере 0.4 млн. долл. США		-	2	5	-	-	7
Дивиденды	10	-	-	-	-	(730)	(730)
Чистая прибыль		-	-	-	-	1,069	1,069
<b>Остаток на 30 сентября 2006 года</b>		<b>363</b>	<b>(68)</b>	<b>252</b>	<b>-</b>	<b>3,470</b>	<b>4,017</b>
<b>Остаток на 1 января 2007 года</b>		<b>363</b>	<b>(85)</b>	<b>254</b>	<b>18</b>	<b>3,477</b>	<b>4,027</b>
Выпуск акций	10	40	-	937	-	-	977
Приобретение собственных акций		-	(49)	-	-	-	(49)
Продажа собственных акций, после вычета налогового эффекта в размере 5 млн. долл. США		-	8	18	-	-	26
Переоценка ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, после вычета налогового эффекта в размере 104 млн. долл. США		-	-	-	327	-	327
Дивиденды	10	-	-	-	-	(529)	(529)
Чистая прибыль		-	-	-	-	1,393	1,393
<b>Остаток на 30 сентября 2007 года</b>		<b>403</b>	<b>(126)</b>	<b>1,209</b>	<b>345</b>	<b>4,341</b>	<b>6,172</b>

См. Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

# **ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

## **ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2007 И 2006 ГОДОВ (НЕАУДИРОВАННЫЕ)**

*(В миллионах долларов США, если не указано иное)*

---

### **1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность открытого акционерного общества «Магнитогорский металлургический комбинат» и его дочерних предприятий («Группа») включает в себя отчетность материнской компании ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат» («Материнская компания») и ее 60 дочерних предприятий. Материнская компания является открытым акционерным обществом в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации. Головной офис Группы расположен по адресу:

Российская Федерация,  
455002, г. Магнитогорск, ул. Кирова, 93.

Материнская компания была основана в 1932 году как государственное предприятие. В рамках проведения приватизации в Российской Федерации 17 октября 1992 года Материнская компания была реорганизована и зарегистрирована как открытое акционерное общество. Основной деятельностью Группы является производство продукции черной металлургии на комбинате, принадлежащем Материнской компании, расположенном в г. Магнитогорске Челябинской области, Российская Федерация. Продукция Группы реализуется в Российской Федерации и на внешнем рынке. Дочерние предприятия Группы занимаются в основном вспомогательной деятельностью в рамках производства или реализации металлопродукции.

### **2. КРАТКОЕ ИЗЛОЖЕНИЕ СУЩЕСТВЕННЫХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

#### **Принципы представления отчетности**

Прилагаемая сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Общепринятыми стандартами бухгалтерского учета в Соединенных Штатах Америки («ГААП США»). Данная сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность не содержит полного объема информации, требуемой для раскрытия в годовой финансовой отчетности, и поэтому должна рассматриваться совместно с последней выпущенной и проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2006 года. Все положения учетной политики, использованные при составлении данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют учетной политике, использованной при составлении консолидированной финансовой отчетности Группы за 2006 год.

Российские предприятия Группы ведут бухгалтерский учет в российских рублях («руб.») в соответствии с требованиями российского законодательства по бухгалтерскому учету и налогообложению.

Прилагаемая сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность отличается от российской финансовой отчетности тем, что она включает корректировки, необходимые для отражения консолидированного финансового положения, результатов деятельности и движения денежных средств в соответствии с требованиями ГААП США.

## **Принципы консолидации**

Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Материнской компании, а также предприятий, операционную и финансовую деятельность которых Материнская компания контролирует на основе прямого или косвенного владения контрольными пакетами голосующих акций. Все существенные операции между предприятиями Группы, соответствующие остаткам в расчетах и нереализованные прибыли/(убытки) от операций были исключены при консолидации.

Финансовая отчетность компаний, приобретенных или проданных в течение периода, включается в сокращенную промежуточную консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты их приобретения или до даты их продажи, соответственно.

## **Использование оценок и допущений**

Подготовка сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями ГААП США требует от руководства Группы использования оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Примерами значительных оценок и допущений являются резерв по сомнительным долгам, оценка возмещаемой стоимости нематериальных и прочих долгосрочных активов, а также оценочные резервы в отношении отложенных налоговых активов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок и допущений.

## **Концентрация операционных рисков**

Основная деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации. Законодательство и нормативные акты, регулирующие деятельность компаний в Российской Федерации, подвержены частым изменениям, которые могут неблагоприятно повлиять на стоимость активов и производственную деятельность Группы.

## **Валюта отчетности и функциональная валюта**

Группа руководствуется методикой пересчета, соответствующей Стандарту бухгалтерского учета № 52 «Пересчет активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте».

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который является установленной законодательством валютой для основных дочерних предприятий Группы. Группа выбрала доллар США («долл. США») в качестве функциональной валюты для Материнской компании и ее дочерних предприятий. По мнению руководства, доллар США также является функциональной валютой для прочих предприятий Группы.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в доллары США по курсу на дату составления каждого бухгалтерского баланса. Неденежные активы и обязательства пересчитываются по курсу, действовавшему на момент их возникновения. Доходы, расходы и движение денежных средств пересчитываются в доллары США по курсам, приблизительно равным фактическим курсам на даты осуществления соответствующих операций. Курсовые разницы, возникающие в результате использования данных валютных курсов, включены в консолидированный отчет о прибылях и убытках.

По состоянию на 30 сентября 2007 и 31 декабря 2006 годов для целей пересчета были использованы валютные курсы 24.95 и 26.33 рублей за один доллар США соответственно. Средневзвешенные курсы за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 и 2006 годов, составили 25.87 и 27.32 рублей за один доллар США соответственно.

Российский рубль не является полностью конвертируемой валютой за пределами Российской Федерации. Соответственно, любой пересчет сумм, выраженных в рублях, в доллары США не означает, что суммы в рублях могли, могут или будут в дальнейшем подлежать конвертации в доллары США по указанному или по какому-либо другому валютному курсу.

## Совокупная прибыль

Стандарт бухгалтерского учета № 130 «Представление совокупной прибыли» предусматривает обязательное отражение совокупной прибыли в дополнение к чистой прибыли. Прочие накопленные доходы, относимые на увеличение собственного капитала, включают корректировки, связанные с пересчетом финансовой отчетности в валюту представления, нерезализованные прибыли и убытки по инвестициям, классифицированным как ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, и производным финансовым инструментам, а также дополнительные пенсионные обязательства, не признанные ранее в качестве пенсионных расходов за период.

## Информация по сегментам

Согласно Стандарту бухгалтерского учета № 131 «Раскрытие информации о сегментах предприятия и сопутствующей информации», сегментная отчетность должна составляться на основании внутренней организационной структуры и структуры отчетности Группы. Деятельность Группы сосредоточена в одном операционном сегменте, включающем производство металлургической продукции. Выручка от продажи данной продукции составляет более 95% общей выручки Группы. Все значительные активы, производственные, управленческие и административные ресурсы Группы размещены в г. Магнитогорске, Российская Федерация.

### 3. КРАТКОСРОЧНЫЕ И ДОЛГОСРОЧНЫЕ БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ

	<u>30 сентября 2007 года</u>	<u>31 декабря 2006 года</u>
<b>Краткосрочные банковские депозиты</b>		
Банковские депозиты, рубли	1,283	228
<b>Долгосрочные банковские депозиты</b>		
Банковские депозиты, рубли	115	109

По состоянию на 30 сентября 2007 и 31 декабря 2006 годов средневзвешенные процентные ставки по краткосрочным банковским депозитам с первоначальным сроком погашения более девяноста дней составляли 9.84% и 10.08% соответственно.

По состоянию на 30 сентября 2007 и 31 декабря 2006 годов в российском банке были размещены долгосрочные субординированные депозиты, средства по которым не могут быть сняты до 15 декабря 2009 года.

По состоянию на 30 сентября 2007 и 31 декабря 2006 годов средневзвешенная процентная ставка по долгосрочным банковским депозитам составляла 6.50%.

### 4. КРАТКОСРОЧНЫЕ И ДОЛГОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

	<u>30 сентября 2007 года</u>	<u>31 декабря 2006 года</u>
<b>Краткосрочные инвестиции</b>		
Торговые долевые ценные бумаги	272	30
Торговые долговые ценные бумаги	84	78
Пай в инвестиционном фонде	10	5
Торговые векселя	2	212
	<u>368</u>	<u>325</u>
<b>Долгосрочные инвестиции</b>		
Долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	<u>633</u>	<u>146</u>

Торговые долевые ценные бумаги представляют собой ликвидные акции российских компаний, обращающиеся на публичном рынке. Они отражаются по рыночной стоимости на конец периода, определяемой на основе данных о ценах последних торгов, полученных от инвестиционных брокеров.

Торговые долговые ценные бумаги и торговые векселя представляют собой ликвидные обращающиеся на публичном рынке облигации и векселя российских компаний и банков. Они отражаются по рыночной стоимости на конец периода, определяемой на основе данных о ценах последних торгов, полученных от инвестиционных брокеров.

Чистая прибыль по торговым ценным бумагам за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 и 2006 годов, составила 10 млн. долл. США и 1 долл. США соответственно. Данная прибыль была включена в состав прочих операционных доходов в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Долгосрочные вложения в ценные бумаги, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой вложения в акции иностранной компании, в которой Группа имеет менее чем 20% пакет акций и не имеет возможности осуществлять значительное влияние. По состоянию на 30 сентября 2007 и 31 декабря 2006 годов нереализованная прибыль по данным ценным бумагам составила 345 млн. долл. США и 18 млн. долл. США, за вычетом соответствующего эффекта налога на прибыль в размере 109 млн. долл. США и 5 млн. долл. США соответственно. Данный финансовый результат представлен отдельной статьей в составе прочих накопленных доходов, относимых на увеличение собственного капитала.

## 5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, НЕТТО

	<b>Перво- начальная стоимость</b>	<b>Начисленная амортизация</b>	<b>Остаточная стоимость</b>
Земля и здания	1,395	(714)	681
Лицензия на разработку полезных ископаемых	23	-	23
Машины и оборудование	3,551	(1,961)	1,590
Транспорт	173	(109)	64
Мебель и хозяйственный инвентарь	107	(44)	63
Незавершенное строительство	243	-	243
Авансы на приобретение основных средств	100	-	100
<b>Остаток на 31 декабря 2006 года</b>	<b><u>5,592</u></b>	<b><u>(2,828)</u></b>	<b><u>2,764</u></b>
Земля и здания	1,557	(723)	834
Лицензия на разработку полезных ископаемых	43	(1)	42
Машины и оборудование	3,568	(2,010)	1,558
Транспорт	183	(115)	68
Мебель и хозяйственный инвентарь	124	(60)	64
Незавершенное строительство	548	-	548
Авансы на приобретение основных средств	302	-	302
<b>Остаток на 30 сентября 2007 года</b>	<b><u>6,325</u></b>	<b><u>(2,909)</u></b>	<b><u>3,416</u></b>

## 6. ИНВЕСТИЦИИ В ЗАВИСИМЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Инвестиции в зависимые предприятия по состоянию на 30 сентября 2007 и 31 декабря 2006 годов представлены следующим образом:

Зависимое предприятие	Страна регистрации	Балансовая стоимость инвестиции		Доля владения и процент голосов, %	
		30 сентября 2007 года	31 декабря 2006 года	30 сентября 2007 года	31 декабря 2006 года
<b>Балансовая стоимость инвестиции</b>					
ЗАО Шахта Казанковская	Россия	33	33	50.00%	50.00%
ООО ММК Транс	Россия	4	5	50.00%	50.00%
ОАО Башметаллопторг	Россия	2	-	25.67%	-
ООО М-Порт	Россия	-	46	-	50.00%
<b>Займы, предоставленные зависимым предприятиям</b>					
ЗАО Шахта Казанковская	Россия	44	39		
		<b>83</b>	<b>123</b>		

По состоянию на 30 сентября 2007 и 31 декабря 2006 годов Группа предоставила ЗАО Шахта Казанковская необеспеченные займы на сумму 44 млн. долл. США и 39 млн. долл. США соответственно, со сроком погашения в декабре 2013 года. Процентная ставка по займам составляет 10% годовых. По состоянию на 30 сентября 2007 и 31 декабря 2006 годов в непогашенную сумму по данным займам включены начисленные проценты в размере 7 млн. долл. США и 4 млн. долл. США соответственно.

В августе 2007 года Группа приобрела 25.67% долю в ОАО Башметаллопторг, предприятию оптовой торговли металлопродукцией, расположенном в Республике Башкортостан, Российская Федерация, за денежное вознаграждение в размере 2 млн. долл. США.

В августе 2007 года Группа продала 50% долю в ООО М-Порт за денежное вознаграждение в размере 70 млн. долл. США.

**7. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ, А ТАКЖЕ ТЕКУЩАЯ ЧАСТЬ ДОЛГОСРОЧНЫХ КРЕДИТОВ И ЗАЙМОВ**

	Тип процентной ставки	Годовая процентная ставка (по состоянию на 30 сентября 2007 года)	30 сентября 2007 года	31 декабря 2006 года
<b>Краткосрочные кредиты и займы:</b>				
Обеспеченные кредиты, долл. США	Плавающая	6%	355	226
Обеспеченные кредиты, Евро	Плавающая	6%	35	-
Обеспеченные кредиты, руб.	Фиксиро- ванная	11%	6	6
Необеспеченные кредиты, руб.	Плавающая	8%	9	17
Необеспеченные кредиты, руб.	Фиксиро- ванная	9%	13	1
			<u>418</u>	<u>250</u>
<b>Текущая часть долгосрочных кредитов и займов:</b>				
Необеспеченные корпоративные облигации, долл. США	Фиксиро- ванная	9%	10	4
Обеспеченные кредиты, руб.	Фиксиро- ванная	-	-	1
Необеспеченные кредиты, долл. США	Плавающая	6%	126	98
Необеспеченные кредиты, руб.	Плавающая	9%	10	10
Необеспеченные кредиты, руб.	Фиксиро- ванная	9%	32	7
Необеспеченные кредиты, долл. США	Фиксиро- ванная	5%	5	2
Необеспеченные кредиты, Евро	Фиксиро- ванная	6%	3	1
			<u>186</u>	<u>123</u>
			<u><b>604</b></u>	<u><b>373</b></u>

Средневзвешенная процентная ставка по деноминированным в рублях краткосрочным кредитам и займам по состоянию на 30 сентября 2007 и 31 декабря 2006 годов составляла 9% годовых. Средневзвешенная процентная ставка по деноминированным в долларах США краткосрочным кредитам и займам по состоянию на 30 сентября 2007 и 31 декабря 2006 годов составляла 6% годовых. Средневзвешенная процентная ставка по деноминированным в Евро краткосрочным кредитам и займам по состоянию на 30 сентября 2007 года составляла 6% годовых.

По состоянию на 30 сентября 2007 и 31 декабря 2006 годов краткосрочные кредиты и займы были обеспечены основными средствами с остаточной балансовой стоимостью 1 млн. долл. США и товарно-материальными запасами на сумму 6 млн. долл. США и 9 млн. долл. США соответственно.

## 8. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ, ЗА ВЫЧЕТОМ ТЕКУЩЕЙ ЧАСТИ

	Тип процентной ставки	Годовая процентная ставка (по состоянию на 30 сентября 2007 года)	30 сентября 2007 года	31 декабря 2006 года
Необеспеченные корпоративные облигации, долл. США	Фиксированная	9%	299	299
Обеспеченные кредиты, руб.	Фиксированная	12%	5	1
Необеспеченные кредиты, долл. США	Плавающая	6%	175	257
Необеспеченные кредиты, долл. США	Фиксированная	5%	12	10
Необеспеченные кредиты, руб.	Фиксированная	10%	15	5
Необеспеченные кредиты, евро	Фиксированная	6%	5	3
Необеспеченные кредиты, руб.	Плавающая	9%	12	2
			<b>523</b>	<b>577</b>

### Кредитные линии

Основная часть задолженности в рамках банковского финансирования представлена кредитными линиями, открытыми рядом российских и зарубежных банков. По состоянию на 30 сентября 2007 и 31 декабря 2006 годов общая сумма неиспользованных кредитных линий составляла 192 млн. долл. США и 246 млн. долл. США соответственно.

Ниже приведена информация по всей долгосрочной задолженности по кредитам и займам, включая ее текущую часть, представленную в Примечании 7.

### Корпоративные облигации

В октябре 2003 года дочерняя компания Группы ММК Finance S.A. разместила на Люксембургской фондовой бирже восьмипроцентные облигации на общую сумму 300 млн. долл. США по цене 98.99 процентов со сроком погашения в октябре 2008 года. Облигации безоговорочно и безусловно гарантированы Материнской компанией. Проценты по облигациям подлежат уплате раз в полгода равными частями 21 апреля и 21 октября ежегодно, начиная с 21 апреля 2004 года. По данным облигациям установлены определенные ограничения, включая, помимо прочего, ограничения по образованию дополнительной задолженности, по слияниям или консолидациям, по правам на использование активов и ограничения по операциям с аффилированными компаниями. За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 и 2006 годов, процентные расходы по данным облигациям составили 18 млн. долл. США за период.

### Кредиты и займы

В 2006 году Группа привлекла в зарубежных банках кредиты, деноминированные в долларах США, по ставке LIBOR+1.00% (6.51% по состоянию на 30 сентября 2007 года) годовых со сроком погашения в июне 2009 года. По состоянию на 30 сентября 2007 года задолженность по данным кредитам составляла 127 млн. долл. США.

В 2005 году Группа привлекла в зарубежных банках кредиты, деноминированные в долларах США, по ставке LIBOR+0.25% (5.38% по состоянию на 30 сентября 2007 года), LIBOR+0.30% (5.43% по состоянию на 30 сентября 2007 года) и 4.05% годовых со сроками погашения в период с 2009 по 2011 годы. Комиссия за резервирование средств составляет от 0.07% до 0.08% годовых от суммы неиспользованного кредита. По состоянию на 30 сентября 2007 года задолженность по данным кредитам составляла 67 млн. долл. США.

В 2004 году Группа привлекла в зарубежных банках кредиты, деноминированные в долларах США, по ставке LIBOR+0.18% (5.32% по состоянию на 30 сентября 2007 года) и LIBOR+0.25% (5.38% по состоянию на 30 сентября 2007 года) годовых со сроками погашения в период с 2010 по 2011 годы. Комиссия за резервирование средств составляет от 0.08% до 0.10% годовых от суммы неиспользованного кредита. По состоянию на 30 сентября 2007 года задолженность по данным кредитам составляла 87 млн. долл. США.

В 2003 году Группа привлекла в зарубежных банках кредиты, деноминированные в долларах США, по ставке LIBOR+0.30% (5.43% по состоянию на 30 сентября 2007 года), LIBOR+0.45% (5.61% по состоянию на 30 сентября 2007 года) и LIBOR+0.75% (5.89% по состоянию на 30 сентября 2007 года) годовых со сроками погашения в период с 2008 по 2011 годы. Комиссия за резервирование средств составляет от 0.10% до 0.20% годовых от суммы неиспользованного кредита. По состоянию на 30 сентября 2007 года задолженность по данным кредитам составляла 36 млн. долл. США.

На банковские кредиты распространяются определенные ограничения, включая, среди прочих:

- соотношение консолидированной задолженности к консолидированному показателю EBITDA не должно превышать 3.5:1; и
- соотношение консолидированного показателя EBITDA к консолидированному показателю стоимости обслуживания долга не должно быть менее чем 3:1.

По состоянию на 30 сентября 2007 и 31 декабря 2006 годов кредиты были обеспечены основными средствами с остаточной балансовой стоимостью 1 млн. долл. США и 2 млн. долл. США соответственно и товарно-материальными запасами на сумму 2 млн. долл. США.

#### **График погашения задолженности**

##### **Год, закончившийся 30 сентября**

2008 (представлено в виде текущей части долгосрочных кредитов и займов, Примечание 7)	186
2009	421
2010	58
2011	32
2012 и в последующие периоды	12
	<b>709</b>

## **9. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ**

### **Планы с установленными взносами**

Платежи в Пенсионный фонд Российской Федерации за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 и 2006 годов, составили 63 млн. долл. США и 44 млн. долл. США соответственно.

Помимо этого, Группа ежемесячно перечисляет взносы в негосударственный пенсионный фонд Социальная защита старости, с которым у сотрудников Группы заключены индивидуальные договоры в рамках накопительных пенсионных программ. Группа имеет возможность оказывать существенное влияние на решения фонда по вопросам финансовой и оперативной политики, так как ряд директоров Группы являются членами совета директоров фонда. Ежемесячный взнос Группы равен сумме взноса сотрудника. При этом взнос за мужчин в возрасте от 55 до 60 лет и женщин в возрасте от 50 до 55 лет составляет 1.5 взноса сотрудника. За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 и 2006 годов, максимальная сумма ежемесячных взносов Группы за каждого сотрудника составила соответственно 6,000 руб. (241 долл. США) и 6,000 руб. (224 долл. США). Общая сумма взносов, перечисленных Группой в фонд за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 и 2006 годов, составила соответственно 3.9 млн. долл. США и 2.7 млн. долл. США.

## План с установленными выплатами

Группа предоставляет своим сотрудникам, вышедшим на пенсию до 1 апреля 2001 года, возможность участвовать в пенсионном плане с установленными выплатами. Сотрудники, вышедшие на пенсию после указанной даты, не имеют возможности участвовать в данном плане. Выплата пенсий в рамках указанного плана осуществляется независимым благотворительным фондом БОФ Металлург.

Сотрудники получают пожизненную пенсию, увеличенную на 20% в июле 2007 года, в размере от 300 руб. (11.59 долл. США) до 540 руб. (20.85 долл. США) в месяц в зависимости от фактического стажа работы и уровня квалификации сотрудника.

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 и 2006 годов, Группа перечислила ежемесячные платежи в фонд в размере 466 руб. (18.01 долл. США) и 389 руб. (14.51 долл. США) соответственно за каждого пенсионера. Впоследствии фонд распределил указанные средства между пенсионерами.

На 30 сентября 2007 и 31 декабря 2006 годов основные актуарные допущения, использованные Группой при прогнозировании обязательств по пенсионным выплатам и определении чистых периодических расходов по выплате пенсий, представлены следующим образом:

	<u>30 сентября 2007</u>	<u>31 декабря 2006</u>
Ставка дисконтирования	9.0%	9.0%
Будущее увеличение пенсий	8.0%	8.4%
Средняя ожидаемая продолжительность жизни участников плана с момента выхода на пенсию	10.1	10.4

Изменение прогнозируемых пенсионных обязательств представлено следующим образом:

	<u>Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Прогнозируемые пенсионные обязательства на начало периода	30	26
Процентные расходы	2	2
Актуарные убытки	4	4
Перечисление пенсий в течение периода	(3)	(3)
Убыток по курсовым разницам	2	2
<b>Дефицит финансирования плана на конец периода</b>	<b><u>35</u></b>	<b><u>31</u></b>

У фонда не имеется никаких активов, которые могут быть переданы в счет выплаты пенсий участникам плана.

Накопленные пенсионные обязательства на 30 сентября 2007 и 31 декабря 2006 годов представлены следующим образом:

	<u>30 сентября 2007</u>	<u>31 декабря 2006</u>
Накопленные пенсионные обязательства	<b><u>35</u></b>	<b><u>30</u></b>

Компоненты чистых периодических расходов по пенсионному плану за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 и 2006 годов, представлены следующим образом:

	Три месяца, закончившиеся 30 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2007	2006	2007	2006
Процентные расходы	1	1	2	2
Актuarные убытки	7	6	4	4
Убыток по курсовым разницам	1	-	2	2
	<b>9</b>	<b>7</b>	<b>8</b>	<b>8</b>

В сокращенном промежуточном консолидированном отчете о прибылях и убытках чистые периодические расходы по пенсионному плану отражены в составе управленческих расходов.

Прогнозируются следующие платежи по плану с установленными выплатами:

**Год, закончившийся 30 сентября**

2008	4
2009	3
2010	3
2011	3
2012	3
2013-2017	9
Последующие периоды	10
	<b>35</b>

## 10. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

### Обыкновенные акции

По состоянию на 30 сентября 2007 и 31 декабря 2006 годов количество выпущенных и размещенных обыкновенных акций Материнской компании, номинальной стоимостью 1 рубль, составило 11,672,825 тыс. штук и 10,630,222 тыс. штук соответственно.

В январе 2007 года Материнская компания зарегистрировала дополнительный выпуск обыкновенных акций в количестве 1,450,000 тыс. штук, номинальной стоимостью 1 рубль.

Впоследствии, в апреле 2007 года, Материнская компания разместила 1,042,603 тыс. обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль, увеличив свой уставный капитал на 40 млн. долл. США.

В апреле 2007 года Материнская компания завершила первичное размещение своих акций в Российской Федерации и на Лондонской фондовой бирже. Материнская компания и Mintha Holding Limited («Акционер-продавец ценных бумаг») предложили к продаже 1,040,000 тыс. акций в форме обыкновенных акций и глобальных депозитарных расписок («ГДР»), каждая из которых представляет 13 вновь выпущенных обыкновенных акций. Цена продажи составила 0.96 долл. США за одну обыкновенную акцию и 12.50 долл. США за одну ГДР. Выручка от первичного размещения акций составила 975 млн. долл. США, за вычетом прямых расходов, связанных с размещением, в сумме 25 млн. долл. США.

В апреле 2007 года 2,603 тыс. вновь выпущенных обыкновенных акций были приобретены миноритарными акционерами Материнской компании в соответствии с их преимущественным правом выкупа. Выручка от данного размещения составила 2 млн. долл. США.

В результате дополнительного выпуска акций добавочный капитал Материнской компании увеличился на 937 млн. долл. США.

## **Собственные акции, выкупленные у акционеров**

По состоянию на 30 сентября 2007 и 31 декабря 2006 годов в казначейский портфель Группы было включено 501,979 тыс. и 485,062 тыс. выпущенных обыкновенных акций Материнской компании.

Все собственные акции, выкупленные у акционеров, отражаются по фактической стоимости приобретения.

## **Права голоса владельцев акций**

Владельцы полностью оплаченных обыкновенных акций имеют право одного голоса на акцию на ежегодном общем собрании акционеров Материнской компании.

## **Дивиденды**

30 марта 2007 года Материнская компания объявила о выплате окончательных дивидендов в размере 0.891 руб. (0.034 долл. США) на одну обыкновенную акцию по результатам 2006 года на общую сумму 364 млн. долл. США. Из указанной суммы дивидендов на предприятия Группы приходится 16 млн. долл. США.

30 августа 2007 года Материнская компания объявила о выплате промежуточных дивидендов за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2007 года, в размере 0.418 руб. (0.016 долл. США) на одну обыкновенную акцию на общую сумму 189 млн. долл. США. Из указанной суммы дивидендов на предприятия Группы приходится 8 млн. долл. США.

21 апреля 2006 года Материнская компания объявила о выплате окончательных дивидендов в размере 0.532 руб. (0.019 долл. США) на одну обыкновенную акцию по результатам 2005 года на общую сумму 206 млн. долл. США. Из указанной суммы дивидендов на предприятия Группы приходится 9 млн. долл. США.

26 мая 2006 года Материнская компания объявила о выплате промежуточных дивидендов за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2006 года, в размере 0.593 руб. (0.022 долл. США) на одну обыкновенную акцию на общую сумму 233 млн. долл. США. Из указанной суммы дивидендов на предприятия Группы приходится 10 млн. долл. США.

29 августа 2006 года Материнская компания объявила о выплате дополнительных промежуточных дивидендов за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2006 года, в размере 0.815 руб. (0.030 долл. США) на одну обыкновенную акцию на общую сумму 324 млн. долл. США. Из указанной суммы дивидендов на предприятия Группы приходится 14 млн. долл. США.

## **11. ПРИБЫЛЬ НА ОДНУ ОБЫКНОВЕННУЮ АКЦИЮ**

Базовая чистая прибыль на одну обыкновенную акцию рассчитывается исходя из средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение периода. Разводненная чистая прибыль на одну обыкновенную акцию подразумевает исполнение опционов на акции, реализацию прав по акциям с ограниченным обращением и конвертирование привилегированных акций при условии, что эффект таких действий будет разводняющим.

Расчет базовой и разводненной прибыли на одну обыкновенную акцию за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 и 2006 годов, представлен следующим образом:

	Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября	
	2007	2006
Чистая прибыль, подлежащая распределению среди владельцев обыкновенных акций	1,393	1,069
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении (в тыс. штук):		
Базовое и разводненное	10,716,915	10,163,585
Прибыль на одну обыкновенную акцию (в долл. США):		
Базовая и разводненная	0.130	0.105

По состоянию на 30 сентября 2007 и 31 декабря 2006 годов у Группы не было ценных бумаг, имеющих разводняющий эффект.

## 12. ПРИОБРЕТЕНИЯ

### ООО Бакальское рудоуправление

31 января 2007 года Группа приобрела 51% долю в ООО Бакальское рудоуправление, добывающей компании, расположенной в Челябинской области, Российская Федерация, за 15 млн. долл. США.

Данное приобретение было учтено по методу покупки. Группа предварительно определила справедливую стоимость активов, обязательств и условных обязательств приобретенной компании на дату приобретения. Превышение справедливой стоимости приобретенных чистых активов над ценой покупки в размере 2 млн. долл. США было пропорционально отнесено на уменьшение стоимости основных средств, в соответствии со Стандартом бухгалтерского учета № 141 «Объединения компаний». Распределение цены приобретения представлено следующим образом:

Оборотные активы	3
Внеоборотные активы	29
Отложенный налог на прибыль	(7)
Текущие обязательства	(6)
Долгосрочные обязательства	(2)
Доля миноритарных акционеров	(2)
Цена приобретения	15

Распределение цены приобретения не было окончательно завершено на дату данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

### ООО УК РФЦ-Капитал

9 января 2007 года Группа приобрела 100% долю в ООО УК РФЦ-Капитал, инвестиционной компании, за 2 млн. долл. США. Превышение справедливой стоимости приобретенных чистых активов над ценой покупки в размере 1 млн. долл. США было включено в прочие операционные доходы.

## **ММК Atakas Metalurji**

В июле 2007 года Группа приобрела 50% плюс 1 акцию в уставном капитале Турецкой компании Atakas Metalurji за денежное вознаграждение в размере 104 млн. долл. США. Впоследствии Atakas Metalurji было переименовано в ММК Atakas Metalurji. Приобретение было сделано с целью строительства в Турции металлургического завода.

Данное приобретение было учтено по методу покупки. Группа предварительно определила справедливую стоимость активов, обязательств и условных обязательств приобретенной компании на дату приобретения. Распределение цены приобретения представлено следующим образом:

Оборотные активы	105
Внеоборотные активы	22
Гудвилл	36
Отложенный налог на прибыль	(3)
Текущие обязательства	(1)
Доля миноритарных акционеров	(55)
Цена приобретения	<u><u>104</u></u>

Распределение цены приобретения не было окончательно завершено на дату данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

## **ЗАО Интеркос-IV**

В августе 2007 года Группа приобрела 75% долю в ЗАО Интеркос-IV, производителе комплектующих для автомобильной промышленности, расположенном в г. Санкт-Петербурге, Российская Федерация, за денежное вознаграждение в размере 20 млн. долл. США.

Данное приобретение было учтено по методу покупки. Группа предварительно определила справедливую стоимость активов, обязательств и условных обязательств приобретенной компании на дату приобретения. Распределение цены приобретения представлено следующим образом:

Оборотные активы	4
Внеоборотные активы	6
Гудвилл	17
Отложенный налог на прибыль	(1)
Текущие обязательства	(4)
Долгосрочные обязательства	(1)
Доля миноритарных акционеров	(1)
Цена приобретения	<u><u>20</u></u>

Распределение цены приобретения не было окончательно завершено на дату данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

## **13. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ И КРЕДИТНЫЙ РИСК**

### **Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Оценочная справедливая стоимость некоторых финансовых инструментов определялась на основе имеющейся рыночной информации или с использованием иных методов оценки, основанных преимущественно на применении субъективного суждения при интерпретации

рыночных данных и расчете оценочных значений. Соответственно, нет уверенности в том, что Группа может реализовать финансовые инструменты на рынке по стоимости, определенной путем использования таких оценок. Использование различных допущений и/или методов оценки может оказать существенное влияние на оценочные показатели справедливой стоимости.

По состоянию на 30 сентября 2007 года оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов, представленных денежными средствами и их эквивалентами, дебиторской и кредиторской задолженностью, незначительно отличалась от их балансовой стоимости в связи с тем, что данные инструменты являются краткосрочными. По состоянию на 30 сентября 2007 года справедливая стоимость корпоративных облигаций номинальной стоимостью 300 млн. долл. США со сроком погашения в 2008 году составляла 102.5% или 308 млн. долл. США. Справедливая стоимость прочих долговых обязательств с фиксированной процентной ставкой, включая обязательства по финансовой аренде, а также долговых обязательств с переменной процентной ставкой, приблизительно равнялась их балансовой стоимости.

### **Кредитный риск**

Кредитный риск представляет собой убыток, который может быть отражен на отчетную дату вследствие невыполнения контрагентами своих договорных обязательств. Группа не ожидает невыполнения обязательств со стороны контрагентов. Группа, как правило, не требует предоставления залога или иного обеспечения по финансовым инструментам, которым присущи кредитные риски.

Финансовые инструменты, которые способны создавать существенные кредитные риски для Группы, состоят, главным образом, из денежных средств и их эквивалентов, банковских депозитов и дебиторской задолженности.

У Группы имеются счета, открытые в ОАО Кредит Урал Банк («ОАО КУБ»), связанной стороне Группы. Кроме того, Группа классифицирует векселя, приобретенные у ОАО КУБ, в составе денежных средств. Также Группа держит существенные суммы денежных средств на банковских депозитах в российских банках. В целях снижения уровня рисков Группа проводит ежемесячную оценку подверженности рискам в отношении всех банков, в которых у Группы имеются депозиты.

Группа реализует свою продукцию ряду зарубежных покупателей. Группа предоставляет своим клиентам коммерческие кредиты на основании оценки финансового положения каждого покупателя, в некоторых случаях не требуя предоставления гарантий или открытия аккредитивов. Впоследствии Группа отслеживает риск потенциальных убытков от предоставления коммерческих кредитов. В целях снижения уровня рисков Группа регулярно производит оценку финансовой устойчивости своих покупателей и, таким образом, полагает, что уровень кредитного риска по дебиторской задолженности является ограниченным.

Максимальная сумма кредитного риска равняется балансовой стоимости каждого финансового актива и указанным в контрактах суммам финансовых гарантий. Информация о максимальной сумме кредитного риска представлена в Примечании 15.

## **14. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

Связанными сторонами считаются акционеры, ключевой управленческий персонал, зависимые предприятия, компании, связанные с Группой по признаку наличия совместного контроля, а также предприятия, на которые Группа имеет возможность оказывать существенное влияние.

Информация о денежных средствах, размещенных в банке, являющемся связанной стороной, представлена в Примечании 13. Информация о предоставлении гарантий в пользу связанных сторон представлена в Примечании 15.

Ниже перечислены компании, рассматриваемые в качестве связанных сторон Группы:

### **ЗАО Профит**

ЗАО Профит, компания, аффилированная с держателями контрольных пакетов акций Группы, осуществляет закупки металлического лома у третьих сторон и предприятий Группы, занимается его переработкой и последующей реализацией переработанного металлического лома Группе.

### **ОАО КУБ**

Группа размещает средства на депозитных и текущих счетах в ОАО КУБ, коммерческом банке, аффилированном с держателями контрольных пакетов акций Группы и руководством Группы. В течение отчетного периода Группа получала от ОАО КУБ кредиты на финансирование операционной деятельности Группы.

### **ООО ММК Транс**

ООО ММК Транс, зависимое предприятие Группы, предоставляет Группе услуги по транспортировке и экспедированию грузов.

### **ОАО СКМ**

ОАО СКМ, страховая компания, аффилированная с держателями контрольных пакетов акций Группы и руководством Группы, предоставляет Группе услуги по страхованию.

### **ЗАО Шахта Казанковская**

ЗАО Шахта Казанковская, зависимое предприятие Группы, имеет лицензию на разведку и разработку угольных месторождений, расположенных в Кемеровской области, Российская Федерация. Группа выдала ЗАО Шахта Казанковская займы.

### **ЗАО СКМ-Инвест**

ЗАО СКМ-Инвест, лизинговая компания, аффилированная с руководством Группы, предоставляет Группе имущество по договорам финансовой аренды.

Операции	Три месяца, закончившиеся 30 сентября		Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября	
	2007	2006	2007	2006
<b>Выручка</b>				
ЗАО Профит	35	31	160	80
ООО ММК Транс	-	-	-	1
Итого	35	31	160	81
<b>Закупки</b>				
ЗАО Профит	385	271	928	512
ООО ММК Транс	7	8	20	18
Итого	392	279	948	530
<b>Займы выданные</b>				
ЗАО Шахта Казанковская	-	2	-	20
ОАО СКМ	-	-	-	2
Прочие	-	1	-	1
Итого	-	3	-	23
<b>Займы погашенные</b>				
ОАО СКМ	-	-	-	2
Прочие	-	-	-	1
Итого	-	-	-	3
<b>Банковские комиссии</b>				
ОАО КУБ	-	3	2	9
<b>Полученные кредиты и овердрафты</b>				
ОАО КУБ	30	17	62	22
<b>Погашенные кредиты и овердрафты</b>				
ОАО КУБ	29	12	59	22
<b>Страховые платежи</b>				
ОАО СКМ	8	20	23	32
<b>Арендные платежи</b>				
ЗАО СКМ-Инвест	4	4	13	10

<b>Остатки по счетам</b>	<b>30 сентября 2007 года</b>	<b>31 декабря 2006 года</b>
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>		
ОАО КУБ	83	151
<i>Кредиты и овердрафты</i>		
ОАО КУБ	10	6
<i>Займы выданные</i>		
ЗАО Шахта Казанковская	44	39
<i>Дебиторская задолженность</i>		
ЗАО Профит	14	13
ООО ММК Транс	3	4
Итого	17	17
<i>Кредиторская задолженность</i>		
ЗАО Профит	13	5
ОАО СКМ	5	1
ООО ММК Транс	4	2
Итого	22	8
<i>Задолженность по аренде</i>		
ЗАО СКМ-Инвест	26	25

## 15. УСЛОВНЫЕ ФАКТЫ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

### Выданные гарантии

По состоянию на 30 сентября 2007 и 31 декабря 2006 годов Группой были предоставлены финансовые гарантии по кредитам и займам, привлеченным рядом связанных и сторонних поставщиков Группы. Суммы финансовых гарантий Группы представлены следующим образом:

	<b>30 сентября 2007 года</b>	<b>31 декабря 2006 года</b>
<b>Долгосрочные</b>		
Связанные стороны	192	200
Третьи стороны	90	37
	<b>282</b>	<b>237</b>
<b>Краткосрочные</b>		
Связанные стороны	1	1
Третьи стороны	-	7
	<b>1</b>	<b>8</b>
<b>Итого</b>	<b>283</b>	<b>245</b>

Максимальная оценочная сумма кредитного риска Группы, в случае невыполнения другими сторонами своих обязательств, связанных с финансовыми гарантиями, определяется представленными выше суммами контрактов. По мнению руководства Группы, существует низкая вероятность возникновения обязательств по уплате значительных сумм по данным гарантиям.

По состоянию на 30 сентября 2007 года у Группы не было никаких иных контрактных обязательств по предоставлению финансовых гарантий, кредитов или иной помощи.

## **Судебные разбирательства**

По состоянию на 30 сентября 2007 года Группа участвовала в судебных разбирательствах, рассмотрении исков и претензий по вопросам, связанным с осуществляемой Группой финансово-хозяйственной деятельностью. По мнению руководства Группы, по состоянию на 30 сентября 2007 года не было никаких существенных неурегулированных претензий или иных вопросов, способных оказать негативное воздействие на Группу.

## **Экономическая ситуация в Российской Федерации**

В Российской Федерации происходят изменения политической и экономической ситуации, оказавшие и продолжающие оказывать воздействие на деятельность предприятий, работающих в данных условиях. В результате ведение деятельности в Российской Федерации связано с рисками, как правило, не встречающимися в других странах. Прилагаемая сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность составлена с учетом оценки руководством влияния экономической ситуации в России на деятельность и финансовое положение Группы. Экономическая ситуация в будущем может отличаться от оценок руководства.

## **Условные налоговые обязательства**

Налоговая система Российской Федерации находится на относительно ранней стадии развития и характеризуется частыми изменениями законодательства, многочисленными официальными заявлениями и судебными решениями, которые во многих случаях содержат нечеткие, противоречивые формулировки, открытые для интерпретаций. Правильность начисления и уплаты налогов может проверяться рядом органов, которые имеют законное право налагать значительные штрафы, начислять и взимать пени и проценты. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению в течение последующих трех лет, а в некоторых случаях и позднее. Недавние события в Российской Федерации свидетельствуют о том, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию в отношении толкования и применения налогового законодательства. Вышеизложенные факты могут привести к более значительным налоговым рискам, чем в других странах. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, официальных заявлений и судебных решений, считает, что обязательства по налогам отражены в полном объеме. Тем не менее, соответствующие налоговые органы могут занять иную позицию, и, в случае если они смогут ее обосновать, влияние на данную сокращенную промежуточную консолидированную финансовую отчетность может оказаться значительным.

## **Обязательства по охране окружающей среды**

Группа несет обязательства по выполнению определенных природоохранных мероприятий по рекультивации земель на территории крупного железорудного карьера в районе г. Магнитогорска, Российская Федерация. В соответствии с разрешением, выданным Магнитогорским региональным экологическим комитетом, Группа использует отходы производства для заполнения железорудного карьера с соблюдением нормативного уровня токсичности. Размер отходов в превышение установленного уровня токсичности является незначительным и подлежит переработке лицензированными организациями. Ожидается, что будущие затраты на восстановление железорудного карьера будут незначительными. Указанные затраты и прочие расходы, связанные с соблюдением законодательства по охране окружающей среды в части загрязнения атмосферы и вод, отражаются в составе операционных расходов Группы по мере возникновения.

Российское природоохранное законодательство в настоящее время находится в процессе разработки, и Группа на постоянной основе проводит оценку своих обязательств в соответствии с новыми и меняющимися законодательными требованиями. Достоверно оценить вероятность возникновения и размер обязательств, связанных с исполнением обязанностей по охране окружающей среды в соответствии с новыми или будущими законами, в настоящее время не представляется возможным, тем не менее, их сумма может быть существенной.

Руководство Группы полагает, что в соответствии с действующим законодательством у Группы нет существенных неучтенных обязательств или условных обязательств, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы.

## **16. ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНЕГО ПРЕДПРИЯТИЯ**

10 марта 2006 года Группа заключила с ОАО Угольная компания Южный Кузбасс сделку о продаже всех имеющихся у нее акций ЗАО Шахтоучасток Урегольский, дочернего предприятия Группы, за 7 млн. долл. США. На момент сделки в состав чистых активов ЗАО Шахтоучасток Урегольский входили основные средства с остаточной балансовой стоимостью 7 млн. долл. США.

## **17. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

В октябре 2007 года держателям облигаций был выплачен купонный доход в размере 12 млн. долл. США.

В октябре 2007 года Группа дополнительно приобрела 62.32% долю в ОАО Башметаллопторг, зависимом предприятии Группы, за денежное вознаграждение в размере 15 млн. долл. США.

В октябре 2007 года Группа приобрела 10.75% долю в ОАО Белон за денежное вознаграждение в размере 60 млн. долл. США. Акционер-продавец акций ОАО Белон имеет право выкупа данных ценных бумаг в будущем при определенных условиях.