

ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат» и дочерние предприятия

**Консолидированная финансовая
отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2009 года**

(Неофициальный перевод)

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

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА:	
Консолидированный отчет о совокупном доходе	4
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о движении капитала	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9-72

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на стр. 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Магнитогорский металлургический комбинат» и его дочерних предприятий (далее - «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также результаты ее деятельности, движении денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и простоту восприятия такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные операции, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить операции Группы, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Российской Федерации и стандартами бухгалтерского учета;
- принятие всех доступных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, была утверждена 2 апреля 2010 года:

Тахаутдинов Р.С.
Первый вице-президент
по стратегическому развитию и металлургии

Жемчуева М. А.
Главный бухгалтер

2 апреля 2010 года
Магнитогорск, Россия

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Магнитогорский металлургический комбинат» и его дочерних предприятий (далее - «Группа»), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года и консолидированные отчеты о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочие примечания к данной консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление прилагаемой консолидированной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие злоупотреблений, влияющих на консолидированную финансовую отчетность, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудиторов, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие злоупотреблений, влияющих на консолидированную финансовую отчетность, или ошибок. Оценка таких рисков включает в себя рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью консолидированной финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение аудиторов

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

2 апреля 2010 года
Москва, Россия

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря	
		2009	2008
ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ	6	5,081	10,550
СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ	8	(3,940)	(7,835)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		1,141	2,715
Общехозяйственные и административные расходы	9	(349)	(513)
Коммерческие расходы	10	(453)	(650)
Прочие операционные расходы, нетто	11	(51)	(378)
ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		288	1,174
Доля в финансовых результатах зависимых предприятий	17	(31)	32
Обесценение инвестиций в зависимое предприятие	17	-	(56)
Доход от переоценки инвестиций в зависимое предприятие в результате приобретения контрольного пакета акций	5	175	-
Финансовые доходы		20	92
Финансовые расходы		(96)	(110)
Доход по курсовым разницам, нетто		9	16
Превышение доли Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения	5	30	13
Изменение в чистых активах, принадлежащих миноритарным участникам		6	12
Прочие доходы		2	53
Прочие расходы	12	(146)	(120)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		257	1,106
НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	13	(38)	(25)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		219	1,081
ПРОЧИЕ СОВОКУПНЫЕ ДОХОДЫ/(УБЫТКИ)			
Увеличение/(уменьшение) справедливой стоимости инвестиций в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		397	(779)
Налог на прибыль, относящийся к (увеличению)/уменьшению справедливой стоимости инвестиций в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		(79)	188
Эффект пересчета зарубежных операций		2	8
Эффект пересчета в валюту представления		(270)	(2,010)
ПРОЧИЕ СОВОКУПНЫЕ ДОХОДЫ/(УБЫТКИ) ЗА ГОД ЗА ВЫЧЕТОМ ЭФФЕКТА НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		50	(2,593)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК) ЗА ГОД		269	(1,512)
Прибыль, принадлежащая:			
Акционерам Материнской компании		232	1,075
Неконтрольным долям владения		(13)	6
		219	1,081
Совокупный доход/(убыток), принадлежащие:			
Акционерам Материнской компании		290	(1,486)
Неконтрольным долям владения		(21)	(26)
		269	(1,512)
БАЗОВАЯ И РАЗВОДНЕННАЯ ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (доллары США)		0.02	0.10
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тыс.)		11,098,862	11,160,335

Примечания на страницах с 9 по 72 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (В миллионах долларов США)

	Приме- чания	31 декабря	
		2009	2008
АКТИВЫ			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	14	11,276	9,751
Деловая репутация	15	309	45
Прочие нематериальные активы	16	37	36
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	20	627	358
Инвестиции в зависимые предприятия	17	22	228
Отложенные налоговые активы	13	115	137
Прочие активы		17	14
Итого внеоборотные активы		12,403	10,569
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	18	856	996
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	941	991
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	20	221	138
Авансовые платежи по налогу на прибыль		12	133
Налог на добавленную стоимость к возмещению		235	264
Денежные средства и их эквиваленты	21	165	1,106
Итого оборотные активы		2,430	3,628
ИТОГО АКТИВЫ		14,833	14,197
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	22	386	386
Собственные акции, выкупленные у акционеров	22	(67)	(72)
Эмиссионный доход		1,103	1,104
Резерв по переоценке инвестиций	20	341	23
Резерв накопленных курсовых разниц		(2,230)	(1,970)
Нераспределенная прибыль		10,424	10,192
Капитал акционеров Материнской компании		9,957	9,663
Неконтрольные доли владения		368	189
Итого капитал		10,325	9,852
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Долгосрочные кредиты и займы	23	1,266	405
Обязательства по финансовой аренде	24	24	26
Обязательства по вознаграждениям работникам	25	19	31
Отложенные налоговые обязательства	13	1,422	1,243
Итого долгосрочные обязательства		2,731	1,705
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Краткосрочные кредиты и займы, а также текущая часть долгосрочных кредитов и займов	27	808	1,276
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	24	20	19
Краткосрочные обязательства по вознаграждениям работникам	25	2	3
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	928	1,321
Чистые активы, принадлежащие миноритарным участникам		19	21
Итого краткосрочные обязательства		1,777	2,640
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		14,833	14,197

Примечания на страницах с 9 по 72 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(В миллионах долларов США)

		Капитал акционеров Материнской компании								
Примечания	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Эмиссионный доход	Резерв по переоценке инвестиций	Резерв накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтрольные доли владения	Итого	
ОСТАТОК НА 1 ЯНВАРЯ 2008 ГОДА		386	(1)	1,105	614	-	9,530	11,634	152	11,786
Совокупный доход за период		-	-	-	(591)	(1,970)	1,075	(1,486)	(26)	(1,512)
Выкуп собственных акций		-	(86)	-	-	-	-	(86)	-	(86)
Продажа собственных обыкновенных акций, ранее выкупленных у акционеров		-	15	(1)	-	-	-	14	-	14
Увеличение неконтрольных долей владения в связи с дополнительным выпуском акций дочерним предприятием		5	-	-	-	-	-	-	81	81
Увеличение неконтрольных долей владения в связи с приобретением дочерних предприятий		-	-	-	-	-	-	-	1	1
Уменьшение неконтрольных долей владения в связи с увеличением доли Группы в дочерних предприятиях		-	-	-	-	-	-	-	(18)	(18)
Дивиденды		22	-	-	-	-	(413)	(413)	(1)	(414)
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА		386	(72)	1,104	23	(1,970)	10,192	9,663	189	9,852
Совокупный доход за период		-	-	-	318	(260)	232	290	(21)	269
Выкуп собственных акций		-	(2)	-	-	-	-	(2)	-	(2)
Продажа собственных обыкновенных акций, ранее выкупленных у акционеров		-	7	(1)	-	-	-	6	-	6
Увеличение неконтрольных долей владения в связи с дополнительным выпуском акций дочерним предприятием		5	-	-	-	-	-	-	47	47
Увеличение неконтрольных долей владения в связи с приобретением дочерних предприятий		5	-	-	-	-	-	-	153	153
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА		386	(67)	1,103	341	(2,230)	10,424	9,957	368	10,325

Примечания на страницах с 9 по 72 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(В миллионах долларов США)

	При- меча- ния	Год, закончившийся 31 декабря	
		2009	2008
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль за год		219	1,081
Корректировки прибыли за год:			
Налог на прибыль		38	25
Амортизация	8,9	735	945
Финансовые расходы		96	110
Убыток от выбытия основных средств	11	118	109
Превышение доли Группы в чистой справедливой стоимости приобретенных активов над стоимостью приобретения	5	(30)	(13)
Изменение резерва по сомнительным долгам	11,19	71	40
(Прибыль)/убыток от переоценки и продажи торговых ценных бумаг	11,20	(113)	238
Расход и обесценение запасов	18	11	339
Финансовые доходы		(20)	(92)
Доход по курсовым разницам, нетто		(9)	(16)
Доля в финансовых результатах зависимых предприятий	17	31	(32)
Обесценение инвестиций в зависимое предприятие	17	-	56
Доход от переоценки инвестиций в зависимое предприятие в результате приобретения контрольного пакета акций	5	(175)	-
Изменение в чистых активах, принадлежащих миноритарным участникам		(6)	(12)
		966	2,778
Изменения в оборотном капитале:			
Снижение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		113	(47)
Снижение/(увеличение) налога на добавленную стоимость к возмещению		28	(117)
Снижение/(увеличение) запасов		138	(536)
Снижение инвестиций, классифицированных как торговые ценные бумаги		19	27
(Снижение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(425)	404
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		839	2,509
Проценты уплаченные		(109)	(104)
Налог на прибыль возмещенный/(уплаченный)		135	(480)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто		865	1,925
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств		(1,613)	(2,112)
Приобретение нематериальных активов		(11)	(24)
Поступления от реализации основных средств		12	63
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом денежных средств на счетах приобретенных предприятий	5	(278)	(7)
Приобретение инвестиций в зависимое предприятие	17	-	(234)
Проценты полученные		23	211
Займы, предоставленные связанным сторонам	28	-	(206)
Займы, погашенные связанными сторонами	28	-	284
Приобретение ценных бумаг и прочих финансовых активов		6	(77)
Поступления от реализации ценных бумаг и прочих финансовых активов		20	27
Изменение величины размещенных банковских депозитов, нетто		148	1,096
Дивиденды, полученные от зависимых предприятий		4	-
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, нетто		(1,689)	(979)

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(В миллионах долларов США)**

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2009	2008
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Кредиты и займы полученные	2,935	3,974
Кредиты и займы погашенные	(2,974)	(3,562)
Чистое уменьшение банковских овердрафтов	-	(8)
Поступления от операций с капиталом дочерних предприятий	47	77
Выкуп собственных акций	(2)	(86)
Поступления от продажи собственных акций, ранее выкупленных у акционеров	6	14
Погашение основной суммы задолженности по финансовой аренде	(36)	(33)
Дивиденды уплаченные:		
- акционерам Материнской компании	(16)	(313)
- неконтрольным долям владения	-	(1)
Денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности, нетто	(40)	62
(УМЕНЬШЕНИЕ)/ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ, НЕТТО	(859)	1,008
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	1,106	256
Эффект пересчета в валюту представления и курсовые разницы, относящиеся к остаткам денежных средств в валюте	(77)	(158)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	165	1,106

Примечания на страницах с 9 по 72 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат» (далее - «Материнская компания») является открытым акционерным обществом в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации. 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.

Материнская компания вместе со своими дочерними предприятиями (далее - «Группа») является производителем продукции черной металлургии. Продукция Группы реализуется в Российской Федерации и на внешнем рынке. Дочерние предприятия Группы занимаются в основном вспомогательной деятельностью в рамках производства или реализации металлопродукции.

В первой половине 2009 года Группа подверглась значительному влиянию резкого снижения цен и спроса на товары, включая сталь. Это снижение началось в конце 2008 года и связано с мировым экономическим кризисом. Группа отреагировала на данное изменение рынка программой сокращения издержек и возобновлением усилий по географической диверсификации реализации продукции. В течение второй половины 2009 года, на фоне низкого уровня цен, объем отгруженной металлопродукции вырос приблизительно до 75% от докризисного уровня. Помимо этого Группа улучшила позицию ликвидности замещением краткосрочных кредитов и займов долгосрочным финансированием.

При разработке бизнес-планов руководство использует прогнозные денежные потоки. Данные прогнозные денежные потоки зависят от многих допущений, включая прошлый опыт и темпы роста. В результате волатильности на мировом и российском финансовых рынках оценочные значения руководства могут измениться и в результате оказать значительное влияние на Группу.

Бенефициарным собственником контрольного пакета акций Материнской компании является г-н Виктор Филиппович Рашников, председатель Совета директоров ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат».

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов основными дочерними предприятиями Группы являлись:

Дочерние предприятия по странам регистрации	Вид деятельности	Эффективная доля владения, %, на 31 декабря	
		2009	2008
<i>Российская Федерация</i>			
ОАО Метизно-калибровочный завод «ММК-Метиз»	Производство метизов	90.32	90.21
ООО «ИК РФЦ»	Инвестиционная деятельность	100.00	100.00
ЗАО «Строительный фонд»	Услуги по аренде	100.00	100.00
ЗАО «Строительный комплекс»	Строительство	100.00	100.00
ЗАО «Огнеупор»	Производство огнеупоров	100.00	100.00
ЗАО «Механоремонтный комплекс»	Техническое обслуживание металлургического оборудования	100.00	100.00
ЗАО «Механоремонт»	Услуги по аренде	98.93	98.93
ОАО «МЦОЗ»	Производство цемента и огнеупоров	100.00	100.00

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

Дочерние предприятия по странам регистрации	Вид деятельности	Эффективная доля владения, %, на 31 декабря	
		2009	2008
ООО «Бакальское рудоуправление»	Разработка месторождений	51.00	51.00
ЗАО «Профит» (Примечание 5)	Сбор и переработка металлического лома	100.00	-
ООО «Торговый дом ММК»	Торговая деятельность	100.00	100.00
ООО «ТД ММК-Урал» (бывшее ООО «Уралсибтрейд»)	Торговая деятельность	100.00	100.00
ООО «ТД ММК-Москва» (бывшее ООО «МАГМА трейд»)	Торговая деятельность	100.00	100.00
ОАО «Белон» (Примечание 5)	Холдинговая компания, торговая деятельность	82.60	41.30
ЗАО «Шахта Костромовская»	Добыча угля	82.60	41.30
ООО «Шахта Листвяжная»	Добыча угля	82.60	41.30
ООО «Шахта Чертинская-Южная»	Добыча угля	82.60	41.30
ООО «Шахта Чертинская-Коксовая»	Добыча угля	82.60	41.30
ЗАО «ОФ Листвяжная»	Обогащение угля	82.60	41.30
<i>Кипр</i>			
Onarbay Enterprises Ltd (Примечание 5)	Холдинговая компания	100.00	50.00
<i>Турция</i>			
ММК Atakas Metalurji	Строительство металлур- гического завода	50.00	50.00
<i>Швейцария</i>			
ММК Steel Trade AG	Торговая деятельность	100.00	100.00
ММК Trading AG	Торговая деятельность	99.60	99.60

Эффективные доли владения, указанные в приводимой выше таблице, соответствуют номинальным долям владения, за исключением долей в ЗАО «Шахта Костромовская», ООО «Шахта Листвяжная», ООО «Шахта Чертинская-Южная», ООО «Шахта Чертинская-Коксовая» и ЗАО «ОФ Листвяжная», 100% доли в которых принадлежат ОАО «Белон».

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

2. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ**Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, примененные в текущем периоде**

Группа применила следующие новые стандарты, дополнения к стандартам или интерпретации, которые применимы в отношении отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2009 года:

- МСФО № 3 (Пересмотренный) «Объединения бизнеса» («МСФО №3(П)»);
- МСФО № 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – поправки;
- МСФО № 8 «Операционные сегменты» («МСФО №8»);
- МСБУ № 1 «Представление финансовой отчетности» – поправки;
- МСБУ № 16 «Основные средства» – поправки;
- МСБУ № 19 «Вознаграждения работникам» – поправки;
- МСБУ № 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» – поправки;
- МСБУ № 23 «Затраты по займам» – поправки;
- МСБУ № 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» – поправки;
- МСБУ № 28 «Инвестиции в зависимые предприятия» – поправки;
- МСБУ № 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – поправки;
- МСБУ № 34 «Промежуточная финансовая отчетность» – поправки;
- МСБУ № 36 «Обесценение активов» – поправки;
- МСБУ № 38 «Нематериальные активы» – поправки;
- МСБУ № 39 «Финансовые инструменты – признание и оценка» – поправки;
- КИМСФО № 18 «Передача активов от покупателей».

МСБУ № 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотренный в 2007 году) ввел ряд изменений в терминологию (включая изменения наименования форм финансовой отчетности) и привел к некоторым изменениям в представлении и раскрытии информации. Тем не менее, пересмотренный Стандарт не повлиял на результаты деятельности или финансовое положение Группы.

Группа применила МСФО № 3(П) и МСБУ № 27(с учетом поправок) в текущем году ранее даты обязательного перехода к применению данных стандартов (обязательны к применению по сделкам по объединению бизнеса в финансовых годах, начинающихся не ранее 1 июля 2009 года). Применение стандарта оказало влияние на учет сделок по объединению бизнеса в текущем периоде, обусловив значительный доход от переоценки в консолидированном отчете о совокупном доходе (см. ниже).

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

Согласно соответствующим переходным положениям МСФО № 3(П) и МСБУ № 27(с учетом поправок) были применены в отношении сделок по объединению бизнеса, начиная с 1 января 2009 года, без изменения сравнительных показателей отчетности. Влияние применения МСФО № 3(П) и МСБУ № 27(с учетом поправок) было следующим:

- Понятие «бизнес» было расширено таким образом, что оно также включает деятельность и активы, которые не управляются как бизнес, если продавец способен оперировать ими как бизнесом;
- Для каждой сделки разрешен выбор способа оценки неконтрольных долей владения (также – «НДВ», ранее применялся термин «доли миноритарных акционеров») по их справедливой стоимости или в соответствующей пропорции от справедливой стоимости всех идентифицируемых чистых активов приобретенной компании;
- Изменены требования к признанию и последующему учету корректировок стоимости объединения, обусловленных будущими событиями. Согласно предыдущей редакции Стандарта, корректировки стоимости объединения, обусловленные будущими событиями, признавались на дату приобретения, только если корректировка была высоковероятна, и ее величину можно было надежно оценить; любые последующие корректировки стоимости объединения включались в деловую репутацию. Согласно пересмотренному Стандарту, корректировки стоимости объединения, обусловленные будущими событиями, оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения, а последующие корректировки относятся на деловую репутацию, только если они возникают в результате уточнения справедливой стоимости на дату приобретения в течение «периода оценки» (максимум 12 месяцев с даты приобретения). Все прочие последующие корректировки относятся на прибыли или убытки;
- Последующая оценка отложенных налоговых активов по приобретенным временным разницам, которые не удовлетворяют критерию признания на момент приобретения, будет отражена не как корректировка деловой репутации, а будет отнесена на прибыли или убытки;
- Любые операции с неконтрольными долями владения (по продаже или приобретению) должны учитываться как операции с собственным капиталом, при этом они не будут отражаться в консолидированном отчете о совокупном доходе и не окажут никакого эффекта на сумму деловой репутации соответственно;
- В случаях, когда объединение бизнеса включает взаиморасчет по финансовым отношениям между Группой и приобретенной компанией, возникшим до даты сделки, требуется признание прибыли или убытка от такого взаиморасчета; и
- Введено требование учета затрат, связанных с приобретением, отдельно от самой сделки по объединению бизнеса, что, как правило, ведет к списанию данных затрат на расходы в момент возникновения, тогда как ранее они учитывались как часть стоимости приобретения.

В текущем периоде данные изменения в учетной политике оказали влияние на учет приобретения Onarbay Enterprises Ltd (Примечание 5) следующим образом:

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

Консолидированный отчет о финансовом положении

**31 декабря
2009**

Превышение справедливой стоимости неконтрольных долей владения в Onarbay Enterprises Ltd над соответствующей долей в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов (отраженное в составе неконтрольных долей владения)	53
Доход от переоценки инвестиций в зависимое предприятие в результате приобретения контрольного пакета акций	175
Дополнительная деловая репутация, признанная в результате применения МСФО № 3(П)	228

Консолидированный отчет о совокупном доходе

Доход от переоценки инвестиций в зависимое предприятие в результате приобретения контрольного пакета акций в сумме 175 млн. долл. США был учтен в консолидированном отчете о совокупном доходе. Данный доход не мог возникнуть до того, как был применен МСФО № 3(П).

Раннее применение МСФО № 3(П) не оказало влияние на учет сделки по приобретению ЗАО «Профит».

МСФО № 3(П) также требует раскрытия дополнительной информации в отношении сделок по объединению бизнеса (Примечание 5).

Поправки к МСФО № 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (вступившие в силу с 1 января 2009 года) требуют дополнительного раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости и риска ликвидности. Методы оценки справедливой стоимости каждого класса финансовых инструментов должны быть представлены в соответствии с трехуровневой иерархией источников, использованных для ее определения. Кроме этого должен быть представлен отчет об изменениях за период финансовых активов, отнесенных к Уровню 3, а также раскрыты существенные движения между Уровнем 1 и Уровнем 2. Дополнения также устанавливают требования по раскрытию информации в части риска ликвидности. В связи с тем, что основная часть финансовых активов Группы относится к Уровню 1 и в течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, не было отмечено существенных движений между классами, руководство решило не представлять данное раскрытие в консолидированной финансовой отчетности.

Первое применение прочих вышеупомянутых поправок к стандартам, начиная с 1 января 2009 года, не оказало значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

Стандарты и интерпретации, которые были опубликованы, но еще не вступили в силу

Ниже представлен перечень новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций, которые были опубликованы, но еще не вступили в силу на момент утверждения консолидированной финансовой отчетности Группы:

	Применимы к периодам, начиная или позднее
МСБУ № 1 «Представление финансовой отчетности» – поправки	1 января 2010 года
МСБУ № 7 «Отчет о движении денежных средств» – поправки	1 января 2010 года
МСБУ № 17 «Лизинг» – поправки	1 января 2010 года
МСБУ № 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» – пересмотр	1 января 2011 года
МСБУ № 32 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации» – поправки	1 февраля 2010 года
МСБУ № 36 «Обесценение активов» – поправки	1 января 2010 года
МСБУ № 39 «Финансовые инструменты – признание и оценка» – поправки	1 января 2010 года
МСФО № 2 «Выплаты, основанные на акциях» – поправки	1 января 2010 года
МСФО № 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» – поправки	1 января 2010 года
МСФО № 8 «Операционные сегменты» – поправки	1 января 2010 года
МСФО № 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2013 года
КИМСФО № 14 «МСБУ № 19 – Ограничение на активы плана с фиксированными выплатами, минимальные требования к фондированию и их взаимодействие»	1 января 2011 года
КИМСФО № 16 «Хеджирование чистых инвестиций в иностранные операции»	1 июля 2009 года
КИМСФО № 17 «Распределение неденежных активов собственникам»	1 июля 2009 года
КИМСФО № 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами»	1 июля 2010 года

В настоящий момент руководство Группы оценивает влияние применения данных стандартов и интерпретаций на составление консолидированной финансовой отчетности в отношении будущих периодов, при этом Группа не ожидает существенного эффекта от их применения.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

3. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**Принцип соответствия**

Под Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») подразумеваются стандарты и интерпретации, утвержденные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»), включая Международные стандарты бухгалтерского учета («МСБУ») и интерпретации, опубликованные Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»), который заменил собой Постоянный комитет по интерпретациям стандартов.

Принципы учетной политики, представленные ниже, были применены при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, а также сравнительной информации, представленной в данной финансовой отчетности, за исключением влияния применения новых стандартов, поправок к стандартам или интерпретациям, описанным в Примечании 2.

Принципы подготовки отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением переоценки основных средств, в соответствии с МСБУ № 16 «Основные средства» и отдельных финансовых инструментов в соответствии с МСБУ № 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Основные положения учетной политики представлены ниже.

Принципы консолидации***Дочерние предприятия***

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Материнской компании и организаций, контролируемых Материнской компанией (ее дочерних предприятий). Предприятие считается контролируемым Материнской компанией, если руководство Материнской компании имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику предприятия для достижения собственных выгод от его деятельности.

Финансовые результаты дочерних предприятий, приобретенных или проданных в течение года, включаются в консолидированный отчет о совокупных доходах, начиная с момента их фактического приобретения или до фактической даты продажи соответственно.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

Все операции между предприятиями Группы, соответствующие остаткам в расчетах и нереализованные прибыли и убытки от операций внутри Группы при консолидации исключаются.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

Неконтрольные доли владения в дочерних предприятиях отражаются в отчетности отдельно от доли Группы в их собственном капитале. Доли миноритарных акционеров могут первоначально оцениваться либо по справедливой стоимости, либо пропорционально доле НДВ в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании. Выбор способа оценки проводится для каждого приобретения отдельно. После приобретения, балансовая стоимость НДВ равняется стоимости данных долей, отраженной при первоначальном признании, скорректированной на долю НДВ в последующих изменениях собственного капитала. Общий совокупный доход относится на НДВ, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по НДВ.

Изменения долей Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к утрате контроля, учитываются в собственном капитале. Балансовая стоимость долей Группы и НДВ в дочернем предприятии корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые разницы между суммой, на которую корректируются НДВ, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в собственном капитале акционеров Группы.

В случае утраты Группой контроля над дочерней компанией прибыль или убыток от выбытия рассчитывается как разница между (1) справедливой стоимостью полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли и (2) балансовой стоимостью активов (включая деловую репутацию) и обязательств дочернего предприятия, а также НДВ. Суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе в отношении дочернего предприятия, учитываются (т.е. реклассифицируются в прибыли и убытки или относятся непосредственно на нераспределенную прибыль) таким же образом, как в случае продажи соответствующих активов или обязательств. Справедливая стоимость оставшихся вложений в бывшее дочернее предприятие на дату утраты контроля принимается в качестве справедливой стоимости при первоначальном признании в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», или (в применимых случаях) в качестве стоимости первоначального признания вложений в зависимую или совместно контролируемую компанию.

Зависимые предприятия

Зависимым является предприятие, на финансовую и операционную деятельность которого Группа оказывает существенное влияние, которое не является ни дочерним предприятием, ни совместной деятельностью. Существенное влияние предполагает право участвовать в принятии решений, касающихся финансовой и хозяйственной деятельности компании, но не предполагает контроля или совместного контроля в отношении такой деятельности.

Результаты деятельности, а также активы и обязательства зависимых предприятий включены в данную консолидированную финансовую отчетность методом долевого участия, за исключением случаев, когда вложения классифицированы как предназначенные для продажи и учитываются в соответствии с МСФО 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность». В соответствии с методом долевого участия, вложения в зависимые предприятия учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения, скорректированной с учетом изменения доли Группы в чистых активах зависимого предприятия после приобретения, за вычетом обесценения. Убытки зависимого предприятия, превышающие балансовую стоимость вложений Группы в данное зависимое предприятие (включая любые вложения, которые по сути являются частью чистых инвестиций Группы в зависимое предприятие), признаются только если у Группы есть юридические или вмененные нормами делового оборота обязательства возмещения соответствующей доли убытков или если Группа произвела платежи от имени зависимого предприятия.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

Разница между стоимостью приобретения идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств зависимых предприятий и долей Группы в их справедливой стоимости на дату приобретения представляет собой деловую репутацию. Деловая репутация включается в стоимость вложений в зависимое предприятие и тестируется на обесценение как часть этих вложений. Если доля Группы в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств зависимого предприятия превышает стоимость приобретения после переоценки, сумма такого превышения немедленно отражается в консолидированных прибылях/(убытках).

Прибыли и убытки Группы, возникающие по ее операциям с зависимыми предприятиями, подлежат исключению из отчетности Группы в пропорции, равной доле Группы в капитале зависимых компаний.

Компании специального назначения

Компании специального назначения («КСН») – это предприятия, создаваемые для решения конкретных задач бизнеса Группы; при этом Группа имеет право на получение большей части выгод от деятельности таких предприятий или принимает на себя риски, связанные с их деятельностью. Компании специального назначения консолидируются аналогично дочерним предприятиям, когда суть взаимоотношений указывает на контроль Группы за предприятием.

Чистые активы, принадлежащие миноритарным участникам

Группа контролирует ряд обществ с ограниченной ответственностью («ООО»). Миноритарные участники в таких ООО имеют право потребовать (в любой момент) погашения своих долей в соответствующих ООО денежными средствами. Обязательства соответствующих ООО погасить доли миноритарных участников образуют финансовые обязательства, сумма которых определяется в момент погашения. Руководство Группы регулярно осуществляет оценку потенциальных обязательств соответствующего ООО по российским стандартам и по МСФО, наибольшая из сумм признается в качестве обязательства и представлена в данной консолидированной финансовой отчетности как чистые активы, принадлежащие миноритарным участникам. Изменения в чистых активах, принадлежащих миноритарным участникам, в течение года признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Функциональная валюта и валюта представления

Индивидуальная финансовая отчетность каждой из компаний Группы представлена в функциональной валюте соответствующей компании.

Функциональной валютой всех предприятий Группы, за исключением ММК Atakas Metalurji, является российский рубль («руб.»). Функциональной валютой ММК Atakas Metalurji является новая турецкая лира.

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах долларов США. Руководство Группы полагает, что доллар США является более удобной валютой представления для пользователей консолидированной финансовой отчетности Группы.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

Пересчет в валюту представления осуществляется следующим образом:

- Все активы и обязательства, включая как монетарные, так и немонетарные, пересчитываются по курсам на дату каждого из представленных консолидированных отчетов о финансовом положении;
- Все статьи, отраженные в составе консолидированного собственного капитала, за исключением показателя чистой прибыли, пересчитываются по курсу, действовавшему на момент их возникновения;
- Все статьи, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе, пересчитываются по курсу, действовавшему на момент их возникновения. Доходы и расходы, возникающие равномерно в течение года, пересчитываются с использованием средних валютных курсов за соответствующий год;
- Возникающие в результате пересчета курсовые разницы отражаются в составе прочих совокупных доходов в статье «Эффект пересчета в валюту представления»; и
- Остатки денежных средств на начало и конец каждого года, отраженные в консолидированном отчете о движении денежных средств, пересчитываются по курсам, действовавшим на начальную и конечную дату каждого года соответственно. Потоки денежных средств пересчитываются с использованием валютных курсов, действовавших на момент их возникновения. Потоки денежных средств, возникающие равномерно в течение года, пересчитываются с использованием средних валютных курсов за соответствующий год. Возникающие в результате пересчета курсовые разницы отражаются отдельно от потоков денежных средств от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности в статье «Эффект пересчета в валюту представления».

Обменные курсы, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены следующим образом:

	31 декабря	
	2009	2008
<i>Российский рубль/Доллар США</i>		
Курс на конец периода	30.24	29.38
Средний курс за период	31.58	24.37
<i>Новая турецкая лира/Доллар США</i>		
Курс на конец периода	1.51	1.52
Средний курс за период	1.56	1.28

Российский рубль не является свободно конвертируемой валютой за пределами Российской Федерации и, соответственно, любой пересчет стоимости активов и обязательств, выраженных в рублях, в доллары США не означает, что суммы в рублях могли, могут или будут в дальнейшем подлежать конвертации в доллары США.

Операции в иностранной валюте

Операции, выраженные в валютах, отличных от функциональной валюты (в иностранной валюте) отражаются по курсу, действующему на дату операции. На каждую отчетную дату денежные активы и пассивы, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату отчетности.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

Неденежные статьи, учитываемые по первоначальной стоимости, пересчитываются по курсу на дату совершения операции. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, пересчитываются по курсу, действующему на последнюю дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Учет приобретения предприятий

Приобретение дочерних предприятий учитывается по методу покупки. Стоимость каждого приобретения определяется в сумме справедливой стоимости (на дату обмена) переданных активов, принятых и созданных обязательств и долевых инструментов, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над приобретенной компанией. Все связанные с этим расходы отражаются в прибылях и убытках в момент возникновения.

В определенных случаях стоимость приобретения включает активы или обязательства, возникающие в связи с корректировками стоимости объединения, обусловленными будущими событиями. Корректировки оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения такой справедливой стоимости относятся на стоимость приобретения, если они могут быть классифицированы как корректировки в течение периода оценки (см. ниже). Все прочие изменения справедливой стоимости корректировок стоимости объединения, обусловленных будущими событиями, классифицированных в качестве актива или обязательства, учитываются согласно соответствующим МСФО. Изменения справедливой стоимости корректировок стоимости объединения, обусловленных будущими событиями, классифицированных как собственный капитал, в отчетности не отражаются.

В случае поэтапного объединения бизнеса, ранее имевшиеся у Группы доли в приобретенной компании, переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения контроля, а возникающая разница отражается в прибылях и убытках. Суммы переоценки ранее имевшейся доли в приобретенной компании до даты приобретения контроля, которые учитывались в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в прибыли или убытки, если такой подход должен был бы применяться при выбытии такой доли.

Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретенной компании, удовлетворяющие критериям признания в соответствии с МСФО № 3(П), отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за исключением следующего:

- отложенные налоговые активы и обязательства, или активы, относящиеся к соглашениям по выплате вознаграждения работникам, признаются и оцениваются в соответствии с МСБУ № 12 «Налоги на прибыль» и МСБУ № 19 «Вознаграждения работникам» соответственно;
- обязательства или долевые инструменты Группы, рассчитываемые на основе цены за акцию, заменяющие аналогичные выплаты, ранее предоставленные приобретенной компанией, оцениваются в соответствии с МСФО № 2 «Выплаты, основанные на акциях»; и
- активы (или группы активов, предназначенные для выбытия), классифицированные как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО № 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность» оцениваются в соответствии с МСФО № 5.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

Если первоначальный учет сделки по объединению бизнеса не завершён на конец отчетного периода, в котором происходит объединение, в отчетности представляются оценочные суммы по статьям, оценка которых не завершена. Эти оценочные суммы корректируются (также могут признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки (см. ниже) по мере выяснения фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на суммы, признанные в отчетности на эту дату, если бы они были известны в то время.

Период оценки – это период с даты приобретения до даты получения Группой полной информации о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения, который составляет максимум один год.

Деловая репутация

Деловая репутация, возникающая при сделках по объединению бизнеса, признается в качестве актива на дату приобретения контроля. Деловая репутация рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости НДС в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании над величиной ее чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения.

Если после переоценки доля Группы в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании превышает сумму стоимости приобретения, стоимости НДС в приобретенной компании и справедливую стоимость ранее имевшейся у покупателя доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании, такое превышение относится на прибыль в качестве дохода от приобретения доли владения по цене ниже справедливой стоимости.

Деловая репутация не амортизируется, но подвергается оценке на предмет обесценения, по крайней мере, ежегодно. Для оценки на предмет обесценения деловая репутация распределяется между всеми генерирующими денежные потоки учетными единицами («генерирующими единицами») Группы, которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения. Оценка генерирующих единиц, среди которых была распределена деловая репутация, на предмет обесценения проводится ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы оказывается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости деловой репутации данной единицы, а затем на прочие активы данной единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива единицы. Убыток от обесценения деловой репутации не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии дочернего или зависимого предприятия, соответствующая деловая репутация относится на определение прибыли или убытка от выбытия.

Политика Группы в отношении деловой репутации, возникающей в результате приобретения зависимого предприятия, описана выше.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

Признание выручки

Выручка признается по мере возникновения прав на ее получение, что обычно происходит после отгрузки и перехода к покупателю прав собственности и рисков порчи и утери продукции; при наличии высокой вероятности фактического получения оплаты за соответствующую отгрузку, а также достаточных договорных подтверждений сделки и фиксированной цены.

Выручка отражается за вычетом соответствующих скидок, резервов, налога на добавленную стоимость и экспортных пошлин.

Расходы по кредитам и займам

Расходы по кредитам и займам, непосредственно относимые на стоимость приобретения или строительства активов, на подготовку которых к запланированному использованию или продаже должно быть затрачено значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к использованию или продаже. Все прочие расходы по кредитам и займам учитываются в составе расходов в том году, к которому они относятся.

Налог на прибыль

Налог на прибыль за отчетный период включает текущий и отложенный налог на прибыль.

Текущий налог

Сумма текущего налога определяется исходя из размера налогооблагаемой прибыли, полученной за период. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе, поскольку не включает в себя статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие периоды, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Группы по текущему налогу на прибыль осуществляется с использованием действующих ставок налога или ставок, о пересмотре которых известно на дату составления отчета о финансовом положении.

Отложенный налог

Отложенный налог отражается по балансовому методу в отношении временных разниц между данными налогового учета и данными, включенными в консолидированный отчет о финансовом положении. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые активы – в отношении всех временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую прибыль, с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с деловой репутацией или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) активов и обязательств в рамках операций, которые не влияют на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового актива, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства, основываясь на налоговых ставках и налоговом законодательстве, которые были установлены на дату составления отчета о финансовом положении. Расчет отложенных налоговых активов и обязательств отражает налоговые последствия, связанные с методом, который Группа планирует использовать при возмещении или погашении балансовой стоимости своих активов и обязательств на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, если существует законное право произвести зачет текущих налоговых требований и текущих налоговых обязательств и когда они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, а Группа имеет намерение произвести зачет своих текущих налоговых требований и обязательств.

Текущий и отложенный налог за период

Текущие и отложенные налоги признаются в прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относимым в состав прочего совокупного дохода или, собственного капитала (в этом случае соответствующий налог также признается напрямую в капитале), или если они признаются в результате первоначального отражения сделок по объединению бизнеса. Налоговый эффект сделок по объединению бизнеса отражается при учете этих сделок.

Основные средства***Производственные основные средства***

Группа применяет модель переоценки основных средств для последующей оценки их стоимости. Объекты основных средств показываются в отчете о финансовом положении по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на момент переоценки, за вычетом впоследствии начисленных амортизации и убытков от обесценения. Переоценка проводится с регулярностью, достаточной для того, чтобы балансовая стоимость не отличалась существенным образом от справедливой стоимости на отчетную дату.

Любое увеличение стоимости объектов основных средств в результате переоценки включается в резерв переоценки основных средств в составе собственного капитала в той мере, в какой оно не может быть использовано для восстановления суммы предыдущего снижения стоимости тех же активов, отраженной ранее в составе прибыли или убытка. Если такая возможность имеется, соответствующая сумма относится на финансовый результат в размере предыдущего снижения стоимости. Снижение балансовой стоимости объекта основных средств в результате переоценки, относится на финансовый результат в сумме его превышения над остатком резерва по переоценке, созданного в результате предыдущей переоценки данного актива.

С 1 января 2007 года переоценка основных средств не проводилась.

Стоимость замещаемой части признается в стоимости соответствующего объекта основных средств, если существует вероятность поступления будущих экономических выгод и стоимость замещения может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замещенных частей списывается. Затраты по ремонту и обслуживанию относятся на расходы в момент возникновения.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

Незавершенное строительство включает в себя расходы, связанные со строительством основных средств, а также долю в накладных расходах, непосредственно связанную с этим строительством. Амортизация данных активов начинается с момента ввода их в эксплуатацию тем же способом, что и для прочих объектов основных средств. Группа регулярно осуществляет проверку балансовой стоимости незавершенного строительства с тем, чтобы определить, имеются ли признаки обесценения стоимости объектов незавершенного строительства и начислен ли соответствующий резерв.

Убыток или доход от выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и распознается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Добывающие активы

Основные средства Группы включают в себя добывающие активы, которые состоят из минеральных запасов, затрат на подготовку минеральных запасов, капитализированных затрат на разведку и оценку минеральных запасов, а также лицензий на разработку полезных ископаемых.

Минеральные запасы

Минеральные запасы представляют собой материальные активы, полученные в результате приобретения компаний, и соответствующие лицензии на разработку полезных ископаемых, приобретенные вместе и неотделимые от минеральных запасов. Оценка минеральных запасов основана на количестве полезных ископаемых, которое может быть добыто с условием экономической целесообразности такой разработки и с соблюдением всех норм законодательства. Для оценки минеральных запасов требуются предположения и допущения о множестве геологических, технических, и экономических факторов, включая количество, марки, производственные методики, коэффициенты отдачи, производственные расходы, транспортные расходы и прочее.

Оценка количества и/или качества минеральных запасов также требует определения размеров, формы и глубины залегания угольных пластов путем анализа геологических данных, например, образцов, полученных с помощью бурения. Этот процесс может потребовать применения суждений руководства по сложным геологическим вопросам.

Затраты по подготовке минеральных запасов

Затраты по подготовке минеральных запасов учитываются в составе незавершенного строительства и переводятся в состав добывающих активов с момента начала промышленной добычи.

Капитализируемые расходы включают в себя прямые затраты на:

- приобретение лицензий на разработку и исследование полезных ископаемых;
- подготовку новых месторождений к добыче;
- определение дополнительных залежей в существующих угольных пластах; и
- расширение производительности добычи шахты.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

Расходы по подготовке минеральных запасов также включают в себя расходы по процентам, капитализированным до начала промышленной добычи, если данные расходы финансировались за счет заемных источников.

Затраты на разведку и оценку минеральных запасов

Затраты, понесенные в ходе разведки и оценки минеральных запасов, признаются в качестве актива в случае, если вероятность успеха проекта высока. Затраты по разведке и оценке включают права на разведку, топографические, геологические, геохимические и геофизические исследования, разведывательное бурение, деятельность, связанную с оценкой технической и экономической целесообразности добычи разведываемого и оцениваемого полезного ископаемого. Приобретенные капитализированные затраты на разведку и оценку минеральных запасов признаются как активы по стоимости приобретения или по справедливой стоимости, если такое приобретение было частью сделки по приобретению компании.

Группа проводит проверку на обесценение по каждому объекту активов в отдельности или на уровне объектов, генерирующих денежные потоки, если существуют индикаторы о превышении балансовой стоимости активов над стоимостью их возмещения. В случае возникновения подобного превышения, оно немедленно признается как убыток от обесценения в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Капитализация затрат на разведку и оценку минеральных запасов прекращается в момент, когда деятельность по разведке и оценке завершается, и соответствующие накопленные затраты переводятся в состав добывающих активов.

Лицензии на разработку полезных ископаемых, приобретенные отдельно

Лицензии на разработку полезных ископаемых, приобретенные отдельно от минеральных запасов и полезных ископаемых, отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации.

Амортизация

Производственные основные средства амортизируются линейным методом в течение сроков полезного использования:

Здания	12-50 лет
Машины и оборудование	3-30 лет
Транспортные средства	5-20 лет
Мебель и хозяйственный инвентарь	3-16 лет

Лицензии на разработку полезных ископаемых амортизируются линейным способом в течение срока действия лицензии или срока использования соответствующей шахты.

Износ других добывающих активов начисляется пропорционально добытому объему полезных ископаемых, исходя из данных по объему добытых полезных ископаемых и оценочных данных по доступному к разработке объему полезных ископаемых.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

Арендованные активы

Аренда, по условиям которой к Группе переходят все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, классифицируется как финансовая аренда. Активы, полученные на условиях финансовой аренды, капитализируются в составе основных средств по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости на дату приобретения и текущей дисконтированной стоимости будущих минимальных арендных платежей. Одновременно признается соответствующая задолженность по арендным платежам. Арендованные основные средства амортизируются в течение наименьшего из двух периодов, полезного срока службы или срока аренды. Если в конце срока аренды предполагается передача прав собственности арендатору, то в качестве амортизационного периода применяется полезный срок службы актива.

Платежи по финансовой аренде рассчитываются методом эффективной процентной ставки и распределяются между затратами на финансирование, включаемыми в состав финансовых расходов, и погашением суммы основного долга, сокращающим размер обязательств по финансовой аренде.

Аренда, при которой арендодатель сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, рассматривается как операционная аренда. Платежи по операционной аренде отражаются в составе расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках равными долями в течение срока аренды.

Нематериальные активы за исключением деловой репутации

Нематериальные активы, представляющие собой, главным образом, лицензии на ведение производственной деятельности и стоимость различного приобретенного программного обеспечения, учитываются по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация начисляется линейным способом в течение следующих сроков полезного использования:

Лицензии	3-25 лет
Приобретенное программное обеспечение	1-10 лет
Прочие нематериальные активы	1-10 лет

Обесценение материальных и нематериальных активов за исключением деловой репутации

Группа проводит проверку стоимости своих материальных и нематериальных активов на предмет обесценения на каждую отчетную дату, чтобы определить, существуют ли индикаторы, свидетельствующие об их обесценении.

В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится такой актив. При наличии разумной и последовательной основы для распределения, стоимость активов Группы распределяется на конкретные генерирующие единицы или наименьшие группы генерирующих единиц, для которых может быть определена разумная и последовательная основа для распределения. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу или стоимости актива в пользовании. При определении стоимости актива в пользовании прогнозные денежные потоки приводятся к текущей стоимости с использованием ставок дисконтирования до налогообложения, отражающих текущую рыночную стоимость денег и рисков, относящихся к активу.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

Если возмещаемая стоимость какого-либо актива (или единицы, генерирующей денежные средства) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (или единицы, генерирующей денежные средства) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу же признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии сторнируется, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, однако таким образом, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (генерирующей единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения/производства или чистой цены реализации. Стоимость товарно-материальных запасов определяется средневзвешенным методом и включает в себя все затраты, связанные с перемещением запасов к месту их нахождения и приведением их в пригодное состояние.

Элементы стоимости приобретения включают в себя прямые материальные затраты, затраты на оплату труда и накладные производственные затраты. В стоимость незавершенного производства и готовой продукции включается стоимость приобретения сырья и затраты на переработку, такие как прямые затраты на оплату труда, а также распределяемая часть постоянных и переменных производственных накладных расходов. Сырье учитывается по стоимости приобретения с учетом затрат на транспортировку и доставку.

Чистая цена реализации представляет собой предполагаемую цену реализации за вычетом всех предполагаемых затрат на приведение запасов в товарный вид, а также ожидаемых коммерческих расходов. При необходимости создается резерв по устаревшим и медленно оборачивающимся запасам. Сумма обесценения при доведении стоимости запасов до чистой цены реализации, а также сумма резерва по устаревшим и медленно оборачивающимся запасам включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе в состав себестоимости.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость («НДС»), относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате налоговым органам по мере выставления счетов покупателям. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, возмещается за счет НДС полученного от покупателей при соблюдении определенных условий. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, подлежащий возмещению из бюджета в последующих отчетных периодах, отражается в консолидированной финансовой отчетности как НДС к возмещению.

Финансовые инструменты

Финансовые инструменты Группы отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, исходя из сущности и даты наступления соответствующих контрактных обязательств.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового актива или обязательства и распределения процентных доходов или расходов в течение соответствующего периода. Эффективной процентной ставкой является ставка, которая используется для дисконтирования предполагаемых будущих денежных поступлений или платежей в течение ожидаемого срока существования финансового актива или обязательства.

Финансовые активы

Финансовые активы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, включают в себя: имеющиеся в наличии для продажи, удерживаемые до погашения и торговые инвестиции, займы выданные, торговую и прочую дебиторскую задолженность; денежные средства и их эквиваленты. Финансовые активы признаются в учете в момент совершения сделки и первоначально оцениваются по справедливой стоимости с учетом транзакционных издержек, непосредственно относящихся к сделке, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках, которые первоначально отражаются по справедливой стоимости.

Инвестиции

Инвестиции, за исключением инвестиций в дочерние и зависимые предприятия, первоначально оцениваются по справедливой стоимости на момент совершения сделки, включая транзакционные издержки, непосредственно относящиеся к сделке.

Инвестиции классифицируются по следующим категориям:

- удерживаемые до погашения;
- оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в прибылях и убытках; и
- имеющиеся в наличии для продажи.

Отнесение инвестиций к тому или иному классу зависит от их особенностей и цели приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Инвестиции с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированными сроками погашения, которые Группа намерена и имеет возможность удерживать до срока погашения, за исключением займов и дебиторской задолженности, классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом резерва под обесценение.

Амортизация дисконта или премии при приобретении инвестиций, удерживаемых до погашения, признается в составе процентных доходов до момента их погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, отражаются в составе внеоборотных активов за исключением случаев, когда погашение ожидается в течение двенадцати месяцев после отчетной даты.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в прибылях и убытках, включают в себя инвестиции, предназначенные для торговли, и инвестиции, являющиеся частью идентифицируемого портфеля финансовых инструментов, который управляется Группой совместно и по которому ожидается получение фактической прибыли в ближайшем будущем.

Все прочие инвестиции, за исключением займов выданных и дебиторской задолженности, классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи.

Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о совокупном доходе, и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, после первоначального признания оцениваются по справедливой стоимости на основании объявленных рыночных цен на отчетную дату, без вычета транзакционных издержек, непосредственно относящихся к произошедшей реализации или прочему выбытию. Прибыли или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в прибылях и убытках, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе за период. Прибыли или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, относятся напрямую на счет капитала в отчете о движении капитала до тех пор, пока такие инвестиции не будут реализованы, при этом накопленные прибыли или убытки, ранее признаваемые в капитале, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Инвестиции в долевые инструменты, которые не имеют объявленных рыночных цен на активном рынке, признаются на основании оценки руководством их справедливой стоимости. Те инвестиции, чья справедливая стоимость не может быть достоверно оценена, признаются по первоначальной стоимости.

Выданные займы

Выданные займы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный доход начисляется также на основании эффективной ставки процента

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность отражается по номинальной стоимости за вычетом соответствующих резервов на возможные потери по сомнительным долгам. Долгосрочная дебиторская задолженность с фиксированными сроками погашения учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства, банковские депозиты и высоколиквидные финансовые вложения со сроком погашения три месяца и менее, по которым можно получить заранее определенные суммы денежных средств и по которым риск изменения стоимости является незначительным.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением оцениваемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о совокупном доходе, проверяются на предмет наличия признаков обесценения на каждую отчетную дату. Убыток от обесценения признается при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении ожидаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

Для финансовых активов, имеющих в наличии для продажи и не имеющих котировок, значительное или неоднократное снижение справедливой стоимости ценных бумаг ниже их балансовой стоимости является индикатором обесценения.

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как торговая дебиторская задолженность, в случае если не было определено обесценение индивидуального актива, то оценка может проводиться в отношении группы аналогичных активов. Индикатором обесценения для дебиторской задолженности может служить прошлый опыт неплатежей или увеличения числа отсроченных платежей, а также изменения в экономике, приводящие к неисполнению обязательств по платежам.

Для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и текущей стоимостью прогнозируемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием соответствующей эффективной ставки процента.

Убыток от обесценения вычитается непосредственно из балансовой стоимости финансового актива, за исключением торговой дебиторской задолженности, балансовая стоимость которой уменьшается с использованием счета резерва. В случае признания торговой дебиторской задолженности безнадежной, такая задолженность списывается за счет соответствующего резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм отражаются по кредиту счета резерва. Изменения резерва отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

За исключением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно связано с событием, имевшем место после признания обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через консолидированный отчет о совокупном доходе. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

В случае, когда снижение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи, было отражено в составе капитала, но возникли объективные факты, подтверждающие обесценение данных инвестиций, накопленный убыток, отраженный на счетах капитала, должен быть перенесен в консолидированный отчет о совокупном доходе, даже если выбытие инвестиций не произошло. Обесценение, признанное в консолидированном отчете о совокупном доходе, впоследствии не восстанавливается. Увеличение стоимости, последующее признанию обесценения, признается в составе капитала.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА***(В миллионах долларов США, если не указано иное)*

Списание финансовых активов

Группа списывает финансовый актив с учета только в случае прекращения прав на денежные потоки по соответствующему договору, или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другому предприятию. Если Группа не передает, но в то же время не сохраняет основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанном с ним обязательстве в сумме предполагаемого возмещения.

Если Группа сохраняет все основные риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а также отражает обеспеченный заем по полученной оплате за данный актив.

Финансовые обязательства

Группа отражает финансовые обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении в момент возникновения соответствующих контрактных обязательств. Финансовые обязательства первоначально учитываются по себестоимости на дату совершения сделки, которая равна справедливой стоимости полученного возмещения, плюс расходы, непосредственно связанные со сделкой.

После первоначального признания финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость финансового обязательства – это стоимость обязательства, определенная при первоначальном признании, за вычетом выплат основной суммы долга, плюс или минус начисленная амортизация по разнице между первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения обязательства.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости, и в дальнейшем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Кредиты банков и прочие заимствования

Все кредиты и займы первоначально отражаются в размере поступивших денежных средств за вычетом расходов, непосредственно связанных с получением кредита/займа. Впоследствии кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Расходы по кредитам, включая премии, выплачиваемые при погашении, учитываются по методу начисления и прибавляются к балансовой стоимости финансового инструмента, если они не были оплачены в том периоде, в котором они возникли.

Списание финансовых обязательств

Группа списывает финансовые обязательства с учета только в случае исполнения, отмены или истечения срока обязательств.

Обязательства по финансовым гарантиям

Финансовые гарантии первоначально учитываются в качестве обязательств по их справедливой стоимости. В дальнейшем, финансовые гарантии учитываются по наибольшей из двух величин: текущей оценки обязательств или первоначальной стоимости обязательств за минусом накопленной амортизации, учитываемой в соответствии с указанной выше учетной политикой признания выручки.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

Производные финансовые инструменты

Производные инструменты, включающие в себя, главным образом, валютные форвардные и опционные контракты, используются Группой для управления рисками изменения курсов иностранной валюты. Группа не заключает договоров хеджирования валютных курсов в отношении своих инвестиций в иностранные операции.

Все производные финансовые инструменты отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как активы или как обязательства по справедливой стоимости.

Учет изменений справедливой стоимости производных финансовых инструментов зависит от их возможной классификации в качестве инструментов хеджирования, а также вида операции хеджирования. Если производный инструмент классифицируется как инструмент хеджирования справедливой стоимости, изменения справедливой стоимости производного инструмента и хеджируемой статьи относятся на финансовый результат. Если производный инструмент классифицируется как инструмент хеджирования денежных потоков, изменения справедливой стоимости производного инструмента отражаются напрямую в составе капитала. Неэффективная часть хеджирования денежных потоков признается в консолидированном отчете о совокупном доходе в прочих операционных доходах или расходах. Суммы, накопленные в капитале, переносятся в консолидированный отчет о совокупном доходе в периодах, когда инструмент хеджирования отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе. В отношении производных инструментов, не классифицированных в качестве инструментов хеджирования, прибыли и убытки относятся на финансовый результат в том периоде, в котором происходит соответствующее изменение справедливой стоимости.

Вознаграждения работникам

Заработная плата сотрудников, относящаяся к трудовой деятельности текущего периода, признается в качестве расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Планы с установленными взносами

Российские дочерние предприятия Группы обязаны делать установленные отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации (план с установленными взносами, выплаты пенсий по которому финансируются за счет текущих взносов). Взносы Группы в Пенсионный фонд Российской Федерации по планам с установленными взносами относятся на расходы в периоде, к которому они относятся.

В Российской Федерации все средства, перечисляемые во внебюджетные фонды, включая взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации, уплачиваются в форме единого социального налога («ЕСН»), который рассчитывается путем применения к сумме общей годовой заработной платы каждого работника регрессивной ставки ЕСН в размере от 26% до 2%. ЕСН распределяется между тремя внебюджетными фондами, включая Пенсионный фонд Российской Федерации, взносы в который варьируются от 20% до 2%, в зависимости от общей годовой заработной платы работника.

Отчисления Группы в прочие планы с установленными взносами признаются в составе расходов в том периоде, в котором они были произведены.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

Планы с установленными выплатами

Группа учитывает расходы по планам с установленными выплатами по методу прогнозируемого уровня пенсионных выплат. В рамках данного метода затраты на пенсионные выплаты отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе путем равномерного распределения затрат на весь период работы сотрудника в соответствии с формулой начисления пенсий, предусмотренной планом. Обязательства Группы по планам с установленными выплатами рассчитываются отдельно по каждому плану путем дисконтирования сумм будущих выплат, уже заработанных сотрудниками на основе предоставления услуг в текущем и предыдущих периодах. Используемая ставка дисконтирования представляет собой доходность по государственным облигациям со сроками погашения, приблизительно равными сроком возникновения обязательств Группы. Актуарные прибыли и убытки признаются в полном объеме в консолидированном отчете о совокупном доходе в том периоде, когда они возникли.

Денежные средства с ограничениями на использование

Денежные средства с ограничениями на использование включают в себя обеспечения, на использование которых наложены правовые ограничения, размещенные в различных банках в связи с получением безотзывных аккредитивов, и учитываются в составе прочих внеоборотных активов отчета о финансовом положении.

Формирование резервов

Резервы отражаются в учете, когда у Группы имеются текущие обязательства (определяемые нормами права или вмененные нормами делового оборота обязательства), возникшие в результате прошлых событий, и существует вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Величина резерва, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения текущего обязательства, определенную по состоянию на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данного обязательства. В том случае, когда величина резерва рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков, которые потребуются для погашения текущего обязательства, балансовой стоимостью резерва является дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

Если, как ожидается, экономические выгоды, необходимые для погашения обязательства, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии, что существует достаточная уверенность в получении возмещения и что сумма этой дебиторской задолженности может быть надежно оценена.

Текущие обязательства, возникающие по обременительным договорам, оцениваются и учитываются в качестве резерва. Договор считается обременительным в том случае, когда Группа имеет контрактные обязательства, выполнение которых связано с неизбежными расходами, при этом сумма таких расходов превышает экономические выгоды, которые предположительно будут получены по договору.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

Дивиденды

Обязательства по выплате дивидендов, включая соответствующий налог, отражаются в том периоде, в котором они объявлены и подлежат выплате в соответствии с законодательством.

Размер нераспределенной прибыли, которая по соответствующему законодательству может быть направлена на распределение между акционерами, определяется на основе финансовой отчетности дочерних предприятий Группы, подготовленной в соответствии со стандартами страны регистрации предприятия. Данные суммы могут существенно отличаться от сумм, рассчитанных на основе МСФО.

Информация по сегментам

Отчетность по сегментам представлена с позиции видения руководства и относится к компонентам Группы, которые определяются как операционные сегменты. Операционные сегменты определены на основе внутренних отчетов, предоставляемых главному должностному лицу Группы, ответственному за принятие решений по операционной деятельности («ГДЛ»). Группа определила председателя Совета директоров в качестве ГДЛ, а внутренние отчеты, используемые высшим руководством для оценки операций и принятия решений по распределению ресурсов, взяла за основу для раскрытия информации по сегментам. Данные внутренние отчеты составляются на такой же основе, как и данная консолидированная финансовая отчетность.

Основываясь на текущей структуре управления, Группа определила два отчетных сегмента: производство металлопродукции и добыча угля.

**4. ОСНОВНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ, ДОПУЩЕНИЯ И ФАКТОРЫ
НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ**

Применение учетной политики Группы требует от руководства формирования суждений, оценок и допущений в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которую невозможно определить на основании других источников. Руководство Группы определяет оценочные значения и допущения исходя из прошлого опыта и других факторов, которые являются существенными в сложившихся обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения пересматриваются на постоянной основе. Скорректированные оценочные значения, используемые в бухгалтерском учете, отражаются в периоде пересмотра, если такая корректировка относится только к данному конкретному периоду, или в периоде пересмотра и последующих периодах, если такая корректировка затрагивает как текущий, так и будущие периоды.

Определение ряда оценочных значений связано с принятием допущений и зависит от ожидаемых денежных потоков. Начиная со второй половины 2008 года, ряд крупных экономик мира испытывали волатильность на рынках капитала и кредитов. Как следствие, покупатели и поставщики Группы могут оказаться под влиянием снижения ликвидности и роста стоимости финансирования, что, в свою очередь, может привести к пересмотру оценок руководства в отношении ожидаемых денежных потоков, а также принятых допущений.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

Существенные суждения руководства при применении учетной политики

Ниже представлены существенные суждения, за исключением тех, которые включают в себя расчет оценочных значений (приведены в разделе «Основные источники неопределенности при расчете оценочных значений»), которые руководство сделало в процессе применения учетной политики Группы и которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

Переоценка основных средств

Как описано в Примечании 3, Группа применяет модель переоценки для оценки основных средств. На каждую отчетную дату Группа проводит обзор текущей стоимости данных активов для того, чтобы определить, значительно ли отличается текущая стоимость основных средств от их справедливой стоимости. Для данных целей Группа готовит анализ дисконтированных денежных потоков, в котором используются такие допущения, как прогнозы по выручке и ставка дисконтирования. Помимо этого, Группа рассматривает экономическую стабильность и доступность операций с аналогичными активами на рынке, когда определяет потребность в проведении анализа справедливой стоимости в заданном периоде.

На основании данного обзора Группа определила, что основные средства не должны быть переоценены по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов.

Основные источники неопределенности при расчете оценочных значений

Наиболее значительные области, требующие применения оценок и допущений руководства, касаются:

- торговой и прочей дебиторской задолженности;
- оценки товарно-материальных запасов;
- срока полезного использования и ликвидационной стоимости основных средств;
- обесценения активов;
- налогообложения.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность показывается в отчетности по чистой возможной цене реализации за вычетом резерва по сомнительным долгам. Резерв по сомнительным долгам рассчитывается на основании оценки возможных потерь в существующих остатках дебиторской задолженности. При создании резерва руководство учитывает множество факторов, включая общие экономические условия, специфику отрасли и историю работы с покупателем.

Неопределенности, связанные с изменениями финансового положения покупателей, как положительными, так и отрицательными, также могут повлиять на величину и время создания резерва по сомнительным долгам.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

Оценка товарно-материальных запасов

Товарно-материальные запасы включают в себя готовую продукцию, незавершенное производство, а также сырье и материалы и отражаются в консолидированной финансовой отчетности по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения/производства или чистой цены реализации. Вследствие колебаний финансовых рынков совокупный спрос на сталь в 2008 году снизился, и Группа осуществила оценку чистой цены реализации товарно-материальных запасов. Чистая цена возможной реализации незавершенного производства и готовой продукции определяется на основе наиболее надежных данных, имеющихся на момент проведения такой оценки. При этом учитываются колебания цены или себестоимости готовой продукции, напрямую связанные с событиями, происходящими после отчетной даты, в той мере, в которой эти события подтверждают ситуацию, действующую по состоянию на конец отчетного периода. Оценка чистой возможной цены реализации сырья и материалов основывалась на стоимости замещения соответствующих позиций на отчетную дату.

Если в будущем рыночные условия окажутся хуже прогнозируемых руководством, могут потребоваться дополнительные списания товарно-материальных запасов, которые будут отражены в себестоимости реализации в соответствующем периоде.

Также, на каждую отчетную дату, Группа оценивает товарно-материальные запасы на наличие излишков и устаревание запасов и определяет резерв по устаревшим и медленно оборачиваемым запасам. Изменения в оценке могут как положительно, так и отрицательно повлиять на величину необходимого резерва по устаревшим и медленно оборачиваемым запасам.

Срок полезного использования и ликвидационная стоимость основных средств

Объекты основных средств, принадлежащие Группе, кроме добывающих активов, амортизируются с использованием линейного метода в течение всего срока их полезного использования, который рассчитывается в соответствии с бизнес-планами и операционными расчетами руководства Группы в отношении данных активов.

Факторы, способные повлиять на оценку срока полезной службы и ликвидационной стоимости внеоборотных активов, включают в себя:

- изменение степени эксплуатации активов;
- изменение технологии обслуживания активов;
- изменение в законодательстве; и
- непредвиденные операционные обстоятельства.

Любой из вышеуказанных факторов может повлиять на будущие нормы амортизации, а также балансовую и ликвидационную стоимость основных средств.

Руководство Группы периодически проверяет правильность применяемых сроков полезного использования активов. Данный анализ проводится исходя из текущего технического состояния активов и ожидаемого периода, в течение которого они будут приносить экономические выгоды Группе.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

Амортизация добывающих активов

Стоимость добывающих активов амортизируется пропорционально объему добытых полезных ископаемых на основе оценочных значений производственных объемов, для которых данные объекты были сконструированы. Руководство самостоятельно оценивает срок полезного использования описанных активов и производственных объемов шахт. Спрогнозированные производственные объемы обновляются на регулярной основе и учитывают недавнюю производственную и техническую информацию в отношении каждой шахты. Изменения в прогнозах рассматриваются как корректировка оценочных значений для целей бухгалтерского учета и учитываются на перспективной основе в соответствующих нормах амортизации. Оценки производственных объемов по своей сути не достаточно точны и представляют только приблизительные значения из-за субъективных суждений, включенных в разработку данной информации.

Обесценение активов

Балансовая стоимость активов Группы пересматривается на предмет выявления признаков, свидетельствующих о наличии обесценения таких активов. Если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о том, что текущая стоимость активов может оказаться не возмещаемой, Группа оценивает возмещаемую стоимость активов. Такая оценка приводит к необходимости принятия ряда суждений в отношении долгосрочных прогнозов будущей выручки и расходов, связанных с рассматриваемыми активами. В свою очередь, эти прогнозы являются неопределенными, поскольку строятся на допущениях об уровне спроса на продукцию и будущих рыночных условиях. Последующие и непредвиденные изменения таких допущений и оценок, использованных при проведении тестов на обесценение, могут привести к иному результату по сравнению с представленным в данной консолидированной финансовой отчетности.

Налогообложение

Группа несет обязательства по уплате налога на прибыль и других налогов в многочисленных юрисдикциях. Оценка обязательств по налогу на прибыль и прочим налогам в значительной степени зависит от субъективных суждений в связи со сложностью российского налогового законодательства и налоговых законодательств других стран, в которых оперируют компании Группы. Имеется большое число сделок и расчетов, по которым окончательное налоговое обязательство не может быть точно определено. Группа признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценок о возможности подобных начислений. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от изначально отраженных сумм, данная разница окажет влияние на сумму налога на прибыль и резерва по налогу на прибыль в периоде, в котором она была выявлена.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов на каждую отчетную дату отражается в консолидированной финансовой отчетности в сумме, в отношении которой руководство Группы ожидает, что она будет использована в последующих периодах. Данная сумма определяется на основе оценки будущей налогооблагаемой прибыли, и изменения в этой оценке могут в будущем привести к списанию отложенных налоговых активов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении на текущий момент. При оценке будущей прибыли Группы учитываются операционные результаты деятельности Группы в предыдущих отчетных периодах, а также, если необходимо, и обоснованные и реально выполнимые стратегии налогового планирования.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

Если будущая прибыль окажется меньше значения, которое использовалось для определения отложенного налогового актива, то это приведет к увеличению резерва по отложенному налоговому активу с соответствующим уменьшением дохода. И наоборот, если будущая прибыль окажется больше значения, которое использовалось для определения отложенного налогового актива, то резерв по отложенному налоговому активу будет уменьшен с соответствующим увеличением дохода.

5. ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ

В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 и 2008 годов, дочерняя компания Группы ММК Atakas Metalurji осуществила выпуск дополнительных обыкновенных акций на общую сумму 94 млн. долл. США и 162 млн. долл. США соответственно. Данные акции были выкуплены Группой и миноритарными акционерами пропорционально их текущим долям владения.

Приобретения компаний в 2009 году***Onarbay Enterprises Ltd***

В марте 2008 года Группа приобрела 50% долю в Onarbay Enterprises Ltd, Кипр, владеющей 82.6% долей в ОАО «Белон», занимающимся добычей и переработкой угля и расположенным на территории Российской Федерации, за денежное вознаграждение в 234 млн. долл. США.

В октябре 2009 года Группа приобрела дополнительную 50% долю в Onarbay Enterprises Ltd, Кипр, зависимом предприятии Группы, за денежное вознаграждение в 309 млн. долл. США. В результате данного приобретения Группа получила контроль над Onarbay Enterprises Ltd. Onarbay Enterprises Ltd является холдинговой компанией, владеющей 82.6% долей в ОАО «Белон». Группа приобрела Onarbay Enterprises Ltd с целью доступа к угольным ресурсам ОАО «Белон» для удовлетворения текущих потребностей Группы в данном виде сырья.

Данное приобретение было учтено по методу покупки. Неконтрольная доля владения была оценена по справедливой стоимости на основе рыночных котировок обыкновенных акций ОАО «Белон» на дату приобретения. Аналогичный способ оценки был применен к переоценке справедливой стоимости ранее имевшейся у Группы доли в Onarbay Enterprises Ltd.

На дату приобретения Группа определила справедливую стоимость активов, обязательств и условных обязательств приобретенной компании на предварительной основе. На дату подготовки данной консолидированной финансовой отчетности необходимые оценка справедливой стоимости основных средств и прочие расчеты не были завершены и были предварительно определены на основе оценок руководства Группы. Предварительное распределение цены приобретения выглядит следующим образом:

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

	<u>Предварительная стоимость на дату приобретения</u>
АКТИВЫ	
Основные средства	1,052
Прочие нематериальные активы	2
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	3
Товарно-материальные запасы	30
Торговая и прочая дебиторская задолженность	147
Отложенные налоговые активы	16
Денежные средства и их эквиваленты	38
Прочие активы	7
	<u>1,295</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Кредиты и займы	532
Обязательства по финансовой аренде	18
Торговая и прочая кредиторская задолженность	100
Отложенные налоговые обязательства	118
	<u>768</u>
Чистые активы на дату приобретения	527
Справедливая стоимость вознаграждения, уплаченного за контрольный пакет акций	309
Неконтрольная доля владения (справедливая стоимость)	145
Справедливая стоимость ранее имевшейся у Группы доли	344
	<u>798</u>
За вычетом справедливой стоимости активов приобретенной компании	(527)
Деловая репутация	<u><u>271</u></u>

Деловая репутация, возникшая в результате данного приобретения, относится в основном к росту безопасности в области обеспечения производственного процесса ключевыми материальными ресурсами. Деловая репутация, возникшая в результате данного приобретения, не будет учитываться для целей налогообложения.

В ходе поэтапного приобретения в соответствии с МСФО № 3(П) Группа признала доход от переоценки ранее имевшейся доли. Доход в размере 175 млн. долл. США был отражен в консолидированном отчете о совокупном доходе в строке «Доход от переоценки инвестиций в зависимое предприятие в результате приобретения контрольного пакета акций».

На дату приобретения ОАО «Белон» не подготавливало консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО. Соответственно, определить балансовую стоимость приобретенных активов, обязательств и условных обязательств по МСФО непосредственно до приобретения не представлялось возможным, и данная информация в настоящей консолидированной финансовой отчетности не представлена.

Если бы приобретение произошло на начало года, выручка Группы составила бы 5,377 млн. долл. США, а прибыль до налогообложения и прибыль за период – 182 млн. долл. США и 166 млн. долл. США соответственно.

Выручка и убыток до налогообложения с даты приобретения до 31 декабря 2009 года, относящиеся к ОАО «Белон» и его дочерним предприятиям, составили 52 млн. долл. США и 57 млн. долл. США соответственно.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

ЗАО «Профит»

В июне 2009 года Группа приобрела 100% долю в ЗАО «Профит», головной компании группы компаний «Профит» (далее - «Группа «Профит»»), занимающихся сбором и переработкой металлического лома, за денежное вознаграждение в 15 млн. долл. США. Предприятия Группы «Профит» действуют в Российской Федерации и расположены по всей стране, головная компания расположена в г. Магнитогорске. Металлический лом, собираемый Группой «Профит», в основном продается Группе. Приобретение поставщика стратегического сырья позволит существенно укрепить сырьевую безопасность Группы.

Данное приобретение было учтено по методу покупки. Неконтрольные доли владения были оценены в соответствующей пропорции от справедливой стоимости чистых активов приобретенного предприятия.

На момент приобретения Группа предварительно определила справедливую стоимость активов, обязательств и условных обязательств приобретенной компании и представила предварительную стоимость в неаудированной промежуточной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года. Окончательное распределение цены приобретения было рассчитано в течение трех месяцев, закончившихся 30 сентября 2009 года. Окончательное распределение цены приобретения представлено следующим образом:

	<u>Предварительная стоимость на дату приобретения</u>	<u>Окончательная стоимость на дату приобретения</u>
АКТИВЫ		
Основные средства	64	55
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	20	19
Товарно-материальные запасы	15	14
Торговая и прочая дебиторская задолженность	38	38
Отложенные налоговые активы	-	15
Денежные средства и их эквиваленты	8	8
	<u>145</u>	<u>149</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Кредиты и займы	19	6
Обязательства по финансовой аренде	9	11
Торговая и прочая кредиторская задолженность	36	71
Отложенные налоговые обязательства	-	4
Чистые активы, принадлежащие миноритарным участникам	5	4
	<u>69</u>	<u>96</u>
Чистые активы на дату приобретения	76	53
Справедливая стоимость вознаграждения	15	15
Неконтрольная доля владения	(6)	(8)
	21	23
За вычетом справедливой стоимости активов приобретенной компании	<u>(76)</u>	<u>(53)</u>
Превышение доли Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения	<u>(55)</u>	<u>(30)</u>

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

Превышение доли Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения в размере 30 млн. долл. США было отражено в консолидированном отчете о совокупном доходе. Данное превышение является результатом низкой активности на рынке металлического лома в условиях мирового финансового кризиса, а также доминирующего положения Группы как основного покупателя Группы «Профит».

На дату приобретения ЗАО «Профит» не подготавливало консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО. Соответственно, определить балансовую стоимость приобретенных активов, обязательств и условных обязательств по МСФО непосредственно до приобретения не представлялось возможным, и данная информация в настоящей консолидированной финансовой отчетности не представлена.

Если бы приобретение произошло на начало года, выручка Группы составила бы 5,113 млн. долл. США, а прибыль до налогообложения и прибыль за год существенно бы не изменились.

Выручка и убыток до налогообложения с даты приобретения до 31 декабря 2009 года, относящиеся к ЗАО «Профит» и его дочерним предприятиям, составили 36 млн. долл. США и 7 млн. долл. США соответственно.

Приобретения компаний в 2008 году

ООО «МАГМА трейд» (впоследствии переименовано в ООО «ТД ММК-Москва»)

1 октября 2008 года Группа приобрела 99% долю в ООО «МАГМА трейд», торговой компании, расположенной в Российской Федерации, за номинальное денежное вознаграждение.

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

	<u>Справедливая стоимость</u>
АКТИВЫ	
Товарно-материальные запасы	59
Торговая и прочая дебиторская задолженность	69
Денежные средства и их эквиваленты	2
	<u>130</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Кредиты и займы	56
Торговая и прочая кредиторская задолженность	89
	<u>145</u>
Чистые обязательства на дату приобретения	(15)
За вычетом доли миноритарных акционеров	<u>-</u>
Доля Группы в чистых обязательствах	(15)
Деловая репутация	<u>15</u>
Цена приобретения	<u><u>-</u></u>

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

Деловая репутация, относящаяся к данному приобретению, отражает, главным образом, устойчивые связи приобретаемой компании с покупателями.

В декабре 2008 года Группа приобрела дополнительно 1% долю в ООО «МАГМА трейд» за номинальное денежное вознаграждение, увеличив свою долю владения в ООО «МАГМА трейд» до 100%.

На дату приобретения ООО «МАГМА трейд» не подготовило финансовую отчетность в соответствии с МСФО. Соответственно, определить балансовую стоимость приобретенных активов, обязательств и условных обязательств по МСФО непосредственно до приобретения не представлялось возможным, и данная информация в настоящей консолидированной финансовой отчетности не представлена.

Поскольку ООО «МАГМА трейд» являлось дистрибьютором продукции Группы до приобретения, выручка и прибыль до налогообложения Группы не подверглись значительным изменениям в результате приобретения этой компании.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, ООО «МАГМА трейд» было переименовано в ООО «ТД ММК-Москва».

ООО «Уралсибтрейд» (впоследствии переименовано в ООО «ТД ММК-Урал»)

24 июня 2008 года Группа приобрела 80% долю в ООО «Уралсибтрейд», торговой компании, расположенной в Российской Федерации, за номинальное денежное вознаграждение. Превышение доли Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов над ценой покупки в размере 4 млн. долл. США было отражено в консолидированном отчете о совокупном доходе.

В декабре 2008 года Группа приобрела дополнительно 20% долю в ООО «Уралсибтрейд» за номинальное денежное вознаграждение, увеличив долю владения до 100%.

Поскольку ООО «Уралсибтрейд» являлось дистрибьютором продукции Группы до приобретения, выручка и прибыль до налогообложения Группы не подверглись значительным изменениям в результате приобретения этой компании.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, ООО «Уралсибтрейд» было переименовано в ООО «ТД ММК-Урал».

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

6. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

По видам продукции	2009	2008
Прокатная сталь	3,085	5,847
Прокатная продукция в ассортименте	413	944
Оцинкованная сталь	331	433
Белая жечь	226	203
Оцинкованная сталь с полимерным покрытием	177	251
Проволока, стропы, крепежи	125	454
Метизная продукция	92	223
Ленточная сталь	74	327
Формовочные секции	52	205
Производство кокса	47	141
Трубы	39	62
Уголь	36	-
Металлический лом	33	198
Слябы	12	726
Прочие	339	536
Итого	5,081	10,550

Выручка от продажи металлического лома в течение 2008 года и в течение 2009 года до приобретения Группы «Профит» относится к операциям с Группой «Профит».

По месторасположению покупателей	2009	2008
Россия и страны СНГ	63%	69%
Иран	9%	3%
Китай	5%	-
Турция	3%	7%
Италия	3%	6%
Индия	3%	1%
Вьетнам	3%	-
Прочие (страны, на долю каждой из которых приходится менее 2% общей выручки)	11%	14%
Итого	100%	100%

7. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Операционный сегмент – это компонент Группы, задействованный в деятельности, от которой Группа может генерировать доходы и нести расходы, включая доходы и расходы, связанные с операциями с другими компонентами Группы. МСФО № 8 требует выделения операционных сегментов на основе внутренних отчетов о компонентах Группы, регулярно проверяемых главным должностным лицом, ответственным за принятие решений по операционной деятельности, с целью распределения ресурсов по сегментам и оценки результатов их деятельности, для которых доступна обособленная финансовая информация.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

Отчеты, используемые ГДЛ, содержат следующие сегменты:

- *Сегмент по производству металлопродукции*, который включает Материнскую компанию и ее дочерние предприятия, вовлеченные в производство стали и метизов. Все значительные активы, производственные мощности, управленческие и административные ресурсы данного сегмента расположены в г. Магнитогорске Российской Федерации;
- *Сегмент по добыче угля*, который включает ОАО «Белон» и его дочерние предприятия, вовлеченные в добычу и обогащение угля. Все значительные активы, производственные мощности, управленческие и административные ресурсы данного сегмента расположены в г. Белово Российской Федерации.

До приобретения контрольной доли владения в Onarbay Enterprises Ltd в октябре 2009 года (Примечание 5) деятельность Группы была сосредоточена в одном операционном сегменте по производству металлургической продукции, включая полуфабрикаты.

Рентабельность каждого из двух операционных сегментов оценивается на основе ЕБИТДА по сегменту. ЕБИТДА по сегменту рассчитывается на основе прибыли от операционной деятельности по сегменту, скорректированной на амортизацию и убыток от выбытия основных средств (вычитаются), а также на долю в финансовых результатах зависимых предприятий, обесценение вложений в зависимые предприятия и доход от переоценки инвестиций в зависимое предприятие в результате приобретения контрольного пакета акций (прибавляются). Так как данный расчет не является стандартным расчетом в соответствии с МСФО, определение показателя ЕБИТДА Группы может отличаться от расчета аналогичного показателя другими компаниями.

Следующая таблица представляет оценку результатов деятельности сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2009 года:

	2009			Итого
	Производство металло- продукции	Добыча угля	Исключение межсегментных операций	
Выручка от реализации				
Продажи внешним покупателям	5,029	52	-	5,081
Продажи между сегментами	-	42	(42)	-
Итого выручка от реализации	5,029	94	(42)	5,081
ЕБИТДА по сегменту	1,277	8	-	1,285
Амортизация	(715)	(20)	-	(735)
Убыток от выбытия основных средств	(105)	(13)	-	(118)
Доля в финансовых результатах зависимых предприятий	31	-	-	31
Доход от переоценки инвестиций в зависимое предприятие в результате приобретения контрольного пакета акций	(175)	-	-	(175)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности по МСФО	313	(25)	-	288

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

По состоянию на 31 декабря 2009 года активы и обязательства по сегментам были сверены с активами и обязательствами Группы следующим образом:

	31 декабря 2009			Итого
	Производство металло- продукции	Добыча угля	Исключение межсегментных активов и обязательств	
Итого активы	14,381	1,204	(752)	14,833
Итого обязательства	4,145	745	(382)	4,508

8. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	2009	2008
Производственные затраты		
Использованные сырье и материалы	2,556	5,955
Амортизация основных средств и нематериальных активов	708	903
Заработная плата и единый социальный налог	464	640
Прочие расходы	184	286
	3,912	7,784
Изменение остатка незавершенного производства и готовой продукции	28	51
Итого	3,940	7,835

9. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2009	2008
Заработная плата и единый социальный налог	165	231
Налоги, за исключением налога на прибыль	79	101
Профессиональные услуги	44	48
Амортизация основных средств и нематериальных активов	27	42
Расходы на страхование	21	29
Материалы	8	15
Взносы в негосударственный пенсионный фонд (Примечание 25)	-	7
Актuarные (прибыли)/убытки	(12)	6
Прочее	17	34
Итого	349	513

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

10. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Транспортные расходы	371	552
Расходы на рекламу	25	12
Заработная плата и единый социальный налог	9	15
Прочее	48	71
Итого	<u>453</u>	<u>650</u>

11. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Убыток от выбытия основных средств	(118)	(109)
Расход по сомнительным долгам	(71)	(40)
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки и продажи ценных бумаг	113	(238)
Чистая прибыль от выбытия прочих активов	6	19
Прочее	19	(10)
Итого	<u>(51)</u>	<u>(378)</u>

12. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов, прочие расходы в размере 45 млн. долл. США и 66 млн. долл. США соответственно пришлись на обязательные и добровольные социальные программы и поддержку социальных объектов.

13. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Резерв по налогу на прибыль, созданный Группой и относящийся к различным юрисдикциям, составил в 2009 году и 2008 году соответственно:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Расходы по текущему налогу на прибыль		
Российская Федерация	20	456
Швейцария	1	-
Корректировки, признанные в текущем году в отношении текущего налога предыдущих лет		
Российская Федерация	(42)	(93)
Отложенные налоговые расходы/(доходы), нетто		
Российская Федерация	77	(359)
Швейцария	(18)	21
Итого расход по налогу на прибыль	<u>38</u>	<u>25</u>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

Корректировки, признанные в текущем году в отношении налога предыдущих лет, вызваны, главным образом, изменениями в оценочных значениях при расчете резерва по сомнительным долгам, капитализированных расходов в 2009 году и ускоренной налоговой амортизации в 2008 году. Данные изменения были учтены в уточненных налоговых декларациях за соответствующий период. Соответствующее изменение отложенного налога также было отражено в результате этого обстоятельства.

В ноябре 2008 года были приняты дополнения к Налоговому кодексу Российской Федерации по снижению налога на прибыль с 24% до 20%, вступившие в силу с 1 января 2009 года. В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 и 2008 годов, ставка текущего налога на прибыль в Российской Федерации составляла 20% и 24% соответственно от ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов отложенные налоги были рассчитаны исходя из ставки 20%.

Ставки налога на прибыль в других странах, где предприятия Группы ведут налогооблагаемую деятельность, варьируются от 15% до 24%.

Ниже приведена сверка суммы налога на прибыль, рассчитанной исходя из ставки налога на прибыль, действующей в Российской Федерации, и прибыли до налогообложения, и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Прибыль до налогообложения	<u>257</u>	<u>1,106</u>
Резерв по налогу на прибыль, начисленный на прибыль до налогообложения по установленной ставке	51	265
Корректировки на:		
Расход по налогу на прибыль прошлых лет	(7)	1
Эффект разницы в ставках налога на прибыль в других юрисдикциях	6	(7)
Расходы, не подлежащие вычету для целей налогообложения:		
- доход от переоценки инвестиций в зависимое предприятие в результате приобретения контрольного пакета акций (Примечание 5)	(35)	-
- превышение доли Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения (Примечание 5)	(6)	(3)
- прочие постоянные разницы	29	34
Эффект на баланс по отложенным налогам вследствие изменения ставки налога на прибыль с 24% до 20% (с 1 января 2009 года)	<u>-</u>	<u>(265)</u>
Расход по налогу на прибыль	<u><u>38</u></u>	<u><u>25</u></u>

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

Ниже приведена информация о движении отложенных налоговых активов и обязательств в 2009 и 2008 годах:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Остаток на начало года	1,106	1,846
Приобретение дочерних предприятий	91	-
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	79	(156)
Расход/(доход) по отложенному налогу, отраженный в течение года	59	(61)
Эффект изменения ставки налога, отнесенный на совокупный доход	-	(277)
Эффект изменения ставки налога, отраженный в капитале	-	(32)
Эффект пересчета в валюту представления	(28)	(214)
Остаток на конец года	<u>1,307</u>	<u>1,106</u>

Налоговый эффект от временных разниц, приведший к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств, по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов представлен следующим образом:

	<u>31 декабря</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Оценка основных средств	39	22
Оценка инвестиций	12	34
Оценка кредиторской задолженности	10	29
Оценка займов и кредитов	9	7
Оценка товарно-материальных запасов	8	37
Оценка дебиторской задолженности	27	8
Неиспользованные налоговые убытки	10	-
Итого отложенные налоговые активы	<u>115</u>	<u>137</u>
Оценка инвестиций	(92)	(3)
Оценка основных средств	(1,271)	(1,223)
Оценка товарно-материальных запасов	(24)	(11)
Оценка дебиторской задолженности	(13)	(2)
Оценка займов и кредитов	(13)	(4)
Оценка кредиторской задолженности	(9)	-
Итого отложенные налоговые обязательства	<u>(1,422)</u>	<u>(1,243)</u>
Чистые отложенные налоговые обязательства	<u>(1,307)</u>	<u>(1,106)</u>

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов отложенное налоговое обязательство, возникшее в связи с разницей в оценке инвестиций, относящееся к нерезализованной прибыли по долгосрочным ценным бумагам, классифицированным как имеющиеся в наличии для продажи, составило 85 млн. долл. США и 6 млн. долл. США соответственно (Примечание 20).

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов накопленная сумма временных разниц, связанных с нераспределенной прибылью дочерних предприятий, в отношении которых отложенные налоговые обязательства не были признаны, составила 555 млн. долл. США и 295 млн. долл. США соответственно. Обязательства не были отражены в данной консолидированной финансовой отчетности в отношении данных временных разниц в связи с тем, что Группа имеет возможность контролировать сроки использования этих разниц, и представляется вероятным, что данные разницы не изменятся в обозримом будущем.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

На основании данных прошлых периодов о размере налогооблагаемой прибыли и расчета сумм будущей налогооблагаемой прибыли за периоды, в течение которых возможно произвести вычет отложенных налоговых активов, руководство Группы полагает, что Группа с вероятностью более 50% сможет реализовать выгоды от использования вычитаемых временных разниц.

14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля и здания	Машины и оборудо- вание	Транспорт	Мебель и хозяйст- венный инвентарь	Добы- вающие активы	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
<i>Первоначальная или оценочная стоимость</i>							
На 1 января 2008 года	2,650	7,030	240	131	30	1,160	11,241
Поступления	66	360	32	16	-	1,892	2,366
Перемещения	252	511	3	47	-	(813)	-
Выбытия	(16)	(167)	(14)	(5)	-	(27)	(229)
Эффект пересчета в валюту представления	(486)	(1,276)	(46)	(31)	(5)	(371)	(2,215)
На 31 декабря 2008 года	2,466	6,458	215	158	25	1,841	11,163
Поступления	13	151	14	5	4	1,355	1,542
Поступления вследствие приобретения компаний	344	330	28	6	222	177	1,107
Перемещения	578	801	8	10	-	(1,397)	-
Выбытия	(18)	(176)	(11)	(2)	-	(16)	(223)
Эффект пересчета в валюту представления	(50)	(158)	(6)	(4)	(7)	(61)	(286)
На 31 декабря 2009 года	3,333	7,406	248	173	244	1,899	13,303
<i>Накопленная амортизация</i>							
На 1 января 2008 года	(196)	(586)	(34)	(15)	(1)	-	(832)
Начисление за год	(214)	(654)	(35)	(17)	(1)	-	(921)
Списание амортизации	4	42	4	2	-	-	52
Эффект пересчета в валюту представления	69	203	11	5	1	-	289
На 31 декабря 2008 года	(337)	(995)	(54)	(25)	(1)	-	(1,412)
Начисление за год	(188)	(492)	(28)	(15)	(2)	-	(725)
Списание амортизации	3	88	5	1	-	-	97
Эффект пересчета в валюту представления	1	11	1	-	-	-	13
На 31 декабря 2009 года	(521)	(1,388)	(76)	(39)	(3)	-	(2,027)
<i>Остаточная стоимость</i>							
На 31 декабря 2008 года	2,129	5,463	161	133	24	1,841	9,751
На 31 декабря 2009 года	2,812	6,018	172	134	241	1,899	11,276

По состоянию на 31 декабря 2009 года в составе незавершенного строительства учтены расходы капитального характера, связанные с реализацией Группой крупных инвестиционных проектов, таких как строительство машины непрерывного литья заготовок, нового металлургического комплекса в Турции и нового стана по производству холоднокатаного листа высочайшего качества.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

В течение 2009 года перевод машин и оборудования из незавершенного строительства в состав действующих основных средств на сумму 640 млн. долл. США, а также земли и зданий на сумму 400 млн. долл. США относится к высокопроизводительному Стану-5000 по выпуску толстого листа.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов основные средства балансовой стоимостью 1,086 млн. долл. США и 637 млн. долл. США соответственно находились в залоге в качестве обеспечения ряда долгосрочных и краткосрочных кредитов, полученных Группой (Примечания 23 и 27).

Обязательства по капитальным расходам представлены в Примечании 31.

Основные средства не подверглись обесценению в 2009 и 2008 годах.

При проведении теста на обесценение были использованы следующие специфические допущения:

- оценка будущих денежных потоков основана на финансовом прогнозе, утвержденном руководством и покрывающим период времени, равный пяти годам;
- прогнозируемый объем продаж увеличивается на 28% в 2010 году, увеличивается на 16% в 2011 году, после чего остается неизменным на уровне 2011 года;
- прогнозируемые цены увеличиваются на 28% в 2010 году и в дальнейшем увеличиваются на 5% в год;
- прогнозируемая себестоимость увеличивается на 59% в 2010 году, увеличивается на 29% в 2011 году и в дальнейшем увеличивается в среднем на 5% в год;
- ставка дисконтирования составляет 12.1% (выраженная в долларах США, после налогообложения).

Оценка дисконтированных денежных потоков и соответствующий результат теста на обесценение особенно чувствительных к изменению следующих параметров:

- Увеличение ставки дисконтирования на 1% приводит к убыткам от обесценения в 402 млн. долл. США;
- Уменьшение будущей планируемой выручки на 10% приводит к убыткам от обесценения в 486 млн. долл. США.

15. ДЕЛОВАЯ РЕПУТАЦИЯ

Ниже представлены изменения в балансовой стоимости деловой репутации в течение 2009 и 2008 годов:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Остаток на начало года	45	35
Поступление в связи с приобретением дочерних предприятий (Примечание 5)	271	17
Эффект пересчета в валюту представления	(7)	(7)
Остаток на конец года	<u>309</u>	<u>45</u>

Деловая репутация не подверглась обесценению в 2009 и 2008 годах.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

16. ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Лицензии	Программ- ное обеспечение	Прочие нематери- альные активы	Итого
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2008 года	31	33	8	72
Поступление	9	7	6	22
Выбытия	(2)	(20)	-	(22)
Эффект пересчета в валюту представления	(6)	(4)	(2)	(12)
Остаток на 31 декабря 2008 года	32	16	12	60
Поступление	5	4	2	11
Поступления вследствие приобретения компаний	-	1	1	2
Выбытия	-	(3)	-	(3)
Эффект пересчета в валюту представления	(1)	-	(1)	(2)
Остаток на 31 декабря 2009 года	36	18	14	68
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2008 года	(6)	(17)	(3)	(26)
Амортизационные отчисления	(5)	(15)	(4)	(24)
Списание амортизации	2	20	-	22
Эффект пересчета в валюту представления	-	3	1	4
Остаток на 31 декабря 2008 года	(9)	(9)	(6)	(24)
Амортизационные отчисления	(3)	(5)	(3)	(11)
Списание амортизации	-	3	-	3
Эффект пересчета в валюту представления	1	-	-	1
Остаток на 31 декабря 2009 года	(11)	(11)	(9)	(31)
Остаточная стоимость				
31 декабря 2008 года	23	7	6	36
31 декабря 2009 года	25	7	5	37

Ниже представлена оценка амортизационных отчислений последующих пяти лет и далее:

Год, заканчивающийся 31 декабря	
2010	10
2011	6
2012	3
2013	3
Далее	15
Итого	37

Фактические амортизационные отчисления будущих периодов могут отличаться от представленных выше вследствие приобретения новых нематериальных активов, изменений в оценке сроков полезного использования, изменений в технологиях и других факторов.

Прочие нематериальные активы не подверглись обесценению в 2009 и 2008 годах.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

17. ИНВЕСТИЦИИ В ЗАВИСИМЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Инвестиции в зависимые предприятия по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов представлены следующим образом:

Зависимое предприятие	Страна регистрации	Балансовая стоимость инвестиции		Доля владения и процент голосов, %	
		31 декабря		31 декабря	
		2009	2008	2009	2008
Onarbay Enterprises Ltd	Кипр	-	210	100%	50%
ООО «ММК Гранс»	Россия	20	18	50%	50%
ЗАО «Шахта Казанковская»	Россия	-	-	50%	50%
Прочие	Россия	2	-	-	-
Итого		22	228		

В марте 2008 года Группа приобрела 50% пакет акций в кипрской компании Onarbay Enterprises Ltd, владеющей 82.6% долей в ОАО «Белон», производителе угля, расположенном в Российской Федерации, за денежное вознаграждение в размере 234 млн. долл. США.

В октябре 2009 года Группа приобрела дополнительную 50% долю в Onarbay Enterprises Ltd за денежное вознаграждение в размере 309 млн. долл. США. В результате данного приобретения Группа получила контроль над Onarbay Enterprises Ltd. Данное приобретение было учтено по методу покупки (Примечание 5). На дату приобретения дополнительного пакета акций стоимость инвестиций в первый пакет акций составила 169 млн. долл. США.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов, Группа также владела 50% долей в ЗАО «Шахта Казанковская», зависимом предприятии Группы. На основании информации, полученной руководством Группы, и знании отрасли, Группа полагает, что в будущем не получит экономических выгод от инвестиций в ЗАО «Шахта Казанковская». В результате инвестиции в компанию на 31 декабря 2008 года, включая вложение в уставный капитал в размере 15 млн. долл. США и предоставленный заем в размере 41 млн. долл. США, были полностью списаны.

Обобщенная финансовая информация по зависимым предприятиям Группы представлена ниже:

	31 декабря	
	2009	2008
Всего активов	135	1,294
Всего обязательств	(87)	(849)
Чистые активы	48	445
Доля Группы в чистых активах зависимых предприятий	24	184
	2009	2008
Всего выручка	666	1,166
Всего прибыль за год	(77)	75
Доля Группы в (убытке)/прибыли зависимых предприятий	(31)	32

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

18. ЗАПАСЫ

	31 декабря	
	2009	2008
Материалы	505	533
Незавершенное производство	107	134
Готовая продукция и товары для перепродажи	266	339
Итого	878	1,006
За вычетом резерва по устаревшим и медленно оборачиваемым запасам	(22)	(10)
Итого запасы, нетто	856	996

В 2008 году Группа признала обесценение в размере 336 млн. долл. США при снижении балансовой стоимости запасов до уровня чистой цены реализации. Из общей величины резерва 230 млн. долл. США относятся к материалам, включая металлический лом, уголь и железную руду.

Ниже представлено движение в резерве по устаревшим и медленно оборачиваемым запасам:

	2009	2008
Остаток на начало года	10	8
Восстановление резерва	-	(1)
Дополнительное увеличение резерва	11	4
Эффект пересчета в валюту представления	1	(1)
Остаток на конец года	22	10

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов запасы балансовой стоимостью 1 млн. долл. США и 21 млн. долл. США соответственно находились в залоге в качестве обеспечения ряда краткосрочных кредитов, полученных Группой (Примечание 27).

19. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря	
	2009	2008
Торговая дебиторская задолженность	766	864
Расходы будущих периодов	119	11
Авансы выданные	88	87
Проценты к получению	-	4
Прочая дебиторская задолженность	77	62
	1,050	1,028
За вычетом резерва по сомнительным долгам	(109)	(37)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	941	991

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

Дебиторская задолженность Группы не обеспечена залогом.

Анализ просроченной дебиторской задолженности, по которой не создан резерв под обесценение, представлен следующим образом:

	31 декабря	
	2009	2008
Менее 30 дней	44	57
30-60 дней	19	122
60-90 дней	10	95
90-120 дней	2	93
Более 120 дней	40	77
Итого	115	444

Руководство Группы полагает, что вся просроченная дебиторская задолженность будет собрана в полном объеме.

Движение резерва по сомнительным долгам за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 года и 2008 года:

	2009	2008
Остаток на начало года	37	8
Изменение резерва по сомнительным долгам	71	40
Списание дебиторской задолженности	-	(1)
Эффект пересчета в валюту представления	1	(10)
Остаток на конец года	109	37

20. ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря	
	2009	2008
Долгосрочные инвестиции		
Имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости		
Котирующиеся ценные бумаги	616	208
Некотирующиеся ценные бумаги	5	4
Займы выданные и дебиторская задолженность, учитываемые по амортизированной стоимости		
Долгосрочные займы	6	4
Долгосрочные депозиты	-	142
Итого долгосрочные инвестиции	627	358

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

	31 декабря	
	2009	2008
Краткосрочные инвестиции		
Вложения, удерживаемые до погашения, учитываемые по амортизированной стоимости		
Векселя к получению	3	7
Займы выданные и дебиторская задолженность, учитываемые по амортизированной стоимости		
Краткосрочные займы выданные	10	6
Краткосрочные депозиты	-	17
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в прибылях и убытках		
Торговые долевые ценные бумаги	186	83
Торговые долговые ценные бумаги	16	21
Паи инвестиционных фондов	6	4
Итого краткосрочные инвестиции	221	138

Долгосрочные котирующиеся 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 значительного влияния. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов, нереализованная прибыль по данным ценным бумагам составила 341 млн. долл. США и 23 млн. долл. США соответственно, за вычетом соответствующего эффекта налога на прибыль в размере 85 млн. долл. США и 6 млн. долл. США соответственно.

Банковские депозиты в рублях в размере 142 млн. долл. США, представленные как долгосрочные депозиты по состоянию на 31 декабря 2008 года, с первоначальным сроком погашения в 2010 году были погашены в июле 2009 года. Доход Группы по данным депозитам был несущественным.

По состоянию на 31 декабря 2008 года средневзвешенные процентные ставки по краткосрочным банковским депозитам с первоначальным сроком погашения более девяноста дней составляли 10.19%.

Торговые долевые ценные бумаги представляют собой ликвидные акции российских компаний, обращающиеся на бирже. Они отражены по рыночной стоимости на конец периода, определенной на основе данных о ценах 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 торгов, полученных от инвестиционных брокеров.

Чистая прибыль/(убыток) от переоценки и выбытия торговых ценных бумаг за год, закончившийся 31 декабря 2009 и 2008 годов, составили 113 млн. долл. США и (238) млн. долл. США соответственно. Данные результаты были включены в состав прочих операционных доходов и расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

21. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря	
	2009	2008
Счета в банках, руб.	80	62
Счета в банках, долл. США	32	561
Счета в банках, евро	30	94
Счета в банках, новые турецкие лиры	-	83
Банковские депозиты, руб.	4	-
Банковские депозиты, долл. США	1	-
Банковские депозиты, евро	1	-
Банковские векселя, руб.	17	306
Итого	165	1,106

По состоянию на 31 декабря 2009 года средневзвешенные процентные ставки по банковским депозитам с первоначальным сроком погашения менее девяноста дней составили: по депозитам в российских рублях – 5.36%, по депозитам в долларах США – 6.22%, по депозитам в евро – 1.78%.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов средневзвешенные процентные ставки по банковским векселям составляли ноль и 12.0% соответственно.

22. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Обыкновенные акции

	31 декабря	
	2009	2008
Выпущенные и оплаченные обыкновенные акции номинальной стоимостью 1 рубль (в тыс.)	11,174,330	11,174,330

Собственные акции, выкупленные у акционеров

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов в казначейский портфель Группы было включено 72,003 тыс. и 78,997 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.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

Дивиденды

В течение 2009 года Группа выплатила дивиденды, относящиеся к предыдущим годам, в сумме 16 млн. долл. США.

25 апреля 2008 года Материнская компания объявила о выплате окончательных дивидендов в размере 0.502 руб. (0.021 долл. США) на одну обыкновенную акцию по результатам 2007 года, на общую сумму 239 млн. долл. США. Из указанной общей суммы дивидендов на предприятия Группы приходится 0.1 млн. долл. США.

29 августа 2008 года Материнская компания объявила о выплате промежуточных дивидендов в размере 0.382 руб. (0.016 долл. США) на одну обыкновенную акцию по результатам шести месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года, на общую сумму 174 млн. долл. США. Из указанной общей суммы дивидендов на предприятия Группы приходится 0.1 млн. долл. США.

23. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Тип процентной ставки	Годовая процентная ставка на 31 декабря		31 декабря	
		2009	2008	2009	2008
Необеспеченные корпоративные облигации, руб.	Фиксированная	10%	-	354	-
Обеспеченные кредиты, руб.	Фиксированная	-	17%	-	89
Обеспеченные кредиты, долл. США	Плавающая	7%	-	262	-
Обеспеченные кредиты, евро	Плавающая	4%	-	73	-
Необеспеченные кредиты, долл. США	Плавающая	1%	3%	446	240
Необеспеченные кредиты, долл. США	Фиксированная	4%	6%	79	34
Необеспеченные кредиты, руб.	Фиксированная	14%	13%	27	39
Необеспеченные кредиты, евро	Фиксированная	9%	7%	1	3
Обеспеченные аккредитивы, долл. США	Плавающая	1%	-	1	-
Обеспеченные аккредитивы, евро	Плавающая	2%	-	23	-
Итого				1,266	405

Облигации

В декабре 2009 года Материнская компания Группы разместила облигации на Московской межбанковской валютной бирже на сумму 10,000 млн. руб. (331 млн. долл. США на дату размещения) с полугодовой ставкой купона 9.7% годовых со сроком погашения в декабре 2012 года. Держатели облигаций имеют право предъявить их к погашению через 2 года после размещения, то есть в декабре 2011 года.

Кредиты и займы

Группа получает кредиты, деноминированные в рублях, долларах США и евро, от различных банков. Долговые обязательства включают необеспеченные и обеспеченные кредиты, а также кредитные линии. На 31 декабря 2009 и 2008 годов Группа имела в своем распоряжении неиспользованные средства в рамках кредитных линий в размере 1,840 млн. долл. США и 929 млн. долл. США соответственно.

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

- соотношение консолидированной задолженности к консолидированному показателю EBITDA не должно превышать 3.5:1;
- соотношение консолидированного показателя EBITDA к консолидированному показателю стоимости обслуживания долга не должно быть менее чем 0.6:1;

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

- соотношение консолидированного показателя EBITDA к консолидированному расходу по процентам не должно быть менее чем 3:1;
- соотношение консолидированной задолженности к консолидированному капиталу не должно превышать 1:1.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов Группа соответствовала ограничениям, распространяющимся на полученные банковские кредиты.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов долгосрочные кредиты были обеспечены основными средствами Группы с остаточной балансовой стоимостью 1,083 млн. долл. США и 291 млн. долл. США соответственно и акциями дочернего предприятия Группы на сумму 201 и ноль долл. США соответственно.

График погашения задолженности

Год, заканчивающийся 31 декабря	
2010 года (представлено в виде текущей части долгосрочных кредитов и займов, Примечание 27)	490
2011 года	535
2012 года	219
2013 года	138
2014 года и в последующие периоды	374
Итого	1,756

24. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

В приведенной ниже таблице представлены минимальные суммы арендных платежей по договорам финансовой аренды вместе с дисконтированной стоимостью чистых минимальных арендных платежей по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов:

	Минимальные арендные платежи (недисконтированные) на 31 декабря		Дисконтированная стоимость чистых минимальных арендных платежей на 31 декабря	
	2009	2008	2009	2008
К уплате в течение				
первого года	24	23	20	19
второго года	18	22	15	18
третьего года	10	7	8	5
четвертого года	1	2	1	2
пятого и последующих лет	-	1	-	1
Итого	53	55	44	45
За вычетом суммы процентов	(9)	(10)	-	-
Дисконтированная стоимость чистых минимальных арендных платежей	44	45	44	45
Представленные в консолидированном отчете о финансовом положении как:				
текущая часть долгосрочных обязательств по финансовой аренде			20	19
долгосрочные обязательства по финансовой аренде			24	26
Итого			44	45

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов средневзвешенная ставка дисконтирования по обязательствам по финансовой аренде составляла 19% и 18%, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов арендуемое имущество с остаточной балансовой стоимостью 74 млн. долл. США и 81 млн. долл. США соответственно отражено в составе объектов основных средств следующим образом:

	Перво- начальная стоимость	Накопленная амортизация	Остаточная стоимость
Машины и оборудование	82	(8)	74
Остаток на 31 декабря 2009 года	82	(8)	74
Машины и оборудование	87	(8)	79
Незавершенное строительство	2	-	2
Остаток на 31 декабря 2008 года	89	(8)	81

25. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ

Планы с установленными взносами

Суммы уплаченного единого социального налога, в том числе взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации, составили в 2009 и 2008 годах 77 млн. долл. США и 102 млн. долл. США соответственно.

Помимо этого, в 2008 году Группа ежемесячно перечисляла взносы в негосударственный пенсионный фонд «Социальная защита старости», с которым у сотрудников Группы заключены индивидуальные договоры в рамках накопительных пенсионных программ.

Группа имела возможность оказывать существенное влияние на решения фонда по вопросам финансовой и оперативной политики через представительство в Совете директоров фонда. Ежемесячный взнос Группы равнялся сумме взноса сотрудника, кроме сотрудников мужского пола в возрасте от 55 до 60 лет и сотрудниц женского пола в возрасте от 50 до 55 лет. Для таких категорий сотрудников взнос составлял 1.5 взноса самого сотрудника. В 2008 году максимальная сумма ежемесячных взносов Группы за каждого сотрудника составила 40,000 руб. (1,361 долл. США). Общая сумма взносов, перечисленных Группой в фонд в 2009 и 2008 годах, составила ноль и 7 млн. долл. США соответственно.

Планы с установленными выплатами

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

Данный фонд не имеет активов, предназначенных для сотрудников, участвующих в пенсионном плане.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

Сотрудники, участвующие в пенсионном плане с установленными выплатами, получают пожизненные пенсии, размер которых составил от 250 руб. (7.92 долл. США) до 480 руб. (15.20 долл. США) в месяц в зависимости от фактического стажа работы и уровня квалификации.

В 2009 и 2008 годах Группа перечисляла ежемесячные платежи в фонд в размере 410 руб. (12.99 долл. США) и 559 руб. (22.49 долл. США) соответственно за каждого пенсионера. Впоследствии фонд распределял указанные средства между пенсионерами.

Основные актуарные допущения, использованные Группой при прогнозировании обязательств по пенсионным выплатам и определении чистых периодических расходов по выплатам пенсий за 2009 и 2008 годы, представлены следующим образом:

	31 декабря	
	2009	2008
Ставка дисконтирования	9.1%	8.6%
Будущие увеличения пенсионных выплат	8.3%	9.1%
Средняя ожидаемая продолжительность жизни участников программы с момента выхода на пенсию	9.4	9.4

Некоторые компоненты чистых суммарных расходов по пенсионным планам составили в 2009 и в 2008 годах соответственно:

	2009	2008
Затраты по процентам	3	3
Актуарные (прибыли)/убытки	(12)	6
Итого	(9)	9

В консолидированном отчете о совокупном доходе чистые суммарные (доходы)/расходы по пенсионным планам отражены в составе административных расходов.

Изменения текущей стоимости обязательств по выплатам пенсионных пособий в 2009 и 2008 годах представлены следующим образом:

	2009	2008
Текущая стоимость на начало периода	34	37
Процентные расходы	3	3
Актуарные (прибыли)/убытки	(12)	6
Дополнительные начисления за период	(3)	(5)
Эффект пересчета в валюту представления	(1)	(7)
Накопленные обязательства по выплатам пенсий	21	34
Представленные в консолидированном отчете о финансовом положении как:		
Краткосрочные обязательства по вознаграждениям работникам	2	3
Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работникам	19	31
Итого	21	34

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

Прогнозируется выплата следующих сумм пособий пенсионерам по плану с установленными выплатами:

Год, заканчивающийся 31 декабря	
2010 года	2
2011 года	2
2012 года	2
2013 года	2
2014 – 2017 годов	8
Последующие периоды	<u>5</u>
Итого	<u><u>21</u></u>

26. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря	
	2009	2008
Торговая кредиторская задолженность	581	987
Авансы, полученные от покупателей	132	139
Дивиденды начисленные	73	81
Задолженность по прочим налогам	58	43
Задолженность по заработной плате	50	43
Прочие текущие обязательства	<u>34</u>	<u>28</u>
Итого	<u><u>928</u></u>	<u><u>1,321</u></u>

Анализ торговой и прочей кредиторской задолженности по срокам погашения:

	31 декабря	
	2009	2008
До одного месяца	668	899
От одного до трех месяцев	28	200
От трех до двенадцати месяцев	<u>100</u>	<u>83</u>
Итого	<u><u>796</u></u>	<u><u>1,182</u></u>

На 31 декабря 2009 и 2008 годов просроченная кредиторская задолженность составила 201 млн. долл. США и 510 млн. США соответственно.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

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

	Тип процентной ставки	Годовая процентная ставка, по состоянию на		31 декабря	
		31 декабря		31 декабря	
		2009	2008	2009	2008
Краткосрочные кредиты и займы:					
Обеспеченные кредиты, долл. США	Плавающая	2%	3%	201	224
Обеспеченные кредиты, евро	Плавающая	2%	4%	84	52
Обеспеченные кредиты, руб.	Фиксированная	18%	16%	2	154
Необеспеченные кредиты, руб.	Фиксированная	12%	15%	28	298
Необеспеченные банковские овердрафты, руб.	Фиксированная	-	16%	-	1
Обеспеченные аккредитивы, долл. США	Плавающая	2%	-	1	-
Обеспеченные аккредитивы, евро	Плавающая	2%	-	2	-
				<u>318</u>	<u>729</u>
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов:					
Необеспеченные корпоративные облигации, руб.	Фиксированная	10%	-	202	-
Обеспеченные кредиты, руб.	Фиксированная	16%	17%	74	15
Обеспеченные кредиты, долл. США	Плавающая	6%	3%	47	260
Обеспеченные кредиты, евро	Плавающая	2%	-	2	-
Необеспеченные кредиты, долл. США	Плавающая	2%	2%	108	90
Необеспеченные кредиты, руб.	Фиксированная	11%	10%	19	31
Необеспеченные кредиты, долл. США	Фиксированная	5%	6%	30	148
Необеспеченные кредиты, евро	Фиксированная	8%	7%	2	3
Обеспеченные аккредитивы, евро	Плавающая	2%	-	6	-
				<u>490</u>	<u>547</u>
Итого				<u>808</u>	<u>1,276</u>

В ноябре 2009 года Материнская компания Группы разместила облигации на Московской межбанковской валютной бирже на сумму 5,000 млн. руб. (173 млн. долл. США на дату размещения) с полугодовой ставкой купона 9.45% годовых со сроком погашения в ноябре 2012 года. Держатели облигаций имеют право предъявить их к погашению через год после размещения, то есть в ноябре 2010 года. Соответственно, они представлены в составе краткосрочных обязательств по состоянию на 31 декабря 2009 года.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

Средневзвешенные процентные ставки по краткосрочным кредитам и займам по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 составляли:

	31 декабря	
	2009	2008
Деноминированные в рублях	12%	15%
Деноминированные в долларах США	3%	4%
Деноминированные в евро	2%	4%

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов краткосрочные кредиты и займы были обеспечены основными средствами с остаточной балансовой стоимостью 3 млн. долл. США и 346 млн. долл. США соответственно, товарно-материальными запасами на сумму 1 млн. долл. США и 21 млн. долл. США соответственно, а также акциями дочернего предприятия Группы на сумму ноль и 157 млн. долл. США соответственно.

Ниже представлен график погашения краткосрочных и текущей части долгосрочных долговых обязательств:

	31 декабря	
	2009	2008
В течение:		
одного месяца	73	172
от одного до трех месяцев	248	299
от трех месяцев до одного года	487	805
Итого	808	1,276

28. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Операции со связанными сторонами и соответствующие остатки в расчетах

Операции между Материнской компанией и ее дочерними предприятиями, являющимися связанными сторонами Материнской компании, были исключены при консолидации, и информация по ним в данном примечании не раскрывается.

Группа осуществляет операции со связанными сторонами в порядке ведения своей обычной операционной деятельности для закупки и продажи товаров и услуг, а также для осуществления операций по финансированию. Операции со связанными сторонами проводятся на условиях, не всегда применимых к операциям с третьими сторонами.

Информация о предоставлении гарантий в пользу связанных сторон представлена в Примечании 29.

Ниже перечислены компании, рассматриваемые в качестве связанных сторон Группы:

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

ЗАО «Профит»

ЗАО «Профит», компания, аффилированная с держателем контрольного пакета акций Группы, осуществляет закупки металлического лома у третьих сторон и предприятий Группы и реализует его Группе. В 2008 году ЗАО «Профит» также занималось переработкой металлического лома перед последующей реализацией его Группе. В июне 2009 года ЗАО «Профит» было приобретено Группой (Примечание 5).

Группа также предоставляла займы этой компании. По состоянию на дату приобретения таких займов не было.

ООО «МЭК»

ООО «МЭК», компания, аффилированная с держателями контрольных пакетов акций Группы, осуществляет продажу электрической энергии Группе.

ОАО «КУБ»

Группа размещает средства на депозитных и текущих счетах в ОАО «КУБ», коммерческом банке, аффилированном с руководством Группы. В течение отчетного периода Группа получала от ОАО «КУБ» кредиты на финансирование операционной деятельности Группы. Данные операции осуществлялись на рыночных условиях.

ООО «ММК Транс»

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

ЗАО «Шахта Казанковская»

ЗАО «Шахта Казанковская», зависимое предприятие Группы, имеет лицензию на разведку и разработку угольных месторождений, расположенных в Кемеровской области, Российская федерация.

ОАО «СКМ»

ОАО «СКМ», страховая компания, аффилированная с держателями контрольных пакетов акций Группы и руководством Группы, предоставляет Группе услуги по страхованию. С 16 мая 2008 года ОАО «СКМ» не является связанной стороной Группы в связи с изменениями в руководстве компании.

ЗАО «СКМ-Инвест»

ЗАО «СКМ-Инвест», лизинговая компания, аффилированная с руководством Группы, предоставляет Группе имущество по договорам финансовой аренды. С 16 мая 2008 года ЗАО «СКМ-Инвест» не является связанной стороной Группы в связи с изменениями в руководстве компании.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

ОАО «Белон»

ОАО «Белон», зависимое предприятие Группы, производитель угля, расположенный в Российской Федерации, осуществляет поставку угля Группе. В октябре 2009 года Группа приобрела дополнительную 50% долю в Onarbay Enterprises Ltd (Примечание 5). В результате данного приобретения Группа получила контроль над Onarbay Enterprises Ltd.

За 2009 и 2008 годы доля в финансовых результатах зависимых предприятий включает убыток в размере 37 млн. долл. США и прибыль в размере 24 млн. долл. США соответственно, относящиеся к зависимой компании Группы Onarbay Enterprises Ltd, материнской компании ОАО «Белон».

Информация об операциях Группы со связанными сторонами и соответствующих остатках по счетам на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов, представлена ниже:

Операции	2009	2008
Выручка		
ОАО «Белон»	3	-
ООО «МЭК»	2	2
ЗАО «Профит»	-	382
Итого	5	384
Закупки		
ООО «МЭК»	83	147
ОАО «Белон»	72	277
ООО «ММК Транс»	60	25
ЗАО «Профит» (металлический лом)	19	1,894
ЗАО «Профит» (основные средства)	-	37
Итого	234	2,380
Займы предоставленные		
ЗАО «Профит»	-	206
Займы погашенные		
ЗАО «Профит»	-	284
Банковские комиссии		
ОАО «КУБ»	5	9
Полученные кредиты и овердрафты		
ОАО «КУБ»	25	81
Погашенные кредиты и овердрафты		
ОАО «КУБ»	22	71
Страховые платежи		
ОАО «СКМ»	-	7
Арендные платежи		
ЗАО «СКМ-Инвест»	-	6

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

Остатки по счетам	31 декабря	
	2009	2008
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>		
ОАО «КУБ»	28	155
<i>Кредиты и овердрафты</i>		
ОАО «КУБ»	18	16
<i>Дебиторская задолженность</i>		
ООО «ММК Транс»	11	3
ЗАО «Профит»	-	8
Итого	11	11
<i>Кредиторская задолженность</i>		
ООО «МЭК»	2	2
ЗАО «Профит»	-	259
ОАО «Белон»	-	7
ООО «ММК Транс»	-	4
Итого	2	272

Суммы в расчетах не обеспечены и будут погашены денежными средствами.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала Группы

Ключевой управленческий персонал Группы получает только краткосрочное вознаграждение. За 2009 и 2008 годы ключевой управленческий персонал получил вознаграждение в сумме 17 млн. долл. США и 34 млн. долл. США соответственно.

29. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Основные риски, присущие деятельности Группы, включают в себя риск ликвидности, кредитный риск, риск изменения процентных ставок и курсов валют, риск изменения цен на долевые инструменты. Описание рисков Группы и политики управления указанными рисками приведено ниже.

Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения.

Группа тщательно контролирует и управляет своим риском ликвидности. Группа использует процедуры детального бюджетирования и прогнозирования движения денежных средств, чтобы удостовериться в наличии денежных средств, необходимых для своевременной оплаты своих обязательств.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

В таблице ниже представлен анализ сроков погашения кредитов и займов Группы (сроки погашения прочих обязательств представлены в Примечаниях 24, 25 и 26), базирующихся на недисконтированных контрактных сроках погашения обязательств, включая проценты:

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	Итого	В	От	От трех	От двух до пяти лет	Далее
			течение одного месяца	одного до трех месяцев	до двенадцати месяцев		
2009							
Кредиты и займы с фиксированной ставкой							
Основная сумма долга	10%	863	8	7	344	489	15
Проценты		92	3	7	36	45	1
		955	11	14	380	534	16
Кредиты и займы с плавающей ставкой							
Основная сумма долга	3%	1,316	63	236	146	522	349
Проценты		125	3	3	16	72	31
		1,441	66	239	162	594	380
Итого		2,396	77	253	542	1,128	396
2008							
Кредиты и займы с фиксированной ставкой							
Основная сумма долга	13%	736	54	98	490	94	-
Проценты		184	8	13	151	12	-
		920	62	111	641	106	-
Кредиты и займы с плавающей ставкой							
Основная сумма долга	3%	861	106	189	322	179	65
Проценты		67	9	7	22	25	4
		928	115	196	344	204	69
Итого		1,848	177	307	985	310	69

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств стороной контракта и, вследствие этого, возникновения финансового убытка у Группы. Финансовые инструменты, которые способны создавать существенные кредитные риски для Группы, состоят, главным образом, из денежных средств и их эквивалентов, банковских депозитов и дебиторской задолженности, включая необеспеченную торговую и прочую дебиторскую задолженность.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

При заключении сделок с новым контрагентом Группа оценивает кредитоспособность потенциального контрагента и определяет кредитные лимиты, индивидуальные для каждого контрагента. Кредитные лимиты контрагентов регулярно пересматриваются как минимум на ежегодной основе.

Максимальная сумма кредитного риска Группы равняется балансовой стоимости финансовых активов, представленной в консолидированной финансовой отчетности Группы с учетом всех применимых взаимозачетов и резервов под обесценение, и сумме финансовых гарантий по кредитам, полученным зависимыми сторонами Группы, а также третьими лицами.

На 31 декабря 2009 и 2008 годов максимальная сумма кредитного риска Группы по дебиторской задолженности, включая дебиторскую задолженность от связанных сторон, по категориям покупателей была следующей:

	31 декабря	
	2009	2008
Автопроизводители	275	105
Трейдеры	152	230
Трубопрокатное производство	51	211
Прочие	288	318
Итого	766	864

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов Группой были выданы финансовые гарантии ряду третьих сторон, указанные в приведенной ниже таблице:

	31 декабря	
	2009	2008
Долгосрочные	16	61
Краткосрочные	17	10
Итого	33	71

Руководство Группы полагает, что риск осуществления значительных платежей, которые могут потребоваться по этим договорам, является отдаленным.

Валютный риск

Валютный риск – это риск отрицательного воздействия изменения курса валют на финансовые результаты Группы. В настоящее время Группа не использует инструменты хеджирования для управления рисками, связанными с изменением курсов валют.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов текущая стоимость монетарных активов и обязательств, деноминированных в иностранных валютах, кроме функциональной валюты, составила:

	31 декабря 2009		31 декабря 2008	
	Евро	Доллар США	Евро	Доллар США
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	31	33	94	561
Торговая дебиторская задолженность	68	86	61	137
Итого активы	99	119	155	698
Обязательства				
Торговая кредиторская задолженность	(156)	(104)	(114)	(52)
Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы	(193)	(1,175)	(58)	(996)
Итого обязательства	(349)	(1,279)	(172)	(1,048)
Итого чистая позиция	(250)	(1,160)	(17)	(350)

В таблице ниже представлен анализ чувствительности Группы к ослаблению российского рубля относительно доллара США и Евро на 10%, что, по мнению руководства Группы, является подходящей мерой в текущей экономической ситуации:

	Влияние евро		Влияние доллара США	
	2009	2008	2009	2008
Доход/(убыток)	(25)	(2)	(116)	(35)

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок связан с вероятностью изменений в стоимости финансовых инструментов в связи с изменениями процентных ставок.

В таблице ниже представлен анализ чувствительности Группы к изменению плавающих процентных ставок (LIBOR, EURIBOR, Mosprime) на 1% годовых, что, по мнению руководства Группы, является подходящей мерой в текущей экономической ситуации. Приведенный ниже анализ проводился на основе данных о подверженности риску процентных ставок по финансовым инструментам Группы на отчетную дату. При этом предполагалось, что в течение года сохраняется уровень задолженности на конец года.

	31 декабря	
	2009	2008
Доход или убыток	13	9

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

Риск изменения цен на долевые и долговые инструменты

Группа подвержена риску изменения цен на долевые и долговые инструменты в связи с наличием у нее финансовых вложений в акции и облигации. Определенная часть вложений Группы удерживается в стратегических целях, а не целью перепродажи. Описанный ниже анализ чувствительности проводился исходя из подверженности риску колебания цен на акции и облигации на отчетную дату.

Если бы цены на ценные бумаги были на 5% выше/ниже, то:

- резерв по переоценке инвестиций в составе капитала увеличился/сократился бы на 31 млн. долл. США (2008: увеличение/уменьшение на 10 млн. долл. США) в результате изменения справедливой стоимости котирующихся акций, имеющих в наличии для продажи; и
- чистая прибыль Группы за 2009 год увеличилась/сократилась бы на 10 млн. долл. США (2008: увеличение/уменьшение на 5 млн. долл. США), в результате изменения справедливой стоимости котирующихся долевых и долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в прибылях и убытках.

30. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Группа осуществляет мероприятия по управлению капиталом, направленные на максимальное увеличение рентабельности капитала, за счет оптимизации структуры долга и собственного капитала, при котором предприятия Группы будут способны непрерывно продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Капитал Группы состоит из полученных кредитов и займов (Примечания 23 и 27), уставного капитала (Примечание 22) и нераспределенной прибыли.

Руководство Группы проводит обзор структуры капитала Группы на ежегодной основе. В рамках данного обзора руководство анализирует стоимость капитала и риски, присущие каждому его классу. На основе данных рекомендаций Группа осуществляет регулирование капитала путем выплаты дивидендов, а также посредством привлечения дополнительного кредитного финансирования или погашения существующих кредитов и займов.

В 2009 году подход Группы к управлению капиталом существенно не изменился.

31. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО РАСХОДАМ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В ходе своей финансово-хозяйственной деятельности Группа заключает различные договоры, по условиям которых Группа несет обязательства по инвестированию или обеспечению финансирования определенных проектов. По мнению руководства Группы, указанные обязательства по предоставлению средств оформляются с использованием стандартных условий, принимающих во внимание экономическую целесообразность каждого проекта, и не должны привести к возникновению необоснованных потерь для Группы.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

(В миллионах долларов США, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа заключила договоры на сумму приблизительно 11,226 млн. долл. США с целью приобретения в 2009 – 2017 годах основных средств, коксующего угля, цинка, алюминия, железной руды и природного газа (по состоянию на 31 декабря 2008 года – 10,706 млн. долл. США). Штрафы по вышеуказанным договорам могут быть уплачены/ получены при определенных обстоятельствах и в случае, если условия поставки не соблюдены. Руководство не ожидает, что такие обстоятельства приведут к убыткам для Группы.

В прошлые периоды Группа передала некоторые объекты социальной сферы муниципальным органам власти. Руководство Группы полагает, что Группа будет продолжать предоставлять частичное финансирование указанных объектов социальной инфраструктуры в обозримом будущем. Соответствующие расходы отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Операционная аренда

Земельные участки на территории Российской Федерации, на которых расположены производственные мощности Группы, являются собственностью государства. Группа осуществляет платежи по земельному налогу, сумма которого рассчитывается с учетом общей площади занимаемых земельных участков и места их расположения. Суммы земельного налога за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов, приблизительно составили 19 млн. долл. США и 25 млн. долл. США соответственно.

Группа арендует земельные участки по договорам операционной аренды, срок действия которых истекает в разные годы до 2054 года. Минимальные арендные платежи, причитающиеся по договорам операционной аренды земли, по состоянию на 31 декабря 2009 года представлены ниже:

В течение первого года	2
В течение второго года	2
В последующие годы	26
	<u>30</u>

Налоговые риски в Российской Федерации

Система налогообложения в Российской Федерации находится на относительно ранней стадии развития. Она характеризуется большим количеством налогов, частыми изменениями и непоследовательным применением на федеральном, региональном и местном уровнях.

Правительство Российской Федерации приступило к реструктуризации российской налоговой системы и приняло ряд законов в рамках ее реформирования. Новые законы отменяют некоторые налоги, снижают общую налоговую нагрузку на бизнес и упрощают налоговое законодательство. Однако принятые законы по-прежнему во многих аспектах могут произвольно интерпретироваться местными налоговыми органами и не решают многие существующие проблемы. Многие вопросы, связанные с применением нового законодательства на практике, допускают неоднозначное толкование и усложняют процесс налогового планирования и принятия Группой соответствующих решений по ведению бизнеса.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

В соответствии с российским налоговым законодательством налоговые органы вправе проводить проверку налоговых деклараций в течение трех лет после окончания налогового периода. Изменения в налоговой системе, которые могут иметь обратную силу, могут затронуть ранее поданные Группой и проверенные налоговые декларации.

Руководство, основываясь на своем понимании действующего налогового законодательства, считает, что в финансовой отчетности Группы созданы достаточные резервы по налоговым обязательствам. Тем не менее, сохраняется риск того, что налоговые органы могут иметь иную интерпретацию налогового законодательства. Данная неопределенность обуславливает существование у Группы риска доначисления налогов, взыскания штрафов и наложения санкций, которые могут быть существенными.

Страновой риск Российской Федерации

Российская Федерация является страной с переходной экономикой и в настоящее время не имеет достаточно развитой деловой и законодательной инфраструктуры, включая стабильную банковскую и судебную системы, которая существует в странах с более развитой рыночной экономикой. Современная российская экономика характеризуется, в частности, такими явлениями, как неконвертируемость национальной валюты за рубежом, валютный контроль, низкий уровень ликвидности на рынках капитала и продолжающаяся инфляция. В результате, ведение деятельности в Российской Федерации связано с рисками, как правило, не встречающимися в странах с более развитой рыночной экономикой.

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

В тех случаях, когда это возможно, руководство Группы определяло справедливую стоимость некотируемых ценных бумаг, по которым имелась общедоступная информация о рыночной стоимости, с использованием методов оценки. При отсутствии такой информации инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, были представлены по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов оценочная справедливая стоимость финансовых активов, включающих денежные средства и их эквиваленты, инвестиции в ценные бумаги, торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы выданные и векселя, и финансовых обязательств, включающих краткосрочные кредиты и займы, а также торговую и прочую кредиторскую задолженность, незначительно отличается от их балансовой стоимости в связи с тем, что данные инструменты являются краткосрочными.

По состоянию на 31 декабря 2009 года справедливая стоимость биржевых облигаций, размещенных в ноябре-декабре 2009 года, на сумму 498 млн. долл. США, составляла 99.7% от номинала или 495 млн. долл. США. Данная справедливая стоимость была определена на основе котировок облигаций на Московской межбанковской валютной бирже.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов справедливая стоимость необеспеченной долгосрочной задолженности по кредитам, деноминированным в долларах США, составила 525 млн. долл. США и 256 млн. долл. США соответственно. Данная справедливая стоимость была определена на основе доступных Группе рыночных ставок на отчетную дату.

В 2009 и 2008 годах Группа не владела производными инструментами, классифицированными в качестве инструментов хеджирования. Чистый доход в размере ноль и 5 млн. долл. США, соответственно, относящийся к изменению справедливой стоимости прочих производных финансовых инструментов, был включен в прочие операционные доходы в консолидированном отчете о совокупном доходе.

33. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

После отчетной даты не произошло никаких событий, которые бы требовали специальных пояснений или корректировок в данной консолидированной финансовой отчетности.

34. УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, была утверждена к выпуску руководством Группы 2 апреля 2010 года.