

ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат» и дочерние предприятия

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2010 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 2010 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 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	9-68

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Открытого акционерного общества «Магнитогорский металлургический комбинат» и его дочерних предприятий (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также результаты их деятельности, движение 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 национальным законодательством 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 2010 года, была утверждена 31 марта 2011 года:

Федонин О. В.
Вице-президент по экономике и финансам

Жемчуева М. А.
Главный бухгалтер

31 марта 2011 года
Магнитогорск, Россия

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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 консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года и соответствующие консолидированные отчеты о совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих пояснений.

Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление прилагаемой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за создание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность 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 процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью консолидированной финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

НЕОФИЦИАЛЬНЫЙ ПЕРЕВОД

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

31 марта 2011 года
Москва, Россия

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря	
		2010	2009
ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ	7	7,719	5,081
СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ	9	(5,952)	(3,940)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		1,767	1,141
Общехозяйственные и административные расходы	10	(495)	(349)
Коммерческие расходы	11	(565)	(429)
Прочие операционные расходы, нетто	12	(97)	(51)
ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		610	312
Доля в финансовых результатах зависимых предприятий	18	11	(31)
Доход от переоценки инвестиций в зависимое предприятие в результате приобретения контрольного пакета акций	5	-	175
Финансовые доходы		8	20
Финансовые расходы		(140)	(96)
(Расход)/доход по курсовым разницам, нетто		(24)	9
Превышение доли Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения	5	-	30
Изменение в чистых активах, принадлежащих миноритарным участникам		(5)	6
Прочие доходы		7	2
Прочие расходы	13	(177)	(170)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		290	257
НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	14	(58)	(38)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		232	219
ПРОЧИЕ СОВОКУПНЫЕ ДОХОДЫ/(УБЫТКИ)			
Увеличение справедливой стоимости инвестиций в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		424	397
Налог на прибыль, относящийся к увеличению справедливой стоимости инвестиций в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		(85)	(79)
Эффект пересчета зарубежных операций		24	2
Эффект пересчета в валюту представления		(80)	(270)
ПРОЧИЕ СОВОКУПНЫЕ ДОХОДЫ ЗА ГОД ЗА ВЫЧЕТОМ ЭФФЕКТА НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		283	50
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ Доход ЗА ГОД		515	269
Прибыль, принадлежащая:			
Акционерам Материнской компании		254	232
Неконтрольным долям владения		(22)	(13)
		232	219
Совокупный доход, принадлежащий:			
Акционерам Материнской компании		529	290
Неконтрольным долям владения		(14)	(21)
		515	269
БАЗОВАЯ И РАЗВОДНЕННАЯ ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (доллары США)		0.02	0.02
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тыс.)		11,118,083	11,098,862

Примечания на страницах с 9 по 68 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ
НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США)**

	Примечания	31 декабря	
		2010	2009*
АКТИВЫ			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	15	12,226	11,292
Деловая репутация	16	290	292
Прочие нематериальные активы	17	34	37
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	21	1,051	627
Инвестиции в зависимые предприятия	18	29	22
Отложенные налоговые активы	14	106	132
Прочие активы		17	17
Итого внеоборотные активы		<u>13,753</u>	<u>12,419</u>
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	19	1,236	958
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	791	839
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	21	193	221
Авансовые платежи по налогу на прибыль		37	12
Налог на добавленную стоимость к возмещению		213	235
Денежные средства и их эквиваленты	22	515	165
Итого оборотные активы		<u>2,985</u>	<u>2,430</u>
ИТОГО АКТИВЫ		<u>16,738</u>	<u>14,849</u>
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	23	386	386
Собственные акции, выкупленные у акционеров	23	(176)	(67)
Эмиссионный доход		1,109	1,103
Резерв по переоценке инвестиций	21	680	341
Резерв накопленных курсовых разниц от пересчета в валюту представления		(2,294)	(2,230)
Нераспределенная прибыль		10,552	10,424
Капитал акционеров Материнской компании		10,257	9,957
Неконтрольные доли владения		429	368
Итого капитал		<u>10,686</u>	<u>10,325</u>
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Долгосрочные кредиты и займы	24	2,454	1,266
Обязательства по финансовой аренде	25	7	24
Обязательства по вознаграждениям работникам	27	25	19
Резерв под рекультивацию земель	26	18	16
Отложенные налоговые обязательства	14	1,464	1,422
Итого долгосрочные обязательства		<u>3,968</u>	<u>2,747</u>
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Краткосрочные кредиты и займы, а также текущая часть долгосрочных кредитов и займов	29	1,074	808
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	25	13	20
Краткосрочные обязательства по вознаграждениям работникам	27	3	2
Торговая и прочая кредиторская задолженность	28	971	928
Чистые активы, принадлежащие миноритарным участникам		23	19
Итого краткосрочные обязательства		<u>2,084</u>	<u>1,777</u>
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>16,738</u>	<u>14,849</u>

* Представленные данные отражают изменения, внесенные в связи с завершением процесса распределения цены приобретения Группы Белон (Примечание 5).

Примечания на страницах с 9 по 68 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США)**

	Примечания	Капитал акционеров Материнской компании						Итого	Неконтрольные доли владения	Итого
		Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Эмиссионный доход	Резерв по переоценке инвестиций	Резерв накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль			
ОСТАТОК НА 1 ЯНВАРЯ 2009 ГОДА		386	(72)	1,104	23	(1,970)	10,192	9,663	189	9,852
Прибыль за год		-	-	-	-	-	232	232	(13)	219
Прочие совокупные доходы за год за вычетом эффекта налогообложения		-	-	-	318	(260)	-	58	(8)	50
Итого совокупный доход за год		-	-	-	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		-	-	-	-	-	-	-	153	153
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА		386	(67)	1,103	341	(2,230)	10,424	9,957	368	10,325
Прибыль за год		-	-	-	-	-	254	254	(22)	232
Прочие совокупные доходы за год за вычетом эффекта налогообложения		-	-	-	339	(64)	-	275	8	283
Итого совокупный доход за год		-	-	-	339	(64)	254	529	(14)	515
Выкуп собственных акций		-	(181)	-	-	-	-	(181)	-	(181)
Продажа собственных обыкновенных акций, ранее выкупленных у акционеров		-	72	6	-	-	-	78	-	78
Увеличение неконтрольных долей владения в связи с дополнительным выпуском акций дочерним предприятием	5	-	-	-	-	-	-	-	81	81
Уменьшение неконтрольных долей владения в связи с увеличением доли Группы в дочерних предприятиях		-	-	-	-	-	7	7	(6)	1
Дивиденды	23	-	-	-	-	-	(133)	(133)	-	(133)
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА		386	(176)	1,109	680	(2,294)	10,552	10,257	429	10,686

Примечания на страницах с 9 по 68 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 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США)**

	Приме- чания	Год, закончившийся 31 декабря	
		2010	2009
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль за год		232	219
Корректировки прибыли за год:			
Налог на прибыль		58	38
Амортизация	9,10	826	735
Финансовые расходы		140	96
Убыток от выбытия основных средств	12	159	118
Превышение доли Группы в чистой справедливой стоимости приобретенных активов над стоимостью приобретения	5	-	(30)
Изменение резерва по сомнительным долгам	12,20	31	71
Восстановление обесцененной дебиторской задолженности, полученной в результате приобретения предприятия		(16)	-
Прибыль от переоценки и продажи торговых ценных бумаг	12,21	(52)	(113)
Изменение резерва по товарно-материальным запасам	19	(5)	11
Финансовые доходы		(8)	(20)
Расход/(доход) по курсовым разницам, нетто		24	(9)
Доход от продажи выбывающей группы	6	(33)	-
Доля в финансовых результатах зависимых предприятий	18	(11)	31
Доход от переоценки инвестиций в зависимое предприятие в результате приобретения контрольного пакета акций	5	-	(175)
Изменение в чистых активах, принадлежащих миноритарным участникам		5	(6)
		<u>1,350</u>	<u>966</u>
Изменения в оборотном капитале:			
Снижение торговой и прочей дебиторской задолженности		40	113
Снижение налога на добавленную стоимость к возмещению (Увеличение)/снижение товарно-материальных запасов		20	28
Снижение стоимости инвестиций, классифицируемых как торговые ценные бумаги		(330)	138
Увеличение/(снижение) торговой и прочей кредиторской задолженности		107	19
		<u>147</u>	<u>(425)</u>
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		1,334	839
Проценты уплаченные		(84)	(109)
Налог на прибыль (уплаченный)/возмещенный		(77)	135
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто		<u>1,173</u>	<u>865</u>
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств		(2,209)	(1,613)
Приобретение нематериальных активов		(10)	(11)
Поступления от реализации основных средств		11	12
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом денежных средств на счетах приобретенных предприятий		-	(278)
Проценты полученные		8	23
Приобретение ценных бумаг и прочих финансовых активов		(42)	(8)
Поступления от продажи выбывающей группы	6	225	-
Поступления от реализации ценных бумаг и прочих финансовых активов		8	34
Изменение величины размещенных банковских депозитов, нетто		-	148
Дивиденды, полученные от зависимых предприятий		4	4
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, нетто		<u>(2,005)</u>	<u>(1,689)</u>

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(В миллионах долларов США)**

	Приме- чания	Год, закончившийся 31 декабря	
		2010	2009
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Кредиты и займы полученные		3,439	2,935
Кредиты и займы погашенные		(2,024)	(2,974)
Поступления от операций с капиталом дочерних предприятий		80	47
Выкуп собственных акций		(181)	(2)
Поступления от продажи собственных акций, ранее выкупленных у акционеров		78	6
Погашение основной суммы задолженности по финансовой аренде		(29)	(36)
Дивиденды уплаченные:			
- акционерам Материнской компании		(198)	(16)
- неконтрольным долям владения		(2)	-
Денежные средства, полученные от/(использованные в) финансовой деятельности, нетто		<u>1,163</u>	<u>(40)</u>
УВЕЛИЧЕНИЕ /(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ, НЕТТО		331	(864)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года		165	1,106
Эффект пересчета в валюту представления и курсовые разницы, относящиеся к остаткам денежных средств в валюте		<u>19</u>	<u>(77)</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года		<u>515</u>	<u>165</u>

Примечания на страницах с 9 по 68 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 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.

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 2010 и 2009 годов основными дочерними предприятиями Группы являлись:

Дочерние предприятия по странам регистрации	Вид деятельности	Эффективная доля владения, %, на 31 декабря	
		2010	2009
<i>Российская Федерация</i>			
ОАО Метизно-калибровочный завод «ММК-Метиз»	Производство метизов	95.78	90.32
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	100.00	98.93
ОАО «МЦОЗ»	Производство цемента и огнеупоров	100.00	100.00
ООО «Бакальское рудоуправление»	Разработка месторождений	51.00	51.00
ЗАО «Профит» (Примечание 5)	Сбор и переработка металлического лома	100.00	100.00
ООО «Торговый дом ММК»	Торговая деятельность	100.00	100.00
ОАО «Белон» (Примечание 5)	Холдинговая компания, торговая деятельность	82.60	82.60
ЗАО «Шахта Костромовская»	Добыча угля	82.60	82.60
ООО «Шахта Листвяжная»	Добыча угля	-	82.60
ООО «Шахта Чертинская-Южная»	Добыча угля	82.60	82.60
ООО «Шахта Чертинская-Коксовая»	Добыча угля	82.60	82.60
ЗАО «ОФ Листвяжная»	Обогащение угля	-	82.60

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

Дочерние предприятия по странам регистрации	Вид деятельности	Эффективная доля владения, %, на 31 декабря	
		2010	2009
<i>Кипр</i> Onarbay Enterprises Ltd (Примечание 5)	Холдинговая компания	100.00	100.00
<i>Турция</i> ММК Atakas Metalurji	Строительство металлургического завода	50.00 +1 акция	50.00 +1 акция
<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 приведенной выше таблице, соответствуют номинальным долям владения, за исключением долей в ЗАО «Шахта Костромская», ООО «Шахта Чертинская-Южная» и ООО «Шахта Чертинская-Коксовая», 100% доли в которых принадлежат ОАО «Белон».

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 2010 года:

- МСФО № 2 «Выплаты, основанные на акциях» – поправки;
- МСФО № 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» – поправки;
- МСФО № 8 «Операционные сегменты» («МСФО №8») – поправки;
- МСБУ № 1 «Представление финансовой отчетности» – поправки;
- МСБУ № 7 «Отчет о движении денежных средств» – поправки;
- МСБУ № 17 «Аренда» – поправки;
- МСБУ № 36 «Обесценение активов» – поправки;
- МСБУ № 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» – поправки.

Первое применение вышеупомянутых поправок к стандартам, начиная с 1 января 2010 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 2010 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 2011 года
МСБУ № 12 «Налоги на прибыль» – поправки	1 января 2012 года
МСБУ № 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» – пересмотр	1 января 2011 года
МСБУ № 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» – поправки	1 июля 2010 года
МСБУ № 32 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации» – поправки	1 февраля 2010 года
МСБУ № 34 «Промежуточная финансовая отчетность» – поправки	1 января 2011 года
МСФО № 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – поправки	1 января 2011 года
МСФО № 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – поправки	1 июля 2011 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 № 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.

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.

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с МСФО.

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».

Положения учетной политики, представленные ниже, применялись при составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, а также сопоставимой информации в этой финансовой отчетности.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

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.

Неконтрольные доли владения (далее – «НДВ») в дочерних предприятиях отражаются в отчетности отдельно от доли Группы в их собственном капитале. НДВ 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.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)*****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.

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.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)***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.

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».

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

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

	31 декабря	
	2010	2009
<i>Российский рубль/Доллар США</i>		
Курс на конец года	30.48	30.24
Средний курс за период	30.39	31.58
<i>Новая турецкая лира/Доллар США</i>		
Курс на конец года	1.56	1.51
Средний курс за период	1.51	1.56

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.

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.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

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, 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.

Если первоначальный учет сделки по объединению бизнеса не завершен 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.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

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.

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.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

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.

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.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

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.

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.

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.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**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.

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.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

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.

Арендные 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. Арендные 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.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

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.

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.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

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.

Горно-шахтная проходка

Прямые затраты и накладные расходы по подготовке угольных пластов к добыче с применением проходческого оборудования включаются в стоимость товарно-материальных запасов и признаются в себестоимости пропорционально добыче подготовленного угля.

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.

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.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

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.

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.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

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.

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

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

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.

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.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

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.

Вознаграждения работникам

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

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

Планы с установленными взносами

Российские дочерние предприятия Группы обязаны производить 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 социальные отчисления, включая взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации, уплачиваются в форме страховых взносов, которые рассчитываются путем применения к сумме общей годовой заработной платы каждого работника регрессивной ставки в размере от 26% до 0%. Данная ставка зависит от общей годовой заработной платы каждого работника.

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

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.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

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.

Резерв под рекультивацию земель

В соответствии с требованиями применимого законодательства, резерв по затратам на рекультивацию земель в отношении угольных разрезов и шахт, включая налоговый эффект, признается в периоде начала работ по добыче.

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.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

**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.

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 2010 и 2009 годов.

С 1 января 2007 года переоценка основных средств не проводилась. Следующая переоценка основных средств запланирована на 2011 год.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

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.

Оценка товарно-материальных запасов

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 2010 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 2010 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 2010 и 2009 годов, дочерняя компания Группы ММК Atakas Metalurji осуществила выпуск дополнительных обыкновенных акций на общую сумму 162 млн. долл. США и 94 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», занимающемся добычей и переработкой угля и расположенным на территории Российской Федерации, за денежное вознаграждение в 234 млн. долл. США.

В октябре 2009 года Группа приобрела оставшуюся 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., являющейся холдинговой компанией ОАО «Белон» и его дочерних предприятий («Группа Белон»). Группа приобрела Onarbay Enterprises Ltd с целью доступа к угольным ресурсам ОАО «Белон» для удовлетворения текущих потребностей Группы в данном виде сырья. Onarbay Enterprises Ltd. является холдинговой компанией и не осуществляет никаких операций, помимо операций, осуществляемых Группой Белон.

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. Поскольку Onarbay Enterprises Ltd. является холдинговой компанией и не осуществляет самостоятельных операций, то аналогичный способ оценки был применен к определению справедливой стоимости ранее имевшейся у Группы доли в Onarbay Enterprises Ltd. и представлявшей собой долю в Группе Белон.

На дату приобретения Группа предварительно определила справедливую стоимость активов, обязательств и условных обязательств приобретенной компании и представила предварительную стоимость приобретения в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года. Окончательное распределение цены приобретения было рассчитано в течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, и данный вариант распределения цены приобретения был учтен ретроспективно, начиная с даты приобретения.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

Окончательное распределение цены приобретения представлено следующим образом:

	Предварительная стоимость на дату приобретения	Окончательная стоимость на дату приобретения
АКТИВЫ		
Основные средства	1,052	1,068
Прочие нематериальные активы	2	2
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	3	3
Товарно-материальные запасы	30	123
Торговая и прочая дебиторская задолженность	147	54
Отложенные налоговые активы	16	33
Денежные средства и их эквиваленты	38	38
Прочие активы	7	7
	<u>1,295</u>	<u>1,328</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Кредиты и займы	532	532
Обязательства по финансовой аренде	18	18
Торговая и прочая кредиторская задолженность	100	100
Резерв под рекультивацию земель	-	16
Отложенные налоговые обязательства	118	118
	<u>768</u>	<u>784</u>
Чистые активы на дату приобретения	527	544
Справедливая стоимость вознаграждения, уплаченного за контрольный пакет акций	309	309
Неконтрольная доля владения (справедливая стоимость)	145	145
Справедливая стоимость ранее имевшейся у Группы доли	344	344
	<u>798</u>	<u>798</u>
За вычетом справедливой стоимости чистых активов приобретенной компании	<u>(527)</u>	<u>(544)</u>
Деловая репутация	<u>271</u>	<u>254</u>

В результате окончательного распределения цены приобретения общая стоимость приобретенных чистых активов увеличилась на 17 млн. долл. США, а деловая репутация уменьшилась на 17 млн. долл. США, по сравнению с их стоимостью, представленной в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.

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 была учтена для целей налогообложения.

В ходе поэтапного приобретения в соответствии с МСФО №3 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».

Если бы приобретение произошло на начало года, закончившегося 31 декабря 2009 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 2010 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 «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 позволило 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, и данный вариант распределения цены приобретения был учтен ретроспективно, начиная с даты приобретения. 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
	<u>21</u>	<u>23</u>
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 2010 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».

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.

6. ПРОДАЖА ВЫБЫВАЮЩЕЙ ГРУППЫ

В декабре 2010 года Группа продала выбывающую группу, состоявшую из двух дочерних предприятий: ООО Шахта «Листвяжная» и ЗАО ОФ «Листвяжная», а также ряда активов, связанных с операциями Группы по добыче и переработке угля, за денежное вознаграждение в размере 280 млн. долл. США. На 31 декабря 2010 года часть этой суммы в размере 55 млн. долл. США учитывалась в составе дебиторской задолженности со сроком погашения до 1 апреля 2011 года.

Полученное вознаграждение

	<u>2010</u>
Вознаграждение, полученное в денежной форме	225
Дебиторская задолженность от продажи выбывающей группы (Примечание 20)	55
	<u>280</u>

Выбывшие активы и обязательства представлены следующим образом:

	<u>Балансовая стоимость выбывших активов и обязательств</u>
АКТИВЫ	
Основные средства	211
Товарно-материальные запасы	49
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9
Отложенные налоговые активы	6
	<u>275</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	10
Отложенные налоговые обязательства	18
	<u>28</u>
Выбывшие чистые активы	247
Полученное вознаграждение	280
Выбывшие чистые активы	<u>(247)</u>
Доход от выбытия	<u>33</u>

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

Вышеуказанный доход от выбытия в размере 33 млн. долл. США был отражен в консолидированном отчете о совокупном доходе в строке «Прочие операционные расходы, нетто» (Примечание 12).

7. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

По видам продукции	2010	2009
Прокатная сталь	4,807	3,085
Прокатная продукция в ассортименте	466	413
Оцинкованная сталь	435	331
Оцинкованная сталь с полимерным покрытием	333	177
Уголь	247	36
Белая жечь	219	226
Метизная продукция	176	92
Проволока, стропы, крепежи	172	125
Производство кокса	132	47
Формовочные секции	121	52
Слябы	112	12
Ленточная сталь	90	74
Трубы	51	39
Металлический лом	33	33
Прочие	325	339
Итого	7,719	5,081

По месторасположению покупателей	2010	2009
Россия и страны СНГ	69%	63%
Иран	8%	9%
Турция	4%	3%
Италия	3%	3%
Вьетнам	2%	3%
Индия	1%	3%
Китай	-	5%
Прочие (страны, на долю каждой из которых приходится менее 2% общей выручки)	13%	11%
Итого	100%	100%

8. 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 2010 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 EBITDA по сегменту. EBITDA 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 EBITDA Группы может отличаться от расчета аналогичного показателя другими компаниями.

Следующая таблица представляет оценку результатов деятельности сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

	2010			Итого
	Производство металло- продукции	Добыча угля	Исключение межсегментных операций	
Выручка от реализации				
Продажи внешним покупателям	7,562	157	-	7,719
Продажи между сегментами	-	399	(399)	-
Итого выручка от реализации	7,562	556	(399)	7,719
EBITDA по сегменту	1,336	270	-	1,606
Амортизация	(731)	(95)	-	(826)
Убыток от выбытия основных средств	(136)	(23)	-	(159)
Доля в финансовых результатах зависимых предприятий	(11)	-	-	(11)
Прибыль от операционной деятельности по МСФО	458	152	-	610

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

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
ЕВИТДА по сегменту	1,301	8	-	1,309
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	337	(25)	-	312

Сверка прибыли от операционной деятельности по МСФО с прибылью до налогообложения отражена в консолидированном отчете о совокупном доходе.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов сверка активов и обязательств по сегментам с активами и обязательствами Группы была представлена следующим образом:

	31 декабря 2010 года			Итого
	Производство металло- продукции	Добыча угля	Исключение межсегментных активов и обязательств	
Итого активы	16,256	1,008	(526)	16,738
Итого обязательства	5,720	473	(141)	6,052
	31 декабря 2009 года			Итого
	Производство металло- продукции	Добыча угля	Исключение межсегментных активов и обязательств	
Итого активы	14,381	1,220	(752)	14,849
Итого обязательства	4,145	761	(382)	4,524

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**
9. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Производственные затраты		
Использованные сырье и материалы	4,241	2,484
Амортизация основных средств	801	708
Заработная плата и страховые взносы	719	464
Горно-шахтная проходка	66	10
Прочие расходы	252	174
	<u>6,079</u>	<u>3,840</u>
(Увеличение)/снижение остатка незавершенного производства, готовой продукции и товаров в пути	<u>(127)</u>	<u>100</u>
Итого	<u>5,952</u>	<u>3,940</u>

10. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Заработная плата и страховые взносы	213	165
Налоги, за исключением налога на прибыль	123	79
Профессиональные услуги	69	44
Амортизация основных средств и нематериальных активов	25	27
Расходы на страхование	25	21
Материалы	9	8
Актuarные убытки/(прибыли) (Примечание 27)	8	(12)
Прочее	23	17
	<u>495</u>	<u>349</u>
Итого	<u>495</u>	<u>349</u>

11. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Транспортные расходы	492	371
Заработная плата и страховые взносы	12	9
Расходы на рекламу	2	1
Прочее	59	48
	<u>565</u>	<u>429</u>
Итого	<u>565</u>	<u>429</u>

12. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Убыток от выбытия основных средств, нетто	159	118
Расход по сомнительным долгам	31	71
Чистая прибыль от переоценки и продажи ценных бумаг	(52)	(113)
Доход от продажи выбывающей группы (Примечание 6)	(33)	-
Чистая прибыль от выбытия прочих активов	(16)	(6)
Прочие убытки/(прибыли) от операционной деятельности, нетто	8	(19)
	<u>97</u>	<u>51</u>
Итого	<u>97</u>	<u>51</u>

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

13. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, прочие расходы в размере 77 млн. долл. США и 69 млн. долл. США соответственно пришлись на обязательные и добровольные социальные программы и поддержку социальных объектов.

14. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Резерв по налогу на прибыль, созданный Группой и относящийся к различным юрисдикциям, составил в 2010 году и 2009 году соответственно:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Расходы по текущему налогу на прибыль:		
Российская Федерация	74	20
Швейцария	-	1
Корректировки, признанные в текущем году в отношении текущего налога предыдущих лет		
Российская Федерация	(22)	(42)
Отложенные налоговые расходы/(доходы), нетто:		
Российская Федерация	2	77
Швейцария	4	(18)
Итого расход по налогу на прибыль	<u>58</u>	<u>38</u>

Корректировки, признанные в 2010 году в отношении налога предыдущих лет, вызваны, главным образом, изменениями в оценочных значениях при расчете резерва по сомнительным долгам и капитализированных расходов в 2009 году. Данные изменения были учтены в уточненных налоговых декларациях за соответствующий период. Соответствующее изменение отложенного налога также было отражено в результате этого обстоятельства.

Корректировки, признанные в 2009 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.

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

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>2010</u>	<u>2009</u>
Прибыль до налогообложения	290	257
Резерв по налогу на прибыль, начисленный на прибыль до налогообложения по ставке в 20%, установленной для Материнской компании	58	51
Корректировки на:		
Эффект разницы в ставках налога на прибыль в других юрисдикциях	(1)	6
Расход по налогу на прибыль прошлых лет	-	(7)
Расходы, не подлежащие вычету для целей налогообложения:		
- доход от переоценки инвестиций в зависимое предприятие в результате приобретения контрольного пакета акций	-	(35)
- превышение доли Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения	-	(6)
- прочие постоянные разницы	1	29
	<u>58</u>	<u>38</u>
Расход по налогу на прибыль	<u>58</u>	<u>38</u>

Ниже приведена информация о движении отложенных налоговых активов и обязательств в 2010 и 2009 годах:

	<u>31 декабря</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Отложенные налоговые обязательства на начало года, нетто	1,290	1,106
Приобретение дочерних предприятий (Примечание 5)	-	74
Продажа выбывающей группы (Примечание 6)	(12)	-
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	85	79
Расход по отложенному налогу	6	59
Эффект пересчета в валюту представления	(11)	(28)
	<u>1,358</u>	<u>1,290</u>
Отложенные налоговые обязательства на конец года, нетто	1,358	1,290

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

Налоговый эффект от временных разниц, приведший к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств, по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов представлен следующим образом:

	31 декабря	
	2010	2009
Оценка дебиторской задолженности	30	27
Неиспользованные налоговые убытки	18	27
Оценка кредиторской задолженности	18	10
Оценка основных средств	17	39
Оценка инвестиций	14	12
Оценка товарно-материальных запасов	5	8
Оценка займов и кредитов	4	9
Итого отложенные налоговые активы	106	132
Оценка основных средств	(1,213)	(1,271)
Оценка инвестиций	(176)	(92)
Оценка товарно-материальных запасов	(33)	(24)
Оценка дебиторской задолженности	(23)	(13)
Оценка займов и кредитов	(11)	(13)
Оценка кредиторской задолженности	(8)	(9)
Итого отложенные налоговые обязательства	(1,464)	(1,422)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(1,358)	(1,290)

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов отложенное налоговое обязательство, возникшее в связи с разницей в оценке инвестиций, относящееся к нереализованной прибыли по долгосрочным ценным бумагам, классифицированным как имеющиеся в наличии для продажи, составило 170 млн. долл. США и 85 млн. долл. США соответственно (Примечание 21).

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов накопленная сумма временных разниц, связанных с нераспределенной прибылью дочерних предприятий, в отношении которых отложенные налоговые обязательства не были признаны, составила 749 млн. долл. США и 555 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.

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 сможет реализовать выгоды от использования вычитаемых временных разниц.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**
15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля и здания	Машины и оборудо- вание	Транспорт	Мебель и хозяйствен- ный инвентарь	Добыва- ющие активы	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>							
На 1 января 2009 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	238	177	1,123
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	260	1,899	13,319
Поступления	113	259	16	8	21	1,798	2,215
Перемещения	491	762	21	32	42	(1,348)	-
Выбытия	(18)	(155)	(13)	(3)	-	(16)	(205)
Продажа выбывающей группы	(119)	(95)	-	(2)	(14)	(9)	(239)
Эффект пересчета в валюту представления	(25)	(56)	(6)	(2)	(1)	(15)	(105)
На 31 декабря 2010 года	3,775	8,121	266	206	308	2,309	14,985
<i>Накопленная амортизация</i>							
На 1 января 2009 года	(337)	(995)	(54)	(25)	(1)	-	(1,412)
Начисление за год	(188)	(492)	(28)	(15)	(2)	-	(725)
Выбытия	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)
Начисление за год	(169)	(584)	(28)	(18)	(22)	-	(821)
Выбытия	5	32	7	2	-	-	46
Продажа выбывающей группы	8	17	-	-	3	-	28
Эффект пересчета в валюту представления	5	14	-	(1)	(3)	-	15
На 31 декабря 2010 года	(672)	(1,909)	(97)	(56)	(25)	-	(2,759)
<i>Остаточная стоимость</i>							
На 31 декабря 2009 года	2,812	6,018	172	134	257	1,899	11,292
На 31 декабря 2010 года	3,103	6,212	169	150	283	2,309	12,226

По состоянию на 31 декабря 2010 года в составе незавершенного строительства учтены расходы капитального характера, связанные с реализацией Группой крупных инвестиционных проектов, таких как строительство нового металлургического комплекса в Турции и нового прокатного стана по производству холоднокатаного листа высочайшего качества.

В течение 2010 года из незавершенного строительства в состав действующих основных средств были переведены машина непрерывного литья заготовок, введенная в эксплуатацию Материнской компанией, и цех холодной прокатки и агрегат непрерывного горячего цинкования в Турции.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, начисленные проценты по кредитам и займам в сумме 23 млн. долл. США и 35 млн. долл. США соответственно были капитализированы и учтены в составе основных средств.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов основные средства балансовой стоимостью 1,400 млн. долл. США и 1,086 млн. долл. США соответственно находились в залоге в качестве обеспечения ряда долгосрочных и краткосрочных кредитов, полученных Группой (Примечания 24 и 29).

Обязательства по капитальным расходам представлены в Примечании 33.

Основные средства не подверглись обесценению в 2010 и 2009 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 17% в 2011 году, увеличивается на 8% в 2012 году, после чего остается неизменным до 2015, рост продаж в котором составит 15%;
- прогнозируемые цены увеличиваются на 20% в 2011 году и в дальнейшем увеличиваются в среднем на 6% в год;
- прогнозируемые операционные расходы увеличиваются на 43% в 2011 году, на 20% в 2012 году и в дальнейшем увеличиваются в среднем на 8% в год;
- ставка дисконтирования составляет 11.8% (выраженная в долларах США, после налогообложения).

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

- увеличение ставки дисконтирования на 1% не приводит к увеличению убытков от обесценения, но справедливая стоимость внеоборотных активов уменьшается на 1,286 млн. долл. США;
- уменьшение будущей планируемой выручки на 10% приводит к убыткам от обесценения в 1,008 млн. долл. США.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**
16. ДЕЛОВАЯ РЕПУТАЦИЯ

Ниже представлены изменения в балансовой стоимости деловой репутации в течение 2010 и 2009 годов:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Остаток на начало года	292	45
Поступление в связи с приобретением дочерних предприятий (Примечание 5)	-	254
Эффект пересчета в валюту представления	(2)	(7)
Остаток на конец года	<u>290</u>	<u>292</u>

Балансовая стоимость деловой репутации была распределена между генерирующими денежные потоки единицами следующим образом:

	<u>31 декабря 2010 года</u>	<u>31 декабря 2009 года</u>
Добыча угля	247	248
Производство металлопродукции	43	44
Total	<u>290</u>	<u>292</u>

Деловая репутация не подверглась обесценению в 2010 и 2009 годах.

Возмещаемая стоимость генерирующей единицы «Добыча угля» определяется на основе расчета стоимости актива в пользовании, для которого использовались следующие специфические допущения:

- оценка будущих денежных потоков основана на финансовом прогнозе, утвержденном руководством и покрывающим период времени, равный пяти годам;
- прогнозируемый объем продаж угольного концентрата уменьшается на 7% в 2011 году и в дальнейшем увеличивается в среднем на 8% в год;
- прогнозируемые цены увеличиваются на 25% в 2011 году и в дальнейшем увеличиваются в среднем на 6% в год;
- прогнозируемые операционные расходы уменьшаются на 13% в 2011 году и в дальнейшем увеличиваются в среднем на 9% в год;
- ставка дисконтирования составляет 11.8% (выраженная в долларах США, после налогообложения).

Обоснованно возможные изменения в ключевых допущениях, перечисленных выше, не приведут к обесценению внеоборотных активов.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**
17. ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Лицензии	Программное обеспечение	Прочие нематериаль- ные активы	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>				
Остаток на 1 января 2009 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
Поступление	2	4	4	10
Выбытия	-	(2)	-	(2)
Эффект пересчета в валюту представления	(1)	-	-	(1)
Остаток на 31 декабря 2010 года	37	20	18	75
<i>Накопленная амортизация</i>				
Остаток на 1 января 2009 года	(9)	(9)	(6)	(24)
Амортизационные отчисления	(3)	(5)	(3)	(11)
Выбытия	-	3	-	3
Эффект пересчета в валюту представления	1	-	-	1
Остаток на 31 декабря 2009 года	(11)	(11)	(9)	(31)
Амортизационные отчисления	(4)	(4)	(4)	(12)
Выбытия	-	2	-	2
Эффект пересчета в валюту представления	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2010 года	(15)	(13)	(13)	(41)
<i>Остаточная стоимость</i>				
31 декабря 2009 года	25	7	5	37
31 декабря 2010 года	22	7	5	34

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

Ниже представлена оценка амортизационных отчислений последующих пяти лет и далее:

Год, заканчивающийся 31 декабря	
2011	9
2012	5
2013	4
2014	4
Далее	<u>12</u>
Итого	<u><u>34</u></u>

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 2010 и 2009 годах.

18. ИНВЕСТИЦИИ В ЗАВИСИМЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Инвестиции в зависимые предприятия по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов представлены следующим образом:

Зависимое предприятие	Страна регистрации	Балансовая стоимость инвестиции 31 декабря		Доля владения и процент голосов, % 31 декабря	
		2010	2009	2010	2009
		ООО «ММК Транс»	Россия	27	20
Прочие	Россия	<u>2</u>	<u>2</u>	-	-
Итого		<u><u>29</u></u>	<u><u>22</u></u>		

Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов, Группа также владела 50% долей в ЗАО «Шахта Казанковская», зависимом предприятии Группы. На основании информации, полученной руководством Группы, и знания 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 были полностью списаны и по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов текущая стоимость данных инвестиций не отражалась в консолидированном отчете о финансовом положении Группы. Ниже представлено движение в непризнанной доле в убытках ЗАО «Шахта Казанковская»:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Остаток на начало года	6	-
Доля в убытках за год	<u>11</u>	<u>6</u>
Остаток на конец года	<u><u>17</u></u>	<u><u>6</u></u>

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

Обобщенная финансовая информация по зависимым предприятиям Группы представлена ниже:

	31 декабря	
	2010	2009
Всего активов	185	135
Всего обязательств	(126)	(87)
Чистые активы	59	48
Доля Группы в чистых активах зависимых предприятий	30	24
	2010	2009
Всего выручка	243	666
Всего прибыль/(убыток) за год	23	(77)
Доля Группы в прибыли/(убытке) зависимых предприятий	11	(31)

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, дивидендный доход, полученный от зависимых предприятий, составил 4 млн. долл. США в каждом из периодов (Примечание 30).

19. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря	
	2010	2009
Материалы	677	505
Готовая продукция и товары для перепродажи	345	266
Незавершенное производство	149	107
Горно-шахтная проходка	79	102
Товары в пути	6	-
Итого	1,256	980
За вычетом резерва по устаревшим и медленно оборачиваемым запасам	(20)	(22)
Итого запасы, нетто	1,236	958

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

	2010	2009
Остаток на начало года	22	10
Изменение резерва	(5)	11
Эффект пересчета в валюту представления	3	1
Остаток на конец года	20	22

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов запасы балансовой стоимостью 2 млн. долл. США и 1 млн. долл. США соответственно находились в залоге в качестве обеспечения ряда краткосрочных кредитов, полученных Группой (Примечание 29).

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**
20. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря	
	2010	2009
Торговая дебиторская задолженность	690	766
Авансы выданные	78	88
Дебиторская задолженность от продажи выбывающей группы (Примечание б)	55	-
Расходы будущих периодов	15	17
Прочая дебиторская задолженность	96	77
	<u>934</u>	<u>948</u>
Резерв по сомнительным долгам	(143)	(109)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	<u>791</u>	<u>839</u>

Дебиторская задолженность Группы не обеспечена залогом.

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

	31 декабря	
	2010	2009
Менее 30 дней	35	44
30-60 дней	2	19
60-90 дней	1	10
90-120 дней	-	2
Более 120 дней	16	40
Итого	<u>54</u>	<u>115</u>

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

Ниже представлено движение резерва по сомнительным долгам за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов:

	2010	2009
Остаток на начало года	109	37
Увеличение резерва по сомнительным долгам	31	71
Эффект пересчета в валюту представления	3	1
Остаток на конец года	<u>143</u>	<u>109</u>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

21. ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря	
	2010	2009
Долгосрочные инвестиции		
Имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости		
Котирующиеся ценные бумаги	1,034	616
Некотирующиеся ценные бумаги	10	5
Займы выданные и дебиторская задолженность, учитываемые по амортизированной стоимости		
Долгосрочные займы	7	6
Итого долгосрочные инвестиции	1,051	627
Краткосрочные инвестиции		
Вложения, удерживаемые до погашения, учитываемые по амортизированной стоимости		
Векселя к получению	1	3
Займы выданные и дебиторская задолженность, учитываемые по амортизированной стоимости		
Краткосрочные займы выданные	39	10
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в прибылях и убытках		
Торговые долевые ценные бумаги	128	186
Торговые долговые ценные бумаги	20	16
Паи инвестиционных фондов	5	6
Итого краткосрочные инвестиции	193	221

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 2010 и 2009 годов, нерезализованная прибыль по данным ценным бумагам составила 680 млн. долл. США и 341 млн. долл. США соответственно, за вычетом соответствующего эффекта налога на прибыль в размере 170 млн. долл. США и 85 млн. долл. США соответственно.

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 от переоценки и выбытия торговых ценных бумаг за год, закончившийся 31 декабря 2010 и 2009 годов, составила 52 млн. долл. США и 113 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 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

22. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря	
	2010	2009
Счета в банках, руб.	246	80
Счета в банках, евро	40	30
Счета в банках, долл. США	36	32
Счета в банках, швейцарские франки	4	-
Банковские депозиты, руб.	166	4
Банковские депозиты, долл. США	8	1
Банковские депозиты, новые турецкие лиры	7	-
Банковские депозиты, евро	1	1
Банковские векселя, руб.	7	17
Итого	515	165

По состоянию на 31 декабря 2010 года средневзвешенная процентная ставка по банковским депозитам в рублях с первоначальным сроком погашения менее девяноста дней составила 3.61%.

23. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Обыкновенные акции

	31 декабря	
	2010	2009
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 2010 и 2009 годов Группа владела 169,206 тыс. и 72,003 тыс. выпущенных обыкновенных акций Материнской компании соответственно.

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

Права голоса владельцев акций

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

Дивиденды

21 мая 2010 года Материнская компания объявила о выплате окончательных дивидендов в размере 0.37 руб. (0.01 долл. США) на одну обыкновенную акцию по результатам года, закончившегося 31 декабря 2009 года, на общую сумму 134 млн. долл. США. Из указанной общей суммы дивидендов на предприятия Группы приходится 1 млн. долл. США.

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года и 2009 года, Группа выплатила дивиденды, относящиеся к предыдущим годам, в сумме 189 млн. долл. США и 16 млн. долл. США соответственно.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**
24. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Тип процентной ставки	Годовая процентная ставка на 31 декабря		31 декабря	
		2010	2009	2010	2009
Необеспеченные корпоративные облигации, руб.	Фиксированная	8%	10%	611	354
Обеспеченные кредиты, долл. США	Плавающая	6%	7%	424	262
Обеспеченные кредиты, евро	Плавающая	-	4%	-	73
Необеспеченные кредиты, евро	Фиксированная	6%	-	367	-
Необеспеченные кредиты, долл. США	Плавающая	1%	1%	406	446
Необеспеченные кредиты, долл. США	Фиксированная	5%	4%	280	79
Необеспеченные кредиты, руб.	Фиксированная	-	14%	-	27
Необеспеченные кредиты, евро	Фиксированная	4%	9%	10	1
Необеспеченные кредиты, евро	Плавающая	3%	-	346	-
Обеспеченные аккредитивы, долл. США	Плавающая	-	1%	-	1
Обеспеченные аккредитивы, евро	Плавающая	2%	2%	10	23
Итого				2,454	1,266

Облигации

В апреле 2010 года Материнская компания Группы разместила облигации на Московской межбанковской валютной бирже на сумму 8,000 млн. руб. (273 млн. долл. США на дату размещения) с полугодовым купонным периодом и ставкой 7.65% годовых, подлежащие погашению в апреле 2013 года.

В сентябре 2010 года Материнская компания Группы разместила облигации на Московской межбанковской валютной бирже на сумму 5,000 млн. руб. (161 млн. долл. США на дату размещения) с полугодовым купонным периодом и ставкой 6.47% годовых, подлежащие погашению в марте 2012 года.

В декабре 2009 года Материнская компания Группы разместила необеспеченные облигации, подлежащие погашению в декабре 2012 года и, соответственно, на 31 декабря 2009 года отразила их в составе долгосрочных кредитов и займов по балансовой стоимости в 354 млн. долл. США. Держатели данных облигаций имеют право предъявить их к погашению в декабре 2011 года по амортизированной стоимости на дату погашения. Соответственно, на 31 декабря 2010 года, данные облигации учитывались в составе краткосрочных кредитов и займов по балансовой стоимости в 329 млн. долл. США (Примечание 29).

В ноябре 2009 года Материнская компания Группы разместила необеспеченные облигации, подлежащие погашению в ноябре 2012 года. В связи с тем, что держатели данных облигаций имели право досрочно погасить их в ноябре 2010 года по амортизированной стоимости на дату погашения, на 31 декабря 2009 года данные облигации были учтены в составе краткосрочных кредитов и займов по балансовой стоимости в 167 млн. долл. США (Примечание 29). Однако держатели облигаций не воспользовались своим правом, поэтому на 31 декабря 2010 года Группа отразила данные облигации по балансовой стоимости в 152 млн. долл. США в составе долгосрочных кредитов и займов.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

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 2010 и 2009 годов Группа имела в своем распоряжении неиспользованные средства в рамках кредитных линий в размере 993 млн. долл. США и 1,840 млн. долл. США соответственно.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, Группа получила обеспеченный кредит, деноминированный в евро, с фиксированной ставкой процента в размере 6% годовых, предназначенный для строительства нового металлургического завода в Турции. На 31 декабря 2010 года величина задолженности по этому кредиту составила 384 млн. долл. США (367 млн. долл. США в числе долгосрочных кредитов и займов и 18 млн. долл. США в числе краткосрочных кредитов и займов).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, Группа получила необеспеченный кредит, деноминированный в евро, с плавающей ставкой процента, предназначенный для строительства стана холодной прокатки. На 31 декабря 2010 года задолженность по этому кредиту составила 367 млн. долл. США (335 млн. долл. США в числе долгосрочных кредитов и займов и 32 млн. долл. США в числе краткосрочных кредитов и займов).

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 1.3:1; и
- соотношение консолидированной задолженности к консолидированному капиталу не должно превышать 1:1.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов Группа соответствовала ограничениям, распространяющимся на полученные банковские кредиты.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов долгосрочные кредиты были обеспечены основными средствами Группы с остаточной балансовой стоимостью 1,399 млн. долл. США и 1,083 млн. долл. США соответственно и акциями дочернего предприятия Группы на сумму 279 млн. долл. США и 201 млн. долл. США соответственно.

График погашения задолженности

Год, заканчивающийся 31 декабря

2011 года (представлено в виде текущей части долгосрочных кредитов и займов, Примечание 29)	904
2012 года	758
2013 года	562
2014 года	294
2015 года и в последующие периоды	840
Итого	3,358

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**
25. 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 2010 и 2009 годов:

	Минимальные арендные платежи (недисконтированные) на 31 декабря		Дисконтированная стоимость чистых минимальных арендных платежей на 31 декабря	
	2010	2009	2010	2009
К уплате в течение				
первого года	14	24	13	20
второго года	7	18	6	15
третьего года	1	10	1	8
четвертого года	-	1	-	1
пятого и последующих лет	-	-	-	-
Итого	22	53	20	44
За вычетом суммы процентов	(2)	(9)	-	-
Дисконтированная стоимость чистых минимальных арендных платежей	20	44	20	44
Представленные в консолидированном отчете о финансовом положении как:				
текущая часть долгосрочных обязательств по финансовой аренде			13	20
долгосрочные обязательства по финансовой аренде			7	24
Итого			20	44

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов средневзвешенная ставка дисконтирования по обязательствам по финансовой аренде составляла 18 % и 19%, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов арендуемое имущество с остаточной балансовой стоимостью 46 млн. долл. США и 74 млн. долл. США соответственно отражено в составе объектов основных средств следующим образом:

	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Остаточная стоимость
Машины и оборудование	57	(11)	46
Остаток на 31 декабря 2010 года	57	(11)	46
Машины и оборудование	82	(8)	74
Остаток на 31 декабря 2009 года	82	(8)	74

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

26. РЕЗЕРВ ПОД РЕКУЛЬТИВАЦИЮ ЗЕМЕЛЬ

	31 декабря	
	2010	2009
Остаток на начало года	16	16
Эффект развертывания ставки дисконтирования	3	-
Эффект пересчета в валюту представления	(1)	-
Остаток на конец года	18	16

Затраты на рекультивацию земель, главным образом, включают в себя затраты на восстановление растительного покрова почв, поврежденных в процессе разработки разреза «Новобачатский». Прочие затраты относятся к ожидаемым затратам по закрытию шахт после извлечения ресурсов.

Ожидаемые затраты на рекультивацию и закрытие шахт после учета эффекта дисконтирования были включены в стоимость соответствующих групп основных средств.

В процессе формирования оценки ожидаемых затрат руководство консультировалось с инженерами Группы, которые руководствовались требованиями властей в отношении подобных участков, требующих схожих по содержанию восстановительных работ. В связи с долгосрочной природой данного обязательства самым значительным фактором неопределенности в процессе оценки резерва являются затраты, которые будут фактически понесены. В частности, Группа сделала допущение, что произведет необходимую рекультивацию земель, используя имеющиеся на данный момент технологии и материалы.

27. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ

Планы с установленными взносами

Суммы взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации, составили в 2010 и 2009 годах 123 млн. долл. США и 77 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.

Сотрудники, участвующие в пенсионном плане с установленными выплатами, получают пожизненные пенсии, размер которых составил от 360 руб. (11.85 долл. США) до 650 руб. (21.39 долл. США) в месяц в зависимости от фактического стажа работы и уровня квалификации.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

В 2010 и 2009 годах, Группа перечисляла ежемесячные платежи в фонд в размере 557 руб. (18.32 долл. США) и 410 руб. (12.99 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 выплата пенсий за 2010 и 2009 годы, представлены следующим образом:

	31 декабря	
	2010	2009
Ставка дисконтирования	7.3%	9.1%
Будущие увеличения пенсионных выплат	7.5%	8.3%
Средняя ожидаемая продолжительность жизни участников программы с момента выхода на пенсию	9.2	9.4

Некоторые компоненты чистых суммарных расходов/(доходов) по пенсионным планам составили в 2010 и в 2009 годах соответственно:

	2010	2009
Затраты по процентам	2	3
Актуарные убытки/(прибыли)	8	(12)
Итого	10	(9)

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

Изменения текущей стоимости обязательств по выплата пенсионных пособий представлены следующим образом:

	2010	2009
Текущая стоимость на начало периода	21	34
Процентные расходы	2	3
Актуарные убытки/(прибыли)	8	(12)
Дополнительные начисления за период	(3)	(3)
Эффект пересчета в валюту представления	-	(1)
Накопленные обязательства по выплата пенсий на конец года	28	21
Представленные в консолидированном отчете о финансовом положении как:		
Краткосрочные обязательства по вознаграждениям работникам	3	2
Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работникам	25	19
Итого	28	21

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

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

Год, заканчивающийся 31 декабря	
2011 года	3
2012 года	3
2013 года	2
2014 года	2
2015–2019 годов	10
Последующие периоды	8
Итого	28

28. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря	
	2010	2009
Торговая кредиторская задолженность	569	581
Авансы, полученные от покупателей	201	132
Дивиденды начисленные	16	73
Задолженность по прочим налогам	82	58
Задолженность по заработной плате	67	50
Прочие текущие обязательства	36	34
Итого	971	928

Анализ торговой и прочей кредиторской задолженности по срокам погашения:

	31 декабря	
	2010	2009
До одного месяца	631	668
От одного до трех месяцев	29	28
От трех до двенадцати месяцев	110	100
Итого	770	796

На 31 декабря 2010 и 2009 годов просроченная кредиторская задолженность составила 186 млн. долл. США и 201 млн. США соответственно.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**
**29. 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	
		2010	2009	2010	2009
Краткосрочные кредиты и займы:					
Обеспеченные кредиты, долл. США	Плавающая	2%	2%	150	201
Обеспеченные кредиты, евро	Плавающая	1%	2%	20	84
Обеспеченные кредиты, руб.	Фиксированная	-	18%	-	2
Необеспеченные кредиты, руб.	Фиксированная	-	12%	-	28
Обеспеченные аккредитивы, долл. США	Плавающая	-	2%	-	1
Обеспеченные аккредитивы, евро	Плавающая	-	2%	-	2
				<u>170</u>	<u>318</u>
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов:					
Необеспеченные корпоративные облигации, руб.	Фиксированная	10%	10%	372	202
Обеспеченные кредиты, руб.	Фиксированная	-	16%	-	74
Обеспеченные кредиты, долл. США	Плавающая	6%	6%	117	47
Обеспеченные кредиты, евро	Плавающая	-	2%	-	2
Необеспеченные кредиты, евро	Плавающая	3%	-	33	-
Обеспеченные кредиты, евро	Фиксированная	6%	-	18	-
Необеспеченные кредиты, долл. США	Плавающая	2%	2%	262	108
Необеспеченные кредиты, руб.	Фиксированная	-	11%	-	19
Необеспеченные кредиты, долл. США	Фиксированная	5%	5%	86	30
Необеспеченные кредиты, евро	Фиксированная	4%	8%	3	2
Обеспеченные аккредитивы, долл. США	Плавающая	1%	2%	1	-
Обеспеченные аккредитивы, евро	Плавающая	2%	2%	12	6
				<u>904</u>	<u>490</u>
Итого				<u>1,074</u>	<u>808</u>

В течение 2010 года некоторые необеспеченные облигации, выпущенные Материнской компанией, были перенесены из долгосрочных в краткосрочные кредиты и займы и наоборот в связи с тем, что данные облигации предоставляют право досрочного погашения (Примечание 24).

Средневзвешенные процентные ставки по краткосрочным кредитам и займам по состоянию на 31 декабря 2010 года и 2009 года составляли:

	31 декабря	
	2010	2009
Деноминированные в рублях	10%	12%
Деноминированные в долларах США	3%	3%
Деноминированные в евро	3%	2%

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов краткосрочные кредиты и займы были обеспечены основными средствами с остаточной балансовой стоимостью 1 млн. долл. США и 3 млн. долл. США соответственно, товарно-материальными запасами на сумму 2 млн. долл. США и 1 млн. долл. США соответственно.

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

	31 декабря	
	2010	2009
В течение:		
одного месяца	63	73
от одного до трех месяцев	225	248
от трех месяцев до одного года	786	487
Итого	1,074	808

30. 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 31.

Ниже перечислены компании, рассматриваемые в качестве связанных сторон Группы:

ЗАО «Профит»

ЗАО «Профит», компания, которая ранее была аффилированной с держателями контрольных пакетов 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 «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

ОАО «КУБ»

Группа размещает средства на депозитных и текущих счетах в ОАО «КУБ», коммерческом банке, аффилированном с руководством Группы. Группа получает от ОАО «КУБ» кредиты на финансирование операционной деятельности. Данные операции осуществляются 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 «Белон»

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

За год, закончившийся 31 декабря 2009 года, до приобретения Onarbay Enterprises Ltd Группой, доля в финансовых результатах зависимых предприятий включает убыток в размере 37 млн. долл. США, относящийся 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 2010 и 2009 годов и за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, представлена ниже:

Операции	2010	2009
Выручка		
ОАО «Белон»	-	3
ООО «МЭК»	2	2
Итого	2	5
Закупки		
ООО «МЭК»	165	83
ОАО «Белон»	-	72
ООО «ММК Транс»	106	60
ЗАО «Профит»	-	19
Итого	271	234
Банковские комиссии		
ОАО «КУБ»	4	5
Полученные кредиты и овердрафты		
ОАО «КУБ»	1	25
Погашенные кредиты и овердрафты		
ОАО «КУБ»	19	22
Дивидендный доход, полученный от зависимых предприятий		
ООО «ММК Транс» (Примечание 18)	4	4

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

Остатки по счетам	31 декабря	
	2010	2009
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i> ОАО «КУБ»	70	28
<i>Кредиты и овердрафты</i> ОАО «КУБ»	-	18
<i>Дебиторская задолженность</i> ООО «ММК Транс»	8	11
<i>Кредиторская задолженность</i> ООО «МЭК»	4	2
ООО «ММК Транс»	6	-
Итого	10	2

Суммы в расчетах не обеспечены и будут погашены денежными средствами.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала Группы

Ключевой управленческий персонал Группы получает только краткосрочное вознаграждение. За год, закончившийся 31 декабря 2010 года и 2009 года, ключевой управленческий персонал получил вознаграждение в сумме 14 млн. долл. США и 17 млн. долл. США соответственно.

31. 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 2010 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 25, 27 и 28), базирующихся на недисконтированных контрактных сроках погашения обязательств, включая проценты:

2010	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка	Итого	В течение одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех до двенад- цати месяцев			Далее
					От двух до пяти лет			
Кредиты и займы с фиксированной ставкой								
Основная сумма долга	7%	1,793	6	2	583	947	255	
Проценты		306	16	10	106	148	26	
		2,099	22	12	689	1,095	281	
Кредиты и займы с плавающей ставкой								
Основная сумма долга	3%	1,789	35	222	300	780	452	
Проценты		198	9	8	22	122	37	
		1,987	44	230	322	902	489	
Итого		4,086	66	242	1,011	1,997	770	
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	

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.

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.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

На 31 декабря 2010 и 2009 годов максимальная сумма кредитного риска Группы по дебиторской задолженности, включая дебиторскую задолженность от связанных сторон, по категориям покупателей была следующей:

	31 декабря	
	2010	2009
Автопроизводители	48	50
Трейдера	171	220
Трубопрокатное производство	144	147
Прочие	184	240
Итого	547	657

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов Группой были выданы финансовые гарантии ряду третьих сторон, указанные в приведенной ниже таблице:

	31 декабря	
	2010	2009
Долгосрочные	3	16
Краткосрочные	-	17
Итого	3	33

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.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов текущая стоимость монетарных активов и обязательств, деноминированных в иностранных валютах, кроме функциональной валюты, составила:

	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Евро	Доллар США	Евро	Доллар США
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	41	44	31	33
Займы	-	33	-	-
Торговая дебиторская задолженность	31	51	68	86
Итого активы	72	128	99	119
Обязательства				
Торговая кредиторская задолженность	(116)	(100)	(156)	(104)
Кредиты и займы	(819)	(1,726)	(193)	(1,175)
Итого обязательства	(935)	(1,826)	(349)	(1,279)
Итого чистая позиция	(863)	(1,698)	(250)	(1,160)

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

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	
	2010	2009	2010	2009
Убыток	(86)	(25)	(171)	(116)

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 для кредитов и займов, основываясь на допущении о том, что уровень задолженности на конец года сохраняется в течение всего года.

	31 декабря	
	2010	2009
Доход или убыток	18	13

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 с 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 52 млн. долл. США (2009: увеличение/уменьшение на 31 млн. долл. США) в результате изменения справедливой стоимости котирующихся акций, имеющихся в наличии для продажи; и
- чистая прибыль Группы за 2010 год увеличилась/сократилась бы на 7 млн. долл. США (2009: увеличение/уменьшение на 10 млн. долл. США), в результате изменения справедливой стоимости котирующихся долевого и долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в прибылях и убытках.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

32. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Группа осуществляет мероприятия по управлению капиталом 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 24 и 29), уставного капитала (Примечание 23) 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 2010 году по сравнению с предыдущими периодами подход Группы к управлению капиталом существенно не изменился.

33. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО РАСХОДАМ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Обязательства капитального характера**

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.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа заключила договоры на сумму приблизительно 15,221 млн. долл. США с целью приобретения в 2011-2017 годах основных средств, коксующего угля, цинка, алюминия, железной руды и природного газа (по состоянию на 31 декабря 2009 года – 11,226 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 осуществлять частичное финансирование указанных объектов социальной инфраструктуры в обозримом будущем. Соответствующие расходы отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере их понесения.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

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. Сумма земельного налога за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, приблизительно составила 19 млн. долл. США в каждом периоде.

Группа арендует земельные участки по договорам операционной аренды, срок действия которых истекает в разные годы до 2059 года. Минимальные арендные платежи, причитающиеся по договорам операционной аренды земли, по состоянию на 31 декабря 2010 года представлены ниже:

В течение первого года	7
В течение второго года	3
В последующие годы	44
	<u>54</u>

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Российскую Федерацию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Как уже случалось ранее, предполагаемые или фактические финансовые трудности стран с развивающейся экономикой или увеличение уровня предполагаемых рисков инвестиций в эти страны могут отрицательно отразиться на экономике и инвестиционном климате Российской Федерации.

Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Российской Федерации, по-прежнему подвержены быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные проблемы, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в Российской Федерации. Будущее направление развития Российской Федерации в большой степени зависит от мер экономической, налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

Негативное влияние глобального финансового кризиса 2008 и 2009 годов на финансовые рынки и рынки капитала в Российской Федерации снизилось, и уже в 2010 году в стране возобновился экономический рост. В то же время сохраняется высокая экономическая неопределенность. Неблагоприятные изменения, связанные с системными рисками в мировой экономике и финансах, например, со снижением цен на нефть и газ, могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики Российской Федерации, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Группы, а также в целом на бизнесе Группы, результатах ее деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

34. 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 2010 и 2009 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 2010 года справедливая стоимость биржевых облигаций, размещенных в 2009 и 2010 годах, на сумму 919 млн. долл. США, составляла 101.29% от номинала или 931 млн. долл. США. Данная справедливая стоимость была определена на основе котировок облигаций на Московской межбанковской валютной бирже.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов справедливая стоимость необеспеченной долгосрочной задолженности по кредитам, деноминированным в долларах США, составила 686 млн. долл. США и 525 млн. долл. США соответственно. Данная справедливая стоимость была определена на основе доступных Группе рыночных ставок на отчетную дату.

В 2010 и 2009 годах Группа не владела производными инструментами, классифицированными в качестве инструментов хеджирования.

35. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В марте 2011 года Группа заключила соглашение на покупку 50% – 1 акции ММК Atakas Metalurji за вознаграждение в размере 485 млн. долл. США.

36. УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, была утверждена к выпуску руководством Группы 31 марта 2011 года.