



Северсталь 

Стремление к совершенству
Годовой отчет за 2009 год



Вступление

«Северсталь» – крупнейший российский производитель стали. «Северсталь» объединяет в себе преимущества растущего потенциала российского рынка с устойчивой прибыльностью международного производителя стали

Мы стремимся привнести ценность в бизнес наших клиентов, предоставляя такую продукцию и услуги, применяя такие технологические процессы, которые позволяют им повысить эффективность и качество своей деятельности.

Во всем мире компании Группы «Северсталь» предоставляют клиентам самые современные технологии, оказывая при этом превосходное техническое обслуживание.



Обзор

- 01 Ключевые показатели
- 02 Миссия, видение и ценности
- 04 «Северсталь» – краткий обзор
- 06 Обзор, представленный Председателем Совета директоров

Обзор показателей работы компании

- 08 Обзор, представленный Генеральным директором
- 10 Наша стратегия
- 14 Управление рисками
- 22 Обзор основных показателей
- 26 Северсталь Ресурс
- 38 Российская Сталь
- 50 Северсталь Интернэшнл

Управление

- 62 Совет директоров
- 64 Отчет Совета директоров
- 69 Корпоративная социальная ответственность

Финансовые отчеты

- 75 Отчет независимых аудиторов
- 76 Консолидированные отчеты о прибылях и убытках
- 77 Консолидированные отчеты о совокупном доходе
- 78 Консолидированные отчеты о финансовом положении
- 79 Консолидированные отчеты о движении денежных средств
- 80 Консолидированные отчеты о движении капитала
- 82 Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Дополнительная информация

- 152 Информация для акционеров и финансовый календарь
- 153 Календарь инвестора на 2010–2011 годы

Ключевые показатели 2009 года

Операционная деятельность

Выручка в сумме 13,054 млн. долларов США (2008 финансовый год: 22,393 млн. долларов США), снижение которой по сравнению с предыдущим годом объясняется более низкими объемами продаж и падением средних цен, в частности, в начале 2009 года.

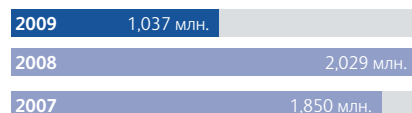
EBITDA в сумме 844 млн. долларов США (2008 финансовый год: EBITDA в сумме 5,358 млн. долларов США).

Чистый убыток в сумме 1,037 млн. долларов США (2008 финансовый год: чистая прибыль в сумме 2,029 млн. долларов США).

**Чистый убыток,
относящийся к акционерам
ОАО «Северсталь» в 2009 году**
(доллары США)

1,037 млн.

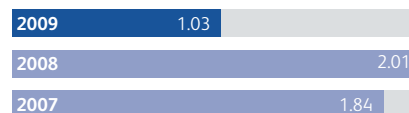
(прибыль в 2008 году: 2,029 млн.)



Убыток на акцию 2009
(доллары США)

1.03

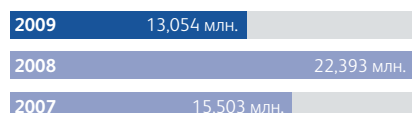
(прибыль на акцию в 2008 году: 2.01)



Выручка в 2009 году
(доллары США)

13,054 млн.

(в 2008 году: 22,393 млн.)



Миссия, видение и ценности

«Миссия «Северстали» – стать лидером в созидании»

В 2009 году «Северсталь» разработала собственную миссию, видение и ценности. Эта важнейшая инициатива, полностью поддержанная Советом директоров, закладывает основу для «Северстали» в завоевании лидирующих позиций в металлургической отрасли.

Мы стремимся создавать ценность посредством вертикальной интеграции и постоянного совершенствования.

Мы хотим стать лидерами в производстве продукции, которая пользуется большим спросом у людей во всем мире: в строительстве, энергетике, транспорте, производстве промышленного оборудования и товаров массового потребления.

Лидерство в созидании для нас означает постоянное стремление к достижению лучших результатов, позволяющих превзойти ожидания наших клиентов.

Лидерство в созидании – это использование нами знаний и опыта для неуклонного развития и устойчивого роста нашей компании с учетом интересов всех стейкхолдеров, включая акционеров, клиентов, сотрудников, партнеров и местные сообщества.

Видение

«Северсталь» – международная вертикально интегрированная горно-металлургическая компания. Мы стремимся стать лидером в созидании, основываясь на следующих ключевых элементах:

Совершенство

Стремление к совершенству позволит нам быть более эффективными по сравнению с нашими конкурентами. Мы создаем единую бизнес-систему «Северстали», которая должна стать нашим конкурентным преимуществом.

Качество наших внутренних процессов и их исполнение станет нашим ключевым отличием от конкурентов. В настоящее время мы нацелены на повышение уровня уверенности наших клиентов и совершенствование бизнес-процессов при помощи следующих проектов: клиентоориентированность, бизнес-стандарт, культурные преобразования, постоянное совершенствование, прогнозирование рынков, безопасность труда, развитие технологий, управление инвестиционными проектами и стратегическое планирование.

Люди

Люди – основная движущая сила нашего успеха. Только профессиональные и преданные делу люди, объединенные сильной корпоративной культурой и разделяющие ценности компании, могут достичь совершенства.

Единство

Наше единство определяется общими ценностями, целями, стандартами и принципами работы. Мы единая компания, использующая синергию усилий всех наших предприятий. Мы уважаем и приветствуем инициативу и дух предпринимательства, когда они направлены на достижение общих целей и способствуют развитию единой компании.

Чтобы стать мировыми лидерами в производстве металлургической продукции, мы стремимся к разумному балансу между централизацией и инициативой при выстраивании процессов внутри компании.

Ценности

Безопасность

Мы создаем и поддерживаем безопасные условия труда и заботимся о здоровье наших сотрудников. Мы стремимся предупреждать загрязнение окружающей среды, экономно и рационально использовать потребляемую энергию и природные ресурсы. Никакая цель не может оправдать нарушение требований безопасности производства или пренебрежение жизнью и здоровьем людей.

Внимание к клиентам

Наша компания существует только благодаря клиентам. Мы тщательно изучаем их потребности и оперативно реагируем на их нужды. Мы развиваемся вместе с ними и для них: строим новые производства, выпускаем новые продукты, совершенствуем наши технологии, процессы и повышаем уровень сервиса.

Эффективность и оперативность

«Правильно делать правильные вещи» – ключевой принцип нашей работы. Мы стремимся достигать максимального результата, уделяя постоянное внимание инновациям и оптимальному использованию наших ресурсов.

Уважение к людям

Мы создаем и поощряем атмосферу взаимного уважения среди сотрудников. Мы стремимся стать привлекательным работодателем, который заботится о своих сотрудниках. Мы предоставляем достойные условия труда, справедливо оцениваем деятельность сотрудников, создаем условия для их самореализации и развития внутри компании.

Работа в команде

Мы сможем достичь большего вместе благодаря командной работе. Наши действия основываются на доверии, ответственности и совместной выработке и реализации решений. Мы используем потенциал и профессионализм всех членов команды. Мы разделяем видение и цели компании и ведем ее к успеху.

Миссия, видение и ценности важны для успеха Компании. Они объединяют наши действия в достижении совместных целей и задач, учат корпоративной культуре, вдохновляют и вовлекают нас в бизнес-процессы.

Партнерские отношения компании с коллективом, обществом, государством – это основа политики ОАО «Северсталь».

Вадим Савельев

Заместитель генерального директора по корпоративным коммуникациям и связям с инвесторами ОАО «Северсталь»

Миссия, видение, ценности: новый бренд и культурная трансформация



В 2009 году «Северсталь» сделала значительный шаг в своем развитии. Руководством компании были сформулированы миссия, видение и ценности компании, которые стали основой для формирования долгосрочной стратегии и начала процесса создания корпоративной культуры. Одновременно с этим был запущен новый бренд компании, который содержательно и визуально подкреплял новое видение и корпоративную культуру «Северстали».

Для чего это было сделано? Наша компания очень быстро развивается. За последние 15 лет «Северсталь» проделала большой путь от крупного регионального предприятия к компании национального масштаба, а затем, перешагнув границы России, стала международной горно-металлургической компанией. Видение, бренд и корпоративная культура должны развиваться вместе с компанией, отражать происходящие изменения и задавать тон современному позиционированию «Северстали».

Создавая концепцию нового бренда, мы пришли к трем ключевым словам – Люди, Совершенство и Единство. Источниками нашей силы являются три ключевых атрибута: стремление к совершенству, опыт и преданность делу наших людей, вертикально интегрированная цепочка создания стоимости. Заложена философия нового бренда «Северстали» полностью соответствует миссии компании – стать лидерами в созидании. При этом слоган «Достичь большего

вместе», несмотря на то что был создан еще до кризиса, теперь имеет еще более важное значение – призван стать зажигательной, эмоциональной, притягательной идеей, объединяющей всех в компании и призывающей к новым свершениям.

Сформулировав вектор развития компании, мы сразу же начали работу над его содержательным наполнением. В результате появилась Бизнес-система «Северстали», которая представляет собой комплекс стратегических проектов, призванных воплотить в жизнь миссию и видение «Северстали». Каждый из проектов отвечает за определенное функциональное направление деятельности компании, без которого невозможно достижение лидерства в отрасли. При этом вся Бизнес-система основывается на корпоративных ценностях: безопасность, внимание к клиентам, эффективность и оперативность, уважение к людям и командная работа.

Фактически, с запуском проектов Бизнес-системы «Северстали» в 2009 году начался процесс изменения корпоративной культуры компании. Каждый из проектов отвечал на необходимость проведения изменений в сложившихся бизнес-процессах, способах и подходах к решению стоящих перед компанией и бизнес-единицами задач. Начался процесс переосмысления и анализа текущей работы с точки зрения корпоративных ценностей и новых целей компании.

Изменение культуры невозможно без коммуникаций. 2009 год стал годом для активного внедрения новых форм внутренних коммуникаций в компании. Внутренний портал стал единой точкой доступа сотрудников всех дивизионов к информации о компании и ключевым событиям в жизни предприятий и дивизионов. Генеральный директор и главы дивизионов стали регулярно общаться в режиме видеоконференций и личных встреч с сотрудниками регионов, отвечать на их злободневные вопросы. Открылась обратная связь с Генеральным директором «Северстали», благодаря которой сегодня любой сотрудник может адресовать волнующий его вопрос первому лицу компании.

Подводя итоги проделанной в 2009 году работы, можно резюмировать, что прошедший год стал годом закладки фундамента будущей «Северстали». 2010-й и последующие годы будут эпохой развития совершенно новой компании. Мы заложили отличный потенциал для этого и надеемся его реализовать в самом ближайшем будущем. Люди, Совершенство и Единство – вот основа наших будущих успехов, которых мы достигнем все вместе.

«Северсталь» – краткий обзор

«Северсталь» включает три бизнес-дивизиона: «Северсталь Ресурс», «Российская Сталь» и Severstal International («Северсталь Интернэшнл»). Наша стратегия, предусматривающая сосредоточение основных усилий на выпуске продукции с высокой добавленной стоимостью на нишевых рынках и приобретение активов в США, Италии, Франции и Великобритании, позволила нам добиться более высокой доходности, чем у остальных российских производителей стали

13,054 млн.

Выручка

Сравнение годовых показателей

	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Производство нерафинированной стали, млн. тонн	16.7	19.2	17.5
Выручка, млн. долларов США	13,054	22,393	15,503
ЕВITDA, млн. долларов США	844	5,358	3,688
Чистый (убыток)/прибыль*, млн. долларов США	(1,037)	2,029	1,850

* относящийся к акционерам ОАО «Северсталь»

16.7 млн. тонн

Объемы производства стали

Сравнение квартальных показателей

	IV кв. 2009	III кв. 2009	II кв. 2009	I кв. 2009
Производство нерафинированной стали, млн. тонн	4.6	4.5	3.8	3.8
Выручка, млн. долларов США	3,919	3,487	2,852	2,796
ЕВITDA, млн. долларов США	630	373	(5)	(154)

«Северсталь Ресурс»

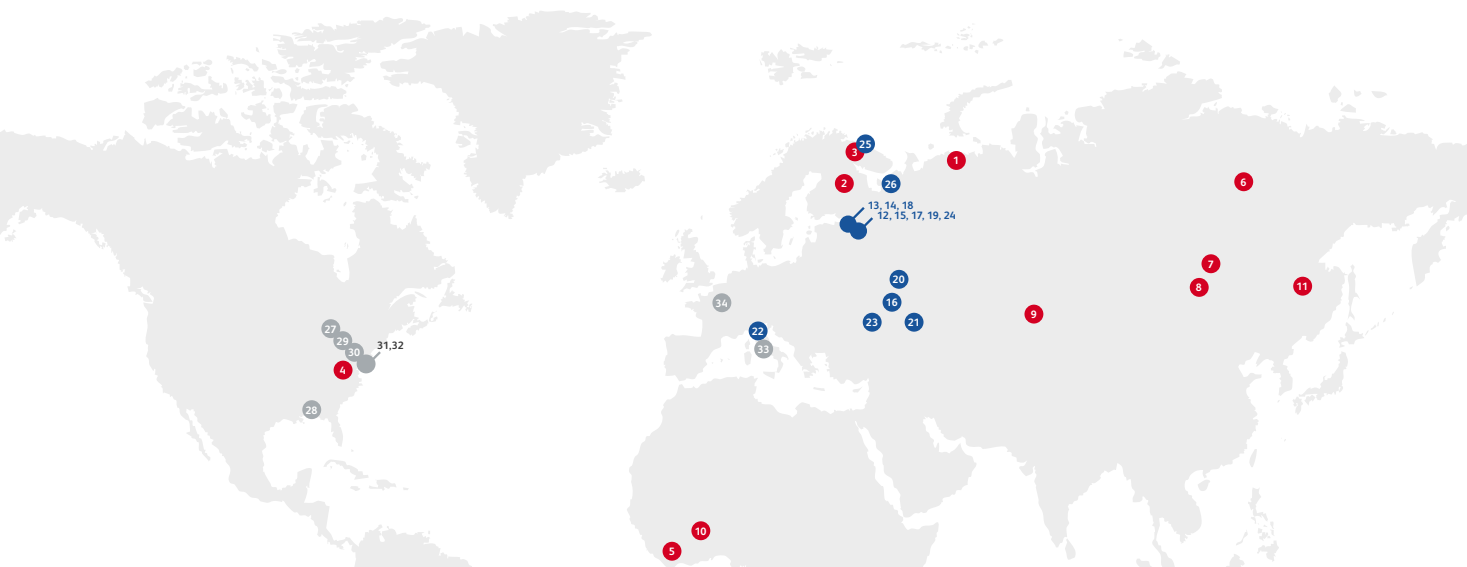
«Северсталь» является одним из крупнейших российских производителей железной руды и коксующегося угля.

Горнодобывающие активы

- 1 «Воркутауголь» (г. Воркута, Россия)
- 2 «Карельский окатыш» (г. Костомукша, Россия)
- 3 «Олкон» (г. Оленегорск, Россия)
- 4 PBS Coals (г. Фриденс, штат Пенсильвания, США)
- 5 Severstal Liberia Iron Ore (Либерия)

Золотодобывающие активы

- 6 «Нерюнгри-Металлик» (Якутия, Россия)
- 7 Рудник «Апрелково» (Забайкальский край, Россия)
- 8 «Бурятзолото» (Бурятия, Россия)
- 9 «Суздаль» (Восточный Казахстан)
- 10 Тарако (Буркина-Фасо)
- 11 Рудник «Березитовый» (Амурская область, Россия)



«Северсталь Российская Сталь»

В России «Северсталь» является ведущим надежным поставщиком плоского и сортового проката, а также стальных труб для строительной, автомобильной, машиностроительной и нефтегазовой отраслей.

Стальная продукция

- 12 Череповецкий металлургический комбинат (г. Череповец, Россия)
- 13 Ижорский трубный завод (г. Санкт-Петербург, Россия)
- 14 «СМЦ-Колпино» (г. Санкт-Петербург, Россия)
- 15 ТПЗ «Шексна» (г. Вологда, Россия)
- 16 «Гестамп-Северсталь-Калуга» (г. Калуга, Россия)
- 17 «Севергал» (г. Череповец, Россия)
- 18 «Нева-Металл» (г. Санкт-Петербург, Россия)

Метизная продукция

- 19 Череповец (Россия)
- 20 Орел (Россия)
- 21 Волгоград (Россия)
- 22 Redaelli Теспа (Италия)
- 23 «Днепрометиз» (г. Днепропетровск, Украина)

Переработка металлолома

- 24 «Вторчермет» (г. Череповец, Россия)
- 25 «Мурмансквтормет» (г. Мурманск, Россия)
- 26 «Архангельский Втормет» (г. Архангельск, Россия)

Северсталь Интернэшнл

«Северсталь» – одна из ведущих компаний США, Италии и Франции, располагающая особо ценными заказчиками из автомобильной, энергетической и строительной отраслей, а также из сектора производства электробытовых товаров и упаковки.

Стальная продукция

- 27 Dearborn (штат Мичиган, США)
- 28 Columbus (штат Миссисипи, США)
- 29 Warren (штат Огайо, США)
- 30 Wheeling (штат Западная Виргиния, США)
- 31 Sparrows Point (штат Мэриленд, США)
- 32 Mountain State Carbon (штат Западная Виргиния, США)
- 33 Lucchini (г. Пиомбино, Италия)
- 34 Ascometal (г. Париж, Франция)

Обращение Председателя Совета директоров



«Компания успешно преодолела мировой экономический кризис. Благодаря своевременным и успешным действиям руководства «Северсталь» стала еще сильнее, что благоприятно скажется на ее дальнейшем развитии в условиях общемирового экономического подъема.»

Основные даты и события в истории компании

1940 г.

Постановление Правительства СССР «Об организации металлургической базы на северо-западе СССР», предусматривающее строительство завода по обработке металлов в Череповце.

1947 г.

Строительство Череповецкого металлургического комбината в Вологодской области.

1955 г.

Произведен первый череповецкий чугун.

1993 г.

Череповецкий металлургический комбинат зарегистрирован как Открытое акционерное общество.

1994–99 гг.

Приобретение контрольного пакета акций «Карельского окатыша» – производителя железорудных окатышей, находящегося в Республике Карелия,

Россия. Акции «Северстали» получили котировку на РТС.

2000 г.

Приобретение контрольного пакета акций Оленегорского горно-обогатительного комбината, специализирующегося на добыче железной руды и производстве железорудного концентрата (Мурманская область, Россия).

2003 г.

Приобретение контрольного пакета акций компании «Кузбассуголь». Приобретение компании «Воркутауголь», в которую вхо-

дят несколько шахт и производство коксующегося угля, а также обогатительные предприятия в Республике Коми, Россия.

2004 г.

«Северсталь» приобретает компанию Rouge Steel – комбинат по производству стали, расположенный в штате Мичиган, США. Позже эта компания будет переименована в Severstal Dearborn.

2005 г.

Акции «Северстали» получили котировку на ММВБ.

2006 г.

Первоначальное публичное размещение акций (ИПО) «Северстали» на Лондонской фондовой бирже. Объединение ряда сталелитейных и горнодобывающих компаний в рамках ОАО «Северсталь».

«Северсталь» решительно и эффективно отреагировала на возникшие проблемы 2009 года

Мы своевременно сократили расходы и осуществили другие инициативы, с тем чтобы управлять своим бизнесом во время экономического спада. В результате мы смогли ограничить негативные последствия работы за 2009 год при 50%-ом падении общемирового спроса на сталь. В результате компания преодолела кризисный период и демонстрирует положительную динамику развития в условиях общемирового подъема экономики.

Во второй половине года сталелитейная промышленность продемонстрировала признаки стабилизации, после того как в первом полугодии достигла нижней точки цикла. Мы наблюдали временный подъем цен и спроса на некоторых своих ключевых рынках, в частности в России и США. Хотя мы и сохраняем осторожность по поводу прогноза на 2010 год, эти тенденции обнадеживают.

В результате мы увеличиваем в 2010 году свои капитальные вложения. Основная цель этого – совершенствование нашей вертикально интегрированной модели, а также обеспечение роста на российских рынках инфраструктуры и строительства, укрепление наших конкурентных позиций на рынках продукции с высокой добавленной стоимостью в США. В рамках своего плана по увеличению производства мы возобновили работу некоторых из своих предприятий в США, производство на которых было временно приостановлено. В более долгосрочной перспективе мы сохраняем уверенность в том, что сможем добиться наиболее высоких в отрасли доходов, рассчитывая на свою интегрированную модель, низкую стоимость российского производства, продуманные международные операции и разнообразные каналы продажи на развивающихся рынках.

В течение всего 2009 года мы продолжали уделять основное внимание развитию кадров и совершенствованию своих процессов, с тем чтобы стать лидерами в области охраны здоровья и техники безопасности, заботы о клиентах, эффективности и командной работы. Внедрение программы «Наша миссия, видение и ценно-

сти», охватывающей все наши подразделения, стало важной стратегической инициативой, направленной на то, чтобы добиться лидерства в этих сферах. Реализация данной программы будет оставаться одной из приоритетных задач в будущем.

«Северсталь» остается приверженной высочайшим стандартам корпоративного управления. Состав Совета директоров надлежащим образом сбалансирован по количеству исполнительных и неисполнительных директоров, которые ставят перед высшим исполнительным руководством амбициозные задачи и тщательно проверяют реализацию своих планов развития. Команда исполнительных руководителей высшего звена использует богатый опыт Совета директоров в интересах Компании. В июле указанного года Алексей Куличенко стал Финансовым директором, а в октябре – членом Совета директоров. Сергей Кузнецов, ранее являвшийся Финансовым директором Компании, стал Руководителем нашего Международного подразделения.

«Северсталь» своевременно отреагировала на проблемы, возникшие в 2009 году. Я хотел бы поблагодарить Совет директоров, высшее исполнительное руководство и всех своих коллег по всей Группе компаний за их преданность и приверженность нашему делу в течение этого периода, а также наших поставщиков и клиентов за постоянную поддержку. Устойчивый экономический рост на развивающихся рынках и постепенный рост спроса на развитых рынках обещают более позитивный прогноз на 2010 год. Учитывая выгоды от инициатив, касающихся управления издержками и сокращения задолженности, реализованных в течение 2009 года, мы считаем, что у нас есть все условия для того, чтобы с выгодой воспользоваться улучшением конъюнктуры рынков стали в 2010 году и инвестировать в рост и совершенствование номенклатуры продукции.



Кристофер Кларк,
Независимый Председатель Совета директоров

Основа Ижорского трубного завода в Ленинградской области, Россия.

Приобретение Группы компаний Lucchini Group – сталелитейной компании полного производственного цикла, предприятия Группы расположены в Италии и Франции.

2007 г.

«Северсталь» приобретает Celtic Resources – золотодобывающую компанию с рядом активов в Казахстане. В рамках подразделения «Северсталь Ресурс» создается золотодобывающий сегмент.

2008 г.

«Северсталь» приобретает Группу компаний African Iron Ore Group Ltd (AIOG) в Западной Африке. После этого приобретения AIOG изменяет свое наименование на Severstal Liberia Iron Ore Ltd.

Покупка доли в 53.8% в компании High River Gold – владельца ряда заводов в Бурятии и Амурской области, а также золотодобывающего предприятия в Буркина-Фасо (Африка). Эта сделка делает «Северсталь» второй по величине в России золотодобывающей компанией.

Приобретение компании PBS Coals – производителя коксующегося угля, находящегося в штате Пенсильвания, США.

Приобретение компании Esmark Incorporated, находящейся в штате Западная Виргиния, позднее переименованной в Severstal Wheeling Reorganization ОАО «Северсталь». Создаются три подразделения: «Северсталь Российская Сталь», «Северсталь Ресурс» и «Северсталь Интернэшнл».

Приобретение компании Sparrows Point, расположенной в штате Мэриленд, США. Эта компания была затем переименована в Severstal Sparrows Point.

Приобретение лицензий на геологоразведочные работы и золотодобычу на шести месторождениях в Иркутской области и Забайкальском крае.

2009 г.

В соответствии с рейтингом Metallurgical Bulletin (Metal Bulletin), «Северсталь» остается крупнейшим производителем по объему производства среди компаний СНГ.

Обращение Генерального директора



«2009 год оказался нелегким для предприятий сталелитейной промышленности, однако предпринятые нами решительные действия позволяют компании в 2010 г. чувствовать себя уверенно»

Наша гибкая база затрат, вертикально интегрированная модель и крепкое финансовое положение дают нам дополнительные конкурентные преимущества. Вследствие сложной рыночной ситуации выручка за этот год сократилась до 13,054 млн. долларов США, причем особенно интенсивным было ее сокращение в первой половине года. Меры по снижению издержек ограничили чистый убыток в пределах суммы 1,037 млн. долларов США. Во втором полугодии мы добились существенного улучшения показателей работы по всем подразделениям, при этом чистые потери сократились до 91 млн. долларов США, по сравнению с чистыми потерями в 946 млн. долларов США, понесенными в первой половине года.

Мы генерировали мощный поток свободных денежных средств в размере 751 млн. долларов США в основном посредством высвобождения оборотного капитала, а также укрепили бухгалтерский баланс за счет диверсификации источников финансирования задолженности и продления сроков ее погашения.

Несмотря на трудные условия рынка, мы продолжали уделять основное внимание своим долгосрочным стратегическим инициативам для того, чтобы стать лидером в создании стоимости посредством достижения устойчивой рентабельности и самых высоких в отрасли доходов. В рамках этих инициатив по всем нашим подразделениям была введена в действие программа «Наша миссия, видение и ценности». Главное внимание в ней уделено достижению совершенства во всем, что мы делаем, дальнейшему развитию кадров и обеспечению того, чтобы работать, разделяя общие цели, ценности и стандарты.

Стратегия

2009 год был поворотным в плане подтверждения значимости для нас стратегии и ее пересмотра. Общемировой кризис напомнил нам о цикличности, внутренне присущей данной отрасли промышленности, и продемонстрировал крайнюю важность обеспечения жизнестойкости бизнеса и устойчивости доходов. Это укрепило нашу убежденность в правильности низкокзатратной вертикально интегрированной бизнес-модели. В соответствии с этим принципом мы утвердили ряд новых плановых финансовых и производственных показателей, что ставит перед нами жесткие, но амбициозные цели и будет выполнять функцию мощного дисциплинирующего фактора в формировании структуры наших активов. Это также придаст импульс нам самим и продемонстрирует всем нашим клиентам, акционерам, инвесторам и партнерам по бизнесу, что у нас имеется ясная стратегическая концепция и четко организованный в соответствии с современными требованиями стратегический план.

Мы знаем, каким образом достичь своих целей, используя главные стимулы промышленного роста наиболее эффективным способом – посредством укрепления и воспроизведения выигрышных бизнес-моделей, которые мы используем в «Северстали».

Основная наша финансовая цель – стать одним из общемировых лидеров в отрасли по показателю EBITDA, сохраняя при этом лидирующие позиции по рентабельности и прибыли на инвестированный капитал. Мы считаем, что наша интегрированная бизнес-модель может обеспечить нам в течение всего экономического цикла наивысшие в данной отрасли доходы, и мы будем продолжать ставить перед собой задачу на будущее – обеспечить самодостаточность по руде и коксующемуся углю в общемировом масштабе, по крайней мере на 70–80%.

Наивысший инвестиционный приоритет – расширение нашей деятельности в России и других странах СНГ, а также тщательное изучение бизнес-возможностей на других развивающихся рынках, демонстрирующих высокие темпы роста, в частности, в горнодобывающей промышленности. Наивысший приоритет «Северстали»

в Северной Америке – реструктуризация и рационализация своих активов, вывод их на устойчивый уровень прибыльности в по-прежнему трудных рыночных условиях. Мы будем также с выгодой для себя использовать свой опыт работы в горнодобывающей промышленности посредством выборочного инвестирования в сектора, отличающиеся от сталелитейного, такие, например, как золотодобывающая промышленность.

Инвестирование

Капитальные вложения составили в 2009 году 1.0 миллиард долларов США, что соответствует нашим плановым цифрам для этого года. В 2010 году мы увеличим свою программу капитальных вложений до 1.4 миллиарда долларов США, что отражает нашу возросшую уверенность в рыночных перспективах.

Мы потратим приблизительно 685 млн. долларов США на ключевые проекты в дивизионе «Северсталь Российская Сталь», 356 млн. долларов США – в дивизионе «Северсталь Ресурс» и 413 млн. долларов США – в Северной Америке. Эти инвестиции будут содействовать органичному росту компании и улучшат наши конкурентные позиции. Основная их цель – совершенствование нашей вертикально интегрированной модели и увеличение мощности мини-заводов с тем, чтобы добиться роста российских рынков инфраструктуры и строительства, основной их целью является также улучшение наших конкурентных позиций на американских рынках продукции с высокой добавленной стоимостью.

Северсталь Российская Сталь

Дивизион «Северсталь Российская Сталь» – это низкокзатратный сталепроизводитель мирового уровня, показавший хорошие результаты в сложном 2009 году. Несмотря на существенное падение выручки – до 6,179 млн. долларов США, этот дивизион получил EBITDA в размере 1,319 млн. долларов США, при этом рентабельность по EBITDA составила 21.3%. Стоимость единицы производства сляба за год снизилась на 42.3% – до 269 долларов США, что помогло увеличить экспорт, выросший до 53.1% от объема продаж.

В рамках своей программы капитальных вложений 2010 года мы планируем начать строительство мини-завода в г. Балаково (Саратовская область). Мы ожидаем, что этот мини-завод к 2013 г. будет производить 1 млн. тонн сортового проката в год, что будет способствовать органичному росту. Расширение в России деятельности в сферах, находящихся далее по производственной цепочке, включая инвестиции в производство готовых коробчатых профилей в Шексне и во вторую линию нанесения полимерных покрытий в Череповце, направлены на увеличение в нашем портфеле доли товаров, изготовленных в соответствии с индивидуальными требованиями клиентов.

Северсталь Ресурс

Несмотря на то, что наше горнодобывающее подразделение продемонстрировало снижение выручки до 1,871 млн. долларов США, показатель EBITDA составил 393 млн. долларов США. Меры по снижению издержек и менее устойчивый российский рубль в 2009 году привели к снижению издержек на единицу производства во всех компаниях. Поскольку большинство наших продаж происходит на спот-рынках, мы предполагаем, что сможем с выгодой для себя воспользоваться ростом цен на сырье.

Наш бизнес в сфере золотодобычи продемонстрировал активный рост за последние два года. В 2009 году он принес дивизиону

«Северсталь Ресурс» 236 млн. долларов США по показателю EBITDA, что было обусловлено благоприятными ценами на золото и органичным ростом в производственных подразделениях.

Северсталь Интернэшнл США

В 2009 году выручка составила 4,023 млн. долларов США, при этом отрицательное значение показателя EBITDA равнялось 654 млн. долларов США. Во второй половине года производительность и эффективность работы улучшились, и мы полагаем, что ситуация на североамериканском рынке в 2010 году будет и далее улучшаться, что будет способствовать оптимальному использованию производственных мощностей. Для того чтобы добиться в 2010 году высоких результатов, мы принимаем постоянные меры по снижению издержек, в т.ч. меры по повышению производительности труда и эффективности производства.

Что касается более долгосрочной перспективы, мы полагаем, что уровень затрат нашего североамериканского бизнеса должен снизиться в результате дополнительного инвестирования в повышение эффективности производства. В 2010 году мы инвестируем 413 млн. долларов США в различные проекты, включая замену tandemного прокатного стана в г. Дирборн. Это существенным образом снизит к 2013 году издержки на обработку металла в цехах холодной прокатки и травильных агрегатах в г. Дирборн. Мы также начнем осуществлять Фазу II в г. Колумбус, и по ее завершению, которое ожидается в 2012 году, этот проект добавит нашим североамериканским предприятиям дополнительные 1,5 млн. тонн производственных мощностей в год.

Европа

В 2009 году выручка Lucchini снизилась до 1,757 млн. долларов США, EBITDA была отрицательной и составила 203 млн. долларов США. Объемы продаж в 2009 году достигли лишь половины объемов продаж 2008 года, что оказало существенное негативное влияние на EBITDA. Негативное влияние на значение EBITDA также оказала менее выигрышная номенклатура продукции и более высокие затраты на единицу продукции, что лишь частично было скомпенсировано действиями, направленными на снижение издержек.

Прогноз

Мы считаем, что перспективы на рынке на 2010 год выглядят оптимистично. Возросший спрос на коксующийся уголь и железную руду со стороны Китая уже привел к росту цен на этот вид сырья на спот-рынке в 2010 году. Мы считаем, что данная тенденция на рынке сохранится и в текущем году, а благодаря вертикально интегрированной бизнес-модели компании, «Северсталь» будет иметь высокое конкурентное ценовое преимущество. Благодаря эффективному управлению и принятию ряда мер по оптимизации издержек и сокращению задолженности, реализованных в течение 2009 года, компания располагает необходимыми ресурсами для инвестирования в расширение номенклатуры продукции, а также извлечения максимальной выгоды с учетом конъюнктуры рынка стали 2010 года.



Алексей Мордашов,
Генеральный директор

Наша стратегия

Андрей Лаптев,

начальник Управления корпоративной стратегии
ОАО «Северсталь»

Проект «Стратегическое развитие»



В проект «Стратегическое развитие» вовлечены лучшие эксперты из корпоративного центра и специалисты, занимающиеся разработкой рыночных стратегий в бизнес-единицах. Основные цели проекта – разработка долгосрочных устойчивых бизнес-моделей компании, совершенствование процессов стратегического планирования, создания и обновления корпоративной стратегии. Это должно способствовать созданию устойчивой и взаимно интегрированной структуры активов, достижению наших стратегических финансовых целей и выполнению нашей миссии – стать одним из мировых лидеров в металлургической отрасли.

В 2009 году в ходе реализации проекта «Стратегическое развитие» были выполнены следующие важные задачи:

- Разработаны основные принципы корпоративной стратегии ОАО «Северсталь», которые были одобрены топ-менеджментом и обсуждены на уровне первой сотни ведущих менеджеров Компании. Коммуникация стратегии остальным сотрудникам Компании и нашим инвесторам запланирована на июнь–июль 2010 года.
- Одобрены стратегические финансовые и индустриальные цели, которые должны учитываться при принятии всех инвестиционных решений. Финансовые цели включают

увеличение прибыли (стать одним из мировых лидеров отрасли по показателю EBITDA), устойчивости Компании к экономической цикличности (показатель маржи по EBITDA) и эффективности использования капитала (показатель ROCE – прибыль на инвестированный капитал, а также отношение чистого долга к EBITDA). Эти параметры позволят нашей компании увереннее развиваться в условиях возможного рыночного спада. В настоящее время все проекты по слияниям и поглощениям и органичному росту проходят оценку на соответствие заявленным стратегическим целям.

- Разработка корпоративной стратегии и рыночных стратегий бизнес-единиц станет регулярным бизнес-процессом, что будет способствовать своевременному анализу привлекательных инвестиционных проектов, приведению стратегий бизнес-единиц в соответствие с корпоративными целями и коммуникации стратегии внутри компании. В рамках этого процесса мы проводим стратегическое стресс-тестирование активов компании для анализа их устойчивости экономической цикличности, выявления стратегических недостатков и возможных вариантов их исправления.
- Определены ключевые бизнес-модели компании и начата работа по их совершенствованию. В настоящее время мы рассматриваем возможности создания большого вертикально-интегрированного комплекса на развивающихся рынках с сырьевыми ресурсами и растущим спросом, развития бизнес-модели мини-завода в районах с достаточными ресурсами лома, а также расширения портфеля ресурсных активов.
- Начата работа по созданию совместной команды корпоративного центра и дивизиона «Северсталь Ресурс», нацеленной на поиск возможностей расширения глобального присутствия компании на новых привлекательных рынках стали и сырья, таких как быстро развивающиеся регионы Азии, Африки и Латинской Америки.
- В 2010 году основная работа по проекту «Стратегическое развитие» будет связана с внешней коммуникацией корпоративной стратегии, дальнейшим совершенствованием регулярного процесса стратегического анализа и развития рыночных стратегий бизнес-единиц, а также поиску возможностей практического приложения новой стратегии компании.

«Проект «Стратегическое развитие» будет способствовать выполнению нашей миссии – стать одним из глобальных лидеров в металлургической отрасли.»



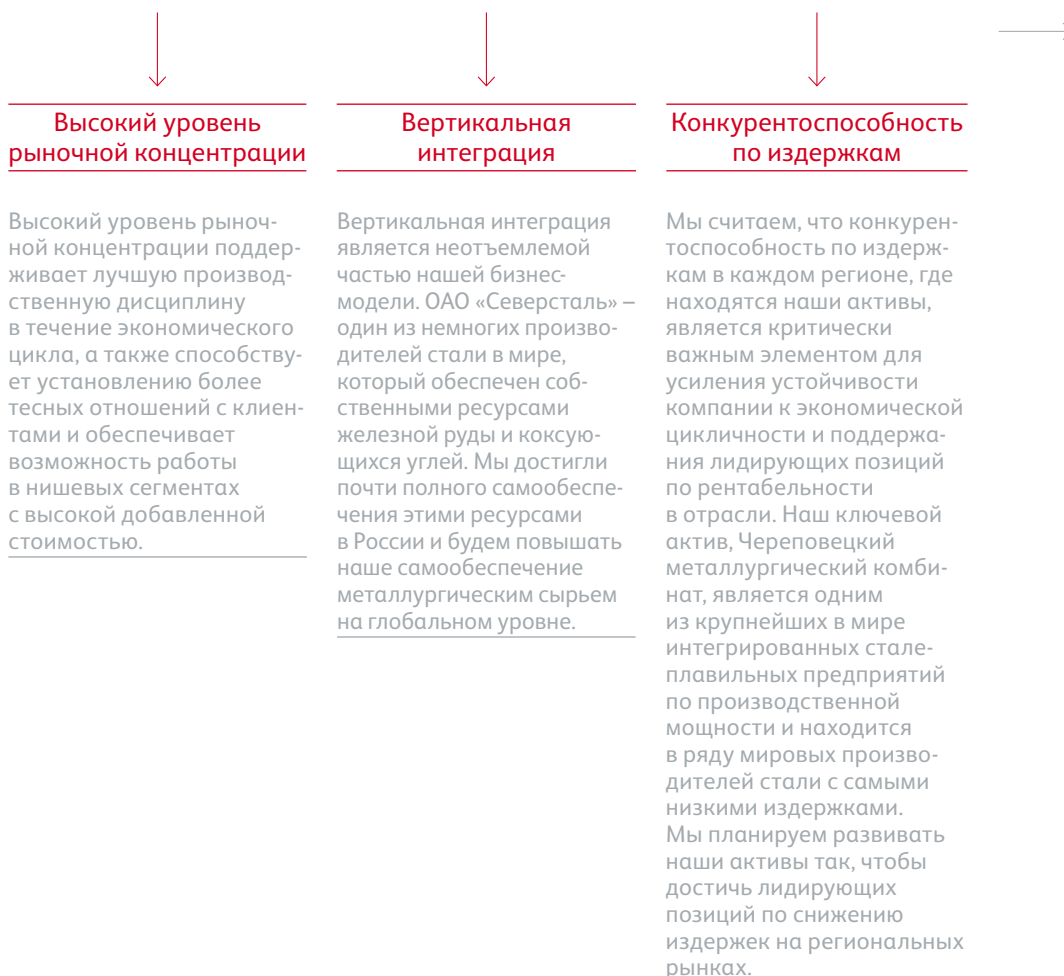
Стратегия «Северстали»

Стать одним из мировых лидеров отрасли по показателю EBITDA и сохранять лидирующие позиции по рентабельности и прибыли на инвестированный капитал

- «Северсталь» – международная горно-металлургическая компания с сильными позициями на развивающихся рынках в производстве стали и добыче минерального сырья
- Мы полагаемся на ряд индустриальных факторов роста, которые должны помочь нам добиться успеха в достижении наших стратегических и финансовых целей

3 индустриальных фактора роста

для достижения корпоративных финансовых целей ОАО «Северсталь»:



Стратегические приоритеты



Приоритеты первого порядка

- Развивающиеся рынки с высоким потенциалом роста и низкой себестоимостью производства будут преобладать в нашем портфеле активов
 - Главный инвестиционный приоритет – усиление позиций в России и других странах СНГ. Вертикально-интегрированная база с низкими издержками производства стали и высокий потенциал рынка России – ключевые факторы успеха бизнес-модели ОАО «Северсталь», обеспечивающие высокую прибыльность в течение экономического цикла. Россия и другие страны СНГ обладают рядом промышленных преимуществ перед другими рынками:
 - Высокий потенциал роста спроса на сталь
 - Большие запасы железных руд и коксующихся углей
 - Дешевые энергоресурсы
 Совокупность этих факторов предоставляет много инвестиционных возможностей для «Северстали». Мы будем активно развивать бизнес в России и других странах СНГ в производстве стали и горной промышленности.
 - Расширять свое присутствие на других быстроразвивающихся рынках.

Приоритеты второго порядка

- Усиление вертикальной интеграции нашего производства на мировом уровне также является одним из наших главных приоритетов
 - ОАО «Северсталь» будет продолжать изучать возможности усиления позиций на рынках сырья и развития активов, конкурентоспособных в глобальном масштабе и имеющих значительный потенциал создания стоимости.

Прочие приоритеты

- Реструктуризация заводов полного цикла, входящих в периметр активов ОАО «Северсталь» в США, является ключевым приоритетом для нас в этом году. Главная задача заключается в их возврате к стабильному уровню прибыльности. Мы будем рассматривать все привлекательные возможности как внутренне, так и внешне в целях максимизации стоимости наших активов в США путем участия в дальнейшей консолидации рынка в Северной Америке.
- Мы намерены выборочно расширять свое присутствие в мини-заводах в регионах с достаточными ресурсами лома (в США и России), которые будут иметь гибкую структуру производственных издержек и позволят достичь высокого уровня возврата на вложенные инвестиции.
- Мы также будем продолжать избирательные инвестиции в золото и другие привлекательные минеральные ресурсы.

Управление рисками

Деятельность «Северстали» подвержена ряду рисков, наиболее существенные из которых перечислены ниже

Компания последовательно предпринимает шаги по созданию эффективной системы управления рисками, направленной на обеспечение достаточного уровня уверенности в достижении стратегических и оперативных целей и предоставлении разумной гарантии защиты от возникновения возможных убытков. Корпоративная политика, стандарты и процедуры системы управления рисками распространяются на все дивизионы и предприятия «Северстали».

Ответственность за формирование и функционирование системы управления рисками несет руководство и сотрудники на всех уровнях управления компании. Для координации процесса внедрения системы на «Северстали» создан комитет по управлению рисками. В состав комитета входят ключевые руководители «Северстали». Совет директоров и руководство компании обеспечивают постоянный контроль над эффективностью функционирования системы управления рисками.

Стратегические риски

Изменение политической ситуации

«Северсталь» осуществляет свою основную деятельность на территории СНГ, Северной Америки, Европы, Африки и Азии и является налогоплательщиком во многих странах.

Страны присутствия «Северстали» имеют разный уровень политической стабильности и, как следствие, различный уровень вероятности ограничения коммерческой деятельности, экспроприации и конфискации имущества, введения органами власти изменений валютной системы и других антикризисных мер. Возможные изменения во внешней политике страны могут привести к введению торговых ограничений, что может негативно сказаться на экспортно-импортных операциях «Северстали». Политические риски, включающие в себя возможные военные конфликты, террористические акты, социальную напряженность, введение чрезвычайного положения, также могут повлиять на деятельность компании. Однако вероятность возникновения данных событий в среднесрочной перспективе незначительна.

Мероприятия по управлению рисками

Большая часть производственных активов и бизнес-операций «Северстали» сосредоточена в странах и регионах со стабильной политической системой и благоприятным социальным климатом. Кроме того, «Северсталь» осуществляет свою производственную и инвестиционную деятельность на основе систематического мониторинга и оценки рисков. В странах с нестабильной политической ситуацией «Северсталь» принимает дополнительные меры по смягчению негативных последствий, в т.ч. страхование политических рисков.

Изменение экономической ситуации

В 2009 году мировой рынок пережил сильнейший со времен Великой депрессии экономический спад. Как указывает МВФ, мировой ВВП за год снизился на 0.8% по сравнению с 2008 годом.

Во второй половине 2009 года и в начале 2010 года произошли положительные изменения как в мировой, так и в российской экономике. В странах с развитой экономикой произошло оживление спроса на рынках сырья. Неожиданно возрос уровень потребления в США, что также способствовало позитивным изменениям на рынке. В странах с переходной и развивающейся экономикой при поддержке правительственных мер значительно вырос конечный спрос. Тем не менее, в процессе выхода из кризиса мировая экономика подвержена следующим рискам: дефицит бюджета, досрочная отмена стимулирующих программ, непредвиденная инфляция, долгосрочная безработица, аферы на товарных рынках.

Зависимость спроса от политических факторов остается серьезной проблемой для устойчивого экономического роста.

Новые финансовые потрясения возможны, но их негативный эффект может быть смягчен мерами правительства и финансовых структур по обеспечению ликвидности, достаточной для преодоления возникших проблем. По оценкам Росстата, в 2009 году объем ВВП в России снизился на 7.9%, объем инвестиций упал на 17%, промышленное производство сократилось на 10.8%. Средний уровень безработицы за год составил 8.4%.

В то же время российской экономике удалось избежать таких серьезных проблем, как риск невозврата внешних заимствований, крах банковской системы, обвал валютного курса. В 2009 году дефицит федерального бюджета в России составил 5.9% от ВВП. При этом российское правительство располагает достаточным количеством средств в резервном фонде, чтобы возместить недополученные доходы федерального бюджета. Однако изменения налогового законодательства, такие как реформа единого социального налога в 2011 году, может привести к дополнительной налоговой нагрузке на компанию.

Индекс потребительских цен в России во второй половине 2009 года снижался. Уровень инфляции в 2009 году снизился до 8.8% по сравнению с 13.3% в 2008 году. Рост мировых цен на нефть в 2010 году может спровоцировать рост инфляции в России, что приведет к росту производственных расходов, а это, в свою очередь, снизит конкурентоспособность на мировом рынке. Являясь экспортером нефти, Россия зависит от уровня мировых цен на нефть. Падение мировых цен на нефть может, в том числе, понизить котировки акций компании, привести к снижению покупательной способности клиентов ОАО «Северсталь», что, в свою очередь, приведет к существенным неблагоприятным последствиям для деятельности компании.

Мероприятия по управлению рисками, связанными с изменением экономической ситуации

Географическое разнообразие потребителей продукции «Северстали» может минимизировать негативные последствия экономических рисков. Внутренний рынок является приоритетным, однако способность Компании быстро изменять географию своих поставок позволит гибко реагировать на изменения мирового экономического положения и застраховать себя на случай возможных региональных кризисов. Большинство экспертов сходится во мнении, что не следует ожидать второй волны кризиса в ближайшем будущем. Тем не менее в компании проходит постоянный мониторинг ряда основных показателей, которые могут заранее спрогнозировать экономический спад. Чтобы подготовить менеджмент компании к возможным негативным изменениям конъюнктуры на мировых рынках, разрабатываются различные экономические сценарии.

Рыночные риски

Изменение спроса

Из-за замедления экономического роста и ограниченности финансовых ресурсов ситуация на рынке значительно ухудшилась в 2009 году. В отличие от предыдущих лет, спрос на сталь на мировом рынке был на 8% ниже прошлогоднего уровня. Продолжающийся спад на мировом рынке стали может ухудшить результаты основной деятельности компании. Несмотря на то что во второй половине 2009 года цены на сталь выросли по причине ее дефицита на рынке, так как многие металлургические компании сократили выпуск во избежание перепроизводства, возможно дальнейшее снижение спроса.

Мероприятия по управлению рисками, связанными с изменением спроса

Несмотря на сокращение производства стали в компаниях Группы, «Северсталь» смогла выиграть от выхода на международный рынок, предложив конкурентные цены, благодаря низкой себестоимости производства большинства продуктов. Доля продаж ЧерМК на внутреннем рынке снизилась с 74.6% до 58.5% в 2009 году благодаря значительному росту экспорта. Чтобы сохранить свое конкурентное преимущество в виде низкой себестоимости, Компания демонтировала мартеновский цех, характеризующийся высокой себестоимостью продукции, и сконцентрировалась на более дешевом конверторном производстве. Также руководство компании инициировало проект раннего оповещения с целью ускорения реагирования на возможные колебания рынка.

Управление рисками (продолжение)

Колебания цен на сырье, топливо и услуги

«Северсталь» потребляет существенное количество сырья, главным образом коксующегося угля, железорудного сырья, ферросплавов и цветных металлов, а также электроэнергии, природного газа и технического кислорода.

Начиная с IV квартала 2008 года цены на сырье для производства стали снижались в связи с мировым финансовым кризисом, падением спроса и рыночным давлением, оказываемым производителями стали. Цены на ферросплавы, металлолом и транспортировку в среднем снизились более чем на 50% от уровня третьего квартала 2008 года. Однако существует высокий риск, что цены на коксующийся уголь в 2010 году окажутся на 50–60% выше уровня законтрагованных цен, также на 40–50% могут вырасти цены на железорудное сырье. Наряду с резким повышением цен на металлолом в IV квартале 2009 года, это также может привести к снижению прибыли производителей стали.

Своевременность и объемы поставок сырья – важные факторы, зачастую находящиеся вне контроля «Северстали». Особенно существенное влияние на деятельность компании оказывает значительное сокращение производства стали, связанное с падением спроса на фоне медленного изменения цен на сырье и энергетические ресурсы, а также сохраняющиеся высокие тарифы на транспортные услуги. В составе основных поставщиков «Северстали» имеются естественные монополии (поставщики электроэнергии и природного газа, а также ОАО «Российские железные дороги»), тарифная политика которых регулируется государством. Это может привести к повышению тарифов на природный газ, электроэнергию и росту транспортных тарифов в связи с длительными ограничениями работы железнодорожного транспорта.

Уровень развития инфраструктуры является важным фактором, влияющим на издержки и риски ведения бизнеса в России. Перебои с поставками электроэнергии, аварии на железнодорожном транспорте, прочие инфраструктурные кризисы и техногенные катастрофы могут сказаться на деятельности компании, прервать производственный процесс и ухудшить финансовые результаты.

Мероприятия по управлению рисками изменения цен на сырье, топливо и услуги

Управление отраслевыми рисками в части обеспечения сырьем и услугами достигается за счет установления долгосрочных взаимовыгодных отношений с ключевыми поставщиками, оптимизации структуры процесса закупок и управления запасами. Большинство наших договоров на поставку основного сырья (окатыши, руда, коксующийся уголь и кокс) заключены на период не менее 1 года. Данные договоры не предусматривают краткосрочное изменение цен на сырье, кроме поставок ферросплавов (ежеквартально) и металлолома (ежемесячно). Использование железной руды, коксующегося угля и металлолома, приобретаемых у дочерних компаний, позволяет снизить риски увеличения цен на потребляемые сырье и топливо.

Изменение цен на продукцию

Одной из особенностей металлургической и горнодобывающей отраслей является их подверженность циклическим колебаниям цен на сталь. Благоприятная ценовая конъюнктура, наблюдавшаяся до четвертого квартала 2008 года, сменилась обвалом цен. Результаты деятельности «Северстали» в значительной степени зависят от изменения цены на металлопрокат и стальную продукцию как на внутреннем, так и на внешних рынках. В условиях кризиса и резкого падения спроса число заказов на внутреннем рынке значительно снизилось. В 2009 году значительную долю в объеме продаж составляли заказы на экспорт. Особенностью экспортных продаж в 2009 году были крайне низкие цены, приближающиеся к среднему мировому уровню себестоимости выплавки стали. В то же время себестоимость «Северстали» оставалась ниже среднемировой, что позволяло работать с прибылью. Средняя цена горячекатаного листа в 2009 году для российских экспортеров снизилась на 47% по сравнению с общемировым снижением цены на 41%. Высокие спотовые цены на железную руду и коксующийся уголь наряду с растущими ценами на металлолом в IV квартале 2009 – I квартале 2010 года обеспечили рост цен на сталь в данный период. Велика вероятность того, что во II квартале 2010 года цены на сталь продолжат укрепляться благодаря новым контрактам на железную руду и коксующийся уголь.

Мероприятия по управлению рисками,

связанными с изменением цен на производимую продукцию

Реализуемая политика позволяет компании сглаживать влияние неблагоприятной экономической ситуации и более эффективно преодолевать последствия кризиса. Основные усилия компании были направлены на эффективное управление оборотным капиталом, повышение операционной эффективности, повышение эффективности использования сырья и энергоресурсов, повышение производительности труда, жесткий контроль над издержками, повышение клиентоориентированности (качество предлагаемой продукции, сервис), увеличение производства продукции с высокой добавленной стоимостью, цены на которую менее подвержены конъюнктурным колебаниям, укрепление позиций «Северстали» в наиболее перспективных продуктовых сегментах с лучшими конкурентными условиями и сбалансированным соотношением спроса и предложения. Относительно низкая себестоимость продукции является основным фактором управления последствиями риска колебания цен на сталь. Чтобы уменьшить влияние резких колебаний рынка на доходы компании, руководство приступило к реализации проекта «Форсайт». Этот проект будет способствовать изучению рынков и формированию системы раннего предупреждения, что позволит заблаговременно (за три месяца) прогнозировать краткосрочное изменение цен.

Конкуренция

Кризис может спровоцировать изменение конкурентных условий в отрасли. Вследствие сокращения емкости внутренних рынков большинства стран-производителей стали увеличились риски появления импортированной продукции на традиционных рынках компании. Производители стали с низкой себестоимостью могут снижать цены с целью увеличения своей рыночной доли. Потенциальные поглощения и слияния конкурентов могут привести к изменению рыночной ситуации для компании. Консолидация производителей ключевых продуктов может привести к возникновению дополнительных барьеров для входа в отрасль, что может сказаться на возможностях «Северстали» по выходу на указанные рынки и развитию своего бизнеса. Искусственные барьеры для входа в отрасль, устанавливаемые местными представителями власти, могут помешать компании входить на новые рынки и увеличивать рыночную долю на имеющихся рынках.

Появление и развитие новых технологий использования стали создает новые возможности для увеличения прибыльности компании. Однако конкуренция в сфере выхода на новые сегменты рынка возрастает. Помимо этого, растет конкуренция со стороны товаров-заменителей (алюминия, бетона и пластиков), которые по своим характеристикам могут заменять сталь в автомобильной отрасли, строительстве, производстве труб, производстве упаковочных материалов.

Мероприятия по управлению рисками конкуренции

Руководство компании инициировало запуск проекта «Развитие и удержание клиентов» для улучшения понимания компанией потребностей клиентов и улучшения имиджа Компании для более эффективной борьбы за внутренний и внешний рынки. Проект нацелен на улучшение конкурентных возможностей компании и подразумевает непрерывную работу над сокращением издержек и усилением эффективности, ежедневном поиске новых перспективных продуктовых сегментов и поиску возможностей по своевременному выходу на них, исследовательские работы, направленные на определение и удовлетворение нужд покупателей, включая сервисную и техническую поддержку.

Управление рисками (продолжение)

Дарья Ким,

руководитель Управления казначейства ОАО «Северсталь»

Трансформация функций Управления казначейства



Существенное снижение цен и использования производственных мощностей в конце 2008 года, а также последующее падение выручки послужили для нас тревожным звонком, возвестившим о том, что обычный процесс ведения бизнеса невозможен. Я бы хотела поделиться с вами своими мыслями о том, каким образом мы с выгодой для компании использовали возможности 2009 года, с тем чтобы создать условия для дальнейшего стратегического роста и процветания «Северстали».

Свои усилия мы сконцентрировали на поддержании адекватной ликвидности и управлении рисками, связанными с соблюдением финансовых положений договоров. Нашей целью было: обеспечить компании устойчивые позиции для преодоления кризисного состояния экономики, и, если ситуация на рынках улучшится, мы только выиграем от этого. В силу этих обстоятельств мы применили более консервативный подход, который предусматривает реализацию ряда инициатив:

- Сокращение задолженности. Несмотря на то что положение в 2009 году было хуже некуда, мы сократили консолидированный общий долг более чем на 1 млрд. долларов США – до 7.2 млрд. долларов США. В то же время, чистая задолженность к концу года снизилась на 0.5 млрд. долларов США – с 4.8 млрд. долларов США до 4.3 млрд. долларов США. Поскольку размер прибыли восстанавливается, мы на правильном пути к достижению нашей давней цели – того, чтобы чистая задолженность была в полтора раза меньше прибыли EBITDA.
- Жесткое управление оборотным капиталом. Эта реализованная в рамках всей компании инициатива дала впечатляющие результаты, высвободив 1.7 млрд. долларов США для поддержания нашей ликвидности в течение этого сложного времени.
- Поддержание значительных остатков денежных средств. Мы завершили этот год с 2.95 млрд. долларов США денежных средств и депозитов (эта сумма более чем покрывает все краткосрочные обязательства), что помогло

нам сохранить финансовую гибкость, несмотря на глубину кризиса. По мере того как будет улучшаться видимость будущей ситуации, мы будем пересматривать свою политику в отношении размера остатков денежных средств.

- Сохранение имеющейся денежной наличности. Поскольку продолжает наблюдаться волатильность и были возможны банковские дефолты, мы переместили свою денежную наличность в наиболее стабильные и надежные банки на данном рынке. Наши депозиты надлежащим образом диверсифицированы по финансовым учреждениям, что тем самым снижает риски. Раз в квартал мы пересматриваем список банков и заново устанавливаем лимиты.
- Отслеживание тенденций, связанных с иностранной валютой. Прогнозируя волатильность иностранной валюты, в конце 2008 года мы конвертировали большую часть своих денежных средств в депозиты, номинированные в евро и доллары. Оказалось, что это был правильный подход, поскольку в начале 2009 года мы наблюдали девальвацию рубля. Стабилизация рубля, имевшая место позднее в том же году, позволила нам увеличить долю рублевых запасов.
- Упреждающее управление положениями договоров. Не секрет, что 2009 год осложнил заемщикам выполнение финансовых положений договоров. У нас также были проблемы, однако я с гордостью сообщаю, что мы успешно провели переговоры и перезаключили соответствующие соглашения, что увеличило наш «запас прочности» по договорным обязательствам и придало нам большую финансовую гибкость. Мы достигли этого, используя упреждающий подход и открытый обмен информацией с кредиторами. Я хотела бы поблагодарить все наши банки за их партнерство и поддержку.

По мере того как начали восстанавливаться финансовые рынки, добросовестные заемщики – такие, как «Северсталь» – смогли вновь получить доступ на этот рынок. В сентябре 2009 года мы успешно осуществили биржевое размещение облигаций в иностранной валюте на 15 млрд. рублей – первыми среди аналогичных нам российских металлургических и горнодобывающих компаний. Мы также существенно повысили качество своего существующего кредитного портфеля, продлив среднюю длительность, сократив объемы обеспечения и стоимость финансирования, а также гармонизировав условия соглашений.

Я считаю, что 2009 год бросил нам вызов, побудив изменить статус-кво и взять на вооружение новые подходы к управлению эффективностью и рисками. В этом году мы начали реализовывать новый амбициозный проект – объединение денежных средств. Его цель – создание более рациональной организации с более эффективным использованием денежных средств и ликвидности. Группа специалистов нашего Управления казначейства и финансового контроля с энтузиазмом занимается проблемой обеспечения адекватной ликвидности для текущих операций и для стратегического роста компании, ориентируясь при этом на необходимость обеспечения устойчивых финансовых показателей. Вместе мы добьемся большего.

Финансовые риски

Кредитный риск

Кредитные риски покупателей

«Северсталь» разработала и использует политики и процедуры для управления кредитными рисками, включая процедуру одобрения сделок кредитным комитетом. При осуществлении отгрузки продукции покупателям на условиях оплаты после поставки товара «Северсталь» требует от покупателя предоставления банковской гарантии от банков из одобренного перечня либо осуществляет страхование рисков неплатежа. Также «Северсталь» использует схему расчетов через банковские аккредитивы. По решению кредитного комитета, возможно принятие решения об отгрузке продукции ключевым контрагентам на условиях оплаты после поставки товара.

Кредитные риски банков-контрагентов

В целях диверсификации кредитных рисков «Северсталь» размещает денежные средства на расчетных счетах и депозитах в банках, в ценных бумагах банков в соответствии с лимитами, устанавливаемыми на отдельные банки и банковские группы.

Мероприятия по управлению кредитными рисками покупателей и банков-контрагентов

Руководство компании осуществляет мониторинг ставок банков-контрагентов и финансовых показателей покупателей в целях минимизации потерь в случае возможного дефолта контрагента.

Колебания процентной ставки

Финансовый кризис привел к межбанковскому кризису доверия, вследствие чего снизился уровень межбанковских кредитов и ликвидности финансовой системы. В то же время возросшая волатильность и неопределенность рынка привели к увеличению рисков премии, закладываемой в стоимость внешнего финансирования. Эти факторы могут ограничить доступ «Северстали» к внешним источникам финансирования и финансовым рынкам, что, в свою очередь, может повлиять на способность «Северстали» рефинансировать текущую задолженность и создать трудности для привлечения инвестиций. Рост стоимости привлекаемого финансирования может негативным образом отразиться на финансовых результатах «Северстали» и привести к снижению рентабельности. Колебания процентных ставок могут повлиять на рыночную стоимость текущей задолженности (в случае фиксированных процентных ставок) и будущие денежные потоки (плавающая процентная ставка). Процесс принятия решений по внешним источникам финансирования включает в себя анализ и выбор между фиксированными и плавающими процентными ставками, основанными на приемлемых условиях и сроках финансирования.

Процентные ставки являются либо фиксированными, либо плавающими и обычно привязаны к ставкам LIBOR или EURIBOR. «Северсталь» постоянно осуществляет мониторинг ситуации на рынках капитала и предпринимает необходимые меры в ответ на изменения рыночных показателей.

Текущая задолженность «Северстали» на 31.12.2009 составляла 7.23 млрд. долларов США. Таким образом, изменение процентной ставки может существенно повлиять на финансовый результат. По состоянию на 31.12.2009 чистая задолженность (превышение обязательств над активами) «Северстали» с фиксированной процентной ставкой составила 276.2 млн. долларов США, с плавающей – 3,741 млн. долларов США.

Мероприятия по управлению рисками, связанными с колебаниями процентной ставки

«Северсталь» отслеживает процентные ставки и корректирует свои позиции в зависимости от ситуации на рынке. Подвижность достигается путем преобразования плавающих процентных ставок в фиксированные по основным финансовым соглашениям.

Колебания валютных курсов

«Северсталь» подвержена валютному риску при приобретении активов или обязательств, номинированных в валюте, отличной от функциональной валюты компании.

«Северсталь» заключает сделки и приобретает активы и обязательства в нескольких валютах: российских рублях, долларах США, ЕВРО, фунтах стерлингов, швейцарских франках, канадских долларах и других валютах.

«Северсталь» владеет активами и обязательствами, выраженными в различной иностранной валюте. Валютный риск (или курсовой риск) возникает по финансовым инструментам, номинированным в иностранной валюте. Это означает, что валютный риск не возникает из финансовых инструментов, которые являются неденежными или вытекают из финансовых инструментов, номинированных в функциональной валюте.

На 31 декабря 2009 г. обязательства «Северстали» превысили соответствующие активы в долларах и евро:

Доллары США – 2,899.0 млн. долларов США

Евро – 457.0 млн. долларов США

Напротив, активы «Северстали» превысили обязательства в следующих валютах:

Швейцарские франки – 6.8 млн. долларов США

Фунты стерлингов – 2.5 млн. долларов США

Канадские доллары – 2.2 млн. долларов США

Другая валюта – 4.8 млн. долларов США

Компания также подвергается следующим валютным рискам. Ослабление курса рубля может негативно повлиять на способность «Северстали» обслуживать задолженность в иностранной валюте. Укрепление курса рубля может спровоцировать снижение прибыли в иностранной валюте в пересчете на рубли.

Управление рисками (продолжение)

Мероприятия по управлению рисками, связанными с колебаниями валютного курса

Действия компании «Северсталь» в случае негативных изменений валютных курсов включают корректировку чистых позиций в утвержденных лимитах. Данные лимиты ограничивают эффект от колебания курсов валют на стоимость активов и обязательств, которые подвержены данному изменению. Обязательства компании в иностранной валюте покрываются денежными поступлениями от экспорта. Компания заключила ряд процентно-валютных свопов и форвардных контрактов для выравнивания этих потоков в соответствии друг с другом.

Условия кредитных договоров

Кредитные договоры, подписанные «Северсталью», включают возможность для кредиторов объявить дефолт по соответствующим кредитам в случае существенных неблагоприятных изменений или при нарушении ковенант.

Мероприятия по управлению рисками, связанными с условиями кредитных договоров

Компания контролирует возможные нарушения условий кредитных договоров на основании бизнес-плана и запрашивает у кредиторов внесение изменений в условия договоров для избежания невыполнения обязательств и предотвращения отрицательного влияния на финансовые отчеты.

Операционные риски

Инвестиционная эффективность

Мировой рынок металлопроката характеризуется постоянно растущими требованиями к качеству и ассортименту продукции. «Северсталь» продолжает инвестиционную программу, направленную на снижение себестоимости и увеличение производительности, улучшение качества, расширение сортамента стальной продукции. Инвестиционная программа реализуется за счет собственных, так и заемных средств. Изменения рыночной ситуации либо положения на финансовых рынках могут привести к недофинансированию инвестиционных программ, что негативно сказывается на сроках и масштабах их исполнения, а также на Финансовой Отчетности.

Разработка, производство, установка и запуск металлургического оборудования – сложная задача, требующая как внутренних инженерных и трудовых ресурсов предприятия, так и привлечения сил поставщиков оборудования, инженерных и монтажных организаций, поставщиков запасных частей. Недочеты в процессе проектирования, установки и запуска оборудования могут вести к срывам плановых сроков ввода мощностей в строй, а также увеличению издержек и, как следствие, ухудшению финансовых результатов компании. Запуск нового производственного оборудования требует соответствующей подготовки работников. Начальный этап эксплуатации оборудования традиционно характеризуется большой долей непреднамеренных ошибок, в результате отсутствия у персонала опыта эксплуатации оборудования. Подобные ошибки могут вести к поломкам, простоям, увеличенной доле брака, что негативно влияет на финансовые результаты.

Мероприятия по управлению рисками, влияющими на инвестиционную эффективность

С целью снижения технологических рисков «Северсталь» тщательно выбирает поставщиков оборудования. Уровень подготовки персонала регулярно оценивается, проводятся регулярные тренинги, кроме того, в компании действует программа развития персонала. Вследствие кризисных явлений компания сократила инвестиционную деятельность и сосредоточилась на починке и модернизации оборудования, а также проектах с наиболее близким сроком завершения.

Производственный риск и риск технического состояния оборудования

Производственная деятельность «Северстали» подвержена рискам, обусловленным техническим состоянием оборудования. Производственные инциденты могут вызвать аварийные остановки оборудования и простои, что может привести к снижению объемов выпускаемой продукции, а также к нарушению стандартов качества продукции.

Мероприятия по управлению производственными рисками и рисками технического состояния оборудования

Для снижения уровня рисков технического состояния оборудования «Северсталь» осуществляет программу модернизации оборудования, а также развивает систему планово-предупредительных ремонтов и обслуживания оборудования.

«Северсталь» осуществляет программу страхования объектов основных средств, соответствующую стандартам страхования, используемым иностранными и российскими сталелитейными компаниями. Осуществляется страхование убытков от приостановки деятельности (на срок до 12 месяцев) в виде возмещения определенных фиксированных расходов или недополученной прибыли (в зависимости от предприятия).

Риск потери ключевых навыков и компетенций из-за сокращения квалифицированного персонала по причине неблагоприятной экономической ситуации

Замедление экономического роста, сокращение иностранных инвестиций и ликвидности вместе с пессимистическими прогнозами и общей неопределенностью существенно повлияли на экономические условия. Снижение спроса на сталь, вызванное экономическим спадом в основных отраслях-потребителях стали, отрицательно влияет на баланс спроса и предложения и приводит к избытку персонала в компании. Мы внедрили программу по оптимизации нашей организационной структуры и персонала, предусматривающую снижение расходов, увеличение производительности труда и повышение эффективности использования персонала в целом.

Необходимость сокращения персонала привела к увеличению риска потери ценного отраслевого опыта, навыков и компетенций как технических, так и управленческих, исследовательских, знаний рынка, основных клиентов и поставщиков.

Мероприятия по управлению рисками персонала

В рамках управления данным риском «Северсталь» продолжает реализовывать программы развития и удержания персонала, управления талантами и придает особое значение корпоративным ценностям и этике. Дополнительные меры включают образование центров компетенций по определенным областям знаний и опыта, а также направление высококвалифицированного персонала на дочерние предприятия компании. «Северсталь» поддерживает конструктивный диалог с местными органами власти, общественными организациями для преодоления последствий экономического кризиса.

Промышленная безопасность и охрана окружающей среды

Металлургическая и горнодобывающая промышленность является потенциально опасной для окружающей среды и людей, поскольку производство включает высокотемпературные процессы, наличие агрессивных химических сред, выбросы побочных летучих продуктов, а также необходимость утилизации твердых и жидких промышленных отходов. В связи с этим к предприятиям данных отраслей предъявляются жесткие требования в части охраны труда, обеспечения промышленной и пожарной безопасности, а также защиты окружающей среды. Промышленная безопасность и защита окружающей среды являются основными приоритетами для «Северстали» на всех направлениях и стадиях производственной деятельности, начиная с добычи угля и железной руды до производства железа и стали, включая производство готовой высокотехнологичной металлопродукции. Компания прилагает огромные усилия для предотвращения вреда здоровью и обеспечения безопасности людям и окружающей среде.

Мероприятия по управлению рисками, связанными с промышленной безопасностью и охраной окружающей среды

В 2008 году принята политика «Северстали» в области Охраны здоровья, труда и окружающей среды (ОЗТС), согласно которой «Северсталь» приняла на себя обязательства:

- разрабатывать эффективные системы управления и стандарты ОЗТС;
- ставить задачи и цели ОЗТС;
- предупреждать опасные действия работников, исключать создание опасных условий на рабочих местах;
- возложить ответственность на всех высших и линейных руководителей за организацию безопасной работы и постоянные улучшения ОЗТС в сфере своей ответственности и полномочий;
- использовать новейшие методики, технологии и оборудование для предупреждения травм, ухудшения состояния здоровья, неблагоприятных воздействий на окружающую среду, обучать наших работников способам безопасного труда и многое другое.

Политика осуществляется всеми предприятиями. Она охватывает системы управления ОЗТС на каждом предприятии и включает в себя: систему управления рисками, разработку плана действий в чрезвычайных ситуациях и мер по ликвидации их последствий, систему информирования, тренинги и другие сопутствующие мероприятия.

Риски изменения законодательства и государственного регулирования

В течение последнего десятилетия российская правовая система сталкивалась с частыми и существенными изменениями во всех областях законодательства и государственного регулирования, что иногда приводило к неоднозначной и противоречащей практике. Эта тенденция была в значительной степени переломлена в последние годы. Новые законы стали более применимыми и хорошо сбалансированными и более ориентированными на потребности частного и государственного секторов экономики.

Например, поправки к Федеральному закону «Об обществах с ограниченной ответственностью», вступившие в силу с 1 июля 2009 г., предоставили дополнительные возможности для совместных предприятий. В конце 2009 г. были введены всесторонние поправки, защищающие кредиторов и увеличивающие прозрачность бизнеса юридических лиц.

Конечно, определенные области российского законодательства, такие как налоговое и таможенное законодательства, более подвержены непрерывным изменениям и регулированию. И в то время как некоторые изменения могут иметь негативный эффект, большинство из них можно оценить как позитивные. Например, в 2009 году была снижена ставка налога на прибыль для юридических лиц, а также был отменен единый социальный налог.

Мы ожидаем ужесточения регулирующих требований в области социального обеспечения, защиты окружающей среды и технических регламентов, однако предполагаем, что их влияние на нашу деятельность не будет существенным. Действующее законодательство Российской Федерации предоставляет достаточно возможностей для защиты прав и интересов «Северстали». Наши международные операции могут быть подвержены влиянию изменяющихся законов и регулирующих актов в странах присутствия «Северстали», но мы ожидаем, что такие изменения будут иметь только ограниченное влияние на наши операции.

Мероприятия по снижению рисков, связанных с законодательным регулированием

«Северсталь» строит свою деятельность как на внутреннем, так и на внешнем рынке на четком соответствии любому применимому налоговому, таможенному, валютному и иному законодательству, отслеживает и своевременно и должным образом реагирует на изменения в нем, а также стремится к конструктивному диалогу с регулирующими органами в вопросах интерпретации и применения правовых норм.

В частности, мы работаем с российскими федеральными и местными властями и участвуем в Российском союзе промышленников и предпринимателей и ряде специальных правительственных комитетов. Наши международные операции оцениваются как корпоративными юристами, так и заслуживающими уважения и российскими и международными юридическими фирмами. Мы всегда устанавливаем рабочие отношения с государственными органами, в том числе с антимонопольными органами и органами по контролю и надзору в сфере финансовых рынков, на добросовестной основе и в строгом соответствии с их регулирующими положениями, в целях поддержания долгосрочного и конструктивного диалога.

Обзор результатов

«Северсталь» — международная вертикально интегрированная горно-металлургическая компания, которая продает высококачественную металлическую и горнорудную продукцию клиентам по всему миру.

Наша компания является компанией полного производственного цикла, объединяющей горнодобывающие предприятия, сталеплавильные и сталепрокатные заводы, а также подразделения переработки и сбыта продукции. География наших производственных предприятий диверсифицирована: мы работаем в России, США, Италии, Франции, Великобритании, на Украине, в Африке, Казахстане и других регионах.

После реструктуризации компании в апреле 2008 года ОАО «Северсталь» состоит из трех дивизионов: «Северсталь Российская Сталь», «Северсталь Ресурс» (горнодобывающий бизнес) и «Северсталь Интернэшнл». Дивизион «Северсталь Российская Сталь» включает подразделения «Российская Сталь», Ижорский трубный завод и «Северсталь-метиз». «Северсталь Ресурс» управляет активами ОАО «Северсталь» в сфере добычи железной руды, угля и золота. «Северсталь Интернэшнл» включает североамериканские компании и Lucchini.

Ключевые производственные показатели

Прибыль «Северстали» в 2009 году составила 13,054 млн. долларов США, на 41.7% меньше, чем в 2008 году, в связи с крайне сложными рыночными условиями, преимущественно в первом полугодии 2009 года, которые привели к снижению продаж и средних цен. Производство стали в 2009 году сократилось на 12.8% по сравнению с 2008 годом – до 16.7 млн. тонн. Показатель EBITDA составил 844 млн. долларов США, на 84.2% меньше, чем в предыдущем году. Сложная экономическая и деловая обстановка в мире оказывала воздействие на результаты компании в течение всего года. В первом полугодии 2009 года наблюдался небывалый спад спроса на сталь, поскольку мировая экономическая конъюнктура резко ухудшилась, и это негативно повлияло на результаты ОАО «Северсталь» за 2009 год. Рентабельность по EBITDA снизилась с 23.9% до 6.5%.

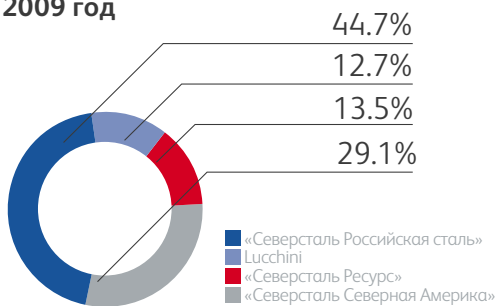
«Северсталь Российская Сталь» – производитель стали мирового уровня с низкими затратами – продемонстрировал хорошие результаты в трудном 2009 году. Тогда этот дивизион обеспечил 44.7% выручки Группы компаний до учета операций между сегментами, оставаясь важнейшим дивизионом по доле выручки, несмотря на ее сокращение с зафиксированных в 2008 году 50.6%. Доля «Северсталь Ресурс» в выручке Группы до учета операций между сегментами выросла в 2009 году до 13.5% по сравнению с 10.3% годом ранее. Такое увеличение было связано с менее значительным снижением выручки дивизиона по сравнению с другими дивизионами. Доля Severstal North America в выручке Группы компаний до учета операций между сегментами увеличилась с 22.3% в 2008 году до 29.1% в 2009 году, однако совокупная выручка дивизиона в 2009 году уменьшилась на 24.4% по сравнению с 2008 годом, что было связано со снижением средних цен на 25.6%. На долю Lucchini в 2009 году пришлось 12.7% против 16.7% в 2008 году.

По сравнению с 2008 годом «Северсталь Ресурс» снизил рентабельность по EBITDA на 14%, до 21%. Тем не менее дивизион остался одним из самых прибыльных в Группе компаний благодаря увеличению выручки в первом полугодии 2009 года и успешной реализации инициатив по сокращению затрат на протяжении года. В 2009 году рентабельность дивизиона «Северсталь Российская Сталь» по EBITDA составляла 21.3%. Рентабельность Lucchini по EBITDA уменьшилась до минус 11.6% в 2009 году с 10.8% в 2008 году в основном за счет снижения цен реализации. Аналогичный показатель для Severstal North America опустился до минус 16.3% в 2009 году с 7.1% в 2008 году преимущественно в результате единовременной прибыли в 2008 году и очень тяжелых рыночных условий в I полугодии 2009 года.

В 2009 году основной продукцией Группы компаний были горячекатаный лист (23.7%), холоднокатаный лист (10.0%), оцинкованный лист и лист с прочими металлическими покрытиями (6.9%), сортовой прокат (6.4%) и метизная продукция (3.0%). В 2009 году продажи сортового проката сократились на 65.7%, метизной продукции – на 38.3%, оцинкованного листа и листа с прочими металлическими покрытиями – на 18.3%, полуфабрикатов – на 65.1%, горячекатаного листа – на 49.5% и холодного листа – на 30.6%.



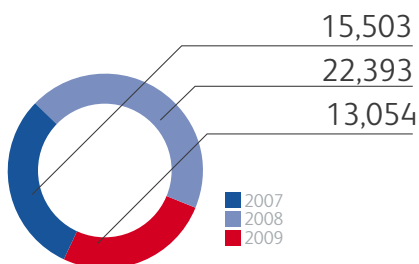
Выручка «Северстали» по сегментам*, 2009 год



* За вычетом корректировок между дивизионами, сократившими выручку на 775.6 млн. долларов США.

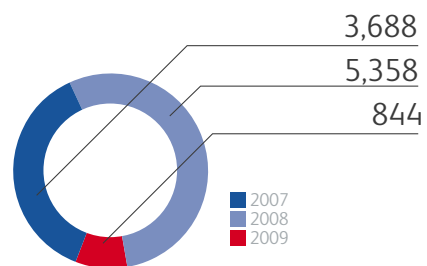
Выручка «Северстали»

млн. долларов США



Показатель EBITDA «Северстали»

млн. долларов США



Обзор результатов (продолжение)

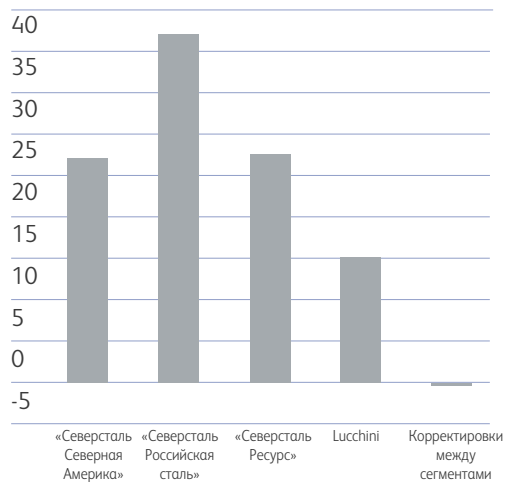
Капиталовложения

В 2009 году компания инвестировала 1 млрд. долларов США – на 54.5% меньше, чем в предыдущем году, в основном в наиболее важные проекты технического обслуживания. В 2010 году мы увеличим программы капиталовложений до 1.4 млрд. долларов США, что отражает нашу уверенность в положительной динамике рынка. Мы планируем потратить приблизительно 685 млн. долларов США на ключевые проекты в дивизионе «Российская Сталь», 356 млн. долларов США – в дивизионе «Северсталь Ресурс» и 413 млн. долларов США в Северной Америке. Эти инвестиции обеспечат органичный рост компании и улучшат нашу конкурентную позицию. Цель проектов – совершенствование модели вертикальной интеграции и увеличение производственных мощностей сталеплавильных заводов в условиях роста на российских рынках инфраструктуры и строительства, а также улучшение нашей конкурентной позиции на рынках с более высокой добавленной стоимостью в США.

Капиталовложения «Северстали» (млн. долларов США)

Сегменты	2009	2008	Изменение по сравнению с предыдущим годом, %
«Северсталь Северная Америка»	238	694	(65.7)
«Северсталь Российская Сталь»	369	709	(48.0)
«Северсталь Ресурс»	242	413	(41.4)
«Луккини»	133	338	(60.7)
Корректировки между сегментами	(4)	(3)	неприменимо
Итого капиталовложения	978	2,151	(54.5)

Капиталовложения «Северстали» по сегментам в 2009 году (%)



В 2009 году программы капиталовложений на основном металлургическом предприятии компании в России, а также на предприятиях по выпуску стали в США и Европе были сосредоточены на техническом обслуживании и достижении операционной эффективности. Инвестиционная деятельность дивизиона «Северсталь Ресурс» в 2009 году была направлена на снижение издержек, геологоразведку месторождений и внедрение проектов техники безопасности на производстве. Основная доля капиталовложений была реализована в угольном и золотодобывающем сегментах.

Инвестиции в новые производственные предприятия

В 2009 году мы потратили \$74.8 млн. на текущий проект – ТПЗ «Шексна», завод, который сможет производить до 250 тыс. тонн электросварных труб и других профилей ежегодно.

Операционная эффективность и сокращение затрат

Мировой экономический спад в 2009 году заставил нас пересмотреть общую структуру расходов и предпринять меры для улучшения операционной эффективности. В частности, мы проделали большую работу на ЧерМК: снижение содержания кремния в горячем металле, увеличение срока эксплуатации промежуточного ковша, исключение этапа десульфуризации из процесса производства штрипса, оптимизация загрузки кислородного конвертера (использование как горячего металла, так и металлического лома, включая дешевый лом), оптимизация потребления ферросплавов и снижение стоимости ремонта.

В 2009 году усилилась вертикальная интеграция: компания «Северсталь Ресурс» обеспечила более 90% наших потребностей в угле, что позволило нам сохранить объемы выработки при контроле затрат. Поставки оборудования и оказание ремонтных услуг в рамках Группы компаний обеспечили экономию капиталовложений и ремонтных расходов. Кроме того, положительный эффект дала консолидация закупок некоторых видов сырья на уровне дивизионов.

Юрий Шеховцов,

директор ERP – проекта «Бизнес-Стандарт»

Люди, процессы, эффективность



В ноябре 2009 года на предприятиях ОАО «Северсталь» стартовал «Бизнес-стандарт» – программа по внедрению бизнес-процессов в компании на основе единой ERP-системы (SAP). Программа является одним из ключевых проектов бизнес-системы «Северстали» и направлена на разработку единого стандарта ключевых бизнес-процессов, который позволит достичь Единства и Совершенства в работе компании. От успешности внедрения данного проекта будет зависеть скорость достижения главной цели компании – войти в число мировых лидеров отрасли.

Внедрение проекта будет одним из важнейших инструментов, который позволит изменить всю компанию в целом. Как отметил А. Мордашов: «Мы надеемся, что сможем достичь не только классических результатов, таких как сокращение издержек, повышение продаж, изменение бизнес-процессов, но также привести бизнес-процессы в компании в соответствие с нашими культурными ценностями, что является в известной степени новым для таких проектов. И мы надеемся, что внедрение системы поможет достичь качественно новых показателей «Северстали» и обеспечит культурную трансформацию, которая нам так необходима».

Основные задачи проекта:

- Изменение политики и процессов в компании с помощью лучших мировых практик, а также миссии и ценностей «Северстали».

- Обеспечение качественно нового уровня управления за счет прозрачности всех процессов. Создание новой модели управления рисками.
- Создать предпосылки к значительной экономии затрат за счет унификации и упрощения бизнес-процессов и устранения неэффективности.
- Осуществить культурную трансформацию за счет пересмотра процессов с учетом ценностей компании.

Первый пилотный проект по внедрению нового стандарта уже реализован на предприятиях горнорудного дивизиона: «Воркутауголь», «Карельский Окатыш» и «Олкон». Успешное внедрение проекта на предприятиях дивизиона «Северсталь Ресурс» привело к расширению программы.

Объем проекта – и функциональный, и организационный – очень большой. Мы говорим о предприятиях дивизиона «Северсталь Ресурс» (исключение составляет золотой сегмент) и дивизиона «Северсталь Российская Сталь». Что касается функционального объема, то программа состоит из двух больших блоков: общекорпоративные сквозные процессы и процессы на уровне дивизионов и предприятий. Общекорпоративные процессы в большей степени будут одинаковыми для всех предприятий компании. К общекорпоративным процессам относятся: финансы, управление персоналом (в части администрирования) и управление закупками. Будем также анализировать, где мы можем привести к единому стандарту наши процессы в области учета рабочего времени, компенсаций и выплат заработной платы.

К процессам уровня дивизионов и предприятий относятся: управленческий учет, управление материальным обеспечением ремонтов и сбыт. Эти функциональные области имеют свою специфику на каждом предприятии в зависимости от особенностей процессов производства и ассортимента продукции. В связи с отличиями в ассортименте продукции между дивизионами и внутри них, выручка также имеет свою специфику на каждом предприятии.

В реализации программы участвуют: около 120 лучших сотрудников «Северстали», три компании, имеющие значительный опыт в реализации проектов подобного масштаба, а именно: IBM, I-teco и BearingPoint.

Подобный альянс представляет собой объединение лучших ресурсов в области реализации масштабных ERP-проектов на крупнейших российских и международных предприятиях.

Реализацию всей программы планируется завершить до середины 2011 года.

«Программа является одним из ключевых проектов бизнес-системы «Северстали» и направлена на разработку единого стандарта ключевых бизнес-процессов, который позволит достичь Единства и Совершенства в работе компании.»

Лидирующие позиции в горной добыче и геологоразведке «Северсталь Ресурс»



Мы прогнозируем, что несмотря на спад экономической активности, наша доля рынка сырья для металлургической промышленности России, вырастет в 2010 году.

«Северсталь Ресурс» (продолжение)

Структура сегмента:

- добыча железной руды;
- добыча угля;
- добыча золота;
- корпоративный центр;
- производство феррониобия.

Наш бизнес по производству феррониобия незначительный, относительно других составляющих бизнеса «Северсталь Ресурс». В 2010 году мы планируем увеличить объемы производства феррониобия.

Добыча железной руды

Наш бизнес по добыче железной руды включает две добывающие компании: ОАО «Карельский Окамыш», производящий окатыши, и ОАО «Олкон», производящий железорудный концентрат. В 2008 году мы приобрели компанию African Iron Ore Group Ltd, расположенную в Либерии и ведущую геологоразведку и оценку на ранних стадиях. После приобретения мы переименовали компанию в Severstal Liberia Iron Ore Ltd.

ОАО «Карельский Окамыш» расположено в Костомукше, городе в Республике Карелия на северо-западе России. Предполагаемый срок добычи запасов – 44 года, исходя из оптимального подхода к развитию месторождения.

ОАО «Олкон» расположено в Оленегорске, городе в Мурманской области на северо-западе России. Предполагаемый срок добычи запасов – 35 лет, исходя из наших статистических геологических отчетов.

Добыча угля

Наш бизнес по добыче угля представлен предприятиями «Воркутауголь» и PBS Coals Ltd (которая была приобретена в ноябре 2008 года).

«Воркутауголь» объединяет пять шахт («Воркутинская», «Северная», «Заполяная», «Комсомольская» и «Воргашорская»), Юнгинский открытый разрез и несколько углеобогачительных фабрик. «Воркутауголь» добывает как коксующийся, так и энергетический уголь и расположено на севере европейской части России в городе Воркута Республики Коми. Предполагаемый срок эксплуатации – 77 лет, исходя из анализа оптимальной разработки запасов.

PBS Coals Ltd ведет добычу открытым способом на карьерах Leon Paul и Trent, Rhoads и закрытым способом, с применением камерно-столбового метода и использованием проходческих комбайнов непрерывного действия – Quecreek, Miller, Geronimo, Agustus, Roytown и Kimberly Run. Компания расположена в графстве Сомерсет, Пенсильвания, США. Компанией добываются как коксующийся, так и энергетический уголь, производится концентрат коксующегося угля. Одна из принципиальных выгод нашего приобретения PBS Coals Ltd – это хеджирование экономических рисков по поставке коксующегося угля на североамериканские сталелитейные предприятия «Северстали».

Добыча золота

Золотодобывающее направление включает следующие предприятия:

- ООО «Нерюнгри-Металлик» (месторождение «Таборное») и ЗАО «Рудник «Апрелково» (месторождение «Погромное»), расположенные в Республике Саха (Якутия) и в Читинской области, Россия. Обе компании применяют метод кучного выщелачивания при добыче золота;
- ОАО Celtic Resources Holding Plc (месторождения «Суздаль» и «Жерек»), расположенное в Казахстане и применяющее передовую технологию BIOX для добычи золота;
- ООО «Северная Золоторудная Компания» занимается приобретением и промышленной разработкой месторождений в Иркутской области, Республике Бурятия и в Читинской области, Россия.

В июле 2008 года мы приобрели ТОО «Семгео» – компанию, ведущую работы на месторождении золота «Балажал» в Казахстане, которое в настоящее время находится на стадии геологоразведки и оценки.

Александр Грубман,

«Северсталь Ресурс», Генеральный директор

Движение вперед, преодоление трудностей



Как для ресурсного дивизиона, так и для всей компании 2009 год был не простым – работая в условиях беспрецедентно резкого падения цен на рынке, нам пришлось принимать решительные шаги, чтобы улучшить операционную эффективность. Я рад сообщить, что нам удалось снизить затраты на 30%.

Все добывающие предприятия мира были вынуждены снижать затраты и повышать конкурентоспособность, чтобы остаться на плаву во время экономического кризиса. Вертикальная интеграция Северстали сыграла важную роль в сложившейся ситуации и помогла преодолеть кризис

с меньшими потерями. У нашей стратегии по выживанию было несколько элементов: мы были вынуждены сократить инвестиции, научиться экономить энергию и топливо, обсуждать с поставщиками снижение цен на материалы и оборудование, сокращать административные затраты. Иногда приходилось принимать непопулярные, но необходимые меры по реструктуризации и сокращению рабочих мест. Как бы то ни было, мы считаем, что смогли сохранить максимально возможное количество рабочих мест и ни разу не задерживали выплаты заработной платы.

Например, на ОАО «Воркутауголь» мы создали специальную группу для разработки трехгодичной программы по оптимизации энергетических расходов. Только это помогло нам в 2009 году снизить потребление электроэнергии на 3.5% и сэкономить 50 млн. руб. Потребление теплоэнергии также снизилось на 9%, что привело к экономии еще 80 млн. руб. На шахте «Северная» мы планируем ввести электростанцию, работающую на шахтном метане, наличие которой позволит производить собственную электроэнергию, а также снизит выбросы газов, вызывающих парниковый эффект.

Во всем дивизионе мы продолжаем следовать своему приоритету повышения производственной безопасности – коэффициент несчастных случаев снизился на 29%. Мы продолжим вести работу в этом направлении до тех пор, пока не искореним производственный травматизм.

Несмотря на все проблемы, связанные с кризисом, а возможно и благодаря им, прошедший год обеспечил нам основу для последующего роста. Мы продолжим улучшать нашу команду, внедрять современные технологии и развивать добывающий бизнес «Северстали» согласно общей цели нашей компании – быть лидером в созидании.

В ноябре 2008 года мы приобрели компанию High River Gold Mines Ltd, владеющую месторождениями в России и Буркина Фасо:

- месторождение Tarko-Vougout, расположенное в Буркина Фасо, где применяется технология кучного выщелачивания (CIL);
- месторождение Bissa Hill, расположенное в Буркина Фасо, которое сейчас находится на стадии геологоразведки и оценки;
- рудник «Ирокинда», расположенный в северной части Республики Бурятия, где применяется технология кучного выщелачивания;
- рудник «Зун-Холба», расположенный в юго-западной части Республики Бурятия, где применяется технология кучного выщелачивания;
- рудник «Березитовый», расположенный в Амурской области на Дальнем Востоке, Россия, где применяется технология кучного выщелачивания.

Корпоративный центр

Наш корпоративный центр выполняет административную и контролирующие функции.

Производство феррониобия

Начиная с января 2008 года горнодобывающий сегмент включает также направление по производству феррониобия, осуществляемое ОАО «СтальМаг», расположенное в Красноярске, Восточная Сибирь, Россия. Предполагаемый срок добычи минеральных запасов – 11 лет, согласно данным наших статистических геологических отчетов.

Изменения в структуре «Северсталь Ресурс»

В течение 2009 года принципиальным изменением стала реструктуризация наших золотодобывающих компаний и агрегирование всех активов, связанных с добычей золота, в отдельный бизнес.

**«Я рад сообщить,
что нам удалось снизить затраты на 30%.»**

«Северсталь Ресурс» (продолжение)



Основные показатели деятельности

	2009	2008	Изменение, %
Выручка (млн. долларов США)	1,870.8	2,452.7	(23.7)
Валовая прибыль (млн. долларов США)	465.2	1,076.3	(56.8)
Операционная прибыль (млн. долларов США)	91.1	605.7	(85.0)
Операционная рентабельность (%)	4.9	24.7	н.д.
ЕБИТДА (млн. долларов США)	393.4	859.0	(54.2)
Рентабельность по ЕБИТДА (%)	21.0	35.0	н.д.
Средние цены на продукцию (FCA) (долларов США / тонну)			
Коксующийся уголь (концентрат)	88	144	(38.9)
Энергетический уголь	40	36	11.1
Железорудный концентрат	35	72	(51.4)
Окатыши	46	103	(55.3)
Феррониобий	25,000	24,658	1.4
Золото (долларов США/унция)	992	887	11.8
Рентабельность по ЕБИТДА (%)			
Уголь	5.8	26.2	н.д.
Железорудный концентрат	19.0	39.5	н.д.
Окатыши	18.6	40.6	н.д.
Феррониобий	12.6	(80.8)	н.д.
Золото	45.5	41.6	н.д.

В 2009 году выручка дивизиона «Северсталь Ресурс» снизилась на 23.7%, до 1,870 млн. долларов США, что главным образом было вызвано снижением объемов продаж и цен на продукцию. Показатель ЕБИТДА составил 393.4 млн. долларов США, что на 54.2% ниже, чем в 2008 году, а рентабельность по ЕБИТДА снизилась с 35.0% в 2008 году до 21.0% в 2009 году. Наш бизнес по добыче золота добавил 158 млн. долларов США к показателю ЕБИТДА в 2009 году, а его рентабельность по ЕБИТДА составила 45.5%. Показатель ЕБИТДА ОАО «Карельский окатыш» за 2009 год был отрицательным и составил 327 млн. долларов США, рентабельность по ЕБИТДА составила 18.6%. Показатель ЕБИТДА ОАО «Олкон» за 2009 год также был отрицательным и составил 128 млн. долларов США, рентабельность по ЕБИТДА составила 19.0%. Показатель ЕБИТДА ОАО «Воркутауголь» за 2009 год был отрицательным и составил 185 млн. долларов США, рентабельность по ЕБИТДА составила 6.0%. Эти цифры были обусловлены более низкими ценами на продукцию в 2009 году.

Среднесписочная численность сотрудников «Северсталь Ресурса» в 2009 году составила 27,735 человек, что на 3,695 человек больше, чем в 2008 году.

Продажи и маркетинг

Российский сырьевой рынок

Предприятия угольного направления «Северсталь Ресурс» входят в пятерку крупнейших производителей коксующегося угля России (по данным маркетингового агентства «Расмин»).

Продажи по видам продукции, по условиям FCA, включая скидки/надбавки

	2009		2008		Изменение, %	
	Тыс. тонн	Млн. долларов США	Тыс. тонн	Млн. долларов США	Тыс. тонн	Млн. долларов США
Коксующийся уголь	180	3.5	746	38.7	(75.9)	(91.0)
Коксующийся уголь (концентрат)	5,083	449.3	4,504	650.5	12.9	(30.9)
Энергетический уголь	3,885	154.7	1,983	70.9	95.9	118.2
Окатыши	8,763	404.7	9,164	939.3	(4.4)	(56.9)
Железорудный концентрат	5,107	180.5	4,763	341.6	7.2	(47.2)
Феррониобий (тонны)	296	7.4	146	3.6	102.7	105.6
Золото (унции)	516,245	512.3	214,638	190.4	140.5	169.1
Всего продаж по видам продукции	–	1,712.4	–	2,235.0	н.д.	(23.4)
Возмещаемые покупателями транспортные расходы и прочее	–	158.4	–	217.7	н.д.	(27.2)
Всего продаж	–	1,870.8	–	2,452.7	н.д.	(23.7)
Внутригрупповые операции	(13,162)	(723.9)	(13,081)	(1,379.5)	н.д.	н.д.

Наш бизнес по добыче железной руды и производству железорудного концентрата и окатышей занимает лидирующие позиции по объемам добычи на соответствующих рынках. Наша доля производства железорудного концентрата в России увеличилась с 9% в 2008 году до 9.8% в 2009 году. Наша доля производства окатышей в России снизилась с 33.7% в 2008 году до 31.9% в 2009 году (источник: Рудпром).

Мы можем гарантировать стабильность наших позиций на рынке, т.к. имеем следующие конкурентные преимущества:

- мы единственная компания в России, способная предложить полный спектр основного металлургического сырья: железорудные окатыши, железорудный концентрат, коксующийся уголь, феррониобий;
- мы производим уникальное сырье для сталелитейных заводов на рынках России и США: офлюсованные окатыши и коксующийся уголь высокого класса;
- мы обладаем качественной ресурсной базой в России и США, что позволяет нам производить коксующийся уголь ценных классов и высококачественные продукты из железной руды;
- мы предлагаем высокий уровень обслуживания клиентов;
- мы обладаем удобным географическим расположением, близким к нашим основным потребителям, а также развитой инфраструктурой вокруг наших основных активов, дающей преимущества в логистике;
- наша деятельность по добыче – это часть вертикально интегрированного металлургического холдинга, что означает, что мы имеем более широкий доступ к финансовым, интеллектуальным и профессиональным ресурсам.

Мы прогнозируем, что, несмотря на спад экономической активности, наша доля Российского рынка сырья для металлургической промышленности (железная руда, коксующийся уголь), вырастет в 2010 году. Этому будут способствовать вводимые нами программы, ориентированные на работу с клиентами, и изменения в системе снабжения нашего вертикально интегрированного металлургического холдинга. Наша доля на мировом и российском рынках энергетического угля будет расти.

Продажи по видам продукции

Продукты с высокой добавленной стоимостью составляли наибольшую часть наших продаж в 2009 году. Продажи золота составляли 27.4% от общей величины продаж, концентрата коксующегося угля – 24.0%, окатышей – 21.6%, железорудного концентрата – 9.6%. Продажи коксующегося и энергетического угля составляли 0.2% и 8.3% соответственно.

Негативная экономическая ситуация, сложившаяся в I квартале 2009 года, привела к снижению спроса на железную руду. Однако IV квартал 2009 года характеризовался уверенным ростом цен с октября по декабрь. Такие позитивные изменения привели к повышению спроса на рынках России и Северной Америки.

В результате более низких объемов и цен реализации выручка в 2009 году составила 1,871 млн. долларов США (в 2008 году – 2,453 млн. долларов США). В связи с тем, что большая часть наших операций по реализации производится на спот-рынке, мы ожидаем получить преимущества от растущих цен на сырьевом рынке.

«Северсталь Ресурс» (продолжение)



Наш золотой бизнес значительно расширился за последние два года, что сделало нас вторым по размеру в России производителем золота. Наша цель – дальнейшее улучшение операционной и финансовой эффективности.

В результате максимизации продаж концентрата коксующегося угля:

- продажи концентрата коксующегося угля увеличились на 12.9% в отношении объема продаж и снизились на 30.9% в отношении выручки благодаря приобретению PBS Coals Ltd и снижению цен;
- продажи коксующегося угля снизились на 75.9% в отношении объема продаж и на 91% в отношении выручки от продаж в 2009 году по сравнению с 2008 годом.

Кроме того:

- продажи энергетического угля в 2009 году выросли на 95.9% в отношении объема продаж и на 118.2% в отношении выручки по сравнению с прошлым годом;
- продажи окатышей снизились на 4.4% в отношении объема и на 56.9% в отношении выручки;
- продажи железорудного концентрата увеличились на 7.2% в отношении объема продаж и снизились на 47.2% в отношении выручки;
- продажи феррониобия увеличились на 102.9% в отношении объема продаж и на 105.6% в отношении выручки от продаж;
- продажи золота увеличились на 140.5% в отношении объема продаж и на 169.1% в отношении выручки от продаж благодаря приобретению High River Gold Mines Ltd в конце 2008 года и росту цен.

Основные рынки

Российский рынок

Российский рынок является основным для нашего добывающего бизнеса. Наш основной потребитель – дивизион «Северсталь Российская Сталь».

Наша доля на российском рынке в 2009 году составила 64.1% по выручке. Наибольшая часть нашей выручки на российском рынке была получена от продаж концентрата коксующегося угля (26.8%), золота (25.0%), окатышей (22.5%) и железорудного концентрата (15.0%).

Продажи по видам продукции на внутреннем рынке, по условиям FCA, включая скидки/надбавки

	2009		2008		Изменение, %	
	Тыс. тонн	Млн. долларов США	Тыс. тонн	Млн. долларов США	Тыс. тонн	Млн. долларов США
Коксующийся уголь	37	0.9	673	32.4	(94.5)	(97.2)
Коксующийся уголь (концентрат)	3,870	321.7	3,933	599.0	(1.6)	(46.3)
Энергетический уголь	2,147	60.8	1,723	57.1	24.6	6.5
Окатыши	5,734	269.6	7,205	738.4	(20.4)	(63.5)
Железорудный концентрат	5,107	180.5	4,612	328.7	10.7	(45.1)
Феррониобий (тонны)	296	7.4	146	3.6	102.7	105.6
Золото (унции)	303,252	299.4	106,995	94.3	183.4	217.5
Всего продаж по видам продукции	–	1,140.3	–	1,853.5	н.д.	(38.5)
Возмещаемые покупателями транспортные расходы и прочее	–	59.4	–	161.0	н.д.	(63.1)
Всего продаж	–	1,199.7	–	2,014.5	н.д.	(40.4)
Внутригрупповые операции	(12,158)	(647.5)	(12,287)	(1,292.5)	н.д.	н.д.

Экспорт

Экспорт составил 35.9% от общего объема наших продаж в 2009 году. Основной экспортируемой продукцией было золото (31.7%), окатыши (20.1%), концентрат коксующегося угля (19.0%) и энергетический уголь (14.0%). Доля остальных продуктов была незначительной. Основным пунктом назначения для перечисленных продуктов были Европа, США и СНГ (в основном Украина и Белоруссия).

Экспортные продажи по видам продукции на внутреннем рынке, по условиям FCA, включая скидки/надбавки

	2009		2008		Изменение, %	
	Тыс. тонн	Млн. долларов США	Тыс. тонн	Млн. долларов США	Тыс. тонн	Млн. долларов США
Коксующийся уголь	143	2.6	74	6.3	93.2	(58.7)
Коксующийся уголь (концентрат)	1,212	127.6	572	51.5	111.9	147.8
Энергетический уголь	1,738	93.9	260	13.8	568.5	580.4
Окатыши	3,029	135.1	1,959	201.0	54.6	(32.8)
Железорудный концентрат	–	–	151	12.9	н.д.	н.д.
Феррониобий (тонны)	–	–	–	–	н.д.	н.д.
Золото (унции)	212,993	212.9	107,638	96.2	97.9	121.3
Всего продаж по видам продукции	–	572.1	–	381.7	н.д.	49.9
Возмещаемые покупателями транспортные расходы и прочее	–	99.0	–	56.5	н.д.	75.2
Всего продаж	–	671.1	–	438.2	н.д.	53.1
Внутригрупповые операции	(1,004)	(76.4)	(794)	(87.0)	н.д.	н.д.

Основные причины роста продаж на экспорт следующие:

1. Продолжающееся развитие нашего Золотого Дивизиона;
2. Приобретение PBS Coals Ltd в ноябре 2008 года.

Капитальные вложения

В 2009 году мы инвестировали в «Северсталь Ресурс» 242.3 млн. долларов США, что на 41.3% меньше, чем в 2008 году, из которых 94 млн. долларов США было потрачено на модернизацию и развитие шахт «Воркутауголь» и PBS Coals Ltd, 21 млн. долларов США – на новое оборудование для ОАО «Карельский Окатыш», 10 млн. долларов США – ОАО «Олккон» и 92 млн. долларов США – на компании золотого дивизиона.

В качестве части нашей стратегии развития мы осуществили следующие инвестиции в 2009 году:

Инвестиции в проекты по добыче угля: 94 млн. долларов США

Капитальные расходы ОАО «Воркутауголь» 2009 года относились к шахтам с лавной системой отработки и модернизации шахтного оборудования (26.9 млн. долларов США и 7.3 млн. долларов США соответственно), а также к углеобогатительным фабрикам (10.2 млн. долларов США).

Капитальные расходы, относящиеся к шахтам с лавной системой отработки, составили 3.0 млн. долларов США на шахте «Северная», 1.5 млн. долларов США на шахте «Заполярная», 1.6 млн. долларов США на шахте «Воркутинская» и 4.7 млн. долларов США на шахте «Комсомольская». Также мы инвестировали 1.3 млн. долларов США на увеличение производственной мощности Юньягинского разреза и 14.8 млн. долларов США на шахту «Воргашорская». Модернизационные проекты в основном относились к переоборудованию шахт «Воргашорская», «Воркутинская», «Заполярная» и «Северная» (2.4 млн. долларов США, 1.9 млн. долларов США, 2.1 млн. долларов США и 0.9 млн. долларов США соответственно).

Мы также потратили 6.2 млн. долларов США на переоборудование и 0.8 млн. долларов США на проекты по производственной безопасности и на экологические проекты. Капитальные расходы ОАО «Воркутауголь» также относились к модернизации и переоборудованию транспортных систем (2.6 млн. долларов США).

«Северсталь Ресурс» (продолжение)

«Мы планируем потратить около 23.8 млн. долларов США на инвестиционные проекты, относящиеся к ОАО «Олкон». Эти проекты включают обновление производственных мощностей (8.3 млн. долларов США), инвестиции в долгосрочные проекты по разработке и в новые технологии (12.8 млн. долларов США), меры безопасности (1.2 млн. долларов США) и поддержание существующего уровня производительности (1.4 млн. долларов США).»

Основными инвестиционными проектами PBS Coals Ltd в 2009 году были следующие: завершение фабрики Cambria (5.0 млн. долларов США) и приобретение оборудования для шахты Kimberley Run (3.0 млн. долларов США). Средний уровень производства ожидается на уровне 250 тыс. тонн в месяц. Также было потрачено 22.0 млн. долларов США на переоборудование шахт.

**Инвестиции в проекты по увеличению объемов добычи и переработки железной руды:
31 млн. долларов США**

Мы инвестировали в разработку открытых разрезов и в улучшение железнодорожной инфраструктуры (6 млн. долларов США и 3.7 млн. долларов США соответственно в ОАО «Карельский Окамыш» и 0.9 млн. долларов США и 2.1 млн. долларов США соответственно в ОАО «Олкон»). Мы потратили около 6.3 млн. долларов США на оборудование для ОАО «Карельский Окамыш» (2.5 млн. долларов США) и ОАО «Олкон» (3.8 млн. долларов США). Мы также инвестировали 5.1 млн. долларов США в фабрику по производству окатышей в ОАО «Карельский Окамыш» и 1.7 млн. долларов США в железорудные шахты ОАО «Олкон». Инвестиции в ОАО «Карельский Окамыш» включали в себя приобретение опрокидывающихся вагонов и погрузочной техники, строительные работы в карьерах, установку мельницы на обогатительной фабрике, модернизацию железнодорожных путей и прочие направления.

Инвестиции в ОАО «Оленегорский комбинат» включали в себя замену производственного оборудования, строительные работы на обогатительной фабрике, приобретение бурового оборудования, увеличение производительности карьеров и строительство подземной железорудной шахты. В связи со сложной экономической ситуацией в 2009 году нам пришлось отложить выполнение ряда инвестиционных проектов.

Инвестиции в проекты по увеличению объемов добычи и аффинажа золота: 92 млн. долларов США
Капитальные расходы компаний, входящих в High River Gold Mines Ltd, в 2009 году относились к разработке и модернизации шахт и металлургических производств (2.1 млн. долларов США) и к работам по разведке и оценке (15.6 млн. долларов США). Капитальные расходы на разработку и модернизацию шахт и металлургических производств составили 6.5 млн. долларов США для компаний, находящихся в Буркина Фасо, 4.1 млн. долларов США для ОАО «Бурятзолото» и 9.5 млн. долларов США – Березитовый рудник.

Мы инвестировали 21.0 млн. долларов США в разработку и модернизацию шахт и металлургических производств Celtic Resources Holdings Plc, что позволит нам увеличить добычу руды до 500 тысяч тонн в год, а переработку руды до 600 тысяч тонн в год к 2011 году. Также это даст нам возможность перерабатывать до 55 тысяч тонн руды третьих сторон в год. Мы потратили 4 млн. долларов США на геологическое изучение шахты «Суздаль» с целью увеличить доказанные запасы золота на 8 тонн.

Мы также потратили 15.8 млн. долларов США на геологическое исследование Южно-Угуйской зоны ООО «Нерюнгри-Металлик», где мы ожидаем найти запасы золота в размере примерно 60 тонн. Также мы инвестировали дополнительные 10.5 млн. долларов США в увеличение существующей производительности шахт.

Улучшение эффективности существующих шахт также было целью инвестиционных проектов в ЗАО «Рудник «Апрелково» (3.3 млн. долларов США), наряду с модернизацией производственных мощностей (0.6 млн. долларов США).

Затраты на геологоразведочные и оценочные работы на месторождении «Северной золоторудной компании» составили 1.3 млн. долларов США



Инвестиции в корпоративный центр: 5 млн. долларов США в 2009 году

В 2009 году мы инвестировали 5 млн. долларов США в «Бизнес-стандарт» – проект по изменению бизнес-процессов, основанный на внедрении системы управления ресурсами предприятия (SAP) и на Едином Центре Обслуживания.

В связи с ухудшением экономической ситуации в 2009 году мы были вынуждены отложить приобретение иностранных компаний, добывающих железную руду, а также приобретение лицензий на новые угольные месторождения.

Инвестиции в проекты по защите окружающей среды

В 2009 году мы продолжили инвестировать средства в проекты по улучшению производственной безопасности и снижению вредных выбросов наших производств.

Проекты 2010 года

Проекты по добыче угля

Инвестиции в ОАО «Воркутауголь» будут в основном направлены на добычу, разработку и обогащение (13 млн. долларов США долгосрочных инвестиций и 29 млн. долларов США расходов по эксплуатации). Также мы инвестируем в меры производственной безопасности (2.8 млн. долларов США) и в обновление производственных мощностей (3.6 млн. долларов США).

Последующие инвестиционные проекты PBS Coals Ltd потребуют 24.4 млн. долларов США

Проекты по добыче железной руды

Мы планируем направить около 23.8 млн. долларов США на инвестиционные проекты в ОАО «Олкон». В эту сумму входят: обновление производственных мощностей (8.3 млн. долларов США), инвестиции в долгосрочные проекты по разработке и в новые технологии (12.8 млн. долларов США), меры безопасности (1.2 млн. долларов США) и поддержание существующего уровня производства (1.4 млн. долларов США).

Проекты по производству окатышей

Инвестиционная программа для ОАО «Карельский Окатыш» направлена на поддержание уровня производства 2009 года. В нее входят: обновление производственных мощностей (8.6 млн. долларов США), поддержание существующего уровня добычи (10.2 млн. долларов США) и инвестиции в долгосрочные проекты по разработке и в новые технологии (25.2 млн. долларов США).

Проекты по добыче золота

Планируется инвестировать 28.2 млн. долларов США на поддержание производственных мощностей ООО «Березитовый рудник» (3.3 млн. долларов США), ОАО «Бурятзолото» (11.4 млн. долларов США), ООО «Рудник «Апрелково» (6.1 млн. долларов США), ООО «Нерюнгри-Металлик» (4.6 млн. долларов США), Celtic (2.1 млн. долларов США) и компаний, расположенных в Буркина Фасо (0.7 млн. долларов США).

Мы потратим 54.8 млн. долларов США на расширение существующих производственных мощностей: Celtic (22.5 млн. долларов США), ОАО «Бурятзолото» (2.9 млн. долларов США), ООО «Березитовый рудник» (9.3 млн. долларов США), ООО «Нерюнгри-Металлик» (11.4 млн. долларов США) и компаний, расположенных в Буркина Фасо (8.7 млн. долларов США).

Мы также потратим 54.4 млн. долларов США на геологические исследования: в ОАО «Бурятзолото» (21.3 млн. долларов США), ООО «Березитовый рудник» (2.4 млн. долларов США), компании, расположенные в Буркина Фасо (10.4 млн. долларов США), ООО «Нерюнгри-Металлик» (8.4 млн. долларов США), Celtic (4.4 млн. долларов США) и «Северной золоторудной компании» (7.5 млн. долларов США).

«Северсталь Ресурс» (продолжение)

Проекты по производству феррониобия

Планируется потратить около 1.5 млн. долларов США на развитие производства феррониобия.

Себестоимость

Структура себестоимости	2009		2008		Изменение, %
	Млн. долларов США	Доля, %	Млн. долларов США	Доля, %	
Материалы					
Мелющие шары и стержни	28.4	2.0	40.1	2.9	(29.2)
Взрывчатые вещества	33.7	2.4	36.8	2.7	(8.4)
Металлопрокат	16.5	1.2	21.0	1.5	(21.4)
Угли технологические	27.5	2.0	12.2	0.9	125.4
Прочие материалы	122.8	8.7	141.6	10.3	(13.3)
Сменное оборудование и запчасти	72.8	5.2	50.4	3.7	44.4
Всего материалов	301.7	21.5	302.1	22.0	(0.1)
Энергоносители					
Электроэнергия	132.6	9.4	140.7	10.2	(5.8)
Бензин	57.0	4.1	63.2	4.6	(9.8)
Прочие энергоресурсы	62.2	4.4	73.6	5.3	(15.5)
Всего энергоносителей	251.8	17.9	277.5	20.1	(9.3)
Расходы на персонал	399.1	28.4	403.0	29.3	(1.0)
Амортизация ОС и НМА	267.2	19.0	224.2	16.3	19.2
Услуги	198.8	14.1	207.7	15.1	(4.3)
Изменение в материалах	14.9	1.1	(54.6)	(4.0)	н.д.
Прочее	(27.9)	(2.0)	16.5	1.2	н.д.
Всего	1,405.6	100.0	1,376.4	100.0	2.1

В 2009 году затраты «Северсталь Ресурс» увеличились на 29.2 млн. долларов США, или на 2.1%, что связано с ростом амортизации на 19.2%, в основном относящейся к вновь приобретенным минеральным правам и объектам основных средств, поступившим в результате приобретения High River Gold Mines Ltd и PBS Coals Ltd в конце 2008 года.

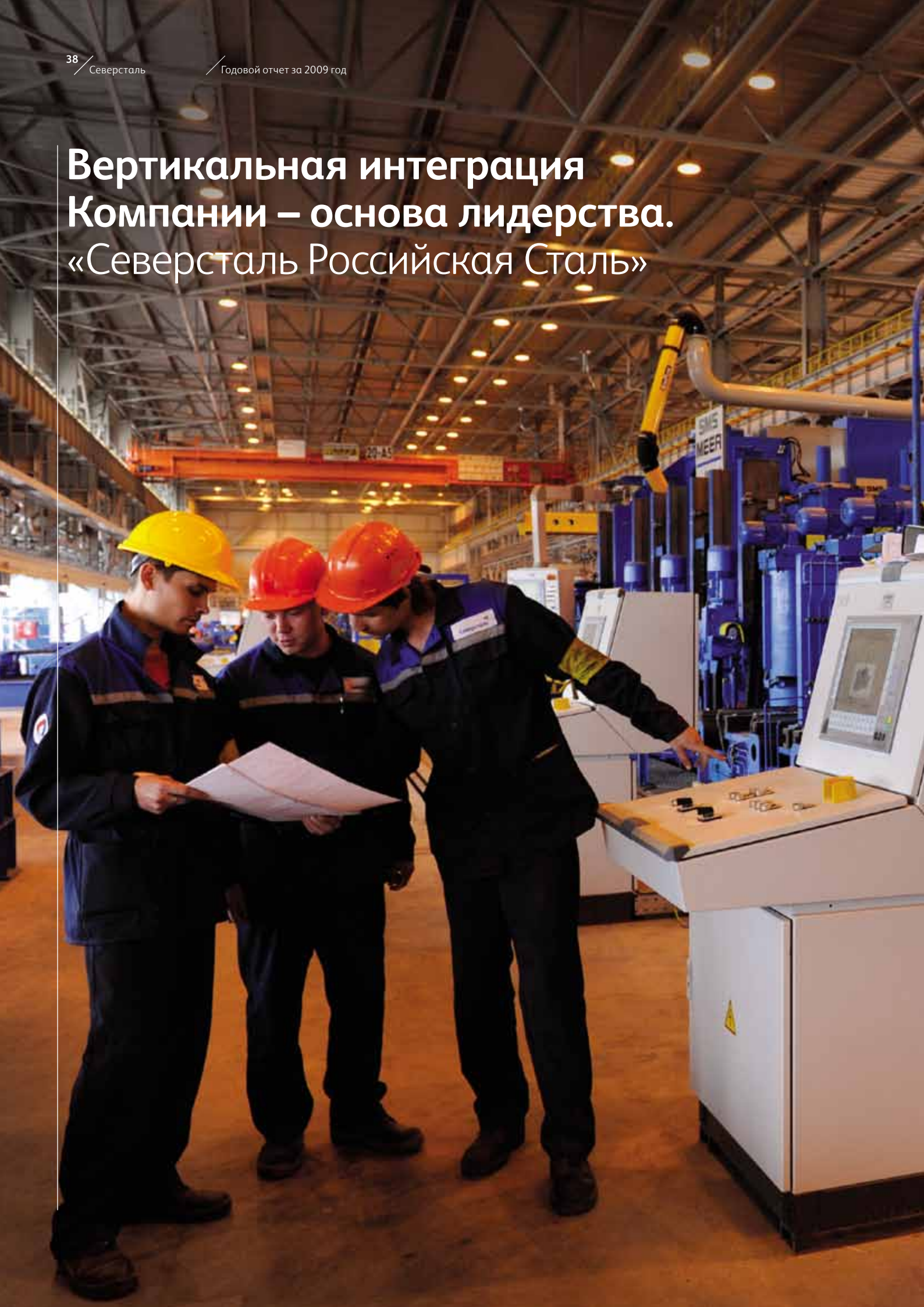
Решительные меры руководства

Руководство «Северстали» предприняло решительные меры для смягчения эффекта глобального экономического спада на компанию и для сохранения денежных средств:

- **Меры по снижению затрат** – снижение количества административного персонала, снижение накладных расходов и оптимизации производственных планов согласно снизившемуся спросу. Мы также пересмотрели процессы обогащения угля и комкованию окатышей для оптимизации производительности оборудования.
- **Оптимизация рабочего капитала** – изменение условий договоров, ежедневный контроль за дебиторской задолженностью, снижение уровня запасов.
- **Минимизация капитальных расходов** – в 2009 году мы запланировали только критически важные эксплуатационные проекты в сумме 242 млн. долларов США. Остальные проекты были отложены.
- **Минимизация M&A активности** – мы продолжаем наблюдать за возможностями на рынке. В декабре 2009 года доля группы в High River Gold Mines Ltd снизилась с 61.7% до 50.1% в результате продажи акций третьей стороне, сумма сделки – 54.3 млн. долларов США.



Вертикальная интеграция Компании – основа лидерства. «Северсталь Российская Сталь»



Череповецкий металлургический комбинат является одним из крупнейших в мире металлургических заводов с полным циклом производства (в 2009 году производство стали составило 9.5 млн. тонн)

«Северсталь Российская Сталь» (продолжение)

Выгодное географическое расположение «Российской Стали» обеспечивает благоприятный доступ к сырью, транспортным магистралям и рынкам сбыта

Мы выпускаем широкий сортамент продукции, в том числе: горячекатаный лист, трубы большого диаметра, стальные гнутые профили, холоднокатаный лист с покрытиями, включая сорта для автомобильной промышленности, толстолистовой и сортовой прокат. Большинство нашей продукции реализуется на внутреннем рынке, в том числе, для российской автомобильной промышленности, нефтегазовой, строительной, судостроительной и прочих отраслей.

Мы произвели в 2009 году 9.5 млн. тонн нерафинированной стали, в сравнении с 11.1 млн. тонн в 2008 году. Выручка сегмента составила 6.18 млрд. долларов США, что на 48.8% меньше показателя 2008 года. EBITDA составила 1.32 млрд. долларов США, снижение по сравнению с 2008 годом – 64.1%.

Дмитрий Горошков,

директор по сбыту, Череповецкий металлургический комбинат ОАО «Северсталь»

Клиентоориентированность



Мы рассматриваем клиентоориентированность как одну из ключевых ценностей Компании и работаем в этом направлении. Клиентоориентированность для нас – это возможность извлекать дополнительную прибыль через более глубокое понимание требований наших клиентов и их удовлетворение.

Работа проекта по клиентоориентированности основана на лучших практиках и проводится путем взаимодействия персонала с клиентами. Мы уверены, что это поможет нам значительно повысить нашу конкурентоспособность, улучшить удовлетворенность наших клиентов и увеличить нашу долю на рынке.

В состав сегмента «Российская Сталь» входят: Производство стали

Череповецкий металлургический комбинат, расположенный в Череповце, специализируется на производстве металлопродукции (производственные мощности 11.1 млн. тонн в год). Валовое производство стали снизилось из-за закрытия мартеновского цеха 1 ноября 2008 года. Комбинат производит широкий сортамент плоского и сортового проката, включая горячекатаный и холоднокатаный лист, в том числе с цинковым и полимерным покрытиями, горячекатаную и гнутую профилированную сталь. Прокатный стан-5000, расположенный в городе Колпино, специализируется на производстве горячекатаного листа.

Трубное производство

Ижорский трубный завод производит трубы диаметром от 610 до 1,420 мм и толщиной стенки от 14 до 40 мм. Трубы покрываются трехслойным полимерным покрытием с внешней стороны и антикоррозийным покрытием изнутри. Завод может выпускать трубы длиной до 18.3 метра, что является уникальным по Российским стандартам (стандартная длина – 12 метров).

Завод расположен в Колпино, промышленной зоне Санкт-Петербурга. Слябы, произведенные на Череповецком металлургическом комбинате, раскатываются в штрипс на прокатном стане-5000. Штрипс поставляется на трубный завод для дальнейшего производства труб большого диаметра.

Производство метизов

Производственная мощность компаний, входящих в Метизный сегмент, составляет 1.5 млн. тонн метизов в год и включает более 55,000 различных видов продукции. Компании расположены в России, Украине, Италии и Великобритании.

Поставщиками компаний являются практически все крупные производители стали в странах СНГ и Европы – это Череповецкий металлургический комбинат, ОМК, ММК, ММЗ, ArcelorMittal, Lucchini и OBAKO.

Около 40% необходимого для производства метизов сырья поставляется с ЧерМК.

Предприятия заготовки и обработки лома

Наши предприятия по заготовке и переработке лома обеспечивают ломом Череповецкий металлургический комбинат и другие компании. Сегмент включает компании, расположенные в нескольких российских регионах.

Ремонтно-сервисные и торговые компании

В торговый сегмент входят торговые компании, расположенные на территории Российской Федерации и за рубежом.

Основной функцией ремонтно-сервисных компаний является ремонт и обслуживание оборудования Череповецкого металлургического комбината.

Ключевые показатели деятельности

В 2009 году выручка «Российской Стали» снизилась на 5.88 млрд. долларов США, что на 48.8% меньше прошлого года; это произошло вследствие падения цен на продукцию на 39.7%: средняя цена на металлопродукцию снизилась на 397 долларов США за тонну. Объем продаж металлопродукции снизился на 19.2% (2,23 млн. тонн). Вследствие снижения спроса, особенно в первом полугодии 2009 года, объем производства составлял только 75.5% от обычного уровня. В результате снижения объемов производства, существенно сократились и затраты на производство. Рентабельность по операционной прибыли в 2009 году снизилась до 16.8%.

Показатель EBITDA снизился на 64.1%, в 2009 году показатель EBITDA на одну тонну продукции снизился на 56.7%, составив 146.9 доллара США. Рентабельность по EBITDA снизилась с 30.5% до 21.4%.

	2009	2008	Изменение, %
Выручка от реализации (млн. долларов США)	6,179.1	12,063.8	(48.8)
Валовая прибыль (млн. долларов США)	2,097.7	4,675.7	(55.1)
Прибыль от операционной деятельности (млн. долларов США)	1,035.7	3,178.1	(67.4)
Операционная рентабельность (%)	16.8	26.3	н.д.
EBITDA (млн. долларов США)	1,319.4	3,675.2	(64.1)
EBITDA на тонну (долларов США /тонну)*	146.9	339.5	(56.7)
Рентабельность по EBITDA (%)	21.4	30.5	н.д.
Средние цены на металлопродукцию (долларов США /тонну)*	604	1,001	(39.7)
Горячекатаный лист (долларов США /тонну)	474	908	(47.8)
Трубы большого диаметра (долларов США /тонну)	1,995	2,789	(28.5)
Холоднокатаный лист (долларов США /тонну)	538	880	(38.9)
Оцинкованный лист и лист с прочими металлическими покрытиями (долларов США /тонну)	757	1,153	(34.3)
Лист с полимерным покрытием (долларов США /тонну)	1,053	1,472	(28.5)
Метизная продукция (долларов США /тонну)	918	1,342	(31.6)
Сортовой прокат (долларов США /тонну)	456	866	(47.3)
Полуфабрикаты (долларов США /тонну)	342	681	(49.8)
Прочие стальные трубы, стальные гнутые профили (долларов США /тонну)	586	1,049	(44.1)
Средние цены на лом (долларов США /тонну)	202	385	(47.5)

* Исключая лом.

В 2009 году на предприятиях, входящих в состав дивизиона «Российская Сталь», в среднем работало 50,848 человек (в пересчете на полный рабочий день), что на 16.9% меньше показателя 2008 года.

На Череповецком металлургическом комбинате численность персонала была снижена на 17.5%, что объясняется целенаправленной политикой снижения численности персонала. Снижение численности персонала затронуло большинство предприятий дивизиона.

Основные меры:

- соответствие количества персонала и загрузки производственных мощностей;
- закрытие технологически устаревших производств (таких как мартеновское производство);
- передача подразделений спортивного, медицинского, культурного и прочего социального характера на баланс города;
- реструктуризация ремонтных подразделений, часть персонала которых была переведена в ремонтно-сервисные компании.

«Северсталь Российская Сталь» (продолжение)



Производственные результаты

В 2009 году «Российская Сталь» выплавил 7.2 млн. тонн чугуна (снижение на 11.1% по сравнению с 2008 годом) и 9.5 млн. тонн неафинированной стали (снижение на 14.0% по сравнению с 2008 годом).

Основной причиной значительного сокращения спроса стал мировой кризис, особенно в первой половине 2009 года.

Объемы производства, тыс. тонн	2009	2008	Изменение, %
Валовое производство			
Чугун	7,223	8,125	(11.1)
Неафинированная сталь			
В конверторных печах	8,002	8,141	(1.7)
В дуговых электропечах	1,546	1,895	(18.4)
В мартеновских печах	–	1,061	(100.0)
Всего, неафинированная сталь	9,548	11,097	(14.0)

В среднем, объем производства стали в первом полугодии 2009 был меньше на 27.6% по сравнению со вторым полугодием 2009 года.

Продажи и маркетинг

В 2009 году снижение выручки составило 48.8% по сравнению с 2008 годом, в то время как объем продаж металлопродукции снизился на 19.2%. Снижение обусловлено слабой экономической конъюнктурой, в результате чего наблюдался широкомасштабный спад в потреблении металлопродукции во всех отраслях. Также, все сталепроизводители проводили политику снижения цен с целью стимулирования максимальной загрузки мощностей. В «Российской Стали» в среднем снижение составило 38.2%.

Продажи по видам продукции

В 2009 году на долю поставок горячекатаного листа приходилось 42.1% от общего объема проданной продукции (в стоимостном выражении – 30.3%), на долю холоднокатаного листа – 13.5% (в стоимостном выражении – 11.0%), на долю полуфабрикатов – 8.9% (в стоимостном выражении – 4.6%), на долю сортового проката – 8.4% от общего объема (в стоимостном выражении – 5.8%), на долю метизов – 7.3% от общего объема (в стоимостном выражении – 10.1%), на долю оцинкованного листа и листа с прочими металлическими покрытиями – 5.4% (в стоимостном выражении – 6.2%), на долю прочей металлопродукции (трубы, лист с полимерным покрытием, металлолом) – 14.4% (в стоимостном выражении – 21.7%). Прочие продажи и транспортная составляющая в выручке составили 10.3% в стоимостном выражении.

Продажи по видам продукции

	2009		2008		Изменение, %	
	Тыс. тонн	Млн. долларов США	Тыс. тонн	Млн. долларов США	Тыс. тонн	Млн. долларов США
Горячекатаный лист	3,948	1,872.2	4,350	3,949.1	(9.2)	(52.6)
Трубы большого диаметра	390	778.0	294	819.9	32.7	(5.1)
Холоднокатаный лист	1,265	680.8	1,419	1,249.1	(10.9)	(45.5)
Метизная продукция	683	626.7	899	1,206.6	(24.0)	(48.1)
Оцинкованный лист и лист с прочими металлическими покрытиями	508	384.3	695	801.3	(26.9)	(52.0)
Сортовой прокат	788	359.0	1,466	1,269.8	(46.2)	(71.7)
Полуфабрикаты	839	287.2	942	641.0	(10.9)	(55.2)
Прочие стальные трубы, стальные гнутые профили	436	255.4	463	485.6	(5.8)	(47.4)
Лист с полимерным покрытием	234	246.4	244	359.1	(4.1)	(31.4)
Лом	289	58.3	834	321.3	(65.3)	(81.9)
Всего, металлопродукция	9,380	5,548.3	11,606	11,102.8	(19.2)	(50.0)
Возмещаемые покупателями транспортные расходы и прочее	–	630.8	–	961.0	–	(34.4)
Всего	9,380	6,179.1	11,606	12,063.8	(19.2)	(48.8)
Внутригрупповые операции	49	44.6	87	39.5	(43.7)	12.9

Ключевые рынки

В целом в 2009 году на внутреннем рынке наблюдалось более резкое падение, чем на внешних рынках. Таким образом, поставки на экспорт горячекатаного, холоднокатаного и оцинкованного листа заменили снижающиеся поставки на внутренний рынок. Обратный тренд наблюдался по металлолому: меньший объем продаж на экспорт был компенсирован поставками на внутренний рынок в связи с повышенным спросом российских сталепроизводителей. Продажи труб большого диаметра росли как на внутреннем, так и на внешнем рынке.

«Северсталь Российская Сталь» (продолжение)

Российский рынок

Продажи по видам продукции – внутренний рынок

	2009		2008		Изменение, %	
	Тыс. тонн	Млн. долларов США	Тыс. тонн	Млн. долларов США	Тыс. тонн	Млн. долларов США
Горячекатаный лист	1,420	781.1	2,681	2,539.3	(47.0)	(69.2)
Трубы большого диаметра	297	626.8	292	815.6	1.7	(23.1)
Холоднокатаный лист	609	345.1	930	854.3	(34.5)	(59.6)
Метизная продукция	425	351.4	577	776.4	(26.3)	(54.7)
Оцинкованный лист и лист с прочими металлическими покрытиями	336	273.6	563	670.9	(40.3)	(59.2)
Сортовой прокат	649	298.4	1,309	1,142.8	(50.4)	(73.9)
Полуфабрикаты	4	2.5	37	24.8	(89.2)	(89.9)
Прочие стальные трубы, стальные гнутые профили	350	201.8	354	372.2	(1.1)	(45.8)
Лист с полимерным покрытием	214	225.2	216	317.9	(0.9)	(29.2)
Лом	95	19.4	70	26.0	35.7	(25.4)
Всего, металлопродукция	4,399	3,125.3	7,029	7,540.2	(37.4)	(58.6)
Возмещаемые покупателями транспортные расходы и прочее	–	312.2	–	644.0	–	(51.5)
Всего	4,399	3,437.5	7,029	8,184.2	(37.4)	(58.0)
Внутригрупповые операции	21	33.8	4	27.3	425.0	23.8

Российский рынок является стратегическим для дивизиона «Российская Сталь». Основные потребители продукции дивизиона в России – это трубные предприятия, предприятия автомобилестроения, машиностроения, строительной и судостроительной отраслей. Доля продаж в стоимостном выражении в Россию в 2009 году уменьшилась значительно и составила 55.6% от общей выручки, по сравнению с 67.8% в 2008 году. Наряду с низкими затратами по логистике, российский рынок характеризуется высоким потенциалом роста и позволяет строить долгосрочные взаимоотношения с потребителями.

В 2009 году объем поставок на российский рынок сократился на 37.4%, в то время как выручка от реализации упала на 58.0% вследствие значительного снижения цен (на 33.8%). Основная доля продаж пришлась на горячекатаный лист – 32.3%, сортовой прокат – 14.8%, холоднокатаный лист – 13.8%, оцинкованный лист и лист с прочими металлическими покрытиями – 7.6%.

По сравнению с 2008 годом, в 2009 году «Российская Сталь» на внутреннем рынке сократила поставки горячекатанного листа на 47.0% в натуральном выражении (в стоимостном выражении – на 69.2%). Сокращение объема поставок сортового проката составило 50.4% (в стоимостном выражении на 73.9%). Объем поставок оцинкованного листа и листа с прочими металлическими покрытиями снизился на 40.3% (в стоимостном выражении на 59.2%). Объем продаж холоднокатаного листа сократился на 34.5% (в стоимостном выражении на 59.6%).

В целом сложная ситуация на рынках, особенно в первом полугодии 2009 года, привела к сокращению объема поставок и снижению средней цены на металлопродукцию в 2009 году по сравнению с 2008 годом.

Экспортные рынки

Продажи по видам продукции – экспорт

	2009		2008		Изменение, %	
	Тыс. тонн	Млн. долларов США	Тыс. тонн	Млн. долларов США	Тыс. тонн	Млн. долларов США
Горячекатаный лист	2,528	1,091.1	1,669	1,409.8	51.5	(22.6)
Трубы большого диаметра	93	151.2	2	4.3	n/a	n/a
Холоднокатаный лист	656	335.7	489	394.8	34.2	(15.0)
Метизная продукция	258	275.3	322	430.2	(19.9)	(36.0)
Оцинкованный лист и лист с прочими металлическими покрытиями	172	110.7	132	130.4	30.3	(15.1)
Сортовой прокат	139	60.6	157	127.0	(11.5)	(52.3)
Полуфабрикаты	835	284.7	905	616.2	(7.7)	(53.8)
Прочие стальные трубы, стальные гнутые профили	86	53.6	109	113.4	(21.1)	(52.7)
Лист с полимерным покрытием	20	21.2	28	41.2	(28.6)	(48.5)
Лом	194	38.9	764	295.3	(74.6)	(86.8)
Всего, металлопродукция	4,981	2,423.0	4,577	3,562.6	8.8	(32.0)
Возмещаемые покупателями транспортные расходы и прочее	–	318.6	–	317.0	–	0.5
Всего	4,981	2,741.6	4,577	3,879.6	8.8	(29.3)
Внутригрупповые операции	28	10.8	83	12.2	(66.3)	(11.5)

По сравнению с 2008 годом объем поставок на экспорт в 2009 году вырос на 8.8%, в то время как выручка от реализации металлопродукции значительно сократилась (на 32.0%) вследствие общего снижения цен (на 37.5%). Наибольшие экспортные объемы продаж пришлось на горячекатаный лист – 50.8%, полуфабрикаты – 16.8%, холоднокатанный лист – 13.2%.

В 2009 году на мировом рынке наблюдалось снижение цен на весь продуктовый ряд, от 20.1% на метизы и до 49.9% на полуфабрикаты.

В натуральном выражении продажи горячекатаного листа выросли на 51.5%, холоднокатаного листа на 34.2%, оцинкованного листа и листа с прочими металлическими покрытиями на 30.3%. Объем продаж труб большого диаметра в 2009 году был в 47 раз больше, чем в 2008 году и составил 92 тыс. тонн.

Продажи по регионам

Стратегически важно для дивизиона «Российская Сталь» развивать долгосрочные взаимоотношения с покупателями стран СНГ и Европейского союза. Поставки в другие регионы осуществляются в основном на основании краткосрочных контрактов, за исключением поставок производителям трубной и автомобильной промышленности. Продажи на российском рынке являются приоритетными для дивизиона.

В 2009 году основными регионами экспорта были Европа (41.0% от экспортной выручки), Азия (34.3% от экспортной выручки) и Ближний Восток (14.5% от экспортной выручки). Доля продаж в другие регионы составила 10.2% от экспортной выручки. В первом квартале 2009 основной тенденцией был рост продаж азиатским потребителям, в основном в Китай. Во втором полугодии 2009 доля продаж в Китай снизилась, большие объемы были направлены в Европу и на Ближний Восток.

Продажи по регионам

2009 год



Продажи по отраслям

2009 год



«Северсталь Российская Сталь» (продолжение)

Продажи по отраслям

В продажах продукции на внутреннем рынке «Российская Сталь» фокусируется на следующих отраслях: трубная и автомобильная промышленность, машиностроение, строительство, нефтегазовая отрасль. На внешних рынках продажи в основном осуществляются в обрабатывающую и строительную отрасль. В 2009 году продажи предприятиям обрабатывающей и строительной отраслей составили 50.4% от общей выручки в стоимостном выражении, на предприятия нефтегазовой отрасли пришлось 11.8%, машиностроение – 13.8%, продажи предприятиям трубной промышленности составили 10.1%.

Структура продаж по отраслям в 2009 году изменилась незначительно по сравнению со структурой продаж 2008 года.

Себестоимость

Структура себестоимости	2009		2008		Изменение 2009/2008, %
	млн. долларов США	% от общих затрат	млн. долларов США	% от общих затрат	
Материалы					
Металлолом	561.0	13.7	1,397.0	18.9	(59.8)
Уголь	502.6	12.3	976.6	13.2	(48.5)
Железная руда	323.0	7.9	626.2	8.5	(48.4)
Ферросплавы и цветные металлы	269.7	6.6	616.9	8.4	(56.3)
Окатыши	206.6	5.1	538.5	7.3	(61.6)
Кокс	46.3	1.1	106.8	1.4	(56.6)
Прочие материалы	687.3	16.8	1,009.9	13.7	(31.9)
Всего, материалы	2,596.5	63.6	5,271.9	71.4	(50.7)
Энергоносители					
Электроэнергия	142.4	3.5	213.0	2.9	(33.1)
Газ	141.3	3.5	192.2	2.6	(26.5)
Прочие энергоресурсы	78.5	1.9	120.7	1.6	(35.0)
Всего, энергоносители	362.2	8.9	525.9	7.1	(31.1)
Расходы на персонал	485.6	11.9	737.7	10.0	(34.2)
Амортизация ОС и НМА	257.2	6.3	441.9	6.0	(41.8)
Услуги	140.0	3.4	298.7	4.0	(53.1)
Прочее	239.9	5.9	111.9	1.5	114.4
Всего	4,081.4	100.0	7,388.0	100.0	(44.8)

Алексей Солдатенков,

директор проекта «Постоянное совершенствование»
ОАО «Северсталь»

Амбициозные цели по совершенствованию



В октябре 2009 г. на ОАО «Северсталь» стартовал проект «Постоянное совершенствование». Целью проекта является создание конкурентных преимуществ компании на мировом рынке путем разработки и внедрения единой производственной модели, обеспечивающей постоянное улучшение операционной деятельности. Задачи программы включают:

- Увеличение чистой прибыли на основе повышения производительности труда и оборудования, сокращение операционных потерь и объемов оборотных средств, повышение качества продукции;
- Обеспечение устойчивого непрерывного совершенствования на местах благодаря развитию персонала, улучшению индивидуальных и коллективных результатов работы на основе качественной системы управления результативностью;
- Развитие конкурентных преимуществ на основе формирования передовых методов работы на всех уровнях организации, которые будет сложно воспроизвести конкурентам.

Программа проекта включает системную работу по трем областям развития: операционная система, система управления, а также менталитет и поведение сотрудников. В рамках развития операционной системы основной акцент делается на внедрение инструментов рационального производства и стандартизацию производственных процессов.

Работа по системе управления фокусируется на развитие эффективного управления производственной результативностью и инфраструктуры постоянного совершенствования.

Изменение менталитета и поведения нацелено на усиление роли руководителя как наставника и повышение эффективности практического решения задач.

На первом этапе развертывания программы на «ЧерМК» были выбраны три пилотных участка: участок разливки стали и склад слябов конвертерного цеха, а также ЛПЦ-2. Это одни из ключевых участков в производственной цепочке комбината. Диагностика пилотных участков выявила значительный потенциал увеличения производительности оборудования, снижения потерь и повышения качества продукции. По результатам диагностики были поставлены цели по улучшению производственных показателей в горизонте ближайших полутора лет. В частности, выявлен потенциал увеличения коэффициента общей эффективности оборудования (ОЭО) по машинам разливки на 40% и по стану-2000 на 20%, а также увеличения оборачиваемости стеллажей обработки слябов на 25%, что напрямую дает возможность увеличения объема производства. Для достижения этих целей разработаны конкретные мероприятия, например, на участке разливки – по увеличению скорости разливки и снижению плановых простоев для перехода с 5-ой на 4-ю разливочную машину при том же объеме выпуска продукции, по стану-2000 – по снижению затрат времени на перевалках, увеличению скорости прокатки и уменьшению отсортировки. Для развития управления результативностью внедрена новая система визуализации текущих показателей работы и обсуждения достигаемых результатов.

Самое серьезное внимание уделяется развитию навыков руководителей на различных уровнях, для которых разработаны специальные программы по обучению использованию широкого спектра инструментов рационального производства для анализа результатов работы и практического решения проблем. Также прикладываются значительные усилия по изменению менталитета и поведения сотрудников для развития культуры доверия, открытого обсуждения существующих проблем, командной работы и уважения к людям.

По результатам реализации преобразований на пилотных участках разработан план развертывания программы на все производственные подразделения и сервисные компании «ЧерМК» до 2013 года, а также планы развертывания в других дивизионах ОАО «Северсталь».

«Работа по системе управления фокусируется на развитие эффективного управления производственной результативностью и системой мотивации, а также инфраструктуры постоянного совершенствования»

«Северсталь Российская Сталь» (продолжение)

По сравнению с 2008 годом себестоимость снизилась на 3,306.6 млн. долларов США. Основной фактор снижения себестоимости – уменьшение объема продаж с 11.6 млн. тонн в 2008 году до 9.4 млн. тонн в 2009. Эффект уменьшения объема продаж на себестоимость составил 1,354 млн.

Прочие факторы, повлекшие снижение себестоимости:

- изменение структуры используемого сырья и структуры производства – 130 млн. долларов США;
- изменение затрат на оплату труда, исключая курсовую разницу – 118 млн. долларов США;
- износ и амортизация – 114 млн. долларов США;
- убыток от курсовой разницы – 1,043 млн. долларов США;
- снижение норм потребления сырья и материалов – 119 млн. долларов США;
- снижение цен на сырье, материалы и энергоносители – 139 млн. долларов США;
- сокращение затрат на услуги, такие как ремонт и страхование – 120 млн. долларов США.

Снижение затрат на оплату труда произошло вследствие уменьшения средней численности персонала в 2009 году на 16.9% по сравнению с 2008 годом.

Капитальные вложения

Общая сумма инвестиционной программы дивизиона «Российская Сталь» в 2009 году составила 368.7 млн. долларов США. Из них было израсходовано 94.1 млн. долларов США на новые проекты и 259.6 млн. долларов США на модернизацию оборудования.

Основные осуществляемые проекты

Краны заливочные № 8, № 10 в сталеплавильном производстве

Мы инвестировали 11.5 млн. долларов США в данный проект в 2009 году из общей суммы планируемых капиталовложений, составляющей 26.2 млн. долларов США. Проект направлен на поддержание основных фондов – замена двух заливочных кранов конвертерного цеха. Мы начали реализацию этого проекта в первом квартале 2007 года и закончили в четвертом квартале 2009 года.

Реконструкция воздухонагревателя № 3 ДП-5 в доменном производстве

Мы инвестировали 8.2 млн. долларов США в данный проект в 2009 году из общей суммы планируемых капиталовложений, составляющей 18.7 млн. долларов США. Проект направлен на поддержание основных фондов – замена воздухонагревателя на новый, конструкции Калугина. Мы начали реализацию этого проекта в первом квартале 2009 года.



Реконструкция турбогенератора № 6 в (ТЭЦ-ПВС)

Мы инвестировали 5.9 млн. долларов США в данный проект в 2009 году, что составило 100% от плановых капиталовложений в этот проект. Проект направлен на увеличение выработки электроэнергии и снижение издержек. Мы реализовали этот проект в течение 2009 года.

Реконструкция главной понизительной подстанции – 1 в ЦЭС

Мы инвестировали 4.2 млн. долларов США в данный проект в 2009 году из общей суммы капиталовложений, составляющей 26.8 млн. долларов США. Проект направлен на поддержание основных фондов. Мы начали реализацию этого проекта в четвертом квартале 2007 года.



Реконструкция агрегата непрерывного горячего оцинкования

Мы инвестировали 15.9 млн. долларов США в данный проект в 2009 году из общей суммы капиталовложений, составляющей 80.6 млн. долларов США. На стадии завершения проекта мы ожидаем достигнуть увеличения объема производства проката с полимерным покрытием до 400 тыс. тонн в год. Мы начали реализацию этого проекта в первом квартале 2007 года.

Реконструкция объединенной газоочистки шахтной печи № 2 и установки печь-ковш № 2 (ШП № 2 и УПК № 2)

Мы инвестировали 1.8 млн. долларов США в данный проект в 2009 году из общей суммы капиталовложений, составляющей 4.0 млн. долларов США. Проект направлен на обеспыливание отводимых от ШП № 2 и УПК № 2 организованных и неорганизо-

ванных выбросов. Мы начали реализацию этого проекта в первом квартале 2008 года и закончили в четвертом квартале 2009 года.

Трубосварочный стан в ТПЗ «Шексна»

Мы инвестировали 72.9 млн. долларов США в данный проект в 2009 году из общей суммы капиталовложений, составляющей 116.2 млн. долларов США. Предполагаемый уровень производства на трубосварочном стане – до 250 тыс. тонн труб в год. Главным образом, на нем будут производиться электросварные трубы различного диаметра, толщины и длины, а также квадратные и прямоугольные профили разного сечения.

ЗАО «Северсталь Сортовой стан Балаково» (мини-милл в Саратовской области)

Мы инвестировали 17.3 млн. долларов США в данный проект в 2009 году из общей суммы капиталовложений, составляющей 785.5 млн. долларов США. На стане будет производиться сортовой прокат для строительной отрасли, и его производственная мощность составит 1 млн. тонн проката в год.

Производство метизной продукции

Мы инвестировали 25.7 млн. долларов США в данный «сегмент» в 2009 году из общей суммы капиталовложений, составляющей 36.3 млн. долларов США. Целью проекта является оптимизация волоочильных мощностей, снижение затрат, повышение качества продукции, освоение новых видов продукции, в том числе запуск производства канатов большого диаметра.

Мы предприняли решительные меры в жестких условиях кризиса по сокращению нашей программы капитальных затрат на 2009 год и сосредоточили деятельность главным образом на проектах по ремонту и модернизации, а также на проектах, которые находятся на последних стадиях завершения.

Основные управленческие мероприятия:

- Использование современных технологических решений и материалов;
- Улучшение производственной эффективности за счет энерго- и ресурсосберегающих технологий;
- Оптимизация стоимости закупок;
- Сокращение функциональных и операционных бюджетов;
- Оптимизация численности и затрат на персонал;
- Сокращение инвестиционных затрат, концентрация на проекты по ремонту и модернизации оборудования;
- Внедрение мероприятий по уменьшению чистого оборотного капитала.

Лидирующая позиция ОАО «Северсталь» обеспечивается наличием собственных заводов полного цикла и дистрибьюторской сети Severstal International

Lucchini

В 2009 году мы произвели 1.7 млн. тонн нерафинированной стали. Выручка от реализации в 2009 году составила 1,757.1 млн. долларов США, показатель EBITDA был отрицательным и составил 202.8 млн. долларов США. Lucchini управляет двумя основными производственными компаниями: Piombino в Италии и Ascometal во Франции.

Severstal North America

В 2009 году мы произвели 5,455 тыс. тонн слэбов и отгрузили 5,315 тыс. тонн стальной продукции. Наша выручка от реализации в 2009 году составила 4,023 млн. долларов США, а показатель EBITDA составил (654) млн. долларов США.

Severstal International: Severstal North America (продолжение)

В состав Severstal North America (SNA) входят следующие предприятия:

Severstal Dearborn Inc. (Dearborn), Severstal Columbus LLC (Columbus), Severstal Sparrows Point LLC (Sparrows Point), Severstal Warren Inc. (Warren), Severstal Wheeling Inc. (Wheeling), Mountain State Carbon LLC, Northern Steel Group Inc. (NSG), а также холдинговые компании – Severstal US Holdings LLC, Severstal Wheeling Holding, LLC и Baracom Limited. Не считая NSG, представляющую собой сервисный центр, эти компании в совокупности представляют собой третью по величине компанию по производству стали в США. SNA выпускает высококачественный плоский прокат.

Производственные мощности сегмента SNA в годовом выражении составляют 12,0 млн. тонн нерафинированной стали, 11,9 млн. тонн горячекатаного листа, 4,9 млн. тонн холоднокатаного листа, 2,9 млн. тонн оцинкованного листа и 0,7 млн. тонн жести. Головной офис сегмента находится в Дирборне, штат Мичиган, а наши производственные предприятия находятся в городах Дирборн, штат Мичиган, Коламбус, штат Миссисипи, Спэрроуз Поинт, штат Мэриленд, а также Минго Джанкшн, штат Огайо, Мартинс Ферри, штат Огайо, Йорквилл, штат Огайо, и Бич Боттом, штат Западная Виргиния.

SNA выпускает высококачественный плоский прокат, включая горячекатаную, холоднокатаную, электрооцинкованную, горячеоцинкованную листовую сталь и жестяной лист для своих заказчиков, работающих в автомобильной промышленности, в конвертерном производстве, занятых изготовлением контейнеров, труб различного назначения, в строительстве, в сервисных центрах и на других рынках. SNA также производит высокопрочную сталь и другую специализированную продукцию, используемую, главным образом, в автомобильной промышленности. Наши усилия сосредоточены на выпуске продукции с высокой добавленной стоимостью с целью максимального увеличения прибыльности.

В 2009 году SNA произвел 5,455 тыс. тонн слэбов и отгрузил 5,315 тыс. тонн стальной продукции. Выручка от реализации продукции в 2009 году составила 4,023 млн. долларов США, а показатель EBITDA составил (654) млн. долларов США.

Совместные предприятия и ассоциированные компании

SNA принадлежат акции четырех совместных предприятий и одной ассоциированной компании, учрежденных совместно с другими американскими компаниями с целью расширения спектра нашей продукции и услуг. Эти совместные предприятия выпускают металлургический кокс и оцинкованную сталь, а также оказывают услуги по обработке стали и вальцешлифованию.

Double Eagle

Компании Dearborn принадлежит 50-процентная доля в компании Double Eagle Steel Coating Company, которая является совместным предприятием с корпорацией United States Steel Corporation. Double Eagle располагает крупнейшей в мире линией по нанесению покрытий методом электрооцинкования и производит высококачественную оцинкованную листовую сталь, главным образом, для автомобильной промышленности. Производство, расположенное в городе Дирборн, штат Мичиган, выпускает 789,000 тонн продукции в год, причем приблизительно половина данной продукции предназначена для компании Dearborn.

Spartan Steel

Компании Dearborn принадлежит 48-процентная доля в компании Spartan Steel Coating LLC – совместном предприятии с компанией Worthington Steel of Michigan. Spartan Steel выпускает горячеоцинкованную листовую сталь, главным образом, для автомобильной промышленности и сервис-центров. Его производство расположено в Монро, штат Мичиган, и имеет производственную мощность 544,000 тонн стали в год, причем около 80% выпускаемой продукции предназначено для Dearborn. Почти 100% стального листа, используемого предприятием в качестве основы, поставляется с завода Dearborn.

Delaco Processing

Компании Dearborn принадлежит 49-процентная доля в компании Delaco Processing LLC, которая расположена в Дирборне, штат Мичиган. Компания Delaco Supreme Tool and Gear Co. владеет остальными 51% компании Delaco Processing LLC. Delaco Processing специализируется на продольной резке стальных полос и листов шириной до 1,829 мм.

Bethlehem Roll Technologies

Компании Sparrows Point принадлежит 50-процентная доля в компании Bethlehem Roll Technologies (BRT) LLC, которая находится в Спэрроуз Поинт, штат Мэриленд. Остальными 50% акций BRT владеет компания Court Industries. BRT оказывает услуги по вальцешлифованию для компании Sparrows Point.

Ohio Coatings Company

Компании Wheeling принадлежит 50% акций с правом голоса и около 44% доли участия в компании Ohio Coatings Company, являющейся совместным предприятием, учрежденным компаниями Wheeling, TCC Steel и Nittetsu Shoji America, Inc. Компания Ohio Coatings Company выпускает жестяной лист. Завод в Йорквилле, штат Огайо, имеет производственную мощность 300,000 тонн продукции в год.

Сталелитейные производства

Columbus

Columbus является предприятием, применяющим технологии нового поколения по производству стали. Оно находится в городе Коламбус, штат Миссисипи, в самом центре нового южного промышленного региона Америки. Строительство сталелитейного завода Columbus началось в октябре 2005 года, а в октябре 2007 года завод был пущен в эксплуатацию. Данный промышленный объект представляет собой уникальное сочетание сталелитейного завода с комплексной технологией конечной обработки. В его состав входят электродуговая печь для переплавки металлолома, откуда металл подается в тонкослябовую машину непрерывной разливки, объединенную в единую технологическую цепочку с мощным станом горячей прокатки. Тонкие слэбы подвергаются дополнительной обработке на высокотехнологичном стане холодной прокатки и на линии оцинкования.

Предприятие Columbus специализируется на выпуске высококачественного плоского стального проката, и его первоначальная производственная мощность составляет 1,5 млн. тонн продукции в год. Оно поставляет свою продукцию для автомобильной промышленности, строительной и сельскохозяйственной отраслей, предприятий по производству труб различного диаметра и назначения, а также для предприятий, занимающихся производ-

Том Марчак,

вице-президент по коммерческим вопросам,
Severstal North America

Сила «Единства»



В 2010 году покупатели стали предъявлять более высокие, чем когда-либо ранее требования к производителям: больше инноваций, больше гибкости, более высокая скорость реагирования – все это призвано помочь потребителям достичь успеха в то время, когда они перестраивают собственные модели бизнеса. Для того, чтобы мы смогли добиться успехов на своем рынке, наши существующие и потенциальные заказчики должны рассматривать «Северсталь» как единого производителя стали, обладающего возможностями мирового класса в сфере производства плоского проката.

Ранее мы существовали как пять отдельных компаний, и теперь нам необходимо, чтобы наши клиенты и прочие

участники рынка стали воспринимать нас как «Единую Северсталь». В связи с этим в середине 2009 года мы подготовили запуск кампании под названием «Единая Северсталь».

Для того чтобы заложить основу такого подхода, мы переориентировали деятельность торгового подразделения компании, преобразовав его в единую сбытовую структуру национального масштаба, способную продавать все виды продукции, производимые нашими предприятиями.

Благодаря этому теперь наши менеджеры дают существующим и потенциальным клиентам рекомендации по оптимальному выбору видов продукции вне зависимости от того, какими из наших предприятий эта продукция производится – Columbus, Dearborn, Sparrows Point, Warren или Wheeling.

После реорганизации торгового подразделения стартовала кампания «Единая Северсталь». Она включает в себя целый ряд направлений, в том числе:

- рекламные сообщения, размещаемые в ведущих отраслевых печатных и интернет-изданиях, а также печатные рекламные сообщения, публикуемые в местных изданиях, призванные повысить нашу репутацию в глазах клиентов и сообществ, с которыми мы работаем;
- онлайн-обмен информацией через веб-сайт;
- а также уникальная инновационная серия видеопрограмм под названием «Спросите завод», которая выходит в свет при поддержке информационного издания American Metal Market.

«Единая Северсталь» – это больше, чем просто название маркетинговой кампании. Для нас это – образ жизни и стиль работы в области выстраивания отношений с заказчиками. Мы располагаем прекрасными кадрами, всецело поддерживающими нашу концепцию в стремлении стать лидером.

ством бытовых электроприборов. Это первый в мире сталелитейный завод, на котором используются электродуговые печи, ориентированный на выпуск листа для внешних частей автомобиля. Инвестиционными планами «Северстали» предусматривается вторая фаза его строительства, после завершения которой производственная мощность данного предприятия достигнет 3.0 млн. тонн высококачественной стали.

Расположение производства по соседству с рядом крупных потребителей стали повышает эффективность дистрибуции. Располагая площадью в 566.8 га под застройку в качестве промышленной зоны, где планируется разместить объекты партнеров по производству и смежные предприятия-изготовители, Columbus органично дополняет другие производственные компании сегмента SNA на Среднем Западе США: его основной рынок сбыта представлен юго-восточными штатами на расстоянии примерно 600 км от местонахождения самого завода. Основная цель компании Columbus – стать ведущим поставщиком широкой номенклатуры высококачественного плоского стального проката, в том числе продукции для автомобильной промышленности южных штатов США.

Dearborn

«Северсталь» приобрела компанию Dearborn, находящуюся в Дирборне, штат Мичиган, в январе 2004 года. Компания выпускает и поставляет плоский стальной прокат, главным образом, на внутреннем рынке – производителям автомобилей и их поставщикам. Производственная мощность предприятия составляет 3.3 млн. тонн в год. В дополнение к своей деятельности, связанной с выпуском стали, компания Dearborn владеет 50% акций в предприятии Double Eagle, 48% акций в предприятии Spartan Steel и 49% акций Delaco Processing. Все указанные предприятия расположены в юго-восточной части штата Мичиган.

Sparrows Point

В мае 2008 года «Северсталь» приобрела предприятие Sparrows Point, расположенное в Балтиморе, штат Мэриленд. Производственная мощность данного предприятия составляет 3.4 млн. тонн нерафинированной стали в год. Оно является единственной интегрированной компанией-производителем плоского проката на Восточном побережье США и основным в Северной Америке поставщиком жестяных листовых изделий.

Severstal International: Severstal North America (продолжение)

Warren

В июле 2008 года «Северсталь» приобрела предприятие Warren, расположенное в Уоррене, штат Огайо. Имея производственную мощность 1.4 млн. тонн стали ежегодно, предприятие делает основной акцент на изготовление высококачественной специализированной плоской продукции для соответствующих сфер применения. Оно производит высококачественный лист для автомобильной промышленности, производства бытовой техники и мебели, для строительной промышленности и для рынка энергоресурсов. Вместе с тем, в феврале 2009 года мы объявили о временной остановке работы линии оцинкования стали на этом заводе. Работа данного предприятия была возобновлена в апреле 2010 года.

Wheeling

«Северсталь» приобрела компанию Wheeling в августе 2008 года. Данная компания является одним из ведущих североамериканских производителей плоского стального проката с годовой производственной мощностью 2.5 млн. тонн.

Mountain State Carbon

Компаниям Dearborn и Wheeling принадлежит по 50% акций Mountain State Carbon LLC, совместного предприятия по выработке металлургического кокса, находящегося в районе Фоллансби, Западная Виргиния. Оно было создано для обеспечения надежной поставки ее владельцам высококачественного кокса по конкурентоспособной цене. Годовой объем производства Mountain State Carbon составляет 1 миллион тонн. Владея данным предприятием, мы имеем возможность ежегодно получать кокс, выгодно отличающийся по цене от импортного.

Northern Steel Group (NSG)

Компания «Северсталь» приобрела NSG – сервисный центр, тесно связанный с компанией Wheeling – в августе 2008 года. Владение данной компанией позволяет нам расширить спектр продукции, предлагаемой прямым заказчикам.

Ключевые показатели деятельности

	2009	2008	Изменение, %
Производство нерафинированной стали (тыс. тонн)	5,455	5,100	7.0
Продажи металлопродукции (тыс. тонн)	5,315	5,184	2.5
Выручка (млн. долларов США)	4,023	5,319	(24.3)
Валовой убыток (млн. долларов США)	(674)	(522)	29.1
Убыток/прибыль от операционной деятельности (млн. долларов США)	(900)	145	н.д.
Операционная рентабельность (%)	(22.4)	2.7	н.д.
ЕБИТДА (млн. долларов США)	(654)	377	н.д.
ЕБИТДА на тонну (долларов США/тонну)	(123)	73	н.д.
Рентабельность по ЕБИТДА (%)	(16.3)	7.1	н.д.
Средняя цена на металлопродукцию (долларов США/тонну)*	728	978	(25.6)
Горячекатаный лист (долларов США/тонну)	558	905	(38.3)
Холоднокатаный лист (долларов США/тонну)	693	979	(29.2)
Оцинкованный лист и лист с прочими металлическими покрытиями (долларов США/тонну)	893	1,040	(14.1)
Лист с полимерным покрытием (долларов США/тонну)	1,167	1,706	(31.6)
Метизная продукция (долларов США/тонну)	1,496	1,829	(18.2)
Полуфабрикаты (долларов США/тонну)	447	967	(53.8)

* Металлопродукция включает в себя полуфабрикаты, прокат и продукцию дальнейшего передела.

В качестве одной из мер по сокращению издержек на оплату труда дивизион SNA сократил численность работников (штатных сотрудников и работающих по контракту) к концу 2009 года до 5,827 человек по сравнению с 6,453 человек в 2008 году.

Выручка от реализации в 2009 году составила 4,023 млн. долларов США по сравнению с 5,319 млн. долларов США в 2008 году, что на 24.4% ниже, чем в 2008 году. Показатель ЕБИТДА в 2009 году составил (654) млн. долларов США по сравнению с 377 млн. долларов США в 2008 году.

Основные факторы, обусловившие снижение показателя ЕБИТДА:

- (1,234) млн. долларов США – снижение цен реализации.
- (423) млн. долларов США – влияние единовременных доходов, признанных в 2008 году (включает доходы от прекращения действия долгосрочного контракта на поставку электроэнергии с компанией Dearborn и компенсацию, полученную от A.T. Massey Coal Co. в связи с нарушением условий контракта с компанией Wheeling).
- (430) млн. долларов США – влияние доходов, полученных в связи с получением страхового возмещения в 2008 году (авария на доменной печи «В»).
- 1,068 млн. долларов США – влияние сокращения расходов в связи с уменьшением объемов продаж и реализации мер по сокращению издержек.
- (12) млн. долларов США – прочие факторы.

Продажи по видам продукции

	2009		2008		Изменение, %	
	Тыс. тонн	Млн. долларов США	Тыс. тонн	Млн. долларов США	Тыс. тонн	Млн. долларов США
Горячекатаный лист	2,029	1,132	2,215	2,004	(8.4)	(43.5)
Холоднокатаный лист	1,334	925	1,088	1,065	22.6	(13.1)
Оцинкованный лист и лист с прочими металлическими покрытиями	1,720	1,536	1,490	1,549	15.4	(0.8)
Лист с полимерным покрытием	60	70	17	29	252.9	141.4
Всего, прокат	5,143	3,663	4,810	4,647	6.9	(21.2)
Метизная продукция	125	187	70	128	78.6	46.1
Заготовки	47	21	294	294	(84.0)	(92.8)
Чугун в чушках	–	–	10	2	н.д.	н.д.
Всего, полуфабрикаты	47	21	304	294	(84.5)	(92.9)
Всего, металлопродукция	5,315	3,871	5,184	5,069	2.5	(23.6)
Возмещенные покупателями транспортные расходы и прочее	–	152	–	250	–	(39.2)
Всего	5,315	4,023	5,184	5,319	2.5	(24.4)

Продажи в США

Горячекатаный лист	1,949	1,082	1,913	1,729	1.9	(37.4)
Холоднокатаный лист	1,309	905	1,040	1,021	25.9	(11.4)
Оцинкованный лист и лист с прочими металлическими покрытиями	1,658	1,483	1,450	1,511	14.3	(1.9)
Лист с полимерным покрытием	60	70	17	29	252.9	141.4
Всего, прокат	4,976	3,540	4,420	4,290	12.6	(17.5)
Метизная продукция	125	187	70	128	78.6	46.1
Заготовки	47	21	290	290	(83.8)	(92.8)
Чугун в чушках	–	–	10	2	н.д.	н.д.
Всего, полуфабрикаты	47	21	300	292	(84.3)	(92.8)
Всего, металлопродукция	5,148	3,748	4,790	4,710	7.5	(20.4)
Возмещенные покупателями транспортные расходы и прочее	–	149	–	250	–	(40.4)
Всего, США	5,148	3,897	4,790	4,960	7.5	(21.4)

Экспорт

Горячекатаный лист	80	50	302	275	(73.5)	(81.8)
Холоднокатаный лист	25	20	48	44	(47.9)	(54.5)
Оцинкованный лист и лист с прочими металлическими покрытиями	62	53	40	38	55.0	39.5
Лист с полимерным покрытием	–	–	–	–	н/а	н/а
Всего, прокат	167	123	390	357	(57.2)	(65.5)
Метизная продукция	–	–	–	–	н.д.	н.д.
Заготовки	–	–	4	2	н.д.	н.д.
Чугун в чушках	–	–	–	–	н.д.	н.д.
Всего, полуфабрикаты	–	–	4	2	н.д.	н.д.
Всего, металлопродукция	167	123	394	359	(57.6)	(65.7)
Возмещенные покупателями транспортные расходы и прочее	–	3	–	–	н.д.	н.д.
Всего, экспорт	167	126	394	359	(57.6)	(64.9)

Severstal International: Severstal North America (продолжение)

Производственные результаты

	2009	2008	Изменение, %
Объемы производства (тыс. тонн)			
Общий объем выпуска			
Чугун	3,456	3,201	8.0
Нерафинированная сталь	5,455	5,100	7.0
Горячекатаный лист	5,236	4,772	9.7
Холоднокатаный лист	2,937	2,387	23.0
Оцинкованный лист и лист с прочими металлическими покрытиями	1,600	1,400	14.3
Метизная продукция	156	92	69.6

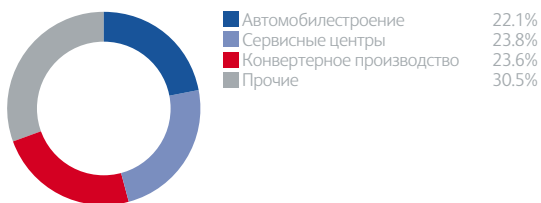
Продажи и маркетинг

За период с 2008 по 2009 годы общий объем продаж увеличился на 2.5%. Непосредственный объем сбыта продукции компаниям-производителям автомобилей в 2009 году составил 22.1% от общей выручки, что несколько ниже значения данного показателя в 2008 году, составлявшего 24.2%. Сокращение доли автомобильной промышленности в общем объеме сбыта связано с тем, что мировой экономический кризис значительно осложнил ситуацию на автомобильном рынке Северной Америки.

Капитальные вложения

В результате антикризисных мер, в частности переноса реализации основных инвестиционных проектов на предприятия Dearborn и Columbus, общий объем капитальных вложений в 2009 году составил 238 млн. долларов США, или 34.4% от уровня 2008 года.

Выручка SNA по отраслям



Себестоимость

Общая себестоимость реализации в 2009 году составила 4,697 млн. долларов США, что на 19.6% меньше, чем в 2008 году. Снижение себестоимости стало результатом сокращения объемов производства и реализации мер по снижению издержек.

Действия руководства

В 2009 году с целью смягчения воздействия сложной общеэкономической ситуации в Северной Америке сегментом SNA был предпринят ряд инициатив, в частности: избирательное сокращение объемов плавки и операций чистой обработки, оптимизация производственных графиков на всех предприятиях на территории Северной Америки, меры по приведению системы снабжения SNA в более полное соответствие с уменьшившимися производственными потребностями, а также сокращение затрат на персонал и накладные расходы.

Кроме того, были предприняты шаги для повышения ликвидности, в том числе сокращение всех дискреционных капитальных вложений, а также другие меры по стимулированию эффективности оборотного капитала, например, получение кредитов от поставщиков и оптимизация материально-производственных запасов.

Достижения в 2009 г.:

- повышение производительности доменных печей (Dearborn и Sparrows Point);
- переход от использования агломерата в доменных печах завода Sparrows Point к использованию железорудных окатышей;
- оптимизация загрузки кислородных конвертеров (путем изменения потребления жидкого чугуна и металлолома, а также использования дешевого металлолома);
- оптимизация потребления ферросплавов и снижение расходов на ремонт;
- сокращение времени простоев на всех наших производственных предприятиях.

Мы также использовали в своей работе системы «Общая операционная эффективность» (TOP) и «Общее управление издержками» (ТСО), способствующие ликвидации излишних потерь и неэффективности при сбыте, закупках, производстве и при управлении персоналом, что, как мы ожидаем, будет и далее положительно отражаться на наших издержках.

Крис Кристок,

вице-президент по передовым инженерным технологиям,
Severstal North America

Производство электротехнических сталей на предприятии Severstal Columbus



«Северсталь» занимается разработкой высококачественных пластин для якорей электродвигателей или электротехнических сталей, для автомобильной промышленности и сектора потребительских товаров.

В 2009 году на нашем предприятии Columbus началась разработка конкретных видов продукции из этих сталей.

До настоящего времени предприятие Columbus выпускало и успешно поставляло ряд марок стали соответствующего качества, предназначенных для использования в пластинах якорей электродвигателей и рассчитанных на применение нашими заказчиками в двигателях различных электробытовых приборов.

При разработке данных видов продукции мы выяснили, что технологический процесс производства компактных полос, внедренный на предприятии Columbus, обладает при производстве этой специализированной стали множеством преимуществ по сравнению с обычными процессами выплавки стали.

Планируются дальнейшие разработки, которые должны дать «Северстали» возможность выпускать еще более качественные марки электротехнических сталей.

С появлением гибридных автомобилей и более эффективных электродвигателей продукция в виде электротехнической стали занимает все более важную часть рынка США.

«Северсталь» продолжает разрабатывать различные виды продукции для создания добавленной стоимости как при помощи технологий (современное оборудование), так и благодаря выгодному географическому положению.

Severstal International: European operations: Lucchini (продолжение)

Lucchini является вторым по величине производителем стали в Италии, а также одним из крупнейших в Европе по объемам производства сортового проката из высококачественной специальной стали.

Обладая суммарной производственной мощностью в 4.0 млн. тонн нерафинированной стали в год, предприятия группы Lucchini обеспечивают продукцией более тысячи потребителей в таких сегментах, как автомобильная промышленность, производство рельсов, подшипников, пружин и катанки.

В 2009 году мы произвели 1.7 млн. тонн нерафинированной стали. Выручка от реализации в 2009 году составила 1,757.1 млн. долларов США, и показатель EBITDA имел отрицательное значение, равное 202.8 млн. долларов США. Lucchini управляет двумя основными производственными активами: Piombino в Италии и Ascometal во Франции.

Lucchini Piombino, Италия

Piombino – один из европейских лидеров на рынке сортового проката из высококачественной стали, включая круглый прокат, заготовки различного вида и слябы. Кроме того, компания является ведущим итальянским производителем высококачественной катанки (включая холоднотянутую проволоку, сталь с нанесенным холодным способом защитным покрытием и сварочную сталь) и рельсов.

На Piombino приходится примерно 20% европейского рынка и 80% итальянского рынка рельсов (оценка по данным Eurofer).

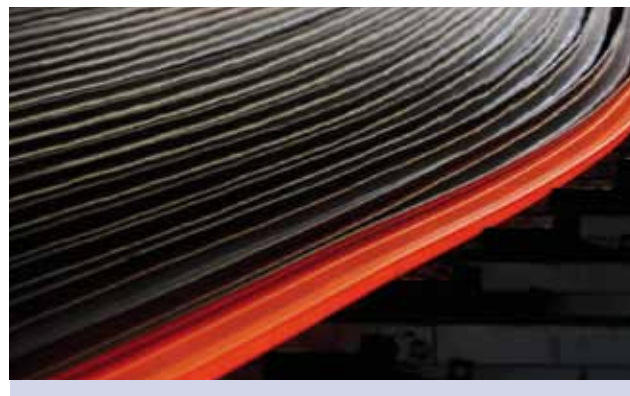
К числу основных производственных объектов компании относятся заводы в Пиомбино, Триесте, Бари, Кондове и Лекко (все города расположены в Италии). Головной офис находится в г. Брешия (Италия). По состоянию на конец 2009 года в Piombino работало 2,925 человек (в пересчете на полный рабочий день).

Lucchini Ascometal, Франция

Ascometal – европейский лидер по производству сортового проката из специальной стали. В состав компании входят четыре завода полного цикла производства, на которых используются электродуговые печи, два центра по обработке металла и дистрибьюторский центр во Франции. Производственные объекты Ascometal расположены вблизи центров сбора и переработки металлолома. Головной офис находится в Париже (Франция). По состоянию на конец 2009 года в компании Ascometal работал 2481 сотрудник (в пересчете на полный рабочий день).

Ключевые показатели деятельности

	2009	2008	Изменение, %
Выручка (млн. долларов США)	1,757.1	3,989.5	(56.0)
Валовой (убыток)/прибыль (млн. долларов США)	(190.9)	617.0	н.д.
Убыток/прибыль от операционной деятельности (млн. долларов США)	(361.9)	268.3	н.д.
Операционная рентабельность (%)	(20.6)	6.7	н.д.
ЕБИТДА (млн. долларов США)	(202.8)	429.8	н.д.
ЕБИТДА на тонну (долларов США/тонну)	(105)	130	н.д.
Рентабельность по ЕБИТДА (%)	(11.6)	10.8	н.д.
Средняя цена металлопродукции (долларов США/тонну)	863	1,195	(27.8)
Чугун, в т.ч. в чушках (долларов США/тонну)	309	507	(39.1)
Полуфабрикаты (долларов США/тонну)	531	854	(37.8)
Сортовой прокат (долларов США/тонну)	953	1,342	(29.0)
Рельсы (долларов США/тонну)	976	936	4.3
Метизная продукция (долларов США/тонну)	1,024	1,268	(19.2)



Производственные результаты

В 2009 году группа Lucchini произвела:

- 1,746 тыс. тонн нерафинированной стали
- 1,419 тыс. тонн чугуна

Объемы производства, тыс. тонн	2009	2008	Изменение, %
Общий объем выпуска			
Чугун	1,419	2,189	(35.2)
Нерафинированная сталь	1,746	3,021	(42.2)

Продажи и маркетинг

Экономическая ситуация

Мировой кризис очень серьезно сказался на экономической ситуации в Европе. В частности, Италию кризис привел к глубокому экономическому спаду. В 2009 году итальянский ВВП уменьшился на 4.6%, а личное потребление сократилось на 1.2%. Объемы капиталовложений сократились на 11%, а объемы промышленного производства снизились на 14.7%, до минимальных показателей.

К концу 2009 года устойчивая негативная тенденция сменилась стадией стабилизации. Резкий спад промышленности заморозил инфляционное давление, что привело к ее росту в 2009 году на 0.7% по сравнению с 3.3% в 2008 году. В то же время безработица в странах Европейского союза выросла до 9.2%.

Тенденции на рынке стали

Влияние негативной экономической ситуации усугубилось действиями компаний, стремившихся сохранить ликвидность за счет существенного сокращения уровня запасов по всей цепочке поставок. Данная тенденция привела практически к полному исчезновению видимого потребления в первые месяцы 2009 года, и в этот период сталелитейный сектор с трудом поддерживал непрерывность процессов производства.

С лета 2009 года, после сокращения объемов запасов, восстановилось соответствие условного и фактического потребления, что привело к улучшению ситуации с заказами и позволило несколько сбалансировать общее положение в сфере промышленности. В Европейском союзе фактическое потребление упало на 33.4% по сравнению с предыдущим годом.

Положение в сегменте производства катанки у компании Lucchini соответствовало общим тенденциям сталелитейного сектора. После первой половины 2009 года, характеризовавшейся низкими объемами производства и падением цен, во втором полугодии наблюдалось небольшое постепенное восстановление объемов производства, а цены в целом оставались стабильными.

Сильнее других пострадало производство пруткового металла, и пока в этой сфере не наблюдается каких-либо признаков восстановления. Данная продукция ориентирована, в основном, на автомобильную промышленность, а также связана с рядом других сегментов, таких как производство оборудования для перемещения грунта и общее машиностроение. Именно поэтому на производстве данного вида продукции столь серьезно отразился экономический спад, а восстановление объемов его выпуска остается напрямую связанным с динамикой восстановления объемов производства товаров промышленного назначения в целом.

В первом полугодии в секторе производства рельсов отмечались оптимальные уровни производства, что было обусловлено:

- спросом на новую инфраструктуру в странах с развивающейся рыночной экономикой и
- задолженностью по выпуску продукции по контрактам, заключенным до начала спада на рынке.

Severstal International: European operations: Lucchini (continued)

Продажи по видам продукции

	2009		2008		Изменение, %	
	Тыс. тонн	Млн. долларов США	Тыс. тонн	Млн. долларов США	Тыс. тонн	Млн. долларов США
Чугун, в т.ч. в чушках	265	82	475	241	(44.2)	(66.0)
Металлопродукция						
Полуфабрикаты (не включая чугун)	377	200	597	510	(36.9)	(60.8)
Сортовой прокат	1,005	958	1,884	2,529	(46.7)	(62.1)
Рельсы	250	244	298	279	(16.1)	(12.5)
Метизная продукция	41	42	41	52	0	(19.2)
Всего, металлопродукция	1,673	1,444	2,820	3,370	(40.7)	(57.2)
Всего, продажи по видам продукции	1,938	1,526	3,295	3,611	(41.2)	(57.7)
Возмещенные покупателями транспортные расходы и прочее	–	231	–	378	n/a	(38.9)
Всего, продажи	1,938	1,757	3,295	3,989	(41.2)	(56.0)

Общий объем продаж Lucchini составил 1,938 тыс. тонн, что на 41.2% ниже, чем в 2008 году. Выручка сократилась на 56.0%, главным образом из-за мирового экономического кризиса.

Выручка от продажи сортового проката сократилась на 62.1%, а объем реализации упал на 46.7%. В 2009 году доля данного вида выручки в совокупном объеме выручки Lucchini составила 54.5% (по сравнению с 63.4% в 2008 году).

Объемы продаж полуфабрикатов (исключая чугун, в т.ч. в чушках) в 2009 году на 36.9% ниже, чем в 2008 году. В то же время выручка от продажи полуфабрикатов сократилась на 60.8% и в настоящее время составляет 11.4% от совокупной выручки Lucchini за 2009 год. Объемы продаж рельсов сократились на 16.1%, а выручка уменьшилась на 12.5%. На рельсы в 2009 году приходилось 13.9% от совокупной выручки Lucchini (по сравнению с 7.0% в 2008 году).

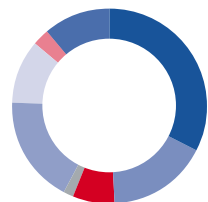
Большую часть своей продукции в течение года Piombino поставляла железнодорожной, строительной и сталелитейной отраслям. Другими ключевыми потребителями были предприятия автомобильной промышленности и машиностроительные компании.

В Европе спрос на катанку из специальных сталей сократился на 50% вслед за резким экономическим спадом во второй половине 2008 года. Общий объем продаж Ascometal упал на 50% по объему и 57% по выручке.

Объемы регистрации новых автомобилей в Европе снизились на 1.6%, а производство автомобилей упало на 18%, что привело к беспрецедентному сокращению уровня запасов и объемов производства по всей цепи производства. Экономический спад затронул всех – производителей исходного оборудования, кованных изделий, подшипников и пружин. Ввиду этого объемы продажи продукции компании Ascometal предприятиям автомобильной промышленности упали на 40% по сравнению с 2008 годом.

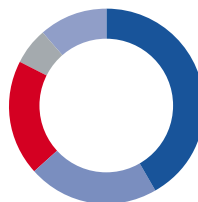
Продажи по отраслям

Piombino



Железнодорожная отрасль	32.6%
Сталелитейная промышленность	16.6%
Сталь с нанесенным холодным способом защитным покрытием	7.0%
Торговля и региональная дистрибуция	1.8%
Строительство	17.7%
Автомобилестроение	10.5%
Машиностроение	2.7%
Прочие	11.1%

Ascometal



Автомобилестроение	41.7%
Машиностроение	21.8%
Производство подшипников	19.0%
Железнодорожная отрасль	6.3%
Прочие (включая энергетику)	11.2%

Продажи подшипников сократились на 50%, что было обусловлено негативным влиянием неблагоприятной конъюнктуры рынка изделий, не предназначенных для автомобильной промышленности.

Объемы продаж предприятиям машиностроительной промышленности упали на 63%, поскольку продажи на рынках конечного потребления уменьшились на 20–80%.

Объемы продаж железнодорожной отрасли сократились всего на 25%, что свидетельствует о том, что рынок конечного потребления данного вида продукции относительно благополучно перенес кризисные явления в экономике.

В сегменте бурового оборудования конъюнктура рынка ухудшалась на протяжении всего года, почти вплоть до последних месяцев 2009 года. Наши продажи упали на 60% по объему и на 11.2% по сумме выручки, что стало следствием комбинированного влияния сокращения уровня запасов по всей цепи производства продукции, низкого конечного спроса и неблагоприятных изменений курса евро по отношению к доллару.

Ключевые рынки

Lucchini продает свою продукцию более чем тысяче потребителей в Италии, Франции и Германии. Большая часть продукции Piombino поставляется на внутренний итальянский рынок, и почти половина продукции Ascometal продается на внутреннем рынке Франции.

Главные задачи Lucchini – сохранение и укрепление своих лидирующих позиций за счет ценовой политики, являющейся весомым конкурентным преимуществом в Италии и Западной Европе, а также динамичного развития на новых быстрорастущих рынках – таких как Восточная Европа и Дальний Восток.

Представительства Lucchini расположены в Цюрихе, Барселоне, Нью-Йорке, Сингапуре, Дюссельдорфе и Манчестере (Великобритания), что позволяет экспортировать продукцию Lucchini более чем в 60 стран.

Продажи Lucchini по регионам

	2009		2008		Изменение 2009/2008, %
	млн. долларов США	% от общих затрат	млн. долларов США	% от общих затрат	
Рынок					
Европа	1,331	75.8	3,549	89.0	(62.5)
Америка	115	6.5	130	3.3	(11.5)
Азия	197	11.2	304	7.6	(35.2)
Африка	114	6.5	6	0.1	n/a
Всего	1,757	100.0	3,989	100.0	(56.0)

Капитальные вложения

В 2009 году ни Piombino, ни Ascometal не осуществляли крупных капитальных проектов.

Суммарные капитальные вложения Lucchini в 2009 году составили 133.2 млн. долларов США, что на 60.6% меньше, чем в 2008 году (когда они составляли 337.8 млн. долларов США). Учитывая мировой экономический спад, наблюдавшийся в 2009 году, мы приостановили или перенесли сроки выполнения большинства проектов, продолжив лишь реализацию небольшого числа инициатив, связанных, в основном, с поддержанием эксплуатационных свойств оборудования и снижением воздействия на окружающую среду.

Совет директоров



1. Алексей Мордашов

Генеральный директор компании «Северсталь», член комитета по кадрам и вознаграждениям. Год рождения: 1965.

Алексей Мордашов работает в компании «Северсталь» с 1988 года. Начал свою карьеру старшим экономистом цеха, в 1992 году стал директором по финансам и экономике. В декабре 1996 года был назначен генеральным директором «Северстали», с июня 2002 года – председателем Совета директоров ОАО «Северсталь», генеральный директор ЗАО «Северсталь-груп». С декабря 2006 года – генеральный директор ОАО «Северсталь». Входит в Совет по конкурентоспособности и предпринимательству при Правительстве РФ. Член российско-германской рабочей группы по стратегическим вопросам в области экономики и финансов. Член Президиума и Бюро правления РСПП, руководитель Комитета по торговой политике. С марта 2006 года является членом Совета делового сотрудничества России и ЕС. Является членом Международного консультативного совета Атлантического Совета. Алексей Мордашов окончил Ленинградский инженерно-экономический институт, имеет диплом MBA бизнес-школы «Нортумбрия» (Ньюкасл, Великобритания). Является почетным доктором Санкт-Петербургского инженерно-экономического университета с 2001 года и Университета Нортумбрия, Великобритания, с 2003 года.

2. Анатолий Кручинин

Генеральный директор «Северсталь Российская Сталь», Генеральный директор Череповецкого металлургического комбината ОАО «Северсталь». Год рождения: 1960.

Анатолий Кручинин начал работать в компании «Северсталь» в 1982 году. В 1993 году возглавил управление энергетики «Северстали», а в марте 1999 года был назначен коммерческим директором компании. В январе 2002 года Анатолий Кручинин занял должность исполнительного директора «Северстали», а в июле 2002 года – стал генеральным директором ОАО «Северсталь». С декабря 2006 года в связи с принятием новой системы корпоративного управления является генеральным директором Череповецкого металлургического комбината. В апреле 2008 года назначен генеральным директором дивизиона «Северсталь Российская Сталь». Анатолий Кручинин – выпускник Ивановского энергетического института и Академии народного хозяйства при Правительстве РФ по программе MBA.

3. Сергей Кузнецов

Генеральный директор «Северсталь Интернэшнл», Генеральный директор «Северсталь Северная Америка». Год рождения: 1971. Сергей Кузнецов начал профессиональную деятельность в 1994 году в качестве специалиста по торговым операциям со сталью и стальными продуктами в государственном внешнеэкономическом объединении «Промсырьеимпорт». В 1995–2001 годах работал коммерческим представителем в отделе черных металлов московского представительства Cargill Enterprises, Inc. В 2002 г. возглавил группу бизнес-

планирования компании «Северсталь», задачей которой являлось приобретение зарубежных активов и разработка международных проектов. В 2004 году занял пост финансового директора «Северсталь Северная Америка». В 2008 году был назначен заместителем генерального директора компании ОАО «Северсталь» по финансам и экономике. В июле 2009 года стал генеральным директором «Северсталь Интернэшнл» и генеральным директором «Северсталь Северная Америка». Сергей Кузнецов окончил Московский государственный технический университет им. Н.Э. Баумана в 1994 году с дипломом инженера. В 1998 году получил степень мастера делового администрирования по финансам от California State University, Hayward.

4. Алексей Куличенко

Заместитель генерального директора ОАО «Северсталь» по финансам и экономике. Год рождения: 1974.

Алексей Куличенко окончил Омский Институт мировой экономики по специальности «экономист». С 1996 года по 2003 год работал в Sun Interbrew, пройдя путь от экономиста по денежным потокам Омского завода «Росар» до директора по планированию и управлению эффективностью Sun Interbrew. С 2003 по 2005 годы работал финансовым директором компании Unimilk – второго по мощности производителя молочных продуктов в России, который объединяет 20 заводов в России и Украине. С 19 декабря 2005 года по июль 2009 года исполнял обязанности финансового директора ЗАО «Северсталь Ресурс». С мая 2006 года и по настоящее время занимает должность члена Совета директоров ОАО «Воркутауголь». В июле 2009 года был назначен заместителем генерального директора по финансам и экономике ОАО «Северсталь».

5. Михаил Носков

Неисполнительный директор. Год рождения: 1963.

Михаил Носков с 1989 по 1993 год работал в Международном Московском банке. С 1994 года был директором по торговому финансированию банка Credit Suisse (Москва). Михаил Носков с февраля 1997 года работал в «Северстали» начальником департамента корпоративных финансов, а с 1998 года – директором по финансам и экономике. С июня 2002 года – заместителем генерального директора ЗАО «Северсталь-груп» по финансам и экономике. С 2007 по 2008 год – заместителем генерального директора ОАО «Северсталь» по финансам и экономике. Михаил Носков окончил Московский финансовый институт.

6. Кристофер Кларк

Независимый председатель Совета директоров, член комитета по кадрам и вознаграждениям. Год рождения: 1942

Кристофер Кларк, известный промышленник, привнес в работу Совета директоров свой обширный опыт и знание бизнеса. В течение 40 лет он занимал ряд руководящих должностей в компании Johnson Matthew plc, специализирующейся на химической промышленности



и драгоценных металлах, а в 1998 году стал ее исполнительным директором. Под его руководством в 2002 году компания вошла в индекс FTSE 100. С момента своего ухода из Johnson Matthew plc в 2004 году Кристофер Кларк работает независимым директором в ряде компаний. Он занимает пост Председателя Совета директоров в компании Associated British Ports, а также в Urenco Limited, ведущей международной компании-поставщике обогащенного урана для электроэнергетики. Кристофер Кларк имеет профильное металлургическое образование, учился в Trinity College (Кембридж) и Brunel University (Лондон).

7. Мартин Энгл

Независимый директор, председатель комитета по аудиту.
Год рождения: 1950.

Мартин Энгл является независимым директором ряда компаний, включая Penpon Group plc, Savills plc. и занимает пост председателя Совета директоров National Exhibition Center Group Ltd. (Великобритания). До декабря 2009 года Мартин также входил в состав Совета директоров компании Dubai International Capital LLC. Ранее Мартин Энгл занимал ряд руководящих должностей в сфере инвестиционного банкинга, прямых инвестиций и в промышленности. Он был управляющим директором Terra Firma Capital Partners, а также директором в ряде ее портфельных компаний, в частности, он являлся исполнительным председателем Совета директоров Waste Recycling Group Ltd. и заместителем председателя Совета директоров Le Meridien Hotel Group. До этого Мартин несколько лет работал финансовым директором TI Group plc, инжиниринговой компании, включенной в индекс UK FTSE 100 и работающей более чем в 50 странах. Ранее Мартин Энгл более 20 лет работал в различных инвестиционных банках, в том числе на руководящих должностях в SG Warburg & Co Ltd, Morgan Stanley и Dresdner Kleinwort Benson. Мартин Энгл – дипломированный физик, сертифицированный бухгалтер, член Института фондового рынка и Королевского общества искусств. Кроме того, Мартин Энгл входит в состав консультативного совета Warwick Business School.

8. Рональд Фримен

Независимый директор, член комитета по аудиту.
Год рождения: 1939.

Рональд Фримен является членом Совета директоров, партнером-консультантом и акционером инвестиционного банка «Тройка-Диалог» в городе Москва, неисполнительным членом Совета директоров группы «ВолгаГаз» и Polish Telecom, а также членом исполнительного комитета Atlantic Council. Он также является членом международного консультационного комитета Columbia Law School и комитета по развитию Mansfield College (Оксфорд, Великобритания). С 1991 по 1997 год Рональд Фримен занимал пост главы банковского департамента Европейского банка реконструкции и развития (ЕБРР), отвечая за долговое и акционерное финансирование в частном секторе 23 стран региона бывшего СССР с общим годовым бюджетом

2 млрд. евро. До этого он занимал должность заместителя председателя европейского подразделения инвестиционного банка Citigroup, а также являлся управляющим партнером в Salomon Brothers. Рональд Фримен окончил Университет Lehigh со степенью BA, Юридическую Академию Университета Колумбии со степенью LLB, является членом Нью-Йоркской коллегии адвокатов.

9. Рольф Стомберг

Старший независимый директор, председатель комитета по кадрам и вознаграждениям. Год рождения: 1940.

Рольф Стомберг является председателем наблюдательного совета Lapxess AG, Leverkusen – международной химической компании, образовавшейся после реорганизации компании Bayer AG. Является старшим независимым директором производителя медицинского оборудования компании Smith & Nephew plc, Лондон, также является консультантом в нескольких немецких компаниях. В течение 30 лет своей профессиональной карьеры занимал руководящие посты в British Petroleum (British Petroleum Co plc), включая должности управляющего директора и генерального директора перерабатывающего и сбытового бизнеса BP. Занимал руководящие посты в крупных международных компаниях Европы, включая Reed Elsevier Group, TNT NV, Scania AB, John Mowlem plc и Management Consulting Group plc, а также входил в состав директоров нескольких частных компаний. Рольф Стомберг окончил Гамбургский университет по специальности «Экономика», где он также был преподавателем. Рольф Стомберг является почетным профессором бизнес-школы Imperial College, Лондон, и Institut Francais de Petrol, Париж.

10. Питер Кралич

Независимый директор, член комитета по аудиту.

Год рождения: 1939.

Питер Кралич является почетным директором McKinsey, где он проработал 32 года и занимал ряд руководящих должностей. Специализировался в основном на работе с компаниями из химической, фармацевтической, автомобильной, стальной и алюминиевой промышленности. Он также являлся членом комитета компании по развитию персонала и в качестве генерального директора руководил деятельностью McKinsey во Франции. Питер Кралич ушел из McKinsey в 2002 году. Питер Кралич – автор ряда научных и деловых публикаций в Harvard Business Review и Le Figaro Economic. Участвовал в управлении несколькими специальными проектами, направленными на ускорение экономического роста и создание новых рабочих мест в Германии и Бразилии. Питер Кралич окончил факультет металлургии в Университете Любляны (Словения), а также Политехнический университет в Ганновере (Германия) со степенью PhD. Магистр факультета бизнес-управления школы бизнеса INSEAD (Франция).

Отчет Совета директоров

Введение

В своей деятельности компания «Северсталь» продолжает полагаться на лучшие практики в области корпоративного управления. В сложившейся экономической ситуации Совет директоров делает все необходимое для сохранения достигнутого уровня корпоративного управления и способствует его дальнейшему развитию.

В октябре 2006 года «Северсталь» опубликовала Кодекс корпоративного управления Общества. Это решение было принято Советом директоров компании, который продолжает активно участвовать в развитии корпоративного управления Общества. Данный отчет был подготовлен в соответствии с рекомендациями Кодекса образцовой практики корпоративного управления (Code of Best Practice), который представлен в разделе 1 Кодекса корпоративного управления, подготовленного Советом по финансовой отчетности (Financial Reporting Council).

Компания в полном объеме соблюдает требования корпоративного законодательства РФ и следует нормам Московской межбанковской валютной биржи (ММВБ) и Российской торговой системы (РТС), которые являются обязательными для российских компаний, входящих в котировальный список «Б». В свою очередь ММВБ и РТС придерживаются рекомендаций Российского кодекса корпоративного поведения, выпущенного Федеральной комиссией РФ по рынку ценных бумаг.

Совет директоров

В состав совета директоров «Северстали» входит пять независимых директоров: независимый председатель – Кристофер Кларк, Рональд Фримен, доктор Питер Кралич, Мартин Энгл и доктор Рольф Стомберг; один неисполнительный директор – Михаил Носков; четыре исполнительных директора – Алексей Мордашов, Анатолий Кручинин, Сергей Кузнецов и Алексей Куличенко. Данный количественный состав совета директоров обеспечивает необходимый баланс для принятия решений и эффективного управления.

Количество независимых директоров в Совете является беспрецедентным для российской компании, что вместе с особыми правилами голосования по стратегически важным вопросам гарантирует защиту интересов всех акционеров компании. Совет директоров квалифицирует всех независимых членов Совета как независимых директоров в соответствии с британским кодексом корпоративного управления (Combined Code).

Заседания Совета директоров

Статистика посещаемости директорами компании заседаний Совета директоров и заседаний комитетов Совета за 2009 год:

Члены Совета директоров «Северсталь»	Общее количество заседаний Совета ²	Количество посещенных заседаний Совета директоров	Комитет по аудиту (4 заседания)	Комитет по кадрам и вознаграждениям (4 заседания)	Комитет по стратегии (1 заседание)
Кристофер Кларк	5	5	4 ¹	4	–
Рональд Фримен	5	5	4	4 ¹	–
Питер Кралич	5	5	4	4 ¹	1
Мартин Энгл	5	5	4	4 ¹	–
Рольф Стомберг	5	5	4 ¹	4	1 ¹
Алексей Мордашов	5	5	–	4	–
Михаил Носков	5	5	1 ¹	–	–
Вадим Махов	2	2 ³	–	–	1
Анатолий Кручинин	5	5	–	–	–
Грегори Мейсон	2 ⁴	2	1 ¹	–	1
Сергей Кузнецов	3 ⁵	3	2 ¹	–	–
Алексей Куличенко	2 ⁶	1	1 ¹	–	–

¹ Данный директор, не являясь членом комитета, принял участие в заседаниях Совета по приглашению председателя комитета.

² Одно из заседаний проведено посредством телефонной конференции.

³ Г-н Махов выбыл из состава Совета директоров по решению Годового общего собрания акционеров от 15 июня 2009.

⁴ Г-н Мейсон выбыл из состава Совета директоров по собственному желанию.

⁵ Г-н Кузнецов был избран в члены Совета директоров по решению Годового общего собрания акционеров от 15 июня 2009.

⁶ Г-н Куличенко был избран в члены Совета директоров по решению Внеочередного общего собрания акционеров от 19 октября 2009.

В настоящее время члены Совета директоров и его комитетов имеют прямой и постоянный доступ к материалам заседаний Совета директоров и комитетов Совета посредством специальной электронной системы. Данная система также служит электронным архивом документов заседаний Совета директоров и его комитетов для обеспечения удобного доступа к ним всех членов Совета. Еще одно ее предназначение – проведение электронных голосований по вопросам повестки дня.

Роль Совета директоров

Совет директоров отвечает за общее руководство деятельностью компании, включая обсуждение, оценку и принятие стратегии и бизнес-модели компании, а также обеспечивает эффективный контроль за финансовой и хозяйственной деятельностью как отдельных сегментов, так и компании в целом. Главной целью Совета является внедрение такой системы управления, которая обеспечила бы повышение рыночной стоимости акций компании в средне- и долгосрочной перспективе. Совет директоров также уделяет пристальное внимание вопросам краткосрочных финансовых и производственных операций, таким как уровень задолженности и затрат.

Совет директоров в своих решениях исходит из необходимости действовать в интересах всех заинтересованных кругов. Зачастую это требует принятия решительных действий в сложных ситуациях. Совет директоров также отвечает за надлежащее функционирование системы раскрытия и распространения информации о деятельности компании и осуществление информационной политики компании.

Совет директоров уполномочен принимать решения, затрагивающие все аспекты деятельности компании «Северсталь» за исключением вопросов, находящихся в сфере исключительных полномочий общего собрания акционеров.

Основные вопросы, находящиеся в компетенции Совета директоров:

1. Определение приоритетных направлений деятельности и стратегии компании.
2. Рассмотрение консолидированного бюджета и предоставление рекомендаций.
3. Рассмотрение политики назначения и вознаграждения высших исполнительных должностных лиц компании и предоставление рекомендаций в отношении такой политики.
4. Выработка политики выплаты дивидендов.
5. Одобрение сделок с заинтересованными лицами (в соответствии с российским законодательством), сумма каждой из которых не превышает 2% балансовой стоимости активов компании на дату принятия решения о заключении таких сделок.
6. Одобрение сделок, сумма которых превышает 10% балансовой стоимости активов компании на дату принятия решения о заключении таких сделок.
7. Принятие решений об одобрении сделок по приобретению (i) акций, или долей участия, или прав распоряжаться указанными акциями или долями участия, или (ii) основных производственных средств, или нематериальных активов, в случае если сумма сделки, указанной в подпунктах (i) или (ii), превышает эквивалент 500 млн. долларов США.

Решения по вопросам, указанным в пунктах 2 и 7, принимаются большинством в две трети от числа избранных членов Совета директоров.

Эффективность Совета директоров

Обязанности и полномочия председателя Совета директоров и Генерального директора компании четко разделены, что письменно закреплено и утверждено в уставных документах компании в строгом соответствии с российским законодательством. Роль председателя Совета директоров состоит в следующем: управлять Советом директоров, созывать Совет директоров и председательствовать на собраниях Совета директоров.

При избрании в Совет члены Совета директоров получают информацию о финансово-хозяйственной деятельности компании. Данная информация включает в себя сведения о производственной деятельности компании, а также информацию о полномочиях, возлагаемых на вновь избранных директоров в соответствии с уставными документами Общества. А именно, Кодексом корпоративного управления ОАО «Северсталь», действующим законодательством о корпоративном управлении и передовой практики, что позволит им внести эффективный и своевременный вклад в развитие компании.

Генеральный директор осуществляет оперативное управление компанией и обеспечивает ее эффективную работу, реализуя поставленные Советом директоров задачи. Генеральный директор несет ответственность за организацию, состояние и достоверность бухгалтерского учета в компании, своевременное предоставление финансовой отчетности в соответствующие органы, а также сведений о деятельности компании, предоставляемых акционерам, кредиторам и средствам массовой информации. Кроме того, Генеральный директор осуществляет взаимодействие с профсоюзными организациями с целью учета интересов работников компании, а также взаимодействие с государственными органами и органами местного самоуправления.

Отчет Совета директоров (продолжение)

В 2009 г. ОАО «Северсталь» разработало новую миссию, видение и ценности. Совет директоров считает это важным шагом в развитии компании, который поможет нам стать одним из мировых лидеров отрасли. Миссия «Северстали» – стать лидером в созидании, акцентировав внимание на трех ключевых элементах: Люди – Единство – Совершенство. Основополагающими ценностями для новой корпоративной культуры «Северстали» являются: Безопасность, Внимание к клиентам, Эффективность и Оперативность, Уважение к людям, Командная работа. Полученные в начале 2009 года результаты первой независимой оценки эффективности Совета директоров, проведенной авторитетной международной фирмой Heidrick & Struggles, были представлены Совету. Также старший независимый директор озвучил внутренний отчет о деятельности председателя Совета директоров. Результаты исследования продемонстрировали то, что «Северстали» необходим богатый опыт независимых директоров, и она заинтересована в получении максимальной пользы из этого опыта.

«Северсталь» внимательно следит за изменениями норм Британского бюро по биржевому листингу (United Kingdom Listing Authority) и новыми стандартами корпоративного управления, обозначенными Советом по финансовой отчетности (Financial Reporting Council). Британское бюро по биржевому листингу (United Kingdom Listing Authority) намерено ввести новую классификацию зарубежных компаний, депозитарные расписки которых котируются на Лондонской фондовой бирже (London Stock Exchange) по правилам «стандарт» листинга, а также планирует существенно изменить процедуру определения соответствия компаний стандартам корпоративного управления. Мы считаем, что «Северсталь» достигла полного соответствия данным требованиям.

Рекомендации Совета по финансовой отчетности (Financial Reporting Council) могут не применяться компаниями, акции которых котируются по правилам «стандарт» листинга, однако они способствуют активному взаимодействию между инвесторами и членами Совета, включая независимых директоров. Совет директоров поощряет участие независимых директоров во встречах с инвесторами и стремится наилучшим образом соответствовать рекомендациям Совета по финансовой отчетности (Financial Reporting Council).

Корпоративный секретарь компании

Олег Цветков (степень PhD, MBA) был назначен корпоративным секретарем ОАО «Северсталь» в 2006 году после регистрации акций компании на Лондонской фондовой бирже. Обязанности корпоративного секретаря включают: обеспечение деятельности Совета директоров, подготовку и проведение общего собрания акционеров и заседаний Совета директоров компании, раскрытие информации, выработку рекомендаций по вопросам корпоративного управления, коммуникации с акционерами и держателями ГДР, а также российскими и зарубежными регулирующими органами фондового рынка. Корпоративный секретарь обеспечивает соответствие деятельности компании и ее руководства требованиям законодательства, устава и внутренних документов.

Члены Совета, являющиеся неисполнительными директорами

Совет директоров ежегодно проверяет независимость всех независимых и неисполнительных директоров. Совет компании установил, что все независимые и неисполнительные директора являются независимыми, то есть в отношении них отсутствуют обстоятельства, которые могут существенно повлиять на независимость их решений. Независимые и неисполнительные директора играют ведущую роль в корпоративной ответственности компании, участвуя в работе комитета по кадрам и вознаграждениям и комитета по аудиту.

Старший независимый директор

Старшим независимым директором «Северстали» и председателем комитета по кадрам и вознаграждениям является Рольф Стомберг. В его обязанности входит проведение встреч с крупными акционерами компании и проведение собраний независимых и неисполнительных директоров в отсутствие председателя Совета директоров.

В 2009 году г-н Стомберг провел первую внутреннюю оценку деятельности Председателя и предоставил результаты Председателю Совета директоров и Генеральному директору компании.

Условия назначения членом Совета директоров

Члены Совета директоров выбираются на годовом общем собрании акционеров на период до следующего годового общего собрания акционеров. Если член Совета директоров принимает решение покинуть свой пост, то весь состав Совета директоров переизбирается на общем собрании акционеров. Лица, избранные в Совет директоров, могут быть переизбраны неограниченное количество раз.

Собрания неисполнительных директоров компании

Независимые и неисполнительные директора в течение года проводят отдельные собрания. В 2009 году состоялось четыре таких собрания.

Основные комитеты

Основные комитеты Совета директоров являются консультативно-совещательными органами и предназначены для решения поставленных Советом директоров задач. Комитеты не вправе действовать от имени Совета директоров, не являются органами Общества и не обладают полномочиями по управлению делами Общества.

Заседания комитета проводятся по мере необходимости, но не реже трех раз в год. Решения комитета принимаются большинством голосов членов комитета, принимающих участие в заседании. Каждый член комитета имеет один голос, председатель комитета не имеет права решающего голоса в случае равенства голосов членов комитета. В 2009 году Совет директоров «Северстали» принял решение не учреждать комитет по стратегии. Значимость стратегии компании всё больше возрастает, поэтому вопросы стратегического развития должны относиться к компетенции Совета директоров.

Комитет по аудиту

Комитет по аудиту осуществляет контроль за финансовой и хозяйственной деятельностью компании. Целью деятельности комитета по аудиту является оказание содействия Совету директоров Общества в осуществлении контроля за:

- своевременностью, полнотой и достоверностью финансовой и иной отчетности, процессом ее подготовки и представления;
- функционированием систем управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления.

Комитет по аудиту состоит из трех независимых директоров. Председатель комитета по аудиту обязан осуществлять регулярную коммуникацию с председателем Совета директоров, внешним аудитором, Генеральным директором компании и руководителем внутреннего аудита. Членами комитета по аудиту в настоящее время являются Мартин Энгл (Председатель), Рональд Фримен и доктор Питер Кралич. В соответствии с положениями комитета по аудиту его члены должны обладать недавним (актуальным и достаточным) опытом в финансовой сфере, знаниями, достаточными для анализа финансовой отчетности и бизнес-рисков, а также знаниями в области финансового менеджмента. Высшее должностное лицо Общества не может являться членом комитета по аудиту. В 2009 году было проведено четыре заседания комитета по аудиту.

Комитет по аудиту осуществляет следующие функции:

- Оценивает кандидатов во внешние аудиторы Общества, подготавливает рекомендации Совету директоров в отношении выбора внешнего аудитора.
- Подготавливает рекомендации Совету директоров о размере вознаграждения внешнего аудитора Общества.
- Рассматривает объемы и результаты работ аудитора (включая подготовку оценки заключения внешнего аудитора), а также их эффективность и объективность, осуществляет контроль за независимостью внешнего аудитора, с учетом соответствующих требований профессиональных и регулирующих органов России и Великобритании.
- Рассматривает периодическую финансовую отчетность Общества и проводит анализ изменений в политике и практике бухгалтерского учета и значительных уточнений, вносимых по итогам аудита.
- Рассматривает годовой отчет и другую публикуемую финансовую информацию до ее представления на утверждение Совету директоров и до ее публикации.
- Рассматривает любые официальные заявления, касающиеся финансовой деятельности Общества, рассматривает любые заключения по существенным аспектам финансовой отчетности.
- Осуществляет наблюдение за эффективностью систем управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления.
- Осуществляет мониторинг и контроль эффективности функции внутреннего аудита.
- Обеспечивает развитие и проведение политики по соблюдению внешним аудитором этических принципов при выполнении заданий, не являющихся аудиторскими, учитывая соответствующие этические ограничения для данного вида деятельности, а также деятельность систем управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления.
- Рассматривает существенные изменения в законодательстве, влияющие на финансовую отчетность и результаты проверок регулирующих органов и судебных разбирательств.

Задача комитета по аудиту – выработка независимой оценки по результатам аудита финансовой отчетности компании и предоставление этой оценки Совету директоров и годовому общему собранию акционеров.

С целью обеспечения эффективного контроля над финансово-хозяйственной деятельностью компания привлекает для проведения ежегодного аудита внешних аудиторов, не связанных с ней иными имущественными интересами. Ведущий партнер KPMG – внешнего аудитора Общества – всегда принимает участие в заседаниях комитета по аудиту, рассматривая результаты деятельности компании за каждый квартал и за год. Члены комитета по аудиту регулярно встречаются с внешними аудиторами без руководства компании для обсуждения вопросов, возникающих в процессе проведения аудиторской проверки и обзоров. В 2009 году состоялось четыре таких заседания.

Отчет Совета директоров (продолжение)

Аудит финансовой отчетности компании проводится в соответствии с требованиями российского законодательства и международных стандартов аудита (International Standards on Auditing), выпускаемых Международной федерацией бухгалтеров (International Federation of Accountants, IFAC), в отношении финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (International Financial Reporting Standards, IFRS). Такой аудит проводится ежегодно. Кроме того, начиная с I квартала 2007 года, проводится обзор ежеквартальной отчетности, подготовленной в соответствии с международным стандартом выполнения заданий по проведению обзора 2410 (International Standard on Review Engagements 2410).

Комитет по кадрам и вознаграждениям

Комитет по кадрам и вознаграждениям способствует привлечению к управлению Обществом квалифицированных специалистов и созданию необходимых стимулов для их успешной работы. В компетенции данного комитета также находятся вопросы, касающиеся уровня вознаграждений и компенсаций старшим менеджерам компании и независимым членам Совета директоров.

В состав комитета по кадрам и вознаграждениям входят три члена Совета директоров. Как минимум два из них (включая председателя комитета) должны быть независимыми директорами, не являющимися высшими должностными лицами Общества.

Комитет по кадрам и вознаграждениям осуществляет следующие функции:

- Разрабатывает для Совета директоров общие рекомендации по подбору кандидатов в члены Совета директоров, выдвигаемых Советом директоров.
- Проводит предварительную оценку потенциальных кандидатов в члены Совета директоров и представляет рекомендации в отношении данных кандидатов Совету директоров.
- Информировывает Совет директоров об известных ему потенциальных кандидатах в члены Совета директоров, и рекомендует отдельных лиц к выдвижению в кандидаты или избранию.
- Дает заключение на предмет соответствия выдвинутых кандидатов в члены Совета директоров статусу независимого директора.
- Разрабатывает систему вознаграждения и прочих выплат (включая страхование здоровья и жизни, пенсионный план), осуществляемых компанией или за счет средств компании членам Совета директоров, исходя из их личного вклада в достижение компанией стратегических целей.
- Подготавливает и представляет на рассмотрение Совета директоров политику назначения и вознаграждения высших должностных лиц Общества, включая Генерального директора Общества, а также вырабатывает рекомендации по условиям трудового соглашения, заключаемого с Генеральным директором.
- Анализирует результаты деятельности членов Совета директоров, в том числе на предмет целесообразности выдвижения кандидатуры соответствующего члена Совета директоров для повторного избрания.
- Представляет Совету директоров рекомендации относительно существенных условий договора, заключаемого с Генеральным директором Общества.
- Анализирует представляемую членами Совета директоров информацию, обязанность, по раскрытию которой установлена действующим законодательством или Уставом для выявления заинтересованности при принятии решений Советом директоров, а также информацию об обстоятельствах, препятствующих эффективной работе в качестве члена Совета директоров, и обстоятельствах, ведущих к утрате независимости члена Совета директоров.

В состав комитета по кадрам и вознаграждениям входят доктор Рольф Стомберг (председатель комитета), Кристофер Кларк и Алексей Мордашов.

В 2009 году комитет по кадрам и вознаграждениям провел четыре заседания. Помимо этого председатель по кадрам и вознаграждениям постоянно сотрудничает с Генеральным директором компании и руководителем управления по персоналу.

Корпоративная социальная ответственность

«Северсталь», как одна из крупнейших международных горно-металлургических компаний, оказывает заметное влияние на экономическое развитие, социальную и экологическую обстановку в регионах присутствия.

Мы считаем, что конструктивное и системное взаимодействие со всеми заинтересованными сторонами – частными лицами и организациями, интересы которых связаны с деятельностью ОАО «Северсталь», является важной частью развития Компании, повышения ее репутации как одного из лидеров международного делового сообщества и ее вклада в устойчивое развитие общества.

В 2009 году мы продолжили работу в соответствии с нашими основными принципами социальной ответственности:

- промышленная безопасность и охрана окружающей среды;
- развитие и социальная поддержка персонала;
- содействие социально-экономическому развитию регионов присутствия.

Деятельность компании в сфере корпоративной социальной ответственности в 2009 году была отмечена экспертным сообществом. ОАО «Северсталь» победило в конкурсе по оценке корпоративных инвестиций в человеческий капитал «People Investor 2009» в номинации «Развитие местных сообществ». По итогам исследования корпоративной благотворительности, проведенного газетой «Ведомости» совместно с «PricewaterhouseCoopers» и некоммерческим партнерством грантодающих организаций «Форум Доноров», компания заняла 5-е место в рейтинге благотворительной деятельности российских компаний, поднявшись на 5 пунктов по сравнению с 2008 годом. Кроме того, в рамках данного исследования социальный проект компании «Агентство городского развития» получил Диплом Лауреата в номинации Минэкономразвития РФ «Лучшая программа, способствующая развитию местных сообществ и улучшению социального климата в регионе присутствия компании».

Общий объем социальных и благотворительных инвестиций «Северсталь» в 2009 году составил 32 млн. долларов.

Охрана здоровья, труда и окружающей среды

В ОАО «Северсталь» мы считаем, что высокий уровень охраны здоровья, труда и окружающей среды является основой устойчивого развития нашей компании и ее долговременного успеха. Данная политика реализуется всеми компаниями, филиалами и предприятиями, входящими в состав ОАО «Северсталь».

Охрана здоровья и труда

За период с 2005 года уровень производственного травматизма¹ на предприятиях ОАО «Северсталь» сократился более чем в 2 раза.

Наиболее существенный вклад в снижение производственного травматизма был внесен дивизионом «Северсталь Ресурс». Только по итогам 2009 года уровень производственного травматизма на предприятиях дивизиона снизился на 27% по сравнению с 2008 годом, а по сравнению с 2005 годом – более чем в 5 раз. Этот результат был достигнут за счет реализации масштабной корпоративной программы «Безопасность для всех» с бюджетом 27.5 млн. долларов США, предусматривающей развитие культуры безопасного поведения на рабочих местах и внедрение лучших мировых практик управления безопасностью труда.

За последние пять лет уровень производственного травматизма на предприятиях дивизиона «Российская сталь» снизился в 1.8 раза. В 2009 году на Череповецком металлургическом комбинате был проведен аудит системы управления охраной труда и промышленной безопасностью, по результатам которого был разработан план необходимых мероприятий. Общие затраты на реализацию мероприятий в области охраны труда и здоровья работников «ЧерМК» в 2009 году составили 4.4 млн. долларов США.

За период с 2005 года на предприятиях дивизиона «Северсталь Интернэшнл» уровень производственного травматизма снизился в 1.6 раза. В 2009 году на предприятиях дивизиона «Северсталь Интернэшнл» во Франции, в Италии продолжалась реализация ряда мероприятий с целью дальнейшего снижения производственного травматизма за счет развития личного лидерства руководителей в вопросах безопасности труда, совершенствования системы обмена внутренней информацией по безопасности, а также интенсивного обучения работников правилам охраны труда и техники безопасности.

В течение 2009 года уровень производственного травматизма на металлургических производствах в Северной Америке значительно снизился по сравнению с 2008 годом.

¹ Коэффициент частоты травм с утратой трудоспособности (LTIFR), рассчитываемый на 1 миллион отработанных человеко-часов.

Корпоративная социальная ответственность (продолжение)

Охрана окружающей среды

Наиболее важными экологическими программами дивизиона «Северсталь Ресурс» в 2009 году стали строительство полигона промышленных отходов на одном из золотодобывающих предприятий, усовершенствование систем очистки сточных вод, снижение объемов выбросов загрязняющих веществ в атмосферу.

В прошлом году на природоохранные мероприятия дивизион «Северсталь Ресурс» направил более 2.2 млн. долларов США.

На Череповецком металлургическом комбинате «ЧерМК» дивизиона «Российская сталь» продолжалась реализация комплексной программы по энергосбережению. Программа предусматривает не только сохранение ресурсов, но и существенное снижение выбросов углекислого газа в атмосферу (около 1 млн. тонн в год). С начала реализации программы по энергосбережению удельный показатель энергопотребления на комбинате снизился более чем на 20%.

Затраты «ЧерМК» на реализацию природоохранных мероприятий в 2009 году составили 8.7 млн. долларов США.

Основные усилия предприятий дивизиона «Северсталь Интернэшнл», направленные на охрану окружающей среды, были сосредоточены на реализации следующих программ:

- энергосбережение и снижение выбросов парниковых газов в воздух;
- снижение выбросов загрязняющих веществ в атмосферу;
- переработка металлического лома и использование вторичного сырья;
- водоснабжение и очистка использованной воды;
- управление ликвидацией твердых отходов.

Развитие и социальная поддержка персонала

Деятельность в социальной сфере разных предприятий компании охватывает развитие и обучение персонала, поощрение лучших работников, профилактику здоровья, организацию питания и отдыха сотрудников, поддержку материнства и детства, помощь пенсионерам и ветеранам.

В 2009 году работникам Череповецкого металлургического комбината на социальные льготы и гарантии выплачено более 10 млн. долларов США.

В компании действует программа «Здоровье «Северстали», основной задачей которой является укрепление здоровья металлургов. На сегодняшний день на реализацию программы затрачено более чем 15 млн. долларов США. В результате наблюдается значительное снижение заболеваемости на «ЧерМК» на 3.4% в сравнении с 2008 годом. В рамках программы ведется развитие материально-технической базы медсанчасти «Северстали». В 2009 году введен в эксплуатацию магнитно-резонансный томограф стоимостью 2.8 млн. долларов США.

На оздоровление работников предприятий, расположенных в Череповце, в 2009 году было направлено порядка 6 млн. долларов США. Благодаря этим средствам около 9000 работников «ЧерМК», сервисного сегмента, метизного сегмента смогли отдохнуть и пройти лечение в санаториях.

Полностью выполнены обязательства в отношении бывших работников компании – ветеранов «Северстали». В частности, сумма взносов на выплату негосударственных пенсий в 2009 году составила порядка 15.7 млн. долларов США.

В прошлом году Череповецкий металлургический комбинат завершил строительство жилых домов в рамках Корпоративной жилищной программы, по итогам которой с 2006 года было введено в эксплуатацию 24 дома – 2345 квартир.

Компания продолжила реализацию комплекса программ, направленных на подготовку высококвалифицированных специалистов для дивизиона «Северсталь Ресурс». Благодаря программе профессиональной подготовки и социальной поддержки студентов «Молодые ресурсы» от 40 до 90% выпускников корпоративных классов поступают в вузы на профильные специальности и имеют приоритет при трудоустройстве на предприятия компании.

Развитие местных сообществ

Сотрудничество компании с регионами в социальной сфере строится на основе стратегических программ в таких областях, как занятость и профориентация, молодежная политика, здравоохранение, поддержка культуры и спорта, помощь незащищенным слоям населения. Основные направления совместной деятельности и обязательства сторон, призванные обеспечить устойчивое функционирование экономики и социальной сферы в регионах присутствия компании, отражены в соглашениях о взаимодействии между ОАО «Северсталь» и региональными органами власти.

Так, в г. Череповце Вологодской области в феврале 2009 года совместно с правительством области и администрацией города был открыт Центр общественных работ.

Наталья Поппель,

начальник отдела корпоративной социальной ответственности ОАО «Северсталь»

Ответственность и открытость



В 2009 году мы продолжили работу в соответствии с нашими основными принципами социальной ответственности:

- развитие и социальная поддержка персонала;
- промышленная безопасность и охрана окружающей среды;
- социально-экономическое развитие регионов присутствия.

Эффективность этой работы была высоко оценена экспертным сообществом. ОАО «Северсталь» победило в конкурсе по оценке корпоративных инвестиций в человеческий капитал «People Investor 2009» в номинации «Развитие местных сообществ». По итогам исследования корпоративной благотворительности, проведенного газетой «Ведомости» совместно с «PricewaterhouseCoopers» и некоммерческим партнерством грантодающих организаций «Форум Доноров», компания заняла 5-е место в рейтинге благотворительной деятельности российских компаний, поднявшись на 5 пунктов по сравнению с 2008 годом. Кроме того, в рамках данного исследования социальный проект компании «Агентство городского развития» получил Диплом Лауреата в номинации Минэкономразвития РФ «Лучшая программа, способствующая развитию местных сообществ и улучшению социального климата в регионе присутствия компании». В 2006 году «Северсталь» инициировала и начала реализацию уникальной социальной программы «Дорога к дому» по комплексной профилактике детской беспризорности и сиротства в Череповце. Детская беспризорность – одна из наиболее острых социальных проблем в России. Количество детей-сирот в нашей стране растет с каждым годом и в настоящее время приближается к 740 тыс. человек, что составляет 3% от общего числа детей.

Программа «Дорога к дому» направлена на решение ключевых проблем, приводящих к сиротству и безнадзорности несовершеннолетних, к кризису семейных отношений, она нацелена на семейное устройство детей-сирот, профилактику социального сиротства и безнадзорности.

Например, Школа приемных родителей помогает тем, кто хочет принять ребенка в семью или испытывает трудности с приемными детьми. Одной из задач «Школы» также

является предотвращение отказов от приемных детей. Организованы «Телефон горячей линии «Детство» и Служба психологического консультирования, где каждый может получить помощь и информацию о доступных социальных услугах. В дополнение к этому реализуется целый ряд других социальных проектов.

Программа «Дорога к дому» начиналась как совместный проект компании «Северсталь», местных структур власти и специалистов по социально-психологической работе из НКО (некоммерческих организаций) г. Череповца и, доказав свою эффективность, в июне 2009 года получила статус региональной программы Вологодской области. Участвуя в конкурсе региональных программ, «Дорога к дому» получила грант федерального Фонда поддержки детей, находящихся в трудной жизненной ситуации, созданного по инициативе президента Российской Федерации. Таким образом, сумма, выделенная на работу с кризисной семьей в Вологодской области, сегодня складывается из трех источников – регионального бюджета, средств «Северстали» и гранта Фонда поддержки детей.

Консолидированный бюджет программы на 2009 год составляет свыше 6.8 млн. долларов США:

- 780 тыс. долларов США – средства ОАО «Северсталь»;
- 740 тыс. долларов США – средства Фонда поддержки детей, находящихся в трудной жизненной ситуации;
- 5.3 млн. долларов США – средства Правительства Вологодской области.

По мнению экспертов, в настоящий момент Череповец и Вологодская область являются одним из самых ярких примеров успешного государственно-частного партнерства в области решения проблем социального сиротства в России. Уникальность программы состоит в принципиально новых подходах к социальной работе и в реально достигнутом трехстороннем объединении усилий структур бизнеса, власти и общества.

По итогам работы программы «Дорога к дому» в 2009 году в Череповце достигнуты следующие результаты:

- Предотвращено более 800 случаев угрозы жизни и здоровью ребенка;
- количество отказов от детей, принятых в семью (опека, усыновление, приемная семья) снизилось на 67%;
- более 5,000 обращений на телефон горячей линии «Детство»;
- около 14,000 обращений на телефон горячей линии «Антикризис»;
- более 1,000 выездов бригады «Социальной скорой помощи»;
- около 400 человек, прошедших курс Школы приемных родителей;
- 250 человек, прошедших индивидуальное психологическое консультирование;
- около 100 человек, посетивших группы поддержки родителей, потерявших работу;
- предотвращено 11 случаев отказов от детей на этапе беременности;
- 19 детей было возвращено в биологическую семью;
- около 400 подростков группы риска, прошедших обучение на Социально-развивающем курсе;
- улучшился социальный климат в городе: с 2006 года закрылось 3 из 9 детских домов.

Корпоративная социальная ответственность (продолжение)

В течение 2009 года «Северсталь» принимала активное участие в областных и городских программах занятости населения. В рамках программ по переобучению персонала в г. Череповце для переподготовки рабочих, обучению вторым (смежным) профессиям и повышению квалификации было задействовано 1299 работников «ЧерМК». На период обучения данным работникам, в соответствии с коллективным договором предприятия, выплачивалась средняя заработная плата. Все работники, проходившие обучение, были трудоустроены. На общественных работах «Северсталь» задействовала 593 человека, на временных – порядка 2,000, на стажировках – 171 человека.

На предприятии «Воркутауголь» дивизиона «Северсталь Ресурс» было трудоустроено около 260 работников, около 60 человек прошли опережающее переобучение на базе учебного центра компании. На Оленегорском обогатительном комбинате 15 человек были трудоустроены на других предприятиях Мурманской области, 8 человек из этого числа были переведены на работу в Кольскую горно-металлургическую компанию. На «Карельском Окатыше» высвобождающимся сотрудникам была предложена возможность пройти дополнительное переобучение для трудоустройства по востребованным специальностям.

Продолжило работу некоммерческое партнерство «Агентство городского развития», созданное совместно с мэрией в 1999 году с целью содействия развитию малого и среднего бизнеса. По результатам работы Агентства в 2009 году было создано 661 предприятие, 3,200 новых рабочих мест, 1,429 индивидуальных предпринимателей, обучено 1,170 начинающих предпринимателей, проведено 536 мероприятий, направленных на развитие бизнеса.

В июле 2009 года стартовал совместный проект муниципальной администрации г. Череповец и ОАО «Северсталь» – «Взгляд в будущее города Череповец до 2020 г.». Проект рассчитан до 2020 года. В ходе его реализации планируется выявить перспективные ниши и направления развития городской экономики, обеспечивающие сбалансированные по источникам поступления в бюджет, занятость с учетом отраслевой цикличности, долгосрочных трендов, государственной (региональной) политики и имеющихся ресурсов.

В прошедшем году предприятия ОАО «Северсталь» уделили большое внимание развитию спорта и проведению культурно-массовых мероприятий в регионах присутствия.

ОАО «Карельский Окатыш» ежегодно финансирует содержание культурно-спортивного центра «Дружба», мероприятия которого в 2009 году посетило более 90,000 человек. Кроме того, в центре было проведено 56 спортивно-массовых мероприятий, в которых приняли участие около 4,000 человек. Значимым событием всего региона стал XXI Международный фестиваль камерного искусства, который ежегодно проводится при поддержке предприятия.

Также в прошлом году «Воркутауголь» в полном объеме реализовала Программу социального партнерства с городом. Компания поддержала проведение XI Спартакиады народов Севера, продолжила финансирование двух основных социальных объектов города – Физкультурно-оздоровительного комплекса «Олимп» и Дворца культуры шахтеров. На содержание этих объектов компания ежегодно выделяет около 1.3 млн. долларов США.

Lucchini в 2009 году направила средства на поддержку молодой команды футбольного клуба «Пиомбино».

Приоритетным направлением благотворительной деятельности Severstal North America является сотрудничество с местными сообществами и муниципальными организациями. Компания поддержала некоммерческую организацию «Junior Auxiliary», которая помогает нуждающимся детям школьного возраста, направила средства в благотворительный фонд «United Way». Кроме того, компания оказала поддержку некоммерческой организации по развитию малого бизнеса «Michigan Economic Development Foundation».

В 2009 году в рамках благотворительной программы компании «Северсталь» «Музеи Русского Севера» состоялось открытие трех проектов-победителей грантового конкурса. Объявленный в 2007 году конкурс проектов с общим грантовым фондом в 280 тыс. долларов США реализован компанией при организационной поддержке российского филиала Британского благотворительного фонда CAF Россия. Победителями конкурса стали 6 проектов из 5 городов Северо-Запада России – стратегического для компании региона, где расположено большинство российских предприятий «Северстали».

В рамках поддержки исторического и культурного наследия компания продолжила сотрудничество с Русским музеем, Третьяковской галереей и Большим театром. Среди совместных проектов с Русским музеем – крупный выставочный проект «Американские художники из Российской империи», который был представлен в Москве и Санкт-Петербурге, а также выставка «Дягилев. Начало»; с Третьяковской галереей – «Наталья Гончарова», в Германии, и «Русские художники-путешественники», в Москве. При поддержке компании в Большом театре состоялась премьера балета «Эсмеральда», а в Риге прошел театральный фестиваль «Золотая маска в Латвии».

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Консолидированная финансовая отчетность за годы,
закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007

Примечание.

Консолидированная финансовая отчетность ОАО «Северсталь» и его дочерних предприятий за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и Отчет независимых аудиторов были составлены на английском языке. Прилагаемый перевод данных документов подготовлен исключительно для удобства пользователей. В случае каких-либо расхождений между русским и английским текстом английский текст имеет приоритет.

Содержание

Заключение независимых аудиторов	75
Консолидированные отчеты о прибылях и убытках	76
Консолидированные отчеты о совокупном доходе	77
Консолидированные отчеты о финансовом положении	78
Консолидированные отчеты о движении денежных средств	79
Консолидированные отчеты о движении капитала	80
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	82–151
1. Деятельность	82
2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности	83
3. Основные положения учетной политики	87
4. Выручка	98
5. Затраты на оплату труда	98
6. Чистые (расходы)/доходы от операций с ценными бумагами	99
7. Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто	99
8. Обесценение внеоборотных активов	99
9. Прочие внереализационные (расходы)/доходы, нетто	108
10. Налог на прибыль	108
11. Операции со связанными сторонами	111
12. Расчеты со связанными сторонами	112
13. Денежные средства и их эквиваленты	113
14. Краткосрочные банковские депозиты	113
15. Краткосрочные финансовые вложения	113
16. Торговая дебиторская задолженность	113
17. Запасы	113
18. Прочие оборотные активы	114
19. Долгосрочные финансовые вложения	114
20. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	115
21. Основные средства	116
22. Нематериальные активы	118
23. Долговое финансирование	119
24. Прочие краткосрочные обязательства	120
25. Пенсионные обязательства	120
26. Прочие долгосрочные обязательства	122
27. Уставный капитал	124
28. Прекращенная деятельность и активы, предназначенные для продажи	126
29. Дочерние, ассоциированные компании и совместные предприятия	128
30. Сегментная информация	138
31. Финансовые инструменты	144
32. Обязательства по предстоящим операциям и условные обязательства	151
33. События после отчетной даты	151

Закрытое акционерное общество «КПМГ»
123317 Россия, Москва,
Пресненская набережная, 10
Комплекс «Башня на набережной», Блок «С»

Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Заключение независимых аудиторов

Совету директоров

ОАО «Северсталь»

Мы провели аудиты прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Северсталь» (далее именуемого «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированных отчетов о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 года, консолидированных отчетов о прибылях и убытках и консолидированных отчетов о совокупном доходе, консолидированных отчетов об изменениях собственного капитала и о движении денежных средств за годы, закончившиеся на указанные даты, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Компании за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Компании. Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок; выбор и применение соответствующей учетной политики; использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенных нами аудитов. Мы проводили аудиты в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правильности использованных принципов бухгалтерского учета и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом. Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 года, а также консолидированные результаты ее деятельности и консолидированное движение денежных средств за годы, закончившиеся на указанные даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО КПМГ

1 марта 2010 г.

ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации; член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative («KPMG International»), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия Консолидированные отчеты о прибылях и убытках

за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007

(суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря		
		2009	2008*	2007
Выручка				
Выручка от реализации третьим сторонам		12,951,669	22,138,418	15,352,404
Выручка от реализации связанным сторонам	11	102,830	254,299	150,984
	4	13,054,499	22,392,717	15,503,388
Себестоимость		(11,356,293)	(16,499,914)	(10,821,582)
Валовая прибыль		1,698,206	5,892,803	4,681,806
Общехозяйственные и управленческие расходы		(735,561)	(1,026,790)	(766,890)
Коммерческие расходы		(864,225)	(1,117,776)	(942,533)
Прочие налоги и отчисления		(171,601)	(178,886)	(154,070)
Доля в прибыли/(убытках) ассоциированных компаний		11,488	(3,400)	6,240
Чистые (расходы)/доходы от операций с ценными бумагами	6	(15,304)	(96,812)	25,564
Убыток от выбытия основных средств		(32,001)	(43,278)	(35,525)
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто	7	(36,329)	790,580	(7,266)
(Убыток)/прибыль от операционной деятельности		(145,327)	4,216,441	2,807,326
Обесценение внеоборотных активов	8	(219,019)	(1,540,263)	(28,895)
Отрицательный гудвилл	29	–	292,326	12,223
Прочие внереализационные (расходы)/доходы, нетто	9	(34,441)	238,945	(58,676)
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль и доходов/(расходов) от финансовой деятельности		(398,787)	3,207,449	2,731,978
Процентные доходы		103,822	155,232	166,639
Процентные расходы		(601,244)	(508,369)	(325,580)
Курсовые разницы		(205,028)	(274,920)	3,206
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль		(1,101,237)	2,579,392	2,576,243
Налог на прибыль	10	(17,858)	(517,466)	(700,153)
(Убыток)/прибыль от продолжающейся деятельности		(1,119,095)	2,061,926	1,876,090
Прибыль от прекращенной деятельности	28	–	–	433
(Убыток)/прибыль за год		(1,119,095)	2,061,926	1,876,523
Относящийся к:				
акционерам ОАО «Северсталь»		(1,037,240)	2,028,972	1,849,531
доле неконтролирующих акционеров		(81,855)	32,954	26,992
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении, в течение периода (млн. акций)		1,005.2	1,007.2	1,007.7
Базовый и разводнённый (убыток)/прибыль на акцию, долл. США		(1.03)	2.01	1.84

* Представленные данные отражают изменения, внесенные в связи с завершением процесса распределения стоимости приобретения компаний (Примечание 29).

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена Советом директоров 1 марта 2010 года.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия Консолидированные отчеты о совокупном доходе

за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007

(суммы указаны в тысячах долларов США)

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2009	2008*	2007
(Убыток)/прибыль за год	(1,119,095)	2,061,926	1,876,523
Прочие совокупные (убытки)/доходы			
Курсовые разницы	(114,714)	(1,097,365)	665,133
Изменение справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков	(2,860)	(13,428)	–
Отложенный налог на изменение справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков	809	3,691	–
Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	40,466	4,864	–
Отложенный налог на переоценку ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(4,398)	(2,511)	–
Корректировка до справедливой стоимости чистых активов дочерней компании в момент приобретения в отношении ранее признанной доли участия	–	33,020	–
Прочие совокупные (убытки)/доходы за год с учетом налога на прибыль	(80,697)	(1,071,729)	665,133
Итого совокупные (убытки)/доходы за год	(1,199,792)	990,197	2,541,656
Относящиеся к:			
акционерам ОАО «Северсталь»	(1,158,706)	996,061	2,457,955
доле неконтролирующих акционеров	(41,086)	(5,864)	83,701

* Представленные данные отражают изменения, внесенные в связи с завершением процесса распределения стоимости приобретения компаний (Примечание 29).

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Консолидированные отчеты

о финансовом положении

по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007

(суммы указаны в тысячах долларов США)

	Прим.	31 декабря, 2009	31 декабря, 2008*	31 декабря, 2007
Активы				
Оборотные активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	13	2,853,376	2,652,888	1,622,542
Краткосрочные банковские депозиты	14	95,533	818,545	666,327
Краткосрочные финансовые вложения	15	73,129	112,782	215,494
Торговая дебиторская задолженность	16	1,457,651	1,941,876	1,769,038
Дебиторская задолженность связанных сторон	12	26,716	63,831	47,193
Запасы	17	2,974,227	4,271,886	2,720,634
НДС к возмещению		288,032	361,542	284,122
Налог на прибыль к возмещению		106,019	172,947	81,963
Прочие оборотные активы	18	285,453	279,707	318,961
Активы для продажи	28	24,415	8,872	465,341
Итого оборотные активы		8,184,551	10,684,876	8,191,615
Внеоборотные активы:				
Долгосрочные финансовые вложения	19	128,616	70,342	112,959
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	20	143,857	110,907	202,987
Основные средства	21	9,485,480	9,827,392	8,289,116
Нематериальные активы	22	1,369,204	1,510,658	687,067
Денежные средства с ограниченным правом использования		17,541	21,703	13,810
Отложенные налоговые активы	10	239,835	246,541	64,185
Прочие внеоборотные активы		74,802	41,507	39,084
Итого внеоборотные активы		11,459,335	11,829,050	9,409,208
Итого активы		19,643,886	22,513,926	17,600,823
Обязательства и акционерный капитал				
Краткосрочные обязательства:				
Торговая кредиторская задолженность		1,378,300	1,528,453	1,211,373
Кредиторская задолженность связанным сторонам	12	16,656	71,960	91,547
Краткосрочное долговое финансирование	23	1,478,301	2,038,693	1,129,216
Налог на прибыль к уплате		34,150	46,131	41,323
Прочие налоги и отчисления на обязательное социальное страхование		209,084	213,315	199,349
Дивиденды к уплате		5,704	128,715	107,485
Прочие краткосрочные обязательства	24	693,844	811,178	620,369
Обязательства, связанные с активами для продажи	28	11,979	4	91,750
Итого краткосрочные обязательства		3,828,018	4,838,449	3,492,412
Долгосрочные обязательства:				
Долгосрочное долговое финансирование	23	5,748,559	6,227,225	2,813,166
Отложенные налоговые обязательства	10	394,990	496,379	509,409
Обязательства по пенсионным выплатам	25	787,714	779,296	387,398
Прочие долгосрочные обязательства	26	508,266	619,961	324,652
Итого долгосрочные обязательства		7,439,529	8,122,861	4,034,625
Капитал:				
Уставный капитал	27	3,311,288	3,311,288	3,311,288
Собственные выкупленные акции		(26,303)	(26,303)	–
Добавочный капитал		1,165,530	1,165,530	1,165,530
Курсовые разницы		(52,478)	84,987	1,145,499
Нераспределенная прибыль		3,436,270	4,488,396	3,951,116
Прочие резервы		43,600	27,601	–
Итого капитал акционеров ОАО «Северсталь»		7,877,907	9,051,499	9,573,433
Доля неконтролирующих акционеров		498,432	501,117	500,353
Итого капитал		8,376,339	9,552,616	10,073,786
Итого обязательства и капитал		19,643,886	22,513,926	17,600,823

* Представленные данные отражают изменения, внесенные в связи с завершением процесса распределения стоимости приобретения компаний (Примечание 29).

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия Консолидированные отчеты

о движении денежных средств

за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007

(суммы указаны в тысячах долларов США)

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2009	2008*	2007
Операционная деятельность:			
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль и доходов/(расходов) от финансовой деятельности	(398,787)	3,207,449	2,731,978
Корректировки для сопоставления прибыли и денежных потоков от операционной деятельности:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов (Примечания 21 и 22)	957,164	1,087,421	846,262
Обесценение внеоборотных активов (Примечание 8)	219,019	1,540,263	28,895
Движение резерва на обесценение запасов, дебиторской задолженности и прочих резервов	(319,940)	537,466	53,603
Отрицательный гудвилл	–	(292,326)	(12,223)
Убыток от выбытия основных средств	32,001	43,278	35,525
Прибыль от выбытия дочерних и ассоциированных компаний (Примечание 29)	–	(314,435)	(31,507)
Чистые расходы/(доходы) от операций с ценными бумагами	15,304	96,812	(25,564)
Доля в (прибыли)/убытках ассоциированных компаний за вычетом дивидендов от них	(11,488)	3,400	(6,240)
Изменения в оборотных активах и обязательствах:			
Торговая дебиторская задолженность	472,283	79,654	(357,090)
Дебиторская задолженность связанных сторон	32,708	(39,695)	2,110
НДС к возмещению	80,076	(109,020)	110,677
Запасы	1,588,070	(945,707)	(235,891)
Торговая кредиторская задолженность	(93,496)	(157,717)	107,116
Кредиторская задолженность связанным сторонам	(37,446)	11,781	79,656
Прочие налоги и отчисления на обязательное социальное страхование	(6,926)	7,673	(63,422)
Прочие долгосрочные обязательства	(192,941)	(34,919)	(101,158)
Активы для продажи	(422)	38,609	(1,856)
Прочие чистые изменения в оборотных активах и обязательствах	(119,819)	131,140	123,815
Денежные потоки от операционной деятельности	2,215,360	4,891,127	3,284,686
Проценты уплаченные (кроме банковских операций)	(551,826)	(362,789)	(244,324)
Налог на прибыль уплаченный	(52,345)	(1,094,472)	(804,223)
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности	1,611,189	3,433,866	2,236,139
Инвестиционная деятельность:			
Приобретение основных средств	(945,898)	(2,030,531)	(1,997,285)
Приобретение нематериальных активов	(69,363)	(83,939)	(27,194)
Чистое уменьшение/(увеличение) краткосрочных банковских депозитов	668,121	(259,880)	580,706
Приобретение финансовых вложений и ассоциированных компаний	(267,637)	(878,472)	(889,595)
Приобретение доли неконтролирующих акционеров и компаний, находящихся под общим контролем	(23,387)	(219,588)	(316,862)
Чистый отток денежных средств от приобретения дочерних компаний (Примечание 29)	–	(3,068,693)	(643,279)
Чистый приток денежных средств от продажи дочерних компаний (Примечание 29)	5,010	671,717	235,978
Поступления от выбытия основных средств	34,151	42,853	34,150
Поступления от выбытия финансовых вложений	224,374	860,549	773,090
Проценты полученные (кроме банковских операций)	120,606	155,233	150,583
Денежные потоки, направленные на инвестиционную деятельность	(254,023)	(4,810,751)	(2,099,708)
Финансовая деятельность:			
Поступления по долговому финансированию	4,354,767	7,542,083	3,677,480
Поступления от субсидий	–	–	72
Выкуп собственных акций	–	(26,303)	–
Выплаты по долговому финансированию	(5,420,782)	(3,685,787)	(3,277,251)
Выплаты по лизинговым обязательствам	(30,652)	(24,994)	(3,915)
Выплаты дивидендов	(116,106)	(1,346,535)	(736,156)
Взносы неконтролирующих акционеров	54,319	–	–
Дивиденды, уплаченные Основному акционеру приобретенной компанией, находящейся под общим контролем	–	(34,036)	–
Денежные потоки, (направленные на)/полученные от финансовой деятельности	(1,158,454)	2,424,428	(339,770)
Влияние курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты	1,776	(17,197)	82,486
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	200,488	1,030,346	(120,853)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	2,652,888	1,622,542	1,743,395
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 13)	2,853,376	2,652,888	1,622,542

* Представленные данные отражают изменения, внесенные в связи с завершением процесса распределения стоимости приобретения компаний (Примечание 29).

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия Консолидированные отчеты о движении капитала

за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007
(суммы указаны в тысячах долларов США)

	Капитал акционеров ОАО «Северсталь»						Итого	Доля неконтролирующих акционеров	
	Уставной капитал	Собственные выкупленные акции	Добавочный капитал	Курсовые разницы	Нераспределенная прибыль	Прочие резервы		Итого	Итого
Остаток на 31 декабря 2006 года	3,311,288	–	1,165,530	537,075	2,939,334	–	7,953,227	573,083	8,526,310
Дивиденды	–	–	–	–	(801,462)	–	(801,462)	(12,028)	(813,490)
Эффект приобретений и выбытий	–	–	–	–	(36,287)	–	(36,287)	(144,403)	(180,690)
Итого совокупный доход за период	–	–	–	608,424	1,849,531	–	2,457,955	83,701	2,541,656
Остаток на 31 декабря 2007 года	3,311,288	–	1,165,530	1,145,499	3,951,116	–	9,573,433	500,353	10,073,786
Дивиденды	–	–	–	–	(1,378,510)	–	(1,378,510)	(8,126)	(1,386,636)
Дивиденды, уплаченные Основному акционеру приобретенной компанией, находящейся под общим контролем	–	–	–	–	(34,036)	–	(34,036)	–	(34,036)
Выкуп собственных акций	–	(26,303)	–	–	–	–	(26,303)	–	(26,303)
Эффект приобретений и выбытий*	–	–	–	–	(79,146)	–	(79,146)	14,754	(64,392)
Итого, совокупный доход за период*	–	–	–	(1,060,512)	2,028,972	27,601	996,061	(5,864)	990,197
Остаток на 31 декабря 2008 года*	3,311,288	(26,303)	1,165,530	84,987	4,488,396	27,601	9,051,499	501,117	9,552,616
Дивиденды	–	–	–	–	–	–	–	(3,501)	(3,501)
Эффект приобретений и выбытий	–	–	–	–	(14,886)	–	(14,886)	41,902	27,016
Итого, совокупный доход за период	–	–	–	(137,465)	(1,037,240)	15,999	(1,158,706)	(41,086)	(1,199,792)
Остаток на 31 декабря 2009 года	3,311,288	(26,303)	1,165,530	(52,478)	3,436,270	43,600	7,877,907	498,432	8,376,339

* Представленные данные отражают изменения, внесенные в связи с завершением процесса распределения стоимости приобретения компаний (Примечание 29).

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007

(суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

1. Деятельность

Консолидированная финансовая отчетность ОАО «Северсталь» представляет собой отчетность ОАО «Северсталь» («Северсталь» или «Материнская компания») и его дочерних компаний (вместе – «Группа»), указанных в Примечании 29.

ОАО «Северсталь» начало свою производственную деятельность 24 августа 1955 года в г. Череповец, где в феврале 1959 года перед выпуском первого проката стали было завершено строительство интегрированного металлургического комбината. 24 сентября 1993 года, в ходе программы приватизации российских предприятий, ОАО «Северсталь» была зарегистрирована как открытое акционерное общество («ОАО») и приватизирована. А.А. Мордашов («Основной акционер») приобрел акции, участвуя в аукционах по приватизации ОАО «Северсталь», а также путем прочих покупок, и по состоянию на 31 декабря 2009 82.37% акций ОАО «Северсталь» (2008: 82.37%; 2007: 82.37%) контролировались им напрямую или опосредованно.

Глобальные депозитарные расписки (GDR) на акции ОАО «Северсталь» включены в листинг Лондонской Фондовой Биржи с ноября 2006 года. Акции ОАО «Северсталь» торгуются в Российской торговой системе (РТС) и на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ). Юридический адрес ОАО «Северсталь»: Российская Федерация, г. Череповец, ул. Мира, 30.

Группа состоит из следующих сегментов:

- «Северсталь Ресурс» (бывший «Горнодобывающий сегмент») – данный сегмент включает в себя два железорудных комплекса, расположенных на северо-западе Российской Федерации, ОАО «Карельский окатыш» и ОАО «Олкон»; два комплекса по добыче угля, ОАО «Воркутауголь» на северо-западе Российской Федерации и PBS Coals Ltd, расположенный в США, а также золотодобывающие активы, расположенные в восточной части Российской Федерации, Африке и Казахстане.
- «Российская Сталь» – данный сегмент включает в себя сталелитейные и оцинковочные производства в г. Череповец и прокатный стан 5000 в Колпино, завод по производству труб большого диаметра в г. Ижора (бывший сегмент Ижорский трубный завод), расположенные на северо-западе Российской Федерации, метизные компании, расположенные в России, Украине, Великобритании и Италии (бывший Метизный сегмент), предприятия по переработке металлолома, осуществляющие деятельность в северо-западной и центральной части Российской Федерации (ранее были включены в Горнодобывающий сегмент), а также различные международные вспомогательные торговые, сервисные и транспортные предприятия.
- «Луккини» – данный сегмент включает в себя две компании по производству стали в Италии, четыре завода по производству стали с электрическими печами во Франции и несколько перерабатывающих заводов и совместных компаний в Италии. Все сегментные активы объединены в две бизнес-единицы, «Пиомбино» и «Аскометал», на основании географического расположения (Италия и Франция, соответственно). Продукция, выпускаемая предприятиями сегмента, включает рельсы, проволоку, специальные и высококачественные слитки и слябы. Сегмент также включает торговые предприятия, находящиеся в Западной Европе и обслуживающие обе бизнес-единицы. Кроме того, в сегмент входит инжиниринговый исследовательский центр, расположенный во Франции.
- «Северсталь Северная Америка» – сегмент включает в себя четыре интегрированных чугуно- и сталелитейных комбината: Severstal Deaborn, расположенный на Среднем Западе США; Sparrows Point, расположенный на восточном побережье США; Severstal Wheeling (бывшее название – группа компаний Esmark), на Среднем Западе США, Severstal Warren Inc. (бывшее название – WCI Steel Inc.) на Среднем Западе США, а также мини-завод Severstal Columbus LLC на юго-востоке США и предприятие по производству коксующихся углей, Mountain State Carbon LLC, расположенное на границе Южного и Западного регионов США.
- Финансовый сегмент – в данный сегмент входил розничный банк, который выбыл в ноябре 2007 года и чья деятельность была отражена как прекращаемая. Дополнительное раскрытие информации по данной операции приведено в Примечании 28 к данной консолидированной отчетности.

Сегментный анализ консолидированных отчетов о финансовом положении и отчетов о прибылях и убытках приведен в примечании 30.

Экономическая ситуация

Существенная часть предприятий Группы расположена на территории Российской Федерации и, как результат, подвержена экономическим и политическим последствиям политики правительства Российской Федерации. Возможные изменения экономических и политических условий в будущем могут оказывать влияние на деятельность Группы, на ее способность использовать активы и погашать обязательства.

Продажи стального проката российскими предприятиями Группы на международные рынки являются предметом нескольких антидемпинговых расследований. Группа предпринимает шаги к урегулированию этих расследований и активно участвует в их разрешении.

Краткое описание защитных мер, применяемых на ключевых экспортных рынках ОАО «Северсталь», приведено ниже:

- Экспорт горячекатаных рулонов и тонкого листа из России в США ограничивается минимальными ценами, устанавливаемыми ежеквартально Департаментом США по коммерции, а также квотами, устанавливаемыми ежегодно.
- Экспорт горячекатаного листа из России в США ограничивается минимальными ценами, установленными по фактической себестоимости производителя и прибыли на внутреннем рынке. ОАО «Северсталь» – первая и на настоящий момент единственная российская компания, для которой с сентября 2005 года рынок горячекатаного листа является открытым.
- Рынок Европейского Союза («ЕС») защищен квотами. В течение последних нескольких лет наблюдается рост квот, соответствующий эффекту от расширения ЕС. В 2009 году квоты составили 3,107 млн. тонн. ОАО «Северсталь» традиционно получает около 35% от общей российской квоты и стремится использовать ее полностью, поскольку рынок ЕС является ключевым для компании.

2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности

Подтверждение соответствия

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), утверждаемыми Советом по Международным стандартам финансовой отчетности.

Основы оценки

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена с использованием принципа учета по исторической стоимости за исключением инвестиций, подлежащих оценке по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и инвестиций, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

Бухгалтерский учет на предприятиях Группы ведется в соответствии с законодательными требованиями стран, на территории которых расположены эти предприятия, и по некоторым позициям отличается от МСФО. Учетная политика, применявшаяся для составления данной консолидированной финансовой отчетности, приведена в Примечании 3.

Использование оценочных суждений и допущений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы применения оценочных суждений и допущений, которые влияют на величину активов и обязательств, отраженных в отчетности, представление условных активов и обязательств на отчетную дату и величину выручки от реализации и расходов за отчетный период. Установление допущений требует суждений, основанных на историческом опыте, текущих и ожидаемых экономических условиях и другой доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от оценочных суждений.

Наиболее значимые области, требующие использования руководством оценочных суждений и допущений, включают:

- сроки эксплуатации основных средств;
- обесценение активов;
- резервы по сомнительным долгам, устаревшим и неликвидным запасам;
- обязательства по выводу активов из эксплуатации;
- пенсионные обязательства;
- судебные разбирательства;
- отложенные налоговые активы.

Сроки эксплуатации основных средств

Группа оценивает сроки эксплуатации основных средств, по крайней мере, на конец каждого финансового года и, если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения отражаются как изменение в учетных оценках в соответствии с МСБУ 8 (IAS 8) «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки». Эти оценки могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и на амортизационный расход в течение периода.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007

(суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Обесценение активов

Группа оценивает балансовую стоимость материальных и нематериальных активов на предмет наличия признаков обесценения этих активов. При оценке обесценения активы, не генерирующие независимые денежные потоки, относятся к соответствующей единице, генерирующей денежные потоки. Последующие изменения в отнесении активов к генерирующим единицам или в сроках денежных потоков могут оказать влияние на балансовую стоимость соответствующих активов.

Резервы по сомнительным долгам

Группа производит начисление резервов по сомнительным долгам в целях покрытия потенциальных убытков, возникающих в случае неспособности покупателя осуществить необходимые платежи. При оценке достаточности резерва по сомнительным долгам руководство учитывает текущие условия в экономике в целом, сроки возникновения дебиторской задолженности, опыт Группы по списанию задолженности, кредитоспособность покупателей и изменение условий оплаты по договорам. Изменения в экономике, отраслевой ситуации или финансовом положении отдельных покупателей могут повлечь корректировки размера резерва по сомнительным долгам, отраженного в консолидированной финансовой отчетности.

Резервы по устаревшим и неликвидным запасам

Группа начисляет резерв по устаревшим и неликвидным сырью и запасным частям. Кроме того, некоторые виды произведенной Группой готовой продукции отражаются по возможной чистой стоимости реализации. Оценка возможной чистой стоимости реализации готовой продукции производится на основе наиболее надежных данных на момент проведения такой оценки. При этом учитываются колебания цены или себестоимости готовой продукции, в том числе в результате событий, происходящих после отчетной даты, в той мере, в которой эти события подтверждают ситуацию, существующую по состоянию на конец отчетного периода.

Обязательства по выводу активов из эксплуатации

Группа на каждую отчетную дату пересматривает свои обязательства по выводу активов из эксплуатации, представляющие собой обязательства по восстановлению окружающей среды, и корректирует их до текущих оценок в соответствии с КИМСФО 1 (IFRIC 1) «Изменения существующих обязательств по выводу активов из эксплуатации, рекультивации земель, других подобных обязательств». Величина признанных обязательств представляет собой наилучшую оценку расходов, необходимых для урегулирования обязательств, существующих на отчетную дату, исходя из требований законодательства той страны, в которой находятся активы, в отношении которых возникают обязательства по выводу из эксплуатации. При расчете наилучшей оценки обязательств во внимание принимаются неизбежные риски и неопределенность, сопровождающие многие события и обстоятельства. Прогнозирование будущих затрат по восстановлению окружающей среды требует существенных суждений. Будущие события, которые могут повлиять на величину расходов, необходимых для урегулирования обязательств, принимаются во внимание при расчете суммы обязательств в том случае, когда существуют достаточные объективные свидетельства того, что эти события произойдут.

Пенсионные обязательства

Для оценки текущей стоимости пенсионных обязательств и текущих затрат, связанных с их обслуживанием, Группа использует метод актуарных оценок, который предполагает использование демографических допущений (смертности в течение периода трудовой деятельности и после неё, текучести кадров, фактов наступления недееспособности, вероятности досрочного выхода на пенсию и т.д.) в отношении работников, имеющих право на получение выгод, как продолжающих, так и закончивших трудовую деятельность, а также финансовых допущений (ставки дисконтирования, уровня будущей зарплаты и выплат, ожидаемой доходности активов плана и т.д.).

Судебные разбирательства

Группа использует суждения для оценки и признания резервов и раскрытия условных обязательств в отношении имеющихся судебных разбирательств и других претензий, ожидающих решения путем мирного урегулирования, защиты интересов в суде или государственного вмешательства, а также раскрытия других условных обязательств. Суждения связаны с оценкой вероятности положительного исхода имеющихся претензий либо возникновения обязательства, а также возможной величины резерва, необходимого для окончательного урегулирования. В связи с неопределенностью, присущей процедуре оценки, фактические расходы могут отличаться от изначально начисленных резервов. Оценка величины начисленных резервов может меняться по мере получения новой информации, преимущественно при поддержке внутренних специалистов или внешних консультантов. Пересмотр оценочных величин начисленных обязательств может оказать существенное влияние на будущие операционные результаты.

Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и снижаются в случае, если становится очевидно, что достаточная налогооблагаемая прибыль не будет получена, чтобы реализовать все или часть отложенных налоговых активов. Оценка вероятности включает суждения, основанные на ожидаемых результатах деятельности. Для оценки вероятности реализации отложенных налоговых активов в будущем используются различные факторы, включая операционные результаты прошлых лет, операционный план, истечение срока возмещения налоговых убытков и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты отличаются от оценочных или эти оценки должны быть пересмотрены в будущих периодах, это может оказать негативное влияние на финансовое положение, результат от операций и потоки денежных средств. В случае если величина признания отложенных налоговых активов в будущем должна быть уменьшена, это сокращение будет признано в отчете о прибылях и убытках.

Функциональная валюта и валюта презентации

Валютой презентации настоящей консолидированной финансовой отчетности является доллар США.

Функциональная валюта для каждого предприятия Группы определяется отдельно. Для всех российских предприятий функциональной валютой является российский рубль. Для предприятий Группы, расположенных в Северной Америке, функциональной валютой является доллар США. Для большинства предприятий Группы, расположенных в Западной Европе, функциональной валютой является евро.

Перевод в валюту презентации выполняется следующим образом:

- все активы и обязательства, как денежные, так и неденежные, переводятся по обменному курсу, действовавшему на соответствующую дату представленных балансов;
- все доходы и расходы в каждом из представленных отчетов о прибылях и убытках переводятся по среднему обменному курсу за соответствующий период;
- все возникшие курсовые разницы признаются в отдельном разделе капитала.

Перевод сумм в доллары США не должен рассматриваться как подтверждение того, что такие суммы были, являются или в будущем могут быть конвертированы в доллары США по применяемому обменному курсу или по какому бы то ни было иному обменному курсу.

Применение новых и пересмотренных стандартов учета

Ряд новых стандартов, изменений существующих стандартов и интерпретаций был применен в данной консолидированной отчетности.

Применение данных изменений не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы за исключением изменений, описанных ниже.

В 2009 году Группа начала применять положение МСФО 8 (IFRS 8) «Операционные сегменты», которое требует раскрытия сегментной информации на основе системы внутренней управленческой отчетности. Сравнительная информация представлена таким образом, как если бы положения данного стандарта применялись на начало самого раннего из представленных сравнительных периодов.

Группа применила пересмотренный МСБУ 1 (IAS 1) «Представление финансовой отчетности», который вступил в действие с 1 января 2009 года. Пересмотренный стандарт требует презентации всех операций в капитале, относящихся к акционерам ОАО «Северсталь», в отчете о движении капитала, в то время как все операции в капитале, относящиеся к доле неконтролирующих акционеров, должны быть презентованы в отчете о совокупном доходе.

Сравнительная информация представлена таким образом, как если бы положения данного стандарта применялись на начало самого раннего из представленных сравнительных периодов. Так как изменения коснулись только презентации, они не повлияли на сумму прибыли на акцию.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007

(суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Новые стандарты и интерпретации

Следующие стандарты и интерпретации, еще не вступившие в силу на 31 декабря 2009 года, не применялись в данной консолидированной финансовой отчетности:

Стандарты и интерпретации	Применимо к годовым отчетным периодам, начинающимся с или позднее	
МСБУ 1 (с изменениями) «Представление финансовой отчетности»	1 июля 2009	1 января 2010
МСБУ 7 (с изменениями) «Отчет о движении денежных средств»	1 июля 2009	1 января 2010
МСБУ 12 (с изменениями) «Налог на прибыль»		1 июля 2009
МСБУ 16 (с изменениями) «Основные средства»		1 июля 2009
МСБУ 17 (с изменениями) «Аренда»		1 января 2010
МСБУ 21 (с изменениями) «Влияние изменений обменных курсов валют»		1 июля 2009
МСБУ 24 (пересмотренный) «Раскрытие информации о связанных сторонах»		1 января 2011
МСБУ 27 (с изменениями) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»		1 июля 2009
МСБУ 28 (с изменениями) «Инвестиции в ассоциированные компании»		1 июля 2009
МСБУ 31 (с изменениями) «Участие в совместных предприятиях»		1 июля 2009
МСБУ 32 (с изменениями) «Финансовые инструменты: представление»	1 июля 2009	1 февраля 2010
МСБУ 34 (с изменениями) «Промежуточная финансовая отчетность»		1 июля 2009
МСБУ 36 (с изменениями) «Обесценение активов»	1 июля 2009	1 января 2010
МСБУ 38 (с изменениями) «Нематериальные активы»		1 июля 2009
МСБУ 39 (с изменениями) «Финансовые инструменты: признание и оценка»	1 июля 2009	1 января 2010
МСФО 1 (пересмотренный, с изменениями) «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»	1 июля 2009	1 января 2010 и 1 июля 2010»
МСФО 2 (с изменениями) «Платежи с использованием акций»	1 июля 2009	1 января 2010
МСФО 3 (пересмотренный) «Объединение бизнеса»		1 июля 2009
МСФО 5 (с изменениями) «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»	1 июля 2009	1 января 2010
МСФО 7 (с изменениями) «Финансовые инструменты: Раскрытие»		1 июля 2009
МСФО 8 (с изменениями) «Операционные сегменты»		1 января 2010
МСФО 9 «Финансовые инструменты»		1 января 2013
КИМСФО 9 «Переоценка встроенных производных инструментов»		1 июля 2009
КИМСФО 14 «Требования о минимальной сумме финансирования»		1 января 2011
КИМСФО 16 «Хеджирование чистой инвестиции в зарубежное предприятие»		1 июля 2009
КИМСФО 17 «Распределение неденежных активов в качестве дивидендов собственникам»		1 июля 2009
КИМСФО 18 «Активы, полученные от покупателей»		1 июля 2009
КИМСФО 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами»		1 июля 2010

Применение вышеупомянутых стандартов и интерпретаций не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы в будущем, кроме изменений, рассмотренных ниже.

Пересмотренный МСФО 3 (IFRS 3) «Объединение бизнеса» вносит следующие изменения, которые с достаточной долей вероятности окажут влияние на деятельность Группы:

- Определено более широкое понятие бизнеса, согласно которому большее количество приобретений должно быть признано в качестве приобретения бизнеса.
- Отложенное вознаграждение должно оцениваться по справедливой стоимости с последующим признанием изменений в составе прибыли и убытков.
- Затраты по совершению сделок, не связанные с выпуском акций или долговых инструментов, должны быть признаны в составе расходов в момент их возникновения.
- Инвестиция в приобретаемую компанию до момента приобретения должна учитываться по справедливой стоимости с признанием изменений стоимости в составе прибыли и убытков.
- Доля неконтролирующих акционеров должна учитываться по справедливой стоимости или по стоимости доли в идентифицируемых активах и обязательствах приобретенной компании, отдельно для каждой сделки.

Пересмотренный МСФО 3 обязателен для применения при составлении годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за 2010 год и будет применяться в отношении будущих периодов. Таким образом, изменения не окажут влияния на показатели предыдущих отчетных периодов в консолидированной финансовой отчетности за 2010 год.

МСФО 9 (IFRS 9) «Финансовые инструменты» обязателен для применения при составлении финансовой отчетности за периоды, начинающиеся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт будет выпущен в несколько этапов до конца 2010 года, целью его внедрения является замена существующего МСБУ 39 (IAS 39) «Финансовые инструменты: признание и оценка».

МСФО 9 был выпущен в ноябре 2009 и регламентирует признание и оценку финансовых активов. Группа признает, что внедрение нового стандарта внесет много изменений в учет финансовых инструментов и, возможно, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Оценка этих изменений будет произведена в течение всего периода проекта по мере выпуска следующих обновлений стандарта.

Пересмотренный МСБУ 24 (IAS 24) «Раскрытие информации о связанных сторонах» вносит пересмотренное определение связанной стороны, которое включает новые отношения и, скорее всего, приведет к увеличению количества связанных сторон Группы.

Пересмотренный МСБУ 24 обязателен для применения при составлении годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за 2011 год. Сравнительная информация должна быть представлена таким образом, как если бы положения данного стандарта применялись на начало самого раннего из представленных сравнительных периодов. Руководство Группы не приняло окончательного решения в отношении даты применения данного стандарта.

Пересмотр сравнительных данных

Сравнительные показатели данной консолидированной финансовой отчетности были изменены для отражения эффекта окончательного распределения стоимости приобретенных компаний, как описано в Примечании 29.

Изменение оценки

В течение 2009 года Группа пересмотрела сроки эксплуатации основных средств. Эффект изменения оценки в результате пересмотра сроков эксплуатации составил 55 млн. долларов США в уменьшение амортизации, начисленной в 2009 году.

3. Основные положения учетной политики

Указанные ниже основные принципы учетной политики использовались Группой на постоянной основе при составлении данной консолидированной финансовой отчетности.

а. Принципы консолидации

Дочерние компании

Дочерними компаниями являются компании, контролируемые Материнской компанией как напрямую, так и опосредованно. Финансовая отчетность дочерних предприятий включена в консолидированную финансовую отчетность со дня фактического появления контроля и по день фактического прекращения контроля. Доля неконтролирующих акционеров представляет часть чистых идентифицированных активов дочерних предприятий, принадлежащих неконтролирующим акционерам, включая долю неконтролирующих акционеров в корректировках активов и обязательств до справедливой стоимости при приобретении компаний. Доля неконтролирующих акционеров представлена в консолидированном отчете о финансовом положении в составе капитала, отдельно от капитала акционеров Материнской компании.

Внутригрупповые остатки и операции, а также любая нереализованная прибыль, возникшая в результате внутригрупповых операций, при составлении консолидированной финансовой отчетности исключаются. Нереализованный убыток исключается, кроме случаев, когда переданный актив подлежит обесценению.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007

(суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Приобретение дочерних компаний

Приобретение дочерних компаний было отражено Группой с использованием метода приобретения.

Первоначальный учет приобретения дочерней компании предполагает оценку справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств и стоимости приобретения. Если первоначальное распределение стоимости не завершено по состоянию на конец отчетного периода, в котором было осуществлено приобретение, Группа учитывает приобретение компании, используя предварительную стоимость по тем показателям отчетности, по которым оценка не завершена. Группа признает все корректировки предварительной оценки в результате окончательного распределения стоимости в течение двенадцати месяцев с даты приобретения. В результате гудвилл или отрицательный гудвилл корректируется соответственно.

Сравнительная информация за периоды, предшествующие завершению окончательной оценки, представляется так, как если бы окончательная оценка была завершена на дату приобретения.

Учет приобретений компаний, находящихся под общим контролем

Стандарты МСФО не содержат разъяснений по методам отражения в отчетности приобретения компаний, находящихся под общим контролем, которые являются одновременно и владельцами контрольной доли в Группе («приобретение компаний, находящихся под общим контролем»). Руководство приняло учетную политику для отражения таких операций, основываясь на требованиях общепринятых правил бухгалтерского учета США («ОПБУ США»). Руководство считает, что этот подход и учетная политика, раскрываемая ниже, соответствуют МСФО.

Приобретение контрольной доли владения в компаниях, ранее находившихся под контролем Основного акционера, отражается как приобретение на самую раннюю дату из представленных в отчетности сопоставительных периодов или, если приобретение было позднее, то на дату, когда контроль был изначально приобретен Основным акционером. Приобретенные активы и обязательства отражаются по балансовой стоимости. Статьи капитала приобретенных компаний прибавляются к тем же статьям капитала Группы, за исключением того, что уставный капитал приобретенных компаний отражается как часть добавочного капитала Группы. Сумма денежных средств по таким приобретениям отражается как обязательство перед связанными сторонами или уменьшение дебиторской задолженности от связанных сторон, с соответствующим уменьшением собственного капитала, с момента включения приобретенной компании в консолидированную отчетность до момента, когда эти денежные средства фактически выплачены. Акции Материнской компании, выпущенные для приобретения компаний, учитываются с того момента, когда приобретенные компании включены в данную финансовую отчетность.

В случаях приобретения дополнительных долей участия в компаниях, приобретенных от Основного акционера, гудвилл не признается. Разница между приобретенной долей в чистых активах и стоимостью инвестиций учитывается непосредственно в капитале.

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированными компаниями являются компании, на которые Группа оказывает существенное влияние, но не имеет контроля над их финансовой и операционной политикой.

Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия в капитале и первоначально признаются по стоимости приобретения, начиная со дня фактического появления существенного влияния по день фактического прекращения существенного влияния. Последующие изменения в балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные компании отражают изменения доли Группы в их чистых активах после корректировок по приведению учетной политики ассоциированных компаний в соответствие с учетной политикой Группы, а также обесценение инвестиций. Если доля убытков, принадлежащих Группе, превышает балансовую стоимость инвестиций в ассоциированную компанию, балансовая стоимость списывается до нуля, и дальнейшее отражение убытков прекращается, кроме случаев, когда Группа отвечает по обязательствам данной ассоциированной компании.

Нереализованные прибыли, возникающие в результате операций между Группой и ассоциированной компанией, подлежат исключению в пропорции, равной доле Группы в капитале ассоциируемой компании. Нереализованные убытки, возникающие в результате операций между Группой и ассоциированной компанией, также подлежат исключению кроме случаев, когда переданный актив подлежит обесценению.

Инвестиции в совместные предприятия

Совместная деятельность представляет собой контрактное соглашение, по которому Группа и другая сторона ведут экономическую деятельность, совместно контролируемую обеими сторонами: принятие стратегических и операционных решений, относящихся к совместной деятельности, требует единогласного согласия контролирующих сторон.

В том случае, если Группа принимает участие в совместно контролируемой деятельности напрямую, доля активов и обязательств, принадлежащих Группе совместно с другими контролирующими сторонами, отражается в финансовой отчетности Группы и классифицируется исходя из их сути. Обязательства и расходы, понесенные непосредственно в отношении доли совместно контролируемых активов, отражаются по методу начисления. Доля Группы в доходах или расходах совместно контролируемой компании признается, когда существует вероятность, что будет приток или отток экономических выгод от операции и что их сумма может быть надежно определена.

Если соглашение о совместном контроле предусматривает создание отдельной компании, в которой каждая из контролирующих сторон имеет свою долю, то такая компания является совместным предприятием. Группа учитывает свою долю в совместно контролируемых предприятиях по методу долевого участия, в соответствии с которым инвестиция в совместно контролируемое предприятие отражается изначально по первоначальной стоимости и затем корректируется на изменения в чистых активах после приобретения в пропорции, равной доле Группы в совместном предприятии.

Нереализованные прибыли, возникающие в результате операций между Группой и совместным предприятием, подлежат исключению в пропорции, равной доле Группы в капитале совместного предприятия. Нереализованные убытки, возникающие в результате операций между Группой и совместным предприятием, также подлежат исключению, кроме случаев, когда переданный актив подлежит обесценению.

Гудвилл

Гудвилл, возникающий при приобретении дочерних, ассоциируемых или совместно контролируемых компаний, представляет собой превышение цены покупки над долей чистой справедливой стоимости приобретенных активов, обязательств и условных обязательств, принадлежащей Группе. Гудвилл отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Гудвилл, возникший при приобретении дочерних предприятий, отражается в составе нематериальных активов, а гудвилл по ассоциируемым и совместно контролируемым компаниям включается в балансовую стоимость инвестиций в эти компании.

Когда гудвилл относится к единице, генерирующей независимые денежные потоки, и часть операций, относящихся к ней, выбывает, гудвилл, связанный с этими операциями, включается в балансовую стоимость при определении результата от выбытия.

В случае превышения доли чистой справедливой стоимости приобретенных Группой активов, обязательств и условных обязательств над ценой покупки на дату приобретения образуется отрицательный гудвилл, который признается в отчете о прибылях и убытках на момент приобретения.

b. Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту каждой компании по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, номинированные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту каждой компании по валютному курсу, действовавшему на эту дату. Неденежные активы и обязательства, номинированные в иностранной валюте, переводятся в функциональную валюту каждой компании по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Прибыли и убытки от курсовых разниц, возникающие при переводе, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

с. Затраты на разведку и оценку запасов минеральных ресурсов

Затраты на разведку и оценку запасов определенных минеральных ресурсов признаются активами. К затратам, которые могут быть включены в первоначальную стоимость таких активов, относятся следующие расходы:

- на приобретение прав на разведку;
- на сбор и анализ существующей геологической и иной информации;
- на проведение геологического изучения местности, разведочное бурение и отбор образцов;
- на оценку и тестирование методов добычи;
- на осуществление оценки технической осуществимости и коммерческой целесообразности добычи.

Если по результатам такого анализа проект не признается осуществимым или целесообразным, все понесенные затраты на разведку и оценку, связанные с таким проектом, за вычетом резервов под обесценение, признаются в отчете о прибылях и убытках.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007

(суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Активы, связанные с разведкой и оценкой запасов минеральных ресурсов, отражаются по первоначальной стоимости и классифицируются последовательно в составе материальных или нематериальных, в зависимости от их характера. Активы, связанные с разведкой и оценкой запасов минеральных ресурсов, признанные материальными активами, отражаются в составе основных средств за вычетом резерва на обесценение. В прочих случаях такие активы признаются нематериальными, например, лицензии. Если материальный актив используется для создания нематериального актива, величина потребленной стоимости такого актива относится на первоначальную стоимость нематериального актива. Поскольку актив не готов к использованию, амортизация по такому активу не начисляется. Все активы, связанные с разведкой и оценкой, регулярно проверяются на обесценение.

Актив перестает классифицироваться в качестве актива, связанного с разведкой и оценкой, когда техническая осуществимость и коммерческая целесообразность добычи минеральных ресурсов доказана и добыча санкционирована руководством. Балансовая стоимость таких активов отражается в составе активов, связанных с разработкой минеральных ресурсов.

d. Затраты на деятельность по разработке минеральных ресурсов

Затраты по разработке, включающие расходы, непосредственно связанные с сооружением шахт и соответствующей инфраструктуры, накапливаются отдельно по каждому объекту. Затраты по разработке капитализируются и отражаются в составе основных средств или нематериальных активов соответственно. Амортизация по таким активам не начисляется до момента начала коммерческого производства.

Доходы от реализации продукции, полученные на стадии разработки, уменьшают себестоимость так, чтобы валовая прибыль от продажи была нулевой.

e. Основные средства

Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Первоначальная стоимость основных средств включает расходы, непосредственно связанные с приобретением активов, и по квалифицируемым активам, капитализируемые расходы на финансирование. Для объектов, построенных хозяйственным способом, относящиеся к ним работы и прямые накладные расходы включаются в их первоначальную стоимость. 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. Прибыли или убытки от выбытия основных средств признаются в отчете о прибылях и убытках.

Стоимость основных средств списывается посредством начисления амортизации в течение ожидаемого срока их полезного использования. Амортизация рассчитывается методом линейного начисления, за исключением амортизации транспортных средств и определенных видов прокатного оборудования, которая рассчитывается по пробегу и пропорционально объему продукции, соответственно. Ожидаемый срок полезного использования активов регулярно проверяется и при необходимости пересматривается.

Основными периодами амортизации активов являются:

Здания и сооружения	20–50 лет
Машины и оборудование	10–20 лет
Прочие производственные активы	5–20 лет
Объекты инфраструктуры	5–50 лет

f. Аренда

Аренда, по условиям которой к Группе переходят все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, классифицируется как лизинг. Прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Активы, полученные на условиях лизинга, отражаются 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 лизингу.

Платежи по лизингу распределяются между финансовыми расходами и погашением суммы основного долга так, чтобы достичь постоянной процентной ставки на остаток суммы основного долга. Затраты по лизингу включаются в состав процентных расходов в отчете о прибылях и убытках.

Политика в отношении амортизации объектов основных средств, полученных по лизингу, соответствует аналогичным объектам, находящимся в собственности. Если не имеется достаточной уверенности в том, что по истечении срока лизинга к Группе перейдет право собственности на актив, такой актив амортизируется в течение наименьшего из сроков действия договора лизинга или срока полезного использования.

Расходы по операционной аренде относятся на затраты равномерно в течение срока аренды, за исключением тех случаев, когда другой метод распределения лучше отражает временные потоки получения экономических выгод от арендуемого объекта.

g. Нематериальные активы (за исключением гудвилла)

Нематериальные активы отражаются в учете по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и резерва под обесценение.

Амортизация начисляется линейным методом в течение срока использования данных активов. Нематериальные активы проверяются на обесценение при появлении признаков обесценения. Ожидаемый срок полезного использования и метод амортизации проверяются на конец каждого отчетного года. Изменение сроков полезного использования учитывается перспективно.

В нижеследующей таблице представлены сроки полезного использования нематериальных активов:

Лицензии на добычу	12–25 лет
Программное обеспечение	3–10 лет
Прочие нематериальные активы	3–50 лет

Основными компонентами прочих нематериальных активов являются капитализированные благоприятные контракты и права на аренду земельных участков. Амортизация нематериальных активов включается в состав себестоимости в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

h. Обесценение активов

Балансовая стоимость гудвилла проверяется на наличие обесценения ежегодно. На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие признаков обесценения других активов. Если такие признаки имеются, то проводится оценка возмещаемой стоимости актива. В случае если балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующей самостоятельный денежный поток, превышает возмещаемую стоимость, признается убыток от обесценения.

Расчёт возмещаемой стоимости

По инвестициям, учитываемым по амортизированной стоимости, величина обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и возмещаемой стоимостью, рассчитанной как текущая стоимость величины ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с применением эффективной процентной ставки по данному активу. Для остальных активов возмещаемая стоимость представляет собой наибольшую величину из чистой стоимости реализации и стоимости использования. При оценке стоимости использования применяется дисконтирование ожидаемых будущих денежных потоков к их текущей стоимости по ставке дисконтирования до учета налогов, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и оценку рисков, присущих данному активу. Если какой-либо актив не генерирует самостоятельного денежного потока независимо от других активов, стоимость использования определяется для группы активов, генерирующей самостоятельный денежный поток, к которой данный актив принадлежит.

Уменьшение ранее признанных убытков от обесценения

Убыток от обесценения в отношении инвестиций, удерживаемых до погашения, а также предоставленных займов и дебиторской задолженности восстанавливается, если сумма возмещаемой стоимости возрастает вследствие события, произошедшего после отражения убытка от обесценения. Убыток от обесценения гудвилла не восстанавливается. В отношении других активов убыток от обесценения восстанавливается, если оценки, использовавшиеся для определения величины их возмещаемой стоимости, впоследствии изменились. Восстановление убытка от обесценения не может увеличить балансовую стоимость актива выше той стоимости, которую имел бы актив за вычетом амортизации в случае, если бы убыток от обесценения в его отношении не был отражен.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007

(суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

і. Запасы

Товарно-материальные запасы отражены по наименьшей из стоимости приобретения и чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации – это оценочная продажная цена в ходе нормального осуществления деятельности за вычетом оценочной суммы затрат на завершение и расходов на продажу. Стоимость запасов рассчитывается по принципу средневзвешенной стоимости и включает в себя затраты на приобретение запасов, их доставку до места расположения и приведение в текущее состояние. Стоимость запасов собственного изготовления и стоимость незавершенного производства включает соответствующую долю общепроизводственных расходов. На устаревшие и неликвидные запасы создается резерв на обесценение.

ј. Финансовые активы

Финансовые активы включают денежные средства и их эквиваленты, инвестиции, займы и дебиторскую задолженность.

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства, банковские депозиты и высоколиквидные финансовые вложения со сроком погашения до трех месяцев, которые свободно конвертируются в соответствующие суммы денежных средств и риск изменения стоимости которых является незначительным.

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки инвестиции, удерживаемые до погашения, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, и займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к тому или иному классу зависит от их особенностей и цели приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета балансовой стоимости финансового актива, учитываемого по амортизируемой стоимости, и распределения процентных доходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат (включая все вознаграждения, полученные или выплаченные, которые составляют неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, операционные затраты и прочие премии или скидки) на ожидаемый срок действия финансового актива или, если применимо, на более короткий срок.

Доходы, относящиеся к долговым инструментам, отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки

Финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, когда финансовый актив предназначен для торговли или когда он определен как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если финансовый актив:

- был приобретен исключительно в целях продажи в ближайшем будущем; или
- является частью конкретного портфеля финансовых инструментов, которые управляются Группой совместно и для которых ожидается получение краткосрочной прибыли в будущем.

Финансовый актив, отличный от предназначенного для торговли, может быть классифицирован при поступлении как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыли или убытки, если:

- такая классификация исключает или значительно сокращает несопоставимость, которая может возникнуть; или
- финансовый актив является частью группы финансовых инструментов и (или) финансовых обязательств, которые управляются и оцениваются по справедливой стоимости в соответствии с регламентированной Группой стратегией по управлению рисками или инвестиционной стратегией, и внутренние отчеты Группы предоставляются исходя из такой группировки.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражаются по справедливой стоимости, и эффект оценки отражается в отчете о прибылях и убытках. Чистая прибыль или убыток, признанные в отчете о прибылях и убытках, включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Долговые ценные бумаги с фиксированными выплатами и сроками погашения, в отношении которых у Группы имеется намерение и возможность владеть ими до срока погашения, классифицируются как удерживаемые до погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом обесценения.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность включают в себя торговую дебиторскую задолженность, займы и прочую дебиторскую задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Займы и дебиторская задолженность отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, по которой начисление процентов будет несущественным.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемкие финансовые активы, которые не отнесены ни к категории финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, ни к удерживаемым до погашения, и отражаются по справедливой стоимости. Акции публичных компаний, котируемые на фондовых биржах, отражаются по рыночной стоимости. Инвестиции в акции компаний, не котируемых на фондовых биржах и не имеющих справедливой стоимости, которая могла бы быть надежно оценена, учитываются исходя из оценок руководства. Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменением справедливой стоимости, отражаются в составе собственного капитала за исключением убытков от обесценения, которые признаются в отчете о прибылях и убытках. При выбытии или обесценении финансовых активов накопленные в собственном капитале прибыли и убытки отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Дивиденды, начисляемые по долевым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в отчете о прибылях и убытках при возникновении у Группы права на их получение.

Списание финансовых активов

Группа списывает финансовые активы, только когда право получения денежных средств, возникающих от актива, истекает; или Группа передает финансовый актив и вместе с ним все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, другой компании.

к. Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки и прочие финансовые обязательства.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, когда финансовое обязательство предназначено для торговли или оценивается по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Финансовое обязательство классифицируется как предназначенное для торговли, если:

- было признано исключительно в целях обратного приобретения в ближайшем будущем или
- является частью конкретного портфеля финансовых инструментов, которые управляются Группой совместно и от которых ожидается получение краткосрочной прибыли в будущем.

Финансовое обязательство, отличное от предназначенного для торговли, может быть классифицировано при поступлении как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыли или убытки, если:

- такая классификация исключает или значительно сокращает несопоставимость, которая может возникнуть, или
- финансовое обязательство является частью группы финансовых инструментов, которые управляются и оцениваются по справедливой стоимости в соответствии с регламентированной Группой стратегией по управлению рисками или инвестиционной стратегией, и внутренние отчеты Группы предоставляются исходя из такой группировки.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражаются по справедливой стоимости, и изменение оценки отражается в отчете о прибылях и убытках. Чистая прибыль или убыток, признанный в отчете о прибылях и убытках, включает проценты, уплаченные по финансовому обязательству.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая кредиты, первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом операционных издержек. Затраты по кредитам, которые были использованы для приобретения или строительства квалифицируемого объекта, капитализируются в составе стоимости актива.

Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения, с признанием процентного расхода в отчете о прибылях и убытках.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007

(суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Списание финансовых обязательств

Группа осуществляет списание финансовых обязательств тогда и только тогда, когда обязательства Группы погашены, отменены или срок их действия истек.

l. Инструменты хеджирования

Группа использует инструменты хеджирования с целью управления риском изменения величины денежных потоков, связанных с конкретным признанным активом, или обязательством, или предполагаемой сделкой, которые могут оказать эффект на величину прибыли или убытка.

Эффективная часть изменений справедливой стоимости производных финансовых инструментов, предназначенных для хеджирования денежных потоков, отражается в составе капитала. Неэффективная часть изменений справедливой стоимости отражается в составе прибыли и убытков.

Учет инструментов хеджирования прекращается с момента, когда такой инструмент прекращает удовлетворять требованиям учета в качестве инструмента хеджирования или истекает срок действия инструмента, а также в случаях его продажи, расторжения или исполнения. Прибыли и убытки, накопленные в составе капитала, продолжают учитываться в составе капитала до момента осуществления хеджируемой операции. Если хеджирование было осуществлено в отношении нефинансового актива, прибыли или убытки, ранее отраженные в капитале, включаются в стоимость соответствующего актива в момент его признания. В остальных случаях прибыли и убытки, ранее признаваемые в составе капитала, переносятся в отчет о прибылях и убытках в том периоде, в котором определяется результат по инструментам, в отношении которых было осуществлено хеджирование.

m. Обязательства по выплате дивидендов

Обязательства по выплате дивидендов отражаются в составе обязательств в периоде, в котором дивиденды утверждены акционерами.

n. Прочие налоги и отчисления

Прочие налоги и отчисления представляют собой налоги и обязательные отчисления, которые уплачиваются в правительственные органы или государственные учреждения и рассчитываются по различным налогооблагаемым базам, но за исключением налогов на доходы, налогов на добавленную стоимость, рассчитываемых от сумм выручки и закупок, а также выплат по социальному страхованию, начисленных от фонда оплаты труда. Выплаты по социальному страхованию включаются в себестоимость, в коммерческие расходы, а также в общехозяйственные и управленческие расходы в соответствии с видом соответствующих затрат на оплату труда.

o. Налог на прибыль

Налог на прибыль за год включает в себя текущий налог и отложенный налог. Налог на прибыль отражается в отчете о прибылях и убытках за исключением случаев, когда начисление налога на прибыль относится к статьям, признанным напрямую в капитале; в этом случае он отражается в капитале.

Сумма текущего налога к уплате рассчитывается каждой компанией от прибыли до налогообложения, определяемой в соответствии с налоговым законодательством страны, в которой компания основана, с применением налоговой ставки, действующей на отчетную дату, а также включает корректировки к налоговым обязательствам за прошлые годы.

Отложенный налог рассчитывается с использованием балансового метода на сумму временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, используемой для составления финансовой отчетности, и их стоимостью, используемой для налоговых целей. Величина отложенного налога определяется с учетом ожидаемого способа реализации активов или уплаты обязательств с применением налоговых ставок, действующих или объявленных 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, и Группа имеет намерение произвести зачет своих текущих требований и обязательств или погасить их одновременно.

Отложенный налоговый актив признается только в размере, не превышающем ожидаемой в будущем величины налогов от налогооблагаемой прибыли, за счет которых этот актив будет реализован. Сумма отложенного налогового актива уменьшается, если получение соответствующей выгоды от его реализации становится маловероятным.

Отложенный налог не признается, когда возникает в связи с:

- инвестициями в дочерние компании, если Группа имеет возможность контролировать время реализации временных разниц и существует значительная вероятность, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем;
- первоначальным признанием актива или обязательства, за исключением активов и обязательств, связанных с приобретением компаний, когда данная операция на дату совершения не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль;
- первоначальным признанием гудвилла.

р. Резервы

Пенсионные обязательства

Группа осуществляет доплаты к пенсии, выплаты медицинских пособий и прочие долгосрочные выплаты своим бывшим работникам.

У Группы существует два вида вознаграждений по окончании трудовой деятельности: планы с установленными взносами и планы с установленными выплатами. Планами с установленными отчислениями считаются такие планы, по которым Группа перечисляет фиксированные платежи и в отношении которых впоследствии не возникает обязательств по дополнительным взносам. Обязательства Группы по пенсионным планам с установленными отчислениями ограничиваются перечислением средств в периоде возникновения, включая взносы в Пенсионный Фонд Российской Федерации. Авансовые взносы признаются активами в размере, не превышающем текущей стоимости будущих денежных поступлений из планов или сокращений будущих перечислений.

Остальные вознаграждения по окончании трудовой деятельности признаются планами с установленными выплатами. Величина обязательств по таким планам рассчитывается руководством ежегодно с использованием метода «прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат». В соответствии с этим методом, чистые обязательства Группы рассчитываются отдельно по каждому пенсионному плану с установленными выплатами путем оценки величины будущих выплат, которые заработаны сотрудниками в зависимости от отработанного стажа в текущем и предшествующих периодах; сумма будущих выплат дисконтируется к ее текущей стоимости, и из нее вычитается справедливая стоимость активов плана. В качестве ставки дисконтирования на отчетную дату используется доход по высоконадежным корпоративным облигациям соответствующей страны со сроком погашения, примерно равным срокам обязательств Группы. Актуарные прибыли и убытки, возникающие от пересчета обязательств по пенсионным выплатам, целиком отражаются в отчете о прибылях и убытках отчетного года.

Прочие долгосрочные выплаты включают различные компенсации, неденежные выгоды и долгосрочные программы поощрений.

Обязательства по выводу активов из эксплуатации

Группа имеет экологические обязательства, связанные с рекультивацией земель и иными связанными работами, которые необходимо проводить после закрытия некоторых производственных площадок. Группа оценивает резервы, связанные с экологическими вопросами, отдельно по каждому случаю, основываясь на имеющейся информации и принимая во внимание требования действующего законодательства в данной стране. Оценка обязательств по выводу активов из эксплуатации производится исходя из существующих технологий, в текущих ценах и дисконтируется с использованием реальных ставок дисконтирования. Будущие расходы по выводу активов из эксплуатации, приведенные к текущей стоимости, капитализируются с соответствующим признанием обязательств в момент, когда у Группы возникают обязательства в отношении таких расходов. Будущие расходы по выводу активов из эксплуатации учитываются в составе основных средств и амортизируются в течение срока полезного использования соответствующего актива. Увеличение обязательств по выводу активов из эксплуатации в связи с амортизацией дисконта отражается в консолидированном отчете о прибыли и убытках в составе процентных расходов. Текущие затраты на восстановление окружающей среды учитываются в составе расходов по мере возникновения.

Обременительные договоры

Обязательства по обременительным договорам признаются, когда исполнение договора Группой требует неизбежных затрат, величина которых превышает экономические выгоды, которые ожидается получить по такому договору. Обязательства признаются в размере текущей стоимости, наименьшей из величины ожидаемых расходов в связи с прекращением действия такого договора и величины ожидаемых расходов, связанных с его исполнением. Перед созданием резервов по обременительным договорам Группа признает обесценение активов, относящихся к таким договорам.

Прочие резервы

Прочие резервы отражаются в балансе в случаях, если Группа имеет юридические или фактические обязательства, возникшие в результате прошлого события, и существует вероятность оттока экономических выгод при выполнении таких обязательств, а также сумма резерва может быть надежно определена.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007

(суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

q. Уставный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются в составе уставного капитала. Расходы, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов, признаются как уменьшение капитала, за вычетом соответствующих налогов.

Выкуп выпущенных акций

Если часть выпущенных собственных акций выкупается, сумма уплаченного вознаграждения, которая включает расходы, непосредственно связанные с выкупом, за вычетом налогов, отражается как уменьшение капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные выкупленные акции и отражаются как уменьшение капитала. Когда выкупленные акции продаются или перевыпускаются, сумма вознаграждения признается как увеличение капитала, а соответствующая величина прибыли или убытка от такой операции отражается в составе нераспределенной прибыли.

г. Операционные и внереализационные доходы и расходы

Операционные доходы и расходы включают различные виды доходов и расходов, возникающих в результате производства и продажи Группой продукции, выбытия основных средств, участия в капиталах ассоциированных компаний и совместных предприятий, операций с ценными бумагами и прочей регулярной деятельности Группы.

Определенные доходы и расходы презентованы отдельно от прибылей и убытков от операционной деятельности в связи с их существенностью и природой возникновения для более полного отражения финансовых результатов деятельности Группы. Такие доходы и расходы включаются в показатель прибыли до налога на прибыль и расходов/доходов от финансовой деятельности и представлены следующими основными видами доходов и расходов: обесценение внеоборотных активов, отрицательный гудвилл и прочие доходы и расходы, такие, как например, прибыль или убыток от выбытия дочерних компаний и ассоциированных компаний или расходы на благотворительность.

s. Признание выручки

Выручка отражается по справедливой стоимости вознаграждения полученного или ожидаемого к получению. Выручка уменьшается на величину ожидаемых возвратов от покупателей, скидок и прочих аналогичных резервов.

Если товары или услуги обмениваются на несопоставимые товары или услуги, выручка в таких случаях отражается по справедливой стоимости полученных или оказанных товаров или услуг, с корректировкой на сумму полученных или выплаченных денежных средств. Когда справедливая стоимость полученных или оказанных товаров или услуг не может быть определена с достаточной степенью надежности, выручка признается в размере справедливой стоимости переданных товаров или оказанных услуг, с корректировкой на сумму полученных или выплаченных денежных средств.

Выручка от реализации продукции

Выручка от реализации продукции отражается в отчете о прибылях и убытках, когда существенная часть рисков и выгод от обладания активами перешла к покупателю, сумма выручки может быть надежно определена, вероятно, поступление к предприятию экономических выгод, связанных с операцией, и расходы, понесенные или которые будут понесены в будущем по данной операции, могут быть надежно определены.

Выручка от оказания услуг

Выручка по контракту на предоставление услуг отражается относительно стадии завершения контракта.

t. Процентные доходы

Процентные доходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по принципу начисления, исходя из суммы основного долга и эффективной процентной ставки, которая дисконтирует ожидаемые будущие притоки денежных средств в течение срока действия финансового актива до остаточной стоимости актива.

и. Процентные расходы

Процентные расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по принципу начисления с учетом эффективного дохода по обязательствам.

Все процентные и иные затраты по заемным средствам, не относящимся непосредственно к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, списываются в расходы по мере их возникновения.

v. Чистые доходы от операций с ценными бумагами

Чистые доходы от операций с ценными бумагами включают дивидендный доход (за исключением дивидендов от ассоциированных компаний, учитываемых по методу долевого участия), реализованные и нереализованные прибыли по финансовым активам, учитываемым по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках, реализованные прибыли и убытки от обесценения доступных для продажи и удерживаемых до погашения инвестиций.

w. Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления суммы чистой прибыли за год на средневзвешенное количество акций, находившихся в обращении в течение года, с допущением, что акции, выпущенные при приобретении компаний от Основного Акционера, были выпущены в момент включения этих компаний в данную консолидированную финансовую отчетность.

x. Прекращаемая деятельность

Группа представляет информацию о прекращаемой деятельности в том случае, если часть активов Группы либо была продана в отчетном периоде, либо была классифицирована как предназначенная для продажи на отчетную дату. Данное условие считается выполненным, если существует высокая вероятность выбытия активов в течение одного года с момента классификации.

Сравнительные данные, представленные в отчете о прибылях и убытках, корректируются таким образом, как если бы деятельность была прекращаемой с начала предшествующего периода.

Активы и обязательства, относимые к прекращаемой деятельности, представляются в бухгалтерском балансе отдельно от прочих активов и обязательств на дату составления отчетности. Сравнительные данные, представленные в бухгалтерском балансе за предшествующий период в отношении прекращаемой деятельности, не корректируются.

y. Сегментная информация

Операционный сегмент – это компонент Группы, который генерирует доходы и несет расходы, включая доходы и расходы, относящиеся к операциям с другими компонентами Группы.

Результаты деятельности операционного сегмента регулярно анализируются Главным Исполнительным Директором, на основе этого анализа принимаются решения о распределении ресурсов между сегментами и оценивается результативность деятельности сегмента.

Финансовые показатели сегментов, раскрытые в примечании, приведены до элиминации межсегментных остатков и оборотов и рассчитаны на той же основе, что и все другие финансовые показатели в консолидированной финансовой отчетности, за исключением нематериальных инвестиций в дочерние компании, отраженных в составе долгосрочных финансовых инвестиций, которые переведены в валюту презентации по историческому обменному курсу.

Внутрисегментные цены устанавливаются на основании сделок на рыночных условиях.

Капитальные расходы сегментов включают общие расходы в течение периода, понесенные в связи с приобретением основных средств и нематериальных активов, за исключением гудвилла.

z. Правительственные субсидии

Правительственные субсидии признаются тогда, когда существует разумная уверенность в их получении и соблюдении Группой всех условий, связанных с предоставлением субсидии. Правительственные субсидии, связанные с активами, представляются в финансовой отчетности в виде уменьшения стоимости соответствующего актива на величину полученной субсидии.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007

(суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

4. Выручка

Выручка от реализации по группам продукции:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2009	2008	2007
Горячекатаный лист	3,003,808	5,952,558	3,797,586
Оцинкованный лист и лист с прочими металлическими покрытиями	1,920,051	2,350,259	1,323,406
Холоднокатаный лист	1,606,311	2,314,440	1,285,218
Сортовой прокат	1,301,247	3,793,931	3,150,114
Метизная продукция	853,777	1,384,637	1,009,999
Трубы большого диаметра	777,303	819,727	530,726
Возмещенные покупателями транспортные и складские расходы	613,710	808,695	662,447
Полуфабрикаты	582,094	1,667,294	1,101,800
Золото	512,335	190,415	–
Лист с полимерным покрытием	316,300	388,160	289,687
Уголь и кокс	272,176	257,463	264,753
Прочие стальные трубы, стальные гнутые профили	255,103	485,467	411,690
Железорудные окатыши и концентрат	217,194	453,069	304,825
Лом	58,303	321,317	290,752
Прочее	764,787	1,205,285	1,080,385
	13,054,499	22,392,717	15,503,388

Выручка от реализации по регионам продаж:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2009	2008	2007
Северная Америка	4,254,246	5,410,115	2,002,852
Российская Федерация	3,955,953	8,878,900	6,879,437
Европа	2,834,052	6,336,431	5,317,895
Китай и Центральная Азия	698,635	399,029	353,916
Ближний Восток	554,478	556,413	450,360
Юго-Восточная Азия	330,513	381,929	291,052
Африка	254,252	109,411	56,595
Центральная и Южная Америка	172,370	320,489	151,281
	13,054,499	22,392,717	15,503,388

5. Затраты на оплату труда

Состав затрат на оплату труда приведен ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2009	2008	2007
Фонд оплаты труда	(1,803,163)	(2,078,521)	(1,534,443)
Отчисления на обязательное социальное страхование	(331,416)	(450,812)	(418,031)
Затраты по пенсионным выплатам (Примечание 25)	(19,869)	(28,647)	(7,719)
	(2,154,448)	(2,557,980)	(1,960,193)
Признанные актуарные (убытки)/прибыли (Примечание 25)	(18,888)	(33,141)	37,056
Затраты на оплату труда	(2,173,336)	(2,591,121)	(1,923,137)

За год, закончившийся 31 декабря 2009 года, вознаграждение ключевых руководителей Группы составило 20.8 млн. долларов США (2008: 43.9 млн. долларов США; 2007: 57.2 млн. долларов США).

6. Чистые (расходы)/доходы от операций с ценными бумагами

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2009	2008	2007
Ценные бумаги, предназначенные для торговли			
Прибыль от выбытия	742	3,037	–
Переоценка до справедливой стоимости	(8,842)	(106,058)	3,864
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, и займы			
Переоценка до справедливой стоимости (дисконтирование)	(3,782)	(2,308)	19,438
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи			
Прибыль от выбытия	(5,565)	3,997	–
Дивиденды полученные	2,143	4,520	2,262
	(15,304)	(96,812)	25,564

7. Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2009	2008	2007
Страховое возмещение	–	430,000	–
Возмещение убытков	–	267,000	–
Прибыль от досрочного расторжения контрактов на поставку	–	177,000	–
Прочие	(36,329)	(83,420)	(7,266)
	(36,329)	790,580	(7,266)

В январе 2008 года произошел взрыв на доменной печи «В», принадлежащей компании Severstal Deaborn. В результате инцидента производство на данной печи было приостановлено. Компания Severstal Deaborn застрахована от материального ущерба в случае аварий и связанных с ними перерывов в производственном процессе на общую сумму страхового обеспечения 500.0 млн. долларов США, которая может быть уменьшена на не покрываемые страховкой убытки. Страхование простоев в производстве включает возмещение постоянных расходов и суммы упущенных доходов. Вся сумма страхового возмещения в размере 430.0 млн. долларов США была получена в течение 2008 года.

В феврале 2008 года энергетическая компания Dearborn Industrial Generation («DIG»), с которой у Severstal Deaborn был заключен долгосрочный контракт, приняла решение досрочно прекратить действие контракта и заплатить Dearborn единовременную выплату в качестве компенсации разницы между договорной ценой и ценой, которую компания Severstal Deaborn должна будет заплатить другому поставщику электричества до истечения срока первоначально действовавшего контракта. Сумма единовременной выплаты составила 177 млн. долларов США.

В декабре 2008 года было вынесено судебное решение о выплате компенсации в размере 267.0 млн. долларов США в связи с нарушением условий контракта на поставку угля в 2004–2006 годах компанией A.T. Massey Coal Co.

Страховое возмещение, возмещение убытков и прибыль от досрочного расторжения контракта возникли в сегменте «Северсталь Северная Америка».

8. Обесценение внеоборотных активов

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2009	2008	2007
Обесценение основных средств (Примечание 21)	(176,243)	(1,079,124)	(28,895)
Обесценение нематериальных активов (Примечание 22)	(42,776)	–	–
Обесценение гудвилла (Примечание 22)	–	(461,139)	–
	(219,019)	(1,540,263)	(28,895)

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007

(суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

8. Обесценение внеоборотных активов (продолжение)

Для целей теста на обесценение возмещаемая сумма для каждой единицы, генерирующей денежный поток (далее – ЕГДП), была определена на основании оценки стоимости ее использования, за исключением компании Severstal Warren Inc., для которой возмещаемая сумма была определена на основании оценки справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Расчет стоимости использования основан на прогнозах будущих денежных потоков, которые в свою очередь определяются на основании фактических результатов деятельности, бизнес-плана, утвержденного руководством, и ставки дисконтирования, которая отражает временную стоимость денег и риски, присущие каждой единице, генерирующей денежный поток. Основные допущения, принятые руководством при расчете стоимости использования, включают в себя:

- Для всех ЕГДП, кроме сегмента «Северсталь Ресурс», прогноз будущих денежных потоков охватывает период времени, равный пяти годам. Денежные потоки вне пятилетнего периода были экстраполированы с учетом производственных циклов. Оценка будущих денежных потоков ЕГДП, относящихся к сегменту «Северсталь Ресурс», охватывает период времени, равный сроку действия соответствующих лицензий на добычу.
- Прогнозы денежных потоков были подготовлены в номинальном выражении.
- Оценка денежных потоков основана на долгосрочных прогнозах изменения как продажных цен, так и материальных затрат, специфических для каждого сегмента и географического региона, а также на оценке изменения производственных расходов в привязке к изменению индекса потребительских цен, определяемого для каждой страны. Ожидаемые изменения индекса потребительских цен (в национальной валюте) в течение прогнозного периода приведены ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2009	2008
Российская Федерация	6.2 – 8.2	12
США	1.4 – 2.8	1.8 – 2.0
Италия	0.9 – 1.6	1.9 – 2.0
Франция	0.7 – 1.9	1.6 – 2.0
Казахстан	6.5 – 8.3	12
Великобритания	н.д.	2.3 – 2.0

- Расчет ставки дисконтирования для каждой ЕГДП был произведен в номинальном выражении на базе средневзвешенной стоимости капитала. Ставки, в разрезе по сегментам, составляли:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2009	2008
«Северсталь Ресурс»		
Российская Федерация*	16.4	18.5 – 21.4
Казахстан*	17.0	23.6
США	16.5	16.4
«Российская сталь»		
Российская Федерация*	15.6	20.1 – 22.5
Италия*	17.0	10.5
«Луккини»	11.0	12.6 – 13.1
«Северсталь Северная Америка»	18.5 – 23.7	17.7 – 18.9

*в долларовом эквиваленте

Оценочные суждения и допущения, применяемые для определения стоимости использования, соответствуют внешним источникам информации и историческим данным для каждой ЕГДП. По оценке руководства, значения, рассчитанные с применением данных допущений, отражают наиболее реалистичную оценку будущих трендов.

Признание обесценения

Убыток от обесценения был признан в отношении следующих единиц, генерирующих денежные потоки:

«Северсталь Ресурс»

«Воркутауголь»

2008

В 2008 году признанный убыток от обесценения в размере 128.8 млн. долларов США был отнесен на основные средства.

При проведении теста на обесценение были использованы следующие специфические допущения:

- прогнозные объемы добычи увеличиваются в среднем на 5% годовых в течение пятилетнего периода, заканчивающегося в 2013 году, и далее остаются неизменными;
- прогноз основан на следующих оценках темпов роста цен на коксующийся уголь: среднее снижение цен на 16% годовых в течение 2009–2011 годов; средний рост на 29% годовых в течение последующих двух лет и далее без изменений на уровне 80% от цен 2013 года;
- прогноз основан на следующих оценках темпов роста цен на энергетический уголь: среднее снижение цен на 16% годовых в 2009 и 2010 годах; средний рост цен на 10% годовых в течение последующих трех лет и далее без изменений на уровне 89% от цен 2013 года;
- прогнозируется снижение операционных затрат на 27% в 2009 году по сравнению с 2008 годом, с последующим ростом в среднем на 9% годовых в течение следующих четырех лет; в дальнейшем затраты остаются неизменными на уровне 2013 года;
- доналоговая ставка дисконтирования составила 18.5% (в долларовом выражении).

Анализ чувствительности в отношении указанных допущений представлен ниже:

- увеличение ставки дисконтирования на 1% увеличивает убыток от обесценения на 21.3 млн. долларов США;
- уменьшение будущей планируемой выручки на 10% увеличивает убыток от обесценения на 341.8 млн. долларов США.

2009

В 2009 году признанный убыток от обесценения в размере 3.7 млн. долларов США в отношении отдельных объектов основных средств.

PBS Coals Limited

2008

В 2008 году признанный убыток от обесценения в размере 361.1 млн. долларов США был полностью распределен на гудвилл.

Балансовая стоимость гудвилла на 31 декабря 2008 года, распределенная на данную ЕГДП, до убытка от обесценения составляла 447.2 млн. долларов США.

При проведении теста на обесценение были использованы следующие специфические допущения:

- прогнозные объемы добычи увеличиваются на 22% в 2009 году, на 10% в 2010 и далее остаются неизменными на уровне 2010 года;
- прогнозные темпы роста цен на коксующийся уголь составляют 1.1% годовых в течение пяти лет и далее остаются неизменными;
- прогнозные темпы роста цен на энергетический уголь в среднем составляют 2.5% годовых в течение пяти лет и далее без изменений на уровне 2013 года;
- прогнозный рост операционных затрат составляет 9% в 2009 году с дальнейшим увеличением в среднем на 1% годовых в течение следующих четырех лет; в дальнейшем затраты остаются неизменными на уровне 2013 года;
- доналоговая ставка дисконтирования составила 16.4%.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007

(суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

8. Обесценение внеоборотных активов (продолжение)

Анализ чувствительности в отношении указанных допущений представлен ниже:

- увеличение ставки дисконтирования на 1% увеличивает убыток от обесценения на 44.7 млн. долларов США;
- уменьшение будущей планируемой выручки на 10% увеличивает убыток от обесценения на 222.8 млн. долларов США.

2009

В результате расчета стоимости использования не было признано убытка от обесценения в 2009 году.

Балансовая стоимость гудвилла на 31 декабря 2009 года, распределенная на данную ЕГДП, составляла 111 млн. долларов США.

При проведении теста на обесценение были использованы следующие специфические допущения:

- прогнозные объемы добычи увеличиваются в среднем на 30% в 2010 году, снижаются в среднем на 2% в 2011 до 2012, увеличиваются в среднем на 26% в 2013 до 2014 и далее остаются неизменными на уровне 2014 года;
- прогнозные темпы роста цен на коксующийся уголь увеличиваются в среднем на 4% в 2010 до 2014 и далее остаются неизменными на уровне 2014 года;
- прогнозные темпы роста цен на энергетический уголь увеличиваются в среднем на 2% годовых в течение пяти лет и далее без изменений на уровне 2014 года;
- прогнозный рост операционных затрат составляет 23% в 2010 году, с дальнейшим снижением в среднем на 2% годовых в 2011 до 2012; с увеличением в среднем на 22% годовых в 2013 до 2014; в дальнейшем затраты остаются неизменными на уровне 2014 года;
- доналоговая ставка дисконтирования составила 16.5% (в долларовом выражении).

Анализ чувствительности в отношении указанных допущений представлен ниже:

- увеличение ставки дисконтирования на 1% увеличивает убыток от обесценения на 34.5 млн. долларов США;
- уменьшение будущей планируемой выручки на 10% увеличивает убыток от обесценения на 258.7 млн. долларов США.

В 2009 году признанный убыток от обесценения в размере 35 млн. долларов США был распределен на отдельные объекты нематериальных активов.

Прочие ЕГДП

2009

В 2009 году признанный убыток от обесценения в размере 1.2 млн. долларов США в отношении отдельных объектов основных средств.

«Российская сталь»

«Нева-Металл»

2008

В 2008 году признанный убыток от обесценения в размере 29 млн. долларов США был полностью отнесен на гудвилл.

Балансовая стоимость гудвилла, распределенная на данную ЕГДП, до убытка от обесценения составляла 40.0 млн. долларов США.

При проведении теста на обесценение были использованы следующие специфические допущения:

- оценка будущих денежных потоков основана на финансовом прогнозе, утвержденном руководством и покрывающем период времени, равный четырем годам;
- объемы перевалки грузов остаются неизменными в течение всего прогнозного периода и далее;
- прогнозные темпы роста цен на услуги перевалки составляют 1% в 2009 году; 7% годовых в 2010–2012 годах и далее без изменений на уровне 2012 года;
- прогнозируется увеличение операционных затрат в среднем на 11% годовых в 2009–2012 годах; в дальнейшем затраты остаются неизменными на уровне 2012 года;
- доналоговая ставка дисконтирования составила 22.1% (в долларовом выражении).

Анализ чувствительности в отношении указанных допущений представлен ниже:

- увеличение ставки дисконтирования на 1% увеличивает убыток от обесценения на 3.0 млн. долларов США;
- уменьшение будущей планируемой выручки на 10% увеличивает убыток от обесценения на 17.0 млн. долларов США.

2009

В 2009 году нет убытка от обесценения.

*Ломоперерабатывающие компании***2008**

В 2008 году нет убытка от обесценения.

2009

В 2009 году признанный убыток от обесценения в размере 33.8 млн. долларов США был отнесен на основные средства в размере 26 млн. долларов и на нематериальные активы в размере 7.8 млн. долларов.

При проведении теста на обесценение были использованы следующие специфические допущения:

- прогнозные объемы продаж увеличиваются в среднем на 53% в 2010 году; далее увеличиваются в среднем на 5% годовых в 2011 до 2014 и далее остаются постоянными на среднем уровне в течение прогнозируемого периода;
- цены на лом растут на 30% в 2010 году; средний рост на 2% годовых в течение 2011–2014 годов и далее без изменений на среднем уровне в течение прогнозируемого периода;
- прогнозируется увеличение операционных затрат на 76% в 2010 году с последующим ростом в среднем на 8% годовых в течение 2011–2014; в дальнейшем затраты остаются неизменными на среднем уровне в течение прогнозируемого периода;
- доналоговая ставка дисконтирования составила 15.6% (в долларовом выражении).

Анализ чувствительности в отношении указанных допущений представлен ниже:

- увеличение ставки дисконтирования на 1% увеличивает убыток от обесценения на 3.5 млн. долларов США;
- уменьшение будущей планируемой выручки на 10% увеличивает убыток от обесценения на 31.7 млн. долларов США.

*Прочие ЕГДП***2008**

В 2008 году убыток от обесценения, признанный в отношении прочих ЕГДП сегмента, составляет 13.1 млн. долларов США. Данный убыток был отнесен на отдельные объекты основных средств.

2009

В 2009 году убыток от обесценения, признанный в отношении прочих ЕГДП сегмента, составляет 5.7 млн. долларов США. Данный убыток был отнесен на отдельные объекты основных средств.

*«Луккини сегмент»**Ascometal***2008**

В 2008 году нет убытка от обесценения.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007

(суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

8. Обесценение внеоборотных активов (продолжение)

2009

В 2009 году признанный убыток от обесценения в размере 86.5 млн. долларов США был распределен на основные средства.

При проведении теста на обесценение были использованы следующие специфические допущения:

- прогнозные объемы продаж увеличиваются в среднем на 20% в 2010–2012 годах; увеличиваются на 6% годовых в 2013 году и в дальнейшем объемы продаж остаются неизменными на уровне средних объемов прогнозного периода;
- прогноз цен продаж остаются неизменными в 2010–2014 годах и далее;
- прогнозируется увеличение операционных затрат на 14% в 2010–2012 годах; уменьшение на 2% годовых в 2013 году; в дальнейшем затраты остаются неизменными на уровне 2013 года;
- доналоговая ставка дисконтирования составила 11%.

Анализ чувствительности в отношении указанных допущений представлен ниже:

- увеличение ставки дисконтирования на 1% увеличивает убыток от обесценения на 91.2 млн. долларов США;
- уменьшение будущей планируемой выручки на 10% увеличивает убыток от обесценения на 547.2 млн. долларов США.

Дополнительно в 2009 году признанный убыток от обесценения в размере 18.1 млн. долларов США в отношении отдельных объектов основных средств.

Прочие ЕГДП

2008

Убыток от обесценения в размере 3.8 млн. долларов США был признан в отношении отдельных объектов основных средств.

2009

В 2009 году нет убытка от обесценения.

*«Северсталь Северная Америка»
Severstal Wheeling Holding Company*

2008

Признанный убыток от обесценения в размере 621.8 млн. долларов США был распределен на основные средства и гудвилл в размере 557.4 млн. долларов США и 64.4 млн. долларов США соответственно.

Балансовая стоимость гудвилла, распределенная на данную ЕГДП, до убытка от обесценения составляла 64.4 млн. долларов США

При проведении теста на обесценение были использованы следующие специфические допущения:

- прогнозные объемы продаж снижаются на 49% в 2009 году; увеличиваются на 54% в 2010 году с последующим ростом в среднем на 5% годовых в 2011–2013 годах; в дальнейшем объемы продаж остаются неизменными на уровне средних объемов прогнозного периода;
- прогноз основан на следующих оценках темпов роста цен на стальную продукцию: увеличение на 8% в 2009 году; снижение на 2% в 2010 году и без изменения до 2013 года; в дальнейшем цены остаются неизменными на уровне средневзвешенных цен прогнозного периода;
- прогнозируется снижение операционных затрат на 33% в 2009 году; увеличение на 32% в 2010 с сохранением темпа роста в среднем на 5% годовых в течение следующих трех лет; в дальнейшем затраты остаются неизменными на уровне средних затрат прогнозного периода;
- доналоговая ставка дисконтирования составила 18.9%.

Анализ чувствительности в отношении указанных допущений представлен ниже:

- увеличение ставки дисконтирования на 1% увеличивает убыток от обесценения на 21.1 млн. долларов США;
- уменьшение будущей планируемой выручки на 10% увеличивает убыток от обесценения на 113.4 млн. долларов США.

2009

В 2009 году нет убытка от обесценения.

Severstal Warren Inc.

2008

Возмещаемая сумма была определена как справедливая рыночная стоимость за вычетом затрат на продажу на 31 декабря 2008.

Признанный убыток от обесценения в размере 382.6 млн. долларов США был распределен на основные средства и гудвилл в размере 376 млн. долларов США и 6.6 млн. долларов США соответственно.

Балансовая стоимость гудвилла, распределенная на данную ЕГДП, до убытка от обесценения составляла 6.6 млн. долларов США.

При проведении теста на обесценение были использованы следующие специфические допущения:

- рыночная стоимость основных объектов производственного оборудования определена на основании последней оценки, проведенной независимыми оценщиками во время окончательного распределения стоимости приобретения (Примечание 29);
- стоимость прочих объектов основных средств определена на основании текущих цен на металлолом за вычетом затрат на вывод из эксплуатации;
- расчет справедливой стоимости включает в себя затраты на восстановление земельных участков и прочих связанных с ними расходов по охране окружающей среды на основании требований действующего законодательства.

Руководство полагает, что любые возможные изменения указанных допущений не приведут к превышению балансовой стоимости ЕГДП над ее возмещаемой стоимостью.

2009

Возмещаемая сумма была определена как справедливая рыночная стоимость за вычетом затрат на продажу на 31 декабря 2009 г..

В 2009 году дополнительный признанный убыток от обесценения составил 26.5 млн. долларов США и был распределен на основные средства.

Руководство полагает, что любые возможные изменения указанных допущений не приведут к превышению балансовой стоимости ЕГДП над ее возмещаемой стоимостью.

Результаты теста на обесценение гудвилла

Гудвилл, относящийся к приведенным ниже ЕГДП, был протестирован на обесценение. По результатам проведенных тестов убытков по обесценению признано не было.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007

(суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

8. Обесценение внеоборотных активов (продолжение)

«Северсталь Ресурс»

«Нерюнгри-Металлик» рудник «Апрелково»

2008

Балансовая стоимость гудвилла, распределенная на данную ЕГДП, составляет 54.5 млн. долларов США.

При проведении теста на обесценение были использованы следующие специфические допущения:

- прогнозные объемы добычи увеличиваются в среднем на 22% годовых в течение 2009–2012 годов и далее остаются неизменными;
- прогноз основан на следующих оценках темпов роста цен на золото: снижение на 16% в 2009 году; рост в среднем на 12% годовых в 2010–2013 годах; снижение в среднем на 4% в течение оставшегося срока действия соответствующих лицензий на добычу;
- прогнозируется увеличение операционных затрат в среднем на 9% годовых в 2009–2013 годах с последующим увеличением в среднем на 1% годовых в течение оставшегося срока действия соответствующих лицензий на добычу;
- доналоговая ставка дисконтирования составила 21% (в долларовом эквиваленте).

Анализ чувствительности в отношении указанных допущений представлен ниже:

- уменьшение будущей планируемой выручки на 10% приводит к превышению балансовой стоимости ЕГДП над ее возмещаемой стоимостью на 52.2 млн. долларов США.

2009

Балансовая стоимость гудвилла, распределенная на данную ЕГДП, составляет 52.3 млн. долларов США.

При проведении теста на обесценение были использованы следующие специфические допущения:

- прогнозные объемы добычи увеличиваются в среднем на 43% годовых в течение 2010–2012 годов; увеличиваются на 2% в 2013 году и далее остаются неизменными;
- прогноз основан на следующих оценках темпов роста цен на золото: рост в среднем на 2% годовых в 2010–2014 годах; снижение в среднем на 5% в течение оставшегося срока действия соответствующих лицензий на добычу;
- прогнозируется увеличение операционных затрат в среднем на 29% годовых в 2010–2012 годах; увеличение в среднем на 8% годовых в 2013–2014 годах и остаются неизменными в течение оставшегося срока действия соответствующих лицензий на добычу;
- доналоговая ставка дисконтирования составила 16.4%.

Анализ чувствительности в отношении указанных допущений представлен ниже:

- уменьшение будущей планируемой выручки на 10% приводит к превышению балансовой стоимости ЕГДП над ее возмещаемой стоимостью на 62.4 млн. долларов США.

Celtic Resources Holdings Plc.

2008

Балансовая стоимость гудвилла, распределенная на данную ЕГДП, составляет 37.8 млн. долларов США на 31 декабря 2008 года.

При проведении теста на обесценение были использованы следующие специфические допущения:

- прогнозные объемы добычи увеличиваются в среднем на 54% в течение 2009–2010 годов, снижаются в среднем на 10% в 2011–2012 годах и в дальнейшем остаются неизменными;
- прогноз основан на следующих оценках темпов роста цен на золото: снижение на 17% в 2009 году; рост в среднем на 12% годовых в 2010–2013 годах; снижение в среднем на 5% годовых в течение оставшегося срока действия соответствующих лицензий на добычу;
- прогнозируется увеличение операционных затрат в среднем на 39% годовых в 2009 и 2010 годах с последующим увеличением в среднем на 5% годовых в 2011 и 2012 годах; в дальнейшем затраты остаются неизменными в течение оставшегося срока действия соответствующих лицензий на добычу;
- доналоговая ставка дисконтирования составила 23.6% (в долларовом эквиваленте).

Руководство полагает, что любые возможные изменения указанных допущений не приведут к превышению балансовой стоимости ЕГДП над ее возмещаемой стоимостью.

2009

Балансовая стоимость гудвилла, распределенная на данную ЕГДП, составляет 30.4 млн. долларов США на 31 декабря 2009 года.

При проведении теста на обесценение были использованы следующие специфические допущения:

- прогнозные объемы добычи увеличиваются в среднем на 21% в 2010 году; увеличиваются в среднем на 2% годовых в течение 2011–2014 годов и в дальнейшем остаются неизменными;
- прогноз основан на следующих оценках темпов роста цен на золото: цены остаются неизменными в течение 2010 года, далее увеличение в среднем на 5% годовых в течение 2011–2013; снижение в среднем на 4% годовых в 2014–2016 годах и остаются неизменными в течение оставшегося срока действия соответствующих лицензий на добычу;
- прогнозируется увеличение операционных затрат в среднем на 44% годовых в 2010 году; с последующим увеличением в среднем на 8% годовых в 2011–2014 годах, последующим увеличением в среднем на 4% в 2015 году; в дальнейшем затраты остаются неизменными в течение оставшегося срока действия соответствующих лицензий на добычу;
- доналоговая ставка дисконтирования составила 17.0% (в долларовом эквиваленте).

Анализ чувствительности в отношении указанных допущений представлен ниже:

- увеличение ставки дисконтирования на 1% увеличивает убыток от обесценения на 3.6 млн. долларов США;
- уменьшение будущей планируемой выручки на 10% увеличивает убыток от обесценения на 70.6 млн. долларов США.

В 2009 году признанный убыток от обесценения в размере 8.5 млн. долларов США в отношении отдельных объектов основных средств.

«Российская Сталь»

Redaelli Tecna S.p.A

2008

Балансовая стоимость гудвилла, распределенная на данную ЕГДП, составляет 36.6 млн. долларов США.

При проведении теста на обесценение были использованы следующие специфические допущения:

- объемы продаж остаются неизменными в течение всего прогнозного периода и далее, за исключением продаж в 2010 году, когда прогнозируется их снижение на 3%;
- прогнозируемые цены продаж снижаются на 22% в 2009 году и затем увеличиваются на 5% годовых в течение 2009–2013 годов; в дальнейшем цены остаются неизменными на уровне 2013 года;
- прогнозируется рост операционных затрат в среднем на 7% годовых в течение прогнозного периода; в дальнейшем затраты остаются неизменными на уровне 2013 года;
- доналоговая ставка дисконтирования составила 10.5%.

Анализ чувствительности в отношении указанных допущений представлен ниже:

- уменьшение будущей планируемой выручки на 10% приводит к превышению балансовой стоимости ЕГДП над ее возмещаемой стоимостью на 16.7 млн. долларов США.

2009

Балансовая стоимость гудвилла, распределенная на данную ЕГДП, составляет 33.9 млн. долларов США на 31 декабря 2009 года.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007

(суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

8. Обесценение внеоборотных активов (продолжение)

При проведении теста на обесценение были использованы следующие специфические допущения:

- прогнозируемые объемы продаж увеличиваются в среднем на 19% годовых в течение 2010–2011 годов и далее остаются неизменными;
- прогнозируемые цены продаж увеличиваются в среднем на 4% годовых в 2010–2014 годах; в дальнейшем цены остаются неизменными на уровне 2014 года;
- прогнозируется рост операционных затрат в среднем на 23% годовых в 2010 году; среднее увеличение 7% годовых в 2011–2014 годах; в дальнейшем затраты остаются неизменными;
- доналоговая ставка дисконтирования составила 17,0% (в долларовом выражении).

Анализ чувствительности в отношении указанных допущений представлен ниже:

- уменьшение будущей планируемой выручки на 10% приводит к превышению балансовой стоимости ЕГДП над ее возмещаемой стоимостью на 77,9 млн. долларов США.

9. Прочие внереализационные (расходы)/доходы, нетто

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2009	2008	2007
Социальные расходы	(17,803)	(43,664)	(42,566)
Благотворительность	(14,239)	(32,277)	(41,276)
Амортизация объектов инфраструктуры	(2,496)	(4,293)	(6,341)
Прибыль от выбытия дочерних и ассоциированных компаний (Примечание 29)	–	314,435	31,507
Прочие	97	4,744	–
	(34,441)	238,945	(58,676)

10. Налог на прибыль

Ниже приведен анализ расходов по налогу на прибыль:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2009	2008	2007
Текущий налог на прибыль	(111,025)	(1,010,253)	(784,658)
Корректировки к текущему налогу на прибыль прошлых лет	14,544	21,892	15,416
Отложенный налоговый доход	78,623	424,618	69,089
Эффект изменения ставки налога на прибыль	–	46,277	–
Расход по налогу на прибыль	(17,858)	(517,466)	(700,153)

В 2008 году Правительство Российской Федерации внесло изменение в действующее налоговое законодательство и понизило ставку налога на прибыль с 24% до 20%. Данное изменение вступило в силу с 1 января 2009 года.

Ниже приведено сравнение чистого расхода по налогу на прибыль и суммы налога, рассчитанной с применением действующей в Российской Федерации налоговой ставки 20% (24%: 2008 и 2007), к прибыли до налога на прибыль.

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2009	2008	2007
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль	(1,101,237)	2,579,392	2,576,243
Расход по российской ставке налога	220,247	(619,054)	(618,298)
Прибыли, облагаемые по другим ставкам	298,850	88,567	(19,305)
Корректировки к текущему налогу на прибыль прошлых лет	14,544	21,892	15,416
Чистые расходы, не принимаемые для целей налогообложения	(28,272)	(58,447)	(39,216)
Истекшие налоговые убытки	(10,662)	(12,901)	(18,494)
Изменения в непризнанных налоговых активах	(522,456)	28,939	(20,256)
Пересмотр обязательств по отложенному налогу	9,891	(12,739)	–
Эффект изменения ставки налога на прибыль	–	46,277	–
Расход по налогу на прибыль	(17,858)	(517,466)	(700,153)

Расходы по налогу на прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, включают в себя расходы в размере 1.3 млн. долларов США, относящиеся к прибылям от прекращаемой деятельности (Примечание 28), и расходы по налогу на прибыль в размере 9 млн. долларов США, связанные с выбытием прекращаемой деятельности

Состав чистых налоговых обязательств, рассчитываемых на основе временных разниц, возникающих между балансовыми статьями консолидируемых компаний, используемых для целей отчетности и для целей налогообложения, приводится ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2009	2008	2007
Отложенные налоговые активы:			
Налоговые убытки, переходящие на следующие периоды	426,618	317,872	33,587
Основные средства	23,368	55,284	30,406
Нематериальные активы	12,401	15,515	3,867
Запасы	54,268	82,644	81,360
Дебиторская задолженность	26,306	28,271	14,911
Резервы	372,907	349,782	128,493
Финансовые вложения	28,292	53,387	5,173
Прочее	165,234	88,907	22,748
Отложенные налоговые активы	1,109,394	991,662	320,545
Зачтено против отложенных налоговых обязательств	(869,559)	(745,121)	(256,360)
Признанные отложенные налоговые активы	239,835	246,541	64,185

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007

(суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

10. Налог на прибыль (продолжение)

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2009	2008	2007
Отложенные налоговые обязательства:			
Основные средства	(756,112)	(680,148)	(544,628)
Резервы	(4,635)	(1,560)	(5,868)
Нематериальные активы	(239,353)	(288,120)	(112,655)
Запасы	(97,032)	(103,213)	(43,510)
Инвестиции в совместные предприятия	(75,096)	(79,714)	(25,012)
Дебиторская задолженность	–	(275)	(2,949)
Финансовые обязательства	(19,050)	(43,669)	–
Прочее	(73,271)	(44,801)	(31,147)
Отложенные налоговые обязательства	(1,264,549)	(1,241,500)	(765,769)
Зачтено против отложенных налоговых активов	869,559	745,121	256,360
Признанные отложенные налоговые обязательства	(394,990)	(496,379)	(509,409)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(155,155)	(249,838)	(445,224)

Изменение чистых отложенных налоговых обязательств приводится ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2009	2008	2007
Остаток на начало периода	(249,838)	(445,224)	(363,953)
Признано в отчете о прибылях и убытках	78,623	470,895	69,089
Признано в отчете о совокупном доходе	(3,589)	1,180	–
Приобретение компаний	–	(350,816)	(111,276)
Выбытие компаний	–	27	8,491
Переклассификация в активы для продажи	–	–	(24,913)
Курсовые разницы	19,649	74,100	(22,662)
Остаток на конец периода	(155,155)	(249,838)	(445,224)

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа признала отложенные налоговые активы в сумме 161 млн. долларов США, относящиеся к отдельным юридическим лицам, входящим в состав сегментов «Северсталь Северная Америка» и «Луккини», по которым в недавнем времени имелись убытки. По мнению руководства, с достаточной степенью уверенности можно полагать, что данные компании покажут положительные результаты деятельности в последующих периодах, которые позволят полностью утилизировать начисленные отложенные налоговые активы.

Ниже приводится информация о суммах накопленных непризнанных налоговых убытков, сроки возмещения по которым истекают по следующему графику (суммы указаны в млн. долларов США):

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2009	2008	2007
В течение года	2.1	–	44.4
Более одного года, но менее пяти лет	125.5	–	–
Более пяти лет, но менее десяти лет	30.5	24.2	–
Более десяти лет, но менее двадцати лет	1,177.0	–	–
Бессрочно	109.6	105.1	84.2
	1,444.8	129.3	128.6

Временные разницы, относящиеся к вложениям в дочерние компании, по которым Группа способна контролировать время реализации этих разниц и по которым существует высокая вероятность того, что они не будут реализованы в обозримом будущем, составляют на 31 декабря 2009 года 825.2 млн. долларов США (на 31 декабря 2008 года: 897 млн. долларов США; на 31 декабря 2007 года: 1,689.2 млн. долларов США соответственно).

11. Операции со связанными сторонами

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2009	2008	2007
Выручка, полученная от связанных сторон:			
Выручка от ассоциированных компаний	3,866	10,420	3,473
Выручка от совместных предприятий	50,084	77,517	–
Выручка от прочих связанных сторон	48,880	166,362	147,511
Процентные доходы	17,909	18,082	13,931
	120,739	272,381	164,915
Закупки у связанных сторон:			
Закупки у ассоциированных компаний:			
По текущим операциям	54,550	71,206	1,810
Закупки у совместных предприятий:			
По текущим операциям	57,529	149,151	218,912
Закупки у прочих связанных сторон:			
По текущим операциям	60,443	145,956	666,137
Капитальные расходы	20,782	5,215	8,572
Процентные расходы	1,775	5,019	3,370
	195,079	376,547	898,801

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007

(суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

12. Расчеты со связанными сторонами

	31 декабря,		
	2009	2008	2007
Остатки по расчетам с совместными предприятиями			
Краткосрочная торговая кредиторская задолженность	6,136	5,267	16,353
Остатки по расчетам с ассоциированными компаниями			
Долгосрочные займы	21,804	3,886	3,740
Остатки по расчетам с прочими связанными сторонами:			
Денежные средства и их эквиваленты в банке – связанной стороне и пенсионном фонде	335,539	322,865	239,909
Краткосрочные депозиты в банке – связанной стороне и пенсионном фонде	26,803	115,488	18,985
Дебиторская задолженность прочих связанных сторон:			
Торговая дебиторская задолженность	12,560	27,796	12,659
Авансы выданные	10,606	4,812	6,546
Прочая дебиторская задолженность	3,550	31,223	27,988
Краткосрочные займы	12,697	2,952	20,322
Краткосрочные векселя	4,940	18,951	7,457
Долгосрочные займы	3,563	15,269	13,707
Удерживаемые до погашения ценные бумаги и депозиты	–	1,485	62,759
	47,916	102,488	151,438
Краткосрочная кредиторская задолженность перед прочими связанными сторонами:			
Торговая кредиторская задолженность	7,972	38,644	36,886
Авансы полученные	600	1,353	3,843
Краткосрочная кредиторская задолженность по приобретению дочерних компаний	–	10,211	32,592
Прочая кредиторская задолженность	1,948	16,485	1,873
	10,520	66,693	75,194
Кредиты и займы включают остатки по расчетам с прочими связанными сторонами:			
Краткосрочное финансирование	1,324	32,186	57,956
Долгосрочное финансирование	20	1,675	21,685
	1,344	33,861	79,641

Ожидается, что все имеющиеся активы и обязательства будут погашены денежными средствами. Группа не имеет какого-либо обеспечения под расчеты со связанными сторонами.

Займы, выданные связанным сторонам, предоставлялись со ставкой процента, колеблющегося от 0 до 15% годовых, и были выданы для финансирования оборотного капитала и инвестиций.

13. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря,		
	2009	2008	2007
Касса	386	552	780
Расчетные счета в банках	1,810,790	2,044,048	1,251,782
Денежные средства с ограниченным правом использования	30,065	119,487	82
Краткосрочные депозиты со сроком погашения менее 3 месяцев	1,012,135	488,801	369,898
	2,853,376	2,652,888	1,622,542

14. Краткосрочные банковские депозиты

Краткосрочные банковские депозиты составляют 95.5 млн. долларов США по состоянию на 31 декабря 2009 года (на 31 декабря 2008 года: 818.5 млн. долларов США; на 31 декабря 2007 года: 666.3 млн. долларов США) и включают в себя депозиты со сроком погашения более трех месяцев, но менее одного года. Основная часть данных депозитов имеет срок погашения менее 6 месяцев; эти депозиты используются Группой для получения инвестиционных доходов, в то же время позволяя сохранять высокую ликвидную позицию. Практически все эти депозиты могут быть отозваны в случае необходимости до наступления даты погашения без потери основной суммы, но с уменьшением процентного дохода.

15. Краткосрочные финансовые вложения

	31 декабря,		
	2009	2008	2007
Ценные бумаги, предназначенные для торговли:			
Векселя и облигации	25,505	27,982	44,035
Котируемые долевые ценные бумаги	–	44,489	56,003
Прочие инвестиции	–	–	56,270
Займы	30,893	24,712	58,368
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	567	6,254	818
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	16,164	9,345	–
	73,129	112,782	215,494

16. Торговая дебиторская задолженность

	31 декабря,		
	2009	2008	2007
Задолженность покупателей	1,540,787	2,032,399	1,806,775
Резервы по сомнительным долгам	(83,136)	(90,523)	(37,737)
	1,457,651	1,941,876	1,769,038

17. Запасы

	31 декабря,		
	2009	2008	2007
Сырье и материалы	1,472,724	2,377,183	1,382,607
Незавершенное производство	540,942	731,591	479,358
Готовая продукция	960,561	1,163,112	858,669
	2,974,227	4,271,886	2,720,634

В указанные выше суммы входят запасы, отраженные по чистой стоимости реализации, в сумме 434.3 млн. долларов США (на 31 декабря 2008: 1,987.4 млн. долларов США, на 31 декабря 2007: 264.4 млн. долларов США).

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007

(суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

17. Запасы (продолжение)

В 2009 году Группа уменьшила ранее созданные резервы под обесценение запасов на 383.6 млн. долларов США и начислила новые резервы на 19.6 млн. долларов США с целью приведения балансовой стоимости запасов к чистой стоимости их реализации (31 декабря 2008 года: 25.0 и 432.8 млн. долларов США соответственно; 31 декабря 2007 года: 24.9 и 25.5 млн. долларов США соответственно).

18. Прочие оборотные активы

	31 декабря,		
	2009	2008	2007
Авансы выданные и предоплата	193,564	188,484	236,778
Предоплата прочих налогов и отчислений на обязательное социальное страхование	23,774	17,346	16,414
Прочие активы	68,115	73,877	65,769
	285,453	279,707	318,961

19. Долгосрочные финансовые вложения

	31 декабря,		
	2009	2008	2007
Ценные бумаги, доступные для продажи	88,778	48,958	22,448
Займы	26,184	19,545	27,752
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, и депозиты	13,654	1,839	62,759
	128,616	70,342	112,959

20. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

Данные об инвестициях Группы в ассоциированные компании и совместные предприятия приведены в таблице ниже. Структура Группы и дополнительная информация о финансовых вложениях в ассоциированные компании и совместные предприятия, включая процент владения, приведена в Примечании 29.

	31 декабря,		
	2009	2008	2007
Ассоциированные компании			
ООО «Гестамп-Северсталь-Калуга»	16,267	–	–
ООО «Стадко»	14,015	–	–
Air Liquide Severstal	6,117	6,297	7,537
Todlem S.L.	2,773	–	–
Прочие	11,730	6,018	1,276
Совместные предприятия			
Spartan Steel Coating LLC	49,082	51,552	53,978
Ohio Coatings Company	17,762	16,595	–
Double Eagle Steel Coating Company	15,623	19,354	22,936
ООО «Прогноз-Серебро»	6,572	6,765	–
Bethlehem Roll Technologies, LLC	3,916	4,326	–
Mountain State Carbon LLC	–	–	117,260
	143,857	110,907	202,987

Ниже приведена краткая финансовая информация об ассоциированных компаниях и совместных предприятиях:

	31 декабря,		
	2009	2008	2007
Оборотные активы	136,432	87,144	171,647
Внеоборотные активы	463,945	312,282	428,917
Краткосрочные обязательства	89,184	70,658	87,477
Долгосрочные обязательства	163,050	99,852	93,167
Капитал	348,143	228,916	419,920

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2009	2008	2007
Выручка	274,673	305,991	326,700
Чистая прибыль	20,982	21,512	16,211

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007

(суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

21. Основные средства

Информация о движении основных средств приведена ниже:

	Земля и здания	Машины и оборудование	Прочие производствен- ные активы	Объекты инфраструк- туры	Незавершенное строительство	Итого активы
Стоимость:						
На 31 декабря 2006 года	2,137,374	5,684,772	267,619	82,005	1,200,673	9,372,443
Реклассификации	9,840	(25,979)	6,669	9,470	–	–
Поступления	–	–	–	–	2,096,695	2,096,695
Приобретение компаний	83,389	83,429	6,053	711	21,412	194,994
Выбытия	(11,418)	(186,230)	(12,028)	(14,613)	(6,618)	(230,907)
Выбытие компаний	(53,885)	(154,917)	(4,262)	(2,277)	(4,981)	(220,322)
Реклассификация в активы для продажи	(182,171)	(166,972)	(13,863)	(152)	(56,508)	(419,666)
Перевод в прочие активы	–	(7,793)	–	–	(23,729)	(31,522)
Ввод в эксплуатацию	347,794	1,806,315	75,453	26,683	(2,256,245)	–
Курсовые разницы	168,957	452,825	25,021	7,584	61,088	715,475
На 31 декабря 2007 года	2,499,880	7,485,450	350,662	109,411	1,031,787	11,477,190
Реклассификации	(3,513)	(27,901)	23,677	7,737	–	–
Поступления	–	–	–	–	2,057,876	2,057,876
Приобретение компаний	449,623	2,064,508	75,259	141	78,561	2,668,092
Выбытия	(14,207)	(156,022)	(9,353)	(1,355)	(28,490)	(209,427)
Выбытие компаний	(3,827)	(5,056)	(344)	(336)	(2,178)	(11,741)
Реклассификация в активы для продажи	–	(2,976)	(9)	–	(15)	(3,000)
Перевод в прочие активы	–	–	–	–	(22,343)	(22,343)
Ввод в эксплуатацию	228,441	965,953	95,916	7,766	(1,298,076)	–
Курсовые разницы	(345,503)	(913,674)	(67,424)	(19,553)	(157,064)	(1,503,218)
На 31 декабря 2008 года	2,810,894	9,410,282	468,384	103,811	1,660,058	14,453,429
Реклассификации	(1,902)	(41,591)	17,917	742	24,834	–
Поступления	–	–	–	–	904,775	904,775
Вычет государственных субсидий	(29,717)	–	–	–	–	(29,717)
Выбытия	(37,954)	(125,201)	(16,137)	(12,880)	(17,865)	(210,037)
Реклассификация в активы для продажи	(20,566)	(8,592)	–	–	–	(29,158)
Реклассификация из активов для продажи	–	2,976	–	–	–	2,976
Перевод в прочие активы	–	–	–	–	(16,401)	(16,401)
Ввод в эксплуатацию	164,600	571,352	57,128	17,295	(810,375)	–
Курсовые разницы	(43,523)	(100,916)	(8,314)	(2,184)	(7,234)	(162,171)
На 31 декабря 2009 года	2,841,832	9,708,310	518,978	106,784	1,737,792	14,913,696

Суммы, показанные как поступления незавершенного строительства, включают капитализированные проценты в сумме 23.6 млн. долларов США (2008: 11.6 млн. долларов США; 2007: 18.7 млн. долларов США).

	Земля и здания	Машины и оборудова- ние	Прочие производ- ственные активы	Объекты инфраструк- туры	Незавершен- ное строи- тельство	Итого активы
Амортизация и обесценение:						
На 31 декабря 2006 года	402,164	1,741,534	114,142	55,530	88,208	2,401,578
Реклассификации	1,583	(4,650)	565	2,502	–	–
Начисление амортизации	143,124	652,555	34,132	6,341	–	836,152
Приобретение компаний	1,938	7,191	803	8	–	9,940
Выбытия	(2,689)	(147,110)	(9,280)	(1,309)	(1,186)	(161,574)
Выбытие компаний	(6,806)	(51,376)	(1,312)	(1,869)	(69)	(61,432)
Реклассификация в активы для продажи	(22,223)	(63,321)	(5,190)	(17)	(6,043)	(96,794)
Ввод в эксплуатацию	3,215	304	58	4,956	(8,533)	–
Обесценение активов	2,112	15,012	(36)	2,441	9,366	28,895
Курсовые разницы	40,517	167,105	11,081	4,751	7,855	231,309
На 31 декабря 2007 года	562,935	2,317,244	144,963	73,334	89,598	3,188,074
Реклассификации	8,411	(20,891)	10,163	2,317	–	–
Начисление амортизации	163,024	805,799	62,193	4,293	–	1,035,309
Выбытия	(21)	(95,570)	(5,866)	(570)	(15,997)	(118,024)
Выбытие компаний	(1,497)	(1,768)	(341)	(436)	–	(4,042)
Реклассификация в активы для продажи	–	(1,096)	(9)	–	–	(1,105)
Ввод в эксплуатацию	–	(10)	(1)	1,941	(1,930)	–
Обесценение активов	146,625	876,020	11,914	3,702	40,863	1,079,124
Курсовые разницы	(110,021)	(389,958)	(28,062)	(13,710)	(11,548)	(553,299)
На 31 декабря 2008 года	769,456	3,489,770	194,954	70,871	100,986	4,626,037
Реклассификации	50	(7,435)	7,117	268	–	–
Начисление амортизации	108,753	657,139	73,352	2,496	–	841,740
Выбытия	(18,050)	(87,905)	(12,476)	(8,516)	(11,585)	(138,532)
Реклассификация в активы для продажи	(14,150)	(5,678)	–	–	–	(19,828)
Ввод в эксплуатацию	1,510	7,495	199	119	(9,323)	–
Обесценение активов	89,019	57,356	837	469	28,562	176,243
Курсовые разницы	(16,404)	(33,665)	(2,103)	(2,395)	(2,877)	(57,444)
На 31 декабря 2009 года	920,184	4,077,077	261,880	63,312	105,763	5,428,216
На 31 декабря 2007 года	1,936,945	5,168,206	205,699	36,077	942,189	8,289,116
На 31 декабря 2008 года	2,041,438	5,920,512	273,430	32,940	1,559,072	9,827,392
На 31 декабря 2009 года	1,921,648	5,631,233	257,098	43,472	1,632,029	9,485,480

Прочие производственные активы включают в себя линии электропередач, транспортные средства и инструменты.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007

(суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

22. Нематериальные активы

	Гудвилл	Лицензии на добычу	Программное обеспечение	Затраты на разведку ресурсов	Прочие нематериальные активы	Итого активы
Стоимость:						
На 31 декабря 2006 года	1,440	36,885	32,504	–	9,297	80,126
Поступления	–	916	13,927	11,202	5,391	31,436
Приобретение компаний	150,702	245,653	–	156,582	72,274	625,211
Выбытия	–	–	(6,161)	–	(966)	(7,127)
Реклассификация в активы для продажи	–	(34,254)	–	–	–	(34,254)
Выбытие компаний	–	–	(6,224)	–	(4,728)	(10,952)
Курсовые разницы	4,804	3,280	2,701	1,137	3,157	15,079
На 31 декабря 2007 года	156,946	252,480	36,747	168,921	84,425	699,519
Поступления	–	3,005	28,058	33,650	28,149	92,862
Приобретение компаний	588,351	418,935	604	113,853	206,844	1,328,587
Выбытия	–	(168)	(1,014)	(121)	(13,270)	(14,573)
Выбытие компаний	(3,621)	–	–	–	–	(3,621)
Курсовые разницы	(20,747)	(4,809)	(1,580)	(30,502)	(12,754)	(70,392)
На 31 декабря 2008 года	720,929	669,443	62,815	285,801	293,394	2,032,382
Поступления	–	4,326	28,530	36,485	3,567	72,908
Выбытия	–	(407)	–	(3,630)	(979)	(5,016)
Курсовые разницы	(17,790)	(30,936)	312	(9,712)	2,936	(55,190)
На 31 декабря 2009 года	703,139	642,426	91,657	308,944	298,918	2,045,084
Амортизация и обесценение:						
На 31 декабря 2006 года	22	1,763	10,426	–	6,249	18,460
Начисление амортизации	–	3,046	3,756	–	3,308	10,110
Выбытия	–	–	(6,161)	–	(396)	(6,557)
Реклассификация в активы для продажи	–	(3,602)	–	–	–	(3,602)
Выбытие компаний	–	–	(3,924)	–	(3,923)	(7,847)
Курсовые разницы	2	215	844	–	827	1,888
На 31 декабря 2007 года	24	1,422	4,941	–	6,065	12,452
Начисление амортизации	–	28,864	5,905	–	17,343	52,112
Обесценение активов	461,139	–	–	–	–	461,139
Выбытия	–	(172)	(367)	–	(981)	(1,520)
Курсовые разницы	(4)	(1,165)	(489)	–	(801)	(2,459)
На 31 декабря 2008 года	461,159	28,949	9,990	–	21,626	521,724
Начисление амортизации	–	44,165	8,849	–	62,410	115,424
Обесценение активов	–	–	–	–	42,776	42,776
Выбытия	–	–	–	–	(113)	(113)
Курсовые разницы	(848)	(3,316)	228	–	5	(3,931)
На 31 декабря 2009 года	460,311	69,798	19,067	–	126,704	675,880
На 31 декабря 2007 года	156,922	251,058	31,806	168,921	78,360	687,067
На 31 декабря 2008 года	259,770	640,494	52,825	285,801	271,768	1,510,658
На 31 декабря 2009 года	242,828	572,628	72,590	308,944	172,214	1,369,204

23. Долговое финансирование

	31 декабря,		
	2009	2008	2007
Еврооблигации 2009	–	325,000	325,000
Еврооблигации 2013	1,250,000	1,250,000	–
Еврооблигации 2014	375,000	375,000	375,000
Рублевые облигации	495,963	–	–
Прочие выпущенные векселя и облигации	31,780	14,150	–
Банковские кредиты	4,960,512	5,957,041	2,932,570
Факторинг дебиторской задолженности	71,592	191,623	201,909
Прочее финансирование	53,549	144,912	119,361
Начисленные проценты	102,232	104,449	41,807
Неамортизированная часть затрат по совершению сделок	(113,768)	(96,257)	(53,265)
	7,226,860	8,265,918	3,942,382
Общий долг деноминирован в следующих валютах:			
Доллары США	4,389,704	4,967,699	1,960,275
Евро	2,152,251	2,616,523	1,432,490
Рубли	669,616	653,339	547,866
Прочие валюты	15,289	28,357	1,751
	7,226,860	8,265,918	3,942,382
Общий долг подлежит выплате согласно условиям договоров в следующие периоды после отчетной даты:			
В течение года	1,478,301	2,038,693	1,129,216
Более одного года, но менее пяти лет	5,602,895	5,342,449	1,923,336
Более пяти лет	145,664	884,776	889,830
	7,226,860	8,265,918	3,942,382

В качестве обеспечения кредитов и неиспользованных долгосрочных кредитных линий в залог переданы:

- машины и оборудование по балансовой стоимости 2,081.0 млн. долларов США (на 31 декабря 2008 года: 2,837.0 млн. долларов США; на 31 декабря 2007 года: 1,142.0 млн. долларов США);
- краткосрочные активы и выручка по экспортным контрактам на сумму 1,267 млн. долларов США (на 31 декабря 2008: 2,303.6 млн. долларов США; на 31 декабря 2007: 679.1 млн. долларов США) и
- вся доля владения Группы в ООО «Рудник Березитовый» и Societe Des Mines de Taparko, 99.56% владения Группы в ОАО «Бурятзолото», 50% владения Группы в компании Mountain State Carbon (все компании являются дочерними) и инвестиции Группы в Spartan Steel Coating LLC и Double Eagle Steel Coating Company, совместные предприятия Группы, на 31 декабря 2009 года;
- вся доля владения Группы в ООО «Рудник Березитовый» и Societe Des Mines de Taparko, 99.56% владения Группы в ОАО «Бурятзолото», 50% владения Группы в компании Mountain State Carbon и 50% владения Группы в ЗАО «Ижорский трубный завод» (все компании являются дочерними), инвестиции Группы в прочие ассоциированные компании и совместные предприятия сегмента «Северсталь Северная Америка» на 31 декабря 2008 года и на 31 декабря 2007 года.

Часть долгового финансирования Группы содержит ряд требований к показателям Группы. Группа полностью соответствовала всем существенным требованиям, включая требования к соотношению заемных и собственных средств, в течение лет, закончившихся 31 декабря 2008 и 2007 годов. В течение года, закончившегося 31 декабря 2009, у Группы не было прецедентов нарушения требований, которые не были должным образом урегулированы до отчетной даты.

По состоянию на отчетную дату у Группы имелись неиспользованные долгосрочные кредитные линии в сумме 537 млн. долларов США (на 31 декабря 2008: 950.6 млн. долларов США; на 31 декабря 2007: 1,082.7 млн. долларов США).

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007

(суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

24. Прочие краткосрочные обязательства

	31 декабря,		
	2009	2008	2007
Задолженность перед сотрудниками	273,832	396,578	248,231
Авансы полученные	172,855	105,611	221,612
Резервы (Примечание 26)	101,919	80,918	43,974
Начисленные расходы	31,778	63,718	34,166
Производные финансовые обязательства	22,448	19,110	–
Обременительные контракты	20,415	71,509	–
Обязательства по выводу активов из эксплуатации (Примечание 26)	17,123	5,308	–
Краткосрочные обязательства по лизингу	12,896	23,280	9,753
Доходы будущих периодов	5,227	3,321	–
Обязательства, связанные с приобретением дочерних компаний	–	7,320	–
Прочие обязательства	35,351	34,505	62,633
	693,844	811,178	620,369

25. Пенсионные обязательства

Группа предусматривает следующие пенсионные выплаты своим сотрудникам, которые посредством актуарных расчетов составляют основу обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами: единовременные выплаты при выходе на пенсию, ежемесячные пенсии, юбилейные выплаты, единовременные выплаты по инвалидности и смерти, компенсация затрат на погребение, пособие по уходу во время болезни, страхование жизни и другие выплаты.

Для расчета обязательств по пенсионным выплатам использовались следующие допущения:

	31 декабря,		
	2009	2008	2007
Ставки дисконтирования:			
Российская Федерация	8.5% to 8.7%	8.5% to 10.6%	6.5%
США	5.3% to 6.1%	5.3% to 6.5%	5.3%
Великобритания	5.7%	6.7%	3.1%
Италия и Франция	4.7%	4.4% to 5.3%	5.1% to 5.6%
Ставки будущего роста выплат:			
Российская Федерация	6.6% to 7.4%	6.3% to 8.2%	5.8% to 6.2%
США	Фикс. 0% или 3.5% to 10.0%	Фикс. 0% или 4.0% to 10.0%	Фикс. 0% или 9.0%
Великобритания	2.7%	2.7%	3.4%
Италия и Франция	2.5%	3.0% to 6.0%	2.0% to 3.0%

Приведенная стоимость обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами за вычетом справедливой стоимости активов плана признана в отчете о финансовом положении как пенсионное обязательство.

	31 декабря,				
	2009	2008	2007	2006	2005
Приведенная стоимость обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами	1,008,654	987,418	495,713	549,009	387,657
Справедливая стоимость активов плана	(220,940)	(208,122)	(108,315)	(106,055)	(49,171)
Чистые пенсионные обязательства	787,714	779,296	387,398	442,954	338,486

Движение обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами приведено ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2009	2008	2007
Остаток на начало периода	987,418	495,713	549,009
Приобретение/(выбытие) компаний	–	526,630	(33,612)
Реклассификация в активы для продажи	–	–	(9,260)
Выплаты пенсионерам	(69,282)	(60,698)	(55,238)
Процентные расходы	56,496	33,065	27,589
Дополнительные начисления за год (Примечание 5)	35,867	27,602	18,640
Сокращение обязательства	(12,010)	–	–
Актuarные убытки/(прибыли) (Примечание 5)	13,701	25,889	(37,497)
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц	(3,536)	(60,783)	36,082
Остаток на конец периода	1,008,654	987,418	495,713

Движение активов пенсионного плана приведено ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2009	2008	2007
Остаток на начало периода	208,122	108,315	106,055
Приобретение/(выбытие) компаний	–	117,215	(10,122)
Вклады в пенсионный план в течение года	40,711	38,637	11,534
Выплаты пенсионерам	(39,053)	(28,232)	(14,852)
Доход от инвестиций (Примечание 5)	15,998	(1,045)	10,921
Актuarные убытки (Примечание 5)	(5,187)	(7,252)	(441)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц	349	(19,516)	5,220
Остаток на конец периода	220,940	208,122	108,315

Ниже приведен анализ обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами:

	31 декабря,		
	2009	2008	2007
Полностью непокрытые активами плана	361,101	497,129	258,926
Частично покрытые активами плана	647,553	490,289	236,787
Итого	1,008,654	987,418	495,713

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007

(суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

25. Пенсионные обязательства (продолжение)

Ниже приведен анализ активов пенсионного плана:

	31 декабря,		
	2009	2008	2007
Инвестиции в акции	55,160	38,161	44,448
Депозиты	8,953	14,946	3,037
Паевые инвестиционные фонды	14,760	34,531	–
Денежные средства	54,260	75,565	1,170
Государственные облигации	30,264	11,557	28,548
Корпоративные облигации	55,607	14,335	14,964
Прочие инвестиции	1,936	19,027	16,148
Итого	220,940	208,122	108,315

В соответствии с наилучшей оценкой руководства Группы, ожидаемые взносы в пенсионный план в течение 2009 года составят 70 млн. долларов США.

Ожидаемая ставка доходности по активам плана рассчитывается на основе ожидаемых долгосрочных ставок доходности по каждой категории активов, составляющих инвестиционный портфель. Такая оценка основывается на исторической доходности и прогнозной доходности по каждой категории активов портфеля в течение последующих двенадцати месяцев. Ожидаемая и фактическая ставка доходности активов пенсионного плана приведены ниже:

	2009		2008		2007	
	Фактическая	Ожидаемая	Фактическая	Ожидаемая	Фактическая	Ожидаемая
Российская Федерация	3.7% to 5.5%	4.0% to 9.6%	4.0%	16.0%	16.1%	17.0%
США	7.5% to 13.1%	7.5% to 7.8%	(10.0)% to 0%	0% to 3.0%	н.д.	н.д.
Великобритания	3.6%	3.6%	(15.0)%	3.6%	5.0%	5.0%

Расходы по пенсионным выплатам, признаваемые в отчете о прибылях и убытках, отражаются в составе следующих статей: «Себестоимость», «Общехозяйственные и управленческие расходы» пропорционально заработной плате соответствующих категорий сотрудников, за исключением расходов по процентам, которые отражаются в составе статьи «Процентные расходы».

26. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря,		
	2009	2008	2007
Обязательства по выводу активов из эксплуатации	262,303	254,740	108,961
Резервы	101,119	139,445	66,902
Задолженность перед сотрудниками	45,755	66,479	–
Обязательства по лизингу	38,211	53,174	14,515
Прочие обязательства	28,651	62,591	79,636
Производные финансовые обязательства	26,508	11,183	–
Доходы будущих периодов	3,908	31,591	29,660
Реструктурированные налоговые обязательства	1,811	758	24,978
Итого	508,266	619,961	324,652

Обязательства по выводу активов из эксплуатации

У Группы имеются обязательства по охране окружающей среды, относящиеся к рекультивации земель и связанными с этим работами, которые должны осуществляться после закрытия принадлежащих Группе производственных объектов. Ожидается, что затраты, связанные с выводом активов из эксплуатации, будут понесены с 2010 по 2050 годы. Текущая стоимость будущих оттоков денежных средств оценивается на основе существующих технологий и дисконтирования с использованием реальных ставок. Данные ставки, в разрезе по сегментам, составляли:

	Ставки дисконтирования, %		
	2009	2008	2007
«Северсталь Ресурс»:			
Российская Федерация	0.1 – 2.4	2.0 – 2.8	2.0
Казахстан	0.2 – 0.4	1.0	н.д.
США	1.7 – 2.9	2.4 – 6.8	н.д.
«Северсталь Северная Америка»	1.7 – 2.9	1.8	н.д.

Движение обязательств по выводу активов из эксплуатации приведено ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2009	2008	2007
Остаток на начало периода	260,048	108,961	128,209
Дополнительные начисления	25,666	–	–
Изменение оценок	–	(3,841)	–
Процентные расходы	9,998	18,173	19,062
Приобретение компаний	–	160,775	14,927
Использование резерва	(12,157)	(4,709)	–
Реклассификация в активы для продажи	–	–	(63,314)
Курсовые разницы	(4,129)	(19,311)	10,077
Остаток на конец периода	279,426	260,048	108,961

	31 декабря,		
	2009	2008	2007
Краткосрочная часть	17,123	5,308	–
Долгосрочная часть	262,303	254,740	108,961
	279,426	260,048	108,961

Резервы

Краткосрочная часть обязательств отражена в составе статьи «Прочие краткосрочные обязательства». Общая сумма резервов приведена в следующей таблице:

	31 декабря,		
	2009	2008	2007
Иски природоохранных органов	36,708	42,730	24,459
Реструктуризация	43,671	12,664	8,284
Иски, связанные с социальными начислениями	36,713	32,421	30,259
Прочие резервы, связанные с сотрудниками	28,013	22,089	16,075
Судебные иски	18,633	40,034	27,423
Прочие	39,300	70,425	4,376
	203,038	220,363	110,876

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007

(суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

26. Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

	31 декабря,		
	2009	2008	2007
Краткосрочная часть	101,919	80,918	43,974
Долгосрочная часть	101,119	139,445	66,902
	203,038	220,363	110,876

Данные резервы отражают наилучшую оценку руководством потенциальных убытков, связанных с указанными вопросами. Фактический исход данных дел в настоящее время не определен и может отличаться от признанных по ним резервов.

Движение резервов приведено ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2009	2008	2007
Остаток на начало периода	220,363	110,876	79,150
Признано в отчете о прибылях и убытках	58,764	95,875	32,907
Приобретение компаний	–	49,114	781
Использование резерва	(72,705)	(27,648)	(5,821)
Выбытие компаний	–	–	(6,321)
Курсовые разницы	(3,384)	(7,854)	10,180
Остаток на конец периода	203,038	220,363	110,876

27. Уставный капитал

Уставный капитал Материнской Компании состоит из обыкновенных акций номиналом 0.01рубля каждая. На 31 декабря 2009, 2008 и 2007 года объявленный уставный капитал ОАО «Северсталь» состоял из 1,007,701,355 выпущенных и оплаченных акций.

Номинальная стоимость первоначального уставного капитала была переведена в доллары США по обменному курсу, действовавшему в советский период, в течение которого строительство предприятия финансировалось за счет государственных фондов. Сумма данного финансирования была переведена в обыкновенные акции 24 сентября 1993 года, которые были проданы государством на приватизационных аукционах.

В результате итоговая величина выпущенного акционерного капитала, отраженная в данной консолидированной финансовой отчетности, включает в себя:

	Кол-во акций тыс. штук	Тыс. долларов США
Уставный капитал на 31 декабря 2007 года	1,007,701	3,311,288
Уставный капитал на 31 декабря 2008 года	1,007,701	3,311,288
Уставный капитал на 31 декабря 2009 года	1,007,701	3,311,288

Все акции имеют одинаковые права голоса и права на получение доходов.

В течение 2008 года Материнская компания выкупила обратно 2,499 тыс. выпущенных акций за общее вознаграждение 26.3 млн. долларов США.

Управление капиталом

Политика Группы направлена на обеспечение высокого уровня капитала с целью поддержания доверия инвесторов, кредиторов и рынка в целом, а также для сохранения темпов развития бизнеса в будущем. Данная политика предусматривает соответствие определенным установленным извне требованиям к собственному капиталу. Руководство Группы постоянно контролирует показатели прибыльности, финансового рычага и соответствие установленным минимальным требованиям к капиталу. Группа использует коэффициент рентабельности активов, который определяется путем деления прибыли от операционной деятельности на совокупные активы (средние за рассматриваемый период), а также коэффициент финансового рычага, который рассчитывается как чистый долг, состоящий из краткосрочного и долгосрочного долгового финансирования за вычетом денежных средств и их эквивалентов и краткосрочных банковских депозитов, деленный на собственный капитал, для контроля за данными показателями. Размер дивидендов также контролируется Советом директоров Группы.

В течение отчетного периода Группа не пересматривала свою политику по управлению капиталом.

Дивиденды

Максимальная сумма выплачиваемых дивидендов ограничивается суммой накопленной нераспределенной прибыли Материнской компании, определяемой в соответствии с законодательством Российской Федерации. По состоянию на отчетную дату прибыль, доступная для распределения, но не утвержденная Советом Директоров, составляла 5,443.9 млн. долларов США (на 31 декабря 2008: 6,744.0 млн. долларов США; на 31 декабря 2007: 5,894.9 млн. долларов).

15 июня 2007 года Собрание акционеров утвердило решение о выплате годовых дивидендов в размере 5.0 рубля (0.2 доллара США по обменному курсу, действовавшему на 15 июня 2007 года) на акцию и GDR за 2006 год.

29 июня 2007 года Собрание акционеров утвердило решение о выплате промежуточных дивидендов в размере 2.6 рубля (0.1 доллара США по обменному курсу, действовавшему на 29 июня 2007 года) на акцию и GDR за первый квартал 2007 года.

28 сентября 2007 Собрание акционеров утвердило решение о выплате промежуточных дивидендов в размере 10.0 рубля (0.4 доллара США по обменному курсу, действовавшему на 28 сентября 2007 года) на акцию и GDR за первое полугодие 2007 года.

20 декабря 2007 года Собрание акционеров утвердило решение о выплате промежуточных дивидендов в размере 2.5 рубля (0.1 доллара США по обменному курсу, действовавшему на 20 декабря 2007 года) на акцию и GDR за третий квартал 2007 года.

27 июня 2008 года Собрание акционеров утвердило решение о выплате годовых дивидендов в размере 4.0 рубля (0.2 доллара США по обменному курсу, действовавшему на 27 июня 2008 года) на акцию и GDR за 2007 год.

27 июня 2008 года Собрание акционеров утвердило решение о выплате промежуточных дивидендов в размере 5.2 рубля (0.2 доллара США по обменному курсу, действовавшему на 27 июня 2008 года) на акцию и GDR за первый квартал 2008 года.

30 сентября 2008 года Собрание акционеров утвердило решение о выплате промежуточных дивидендов в размере 18.35 рубля (0.7 доллара США по обменному курсу, действовавшему на 30 сентября 2008 года) на акцию и GDR за первое полугодие 2008 года.

26 декабря 2008 года Собрание акционеров утвердило решение о выплате промежуточных дивидендов в размере 7.17 рубля (0.2 доллара США по обменному курсу, действовавшему на 26 декабря 2008 года) на акцию и GDR за третий квартал 2008 года.

15 июня 2009 года Собрание акционеров утвердило решение не выплачивать годовые дивиденды за 2008 год.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007

(суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

28. Прекращенная деятельность и активы, предназначенные для продажи

Прекращенная деятельность Группы представлена ОАО «Металлургический коммерческий банк» (составлял Финансовый сегмент Группы), выбывшим в ноябре 2007 года, а также предприятиями группы «Луккини», которые на 31 декабря 2007 классифицировались как активы, предназначенные для продажи. Посленалоговый убыток от выбытия ОАО «Металлургический коммерческий банк» составил 10.2 млн. долларов США.

Результаты прекращенной деятельности и потоки денежных средств составили:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2009	2008	2007
Выручка	–	–	831
Расходы	–	–	(2,914)
Прочие доходы	–	–	3,821
Прибыль до налога на прибыль	–	–	1,738
Налог на прибыль	–	–	(1,305)
Прибыль за год	–	–	433
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности	–	–	(64,446)
Чистые денежные потоки, полученные от финансовой деятельности	–	–	–

Предназначенные для продажи активы, отраженные в балансе Группы на 31 декабря 2007 года, главным образом представлены угольными шахтами Кузбасского бассейна, группой дочерних компаний, продажа которых была осуществлена Группой в первой половине 2008 года, а также компаниями «Метизный сегмент» и сегмента «Луккини».

Величина основных групп активов и обязательств выбывающих предприятий, оцененная по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 годов составила:

	31 декабря,		
	2009	2008	2007
Оборотные активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	1,267	46	6,199
Краткосрочные финансовые вложения	–	–	18,550
Торговая дебиторская задолженность	5,868	–	2,365
Дебиторская задолженность связанных сторон	–	–	2,732
Запасы	1,617	5,525	9,182
НДС к возмещению	263	1,406	1,808
Налог на прибыль к возмещению	–	–	422
Прочие оборотные активы	1,627	–	5,160
Итого оборотные активы	10,642	6,977	46,418
Внеоборотные активы:			
Долгосрочные финансовые вложения	–	–	2,540
Инвестиции в ассоциированные компании	–	–	1
Основные средства	13,773	1,895	332,632
Нематериальные активы	–	–	30,710
Отложенные налоговые активы	–	–	24,913
Прочие внеоборотные активы	–	–	28,127
Итого внеоборотные активы	13,773	1,895	418,923
Итого активы	24,415	8,872	465,341
Краткосрочные обязательства:			
Торговая кредиторская задолженность	2,870	–	7,938
Прочие налоги и отчисления на обязательное социальное страхование	111	4	3,862
Прочие краткосрочные обязательства	8,360	–	6,980
Итого краткосрочные обязательства	11,341	4	18,780
Долгосрочные обязательства:			
Обязательства по пенсионным выплатам	–	–	9,260
Прочие долгосрочные обязательства	638	–	63,710
Итого долгосрочные обязательства	638	–	72,970
Итого обязательства	11,979	4	91,750

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007

(суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

29. Дочерние, ассоциированные компании и совместные предприятия

Ниже приведен перечень наиболее существенных дочерних и ассоциированных компаний, а также совместных предприятий Группы и эффективная доля владения Группы в их уставном капитале:

Компания	31 декабря,			Регион	Основная деятельность
	2009	2008	2007		
«Российская сталь»:					
Дочерние:					
ЗАО «Севергал»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Горячее цинкование
ЗАО «Северсталь СМЦ-Колпино»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Стальные конструкции
ЗАО «Северсталь ТПЗ-Шексна»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Стальные конструкции
ЗАО «Северсталь Стальные Решения»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Стальные конструкции
ООО «ССМ-Тяжмаш»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Ремонт и строительство
ОАО «Домнаремонт»	82.7%	82.7%	82.7%	Россия	Ремонт и строительство
ЗАО «Фирма «СТОИК»	99.9%	99.9%	100.0%	Россия	Ремонт и строительство
ОАО «Металлургремонт»	н.д.	н.д.	79.8%	Россия	Ремонт и строительство
ООО «Энергоремонт»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Ремонт и строительство
ООО «Электроремонт»	100.0%	100.0%	93.3%	Россия	Ремонт и строительство
Victory Industries, Inc	99.9%	100.0%	100.0%	США	Ремонт и строительство
ООО «Авиапредприятие «Северсталь»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Авиаперевозки
Severstal Export GmbH	99.8%	100.0%	100.0%	Швейцария*	Треjder
AS Severstallat	84.2%	50.5%	50.5%	Латвия*	Треjder
Latvijas Metals	84.2%	50.5%	50.5%	Латвия*	Треjder
ЗАО «Северстальбел»	100.0%	100.0%	80.6%	Беларусь*	Треjder
ООО «Северсталь-Украина»	51.0%	51.0%	51.0%	Украина*	Треjder
Armaturu Servisa Centrs SIA	84.2%	50.5%	25.2%	Латвия*	Сервисный центр
ЗАО «Нева-МеталлТранс»	н.д.	н.д.	100.0%	Россия	Перевозки
ЗАО «Нева-металл»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Перевозки
Upcroft Limited	100.0%	100.0%	100.0%	Кипр*	Управляющая компания**
Varndell Limited	100.0%	100.0%	100.0%	Кипр*	Управляющая компания**
ЗАО «Вторчермет»	71.2%	85.6%	84.8%	Россия	Металлолом
ЗАО «Роспромресурсы»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Металлолом
ОАО «Мурмансквтормет»	50.9%	75.1%	75.1%	Россия	Металлолом
ОАО «Архангельский Втормет»	50.0%	75.0%	75.0%	Россия	Металлолом
ЗАО «Торговый Дом «Северсталь-Инвест»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Треjder
ООО «Северная стальная компания»	99.9%	99.0%	99.0%	Россия	Лизинг
ОАО «Ростовметалл»	94.6%	87.0%	87.0%	Россия	Лизинг
ЗАО «ППТК-1»	100.0%	99.0%	99.0%	Россия	Лизинг
ЗАО «Ижорский трубный завод»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Трубы большого диаметра
ОАО «Северсталь-метиз»	100.0%	100.0%	97.0%	Россия	Металлические изделия
ОАО «Днепрометиз»	98.7%	96.8%	58.2%	Украина	Металлические изделия
Carrington Wire Ltd	н.д.	100.0%	97.0%	Великобритания	Металлические изделия
Redaelli Tecna S.p.A,	100.0%	100.0%	н.д.	Италия	Металлические изделия
ООО «Юнифенс»	100.0%	100.0%	97.0%	Россия	Металлические изделия
ООО «ЧСПЗ МКР» (Юниспринг)	100.0%	100.0%	97.0%	Россия	Матрасные пружины
ООО «Северсталь-метиз: сварочные материалы»	100.0%	н.д.	н.д.	Россия	Сварочные материалы

Компания	31 декабря,			Регион	Основная деятельность
	2009	2008	2007		
Ассоциированные:					
Air Liquide Severstal	25.0%	25.0%	25.0%	Россия	Производство жидкого кислорода
Todlem S.L.	25.0%	н.д.	н.д.	Испания	Управляющая компания
ООО «Гестамп-Северсталь-Калуга»	25.0%	н.д.	н.д.	Россия	Производство деталей кузова
ООО «Стаджо»	22.5%	н.д.	н.д.	Россия	Производство деталей кузова
Классифицированные как активы для продажи:					
ООО «Северсталь-метиз: сварочные материалы»	н.д.	100.0%	н.д.	Россия	Сварочные материалы
Carrington Wire Ltd	100.0%	н.д.	н.д.	Великобритания	Металлические изделия

* сегмент «Российская Сталь» включает российские производственные предприятия, зарубежные сбытовые компании, которые реализуют продукцию, преимущественно произведенную в России, и прочие зарубежные компании, которые либо предоставляют услуги российским производственным предприятиям, либо управляются из России.

** Urcroft владеет 29.0% компании Lucchini SpA и Varndell владеет 50.8% компании Lucchini SpA

Компания	31 декабря,			Регион	Основная деятельность
	2009	2008	2007		
«Северсталь Северная Америка»:					
Дочерние:					
Severstal US Holdings LLC	100.0%	100.0%	100.0%	США	Управляющая компания
Baracom Limited	100.0%	100.0%	100.0%	Кипр	Управляющая компания
Severstal Dearborn, Inc комбинат	100.0%	100.0%	100.0%	США	Чугуно- и сталелитейный
Severstal Columbus LLC	100.0%	91.8%	74.2%	США	Сталелитейный комбинат
Severstal Warren Inc	100.0%	100.0%	н.д.	США	Сталелитейный комбинат
Severstal Wheeling Holding Company	100.0%	100.0%	н.д.	США	Сталелитейный комбинат
Severstal Sparrows Point LLC	100.0%	100.0%	н.д.	США	Сталелитейный комбинат
Mountain State Carbon LLC	100.0%	100.0%	50.0%	США	Коксующийся уголь
Northern Steel Group Inc	100.0%	100.0%	н.д.	США	Сервисный центр
Ассоциированные:					
Delaco Processing LLC	49.0%	49.0%	49.0%	США	Продольная резка сталей
Совместные предприятия:					
Spartan Steel Coating LLC	48.0%	48.0%	48.0%	США	Горячее цинкование
Double Eagle Steel Coating company	50.0%	50.0%	50.0%	США	Электрогальванизация
Bethlehem Roll Technologies LLC	50.0%	50.0%	н.д.	США	Шлифовка прокатный валов
Ohio Coatings Company	50.0%	50.0%	н.д.	США	Производство жести
«Луккини»:					
Дочерние:					
Lucchini SpA	79.8%	79.8%	79.8%	Франция	Управляющая компания
Ascometal SAS	79.8%	79.8%	79.8%	Франция	Производство стали
Ascometal GmbH	79.8%	79.8%	79.8%	Германия	Треjder
Bari Fonderie Meridionali SpA	79.8%	79.8%	79.8%	Италия	Поковка
Bi-Mec Srl	н.д.	н.д.	79.8%	Италия	Техническое обслуживание
GSI Lucchini SpA	55.3%	55.3%	55.3%	Италия	Стальная буровая дробь
Lucchini Asia Pacific Pte Ltd	79.8%	79.8%	79.8%	Сингапур	Треjder
Lucchini Holland BV	79.8%	79.8%	79.8%	Нидерланды	Управление инвестициями

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007

(суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

29. Дочерние, ассоциированные компании и совместные предприятия (продолжение)

Компания	31 декабря,			Регион	Основная деятельность
	2009	2008	2007		
Lucchini Iberia SI	79.8%	79.8%	79.8%	Испания	Треjder
Lucchini Servizi Srl	79.8%	79.8%	79.8%	Италия	Законсервирован
Lucchini Siderprodukte AG	н.д.	51.9%	51.9%	Швейцария	Треjder
Luchini USA Inc	79.8%	79.8%	79.8%	США	Треjder
Servola SpA	79.8%	79.8%	79.8%	Италия	Управление активами
Sideris Steel SAS	79.8%	79.8%	79.8%	Франция	Управление инвестициями
Simmofos Sarl	н.д.	н.д.	79.8%	Франция	Управление активами
Vertek Srl	н.д.	н.д.	79.8%	Италия	Обработка сталей
Siderco SpA	н.д.	н.д.	79.8%	Италия	Переработка шлама
Ассоциированные:					
ESPRA SAS	27.9%	27.9%	27.9%	Франция	Металлолом
Logistica Servola Srl	39.9%	39.9%	39.9%	Италия	Законсервирован
Tecnologie Ambientali Pulite Srl	19.9%	19.9%	19.9%	Италия	Охрана окружающей среды
GICA SA	19.9%	19.9%	19.9%	Швейцария	Торговля углекислым газом
Классифицированные как активы для продажи:					
Relco Spzoo	н.д.	н.д.	79.8%	Польша	Управление недвижимостью
Coimpex Spzoo	н.д.	н.д.	31.9%	Польша	Управление недвижимостью
«Северсталь Ресурс»:					
Дочерние:					
ОАО «Карельский окатыш»	100.0%	100.0%	94.8%	Россия	Железорудный окатыш
ОАО «Оленегорский горно-обогатительный комбинат»	100.0%	100.0%	92.7%	Россия	Железорудный концентрат
Severstal Liberia Iron Ore Ltd	61.5%	61.5%	н.д.	Либерия	Железная руда
ОАО «Воркутауголь»	94.0%	94.0%	93.1%	Россия	Концентрат коксующихся углей
ОАО «Шахта Воргашорская»	75.0%	75.0%	75.0%	Россия	Концентрат коксующихся углей
PBS Coals Limited	100.0%	100.0%	н.д.	Канада	Концентрат коксующихся углей
ОАО «Шахта Первомайская»	н.д.	н.д.	99.4%	Россия	Концентрат коксующихся углей
ОАО «Шахта Березовская»	н.д.	н.д.	97.5%	Россия	Концентрат коксующихся углей
ОАО «Специализированная шахтная энергомеханическая компания»	н.д.	н.д.	75.6%	Россия	Машиностроение
ОАО «Северокузбасское погрузочно-транспортное управление»	н.д.	н.д.	87.3%	Россия	Перевозки
ОАО «Анжеро-судженское погрузочно-транспортное управление»	н.д.	н.д.	94.4%	Россия	Перевозки
ООО «Нерюнгри-Металлик»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Добыча золота
ЗАО «Рудник «Апрелково»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Добыча золота
Celtic Resources Holdings Ltd	100.0%	100.0%	86.3%	Ирландия	Управляющая компания
JSC FIC Alei	100.0%	100.0%	86.3%	Казахстан	Добыча золота
Zherek LLP	100.0%	100.0%	86.3%	Казахстан	Добыча золота
High River Gold Mines Ltd	50.1%	53.8%	н.д.	Канада	Управляющая компания
OJSC Buryatzoloto	42.6%	45.7%	н.д.	Россия	Добыча золота
Berezitovy Rudnik LLC	49.6%	53.3%	н.д.	Россия	Добыча золота
Societe Des Mines de Taparko	45.1%	48.4%	н.д.	Буркина Фасо	Добыча золота
TOO «Семгео»	100.0%	100.0%	н.д.	Казахстан	Добыча золота
ООО «СПб-Гипрошахт»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Машиностроение
ООО «Холдинговая горная компания»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Управляющая компания
Lybica Holding B.V.	100.0%	100.0%	н.д.	Нидерланды	Управляющая компания

Компания	31 декабря,			Регион	Основная деятельность
	2009	2008	2007		
7029740 Canada Limited	100.0%	100.0%	н.д.	Канада	Управляющая компания
Severstal Gold N.V,	100.0%	н.д.	н.д.	Нидерланды	Управляющая компания
Altcom Limited	100.0%	н.д.	н.д.	Нидерланды	Управляющая компания
Совместные предприятия:					
ООО «Прогноз-Серебро»	50.0%	50.0%	н.д.	Россия	Разработка месторождения

Кроме вышеперечисленных предприятий, еще 45 дочерних и ассоциированных компаний (на 31 декабря 2008: 42; на 31 декабря 2007: 46), не являющихся существенными для Группы ни индивидуально, ни в совокупности, были включены в данную консолидированную финансовую отчетность.

Информация о балансовой стоимости ассоциированных компаний приведена в Примечании 20 к данной консолидированной финансовой отчетности.

Приобретения у Основного акционера

В течение 2008 и 2007 года «Северсталь» завершила приобретение контрольных пакетов акций в ряде компаний, ранее контролируемых Основным акционером. Данная консолидированная финансовая отчетность учитывает эти приобретения таким образом, как если бы они произошли в начале самого раннего из сравнительных периодов, включенных в отчетность, или, если приобретение произошло позднее, начиная с даты, с которой контроль перешел к общему контролирующему акционеру.

В июле 2007 года Группа приобрела 100.0% доли в компаниях ООО «Петровтормет» и ООО «Северстальскрап-Коми» за 0.02 и 0.2 млн. долларов США соответственно, и 75.01% и 75.1% доли в компаниях ОАО «Архангельский Втормет» и ОАО «Мурмансквтормет» за 2.2 млн. долларов США и 2.9 млн. долларов США, соответственно.

В январе 2008 года Группа завершила приобретение 100% доли в компании Varacom Limited за 84.4 млн. долларов США. Varacom Limited владеет 79.9% голосующих акций холдинговой компании, которая контролирует 74.2% доли в компании Severstal Columbus, LLC (бывший SeverCorr. LLC). Severstal Columbus – завод, производящий высококачественную сталь для автомобильной, строительной, трубной и машиностроительной отраслей.

В декабре 2008 года Группа завершила приобретение 100.0% доли в торговой компании ЗАО «Торговый Дом Северсталь-Инвест» за 27.4 млн. долларов США. ЗАО «Торговый Дом Северсталь-Инвест» контролирует 99.0% доли в ООО «Северная Стальная Компания», 87.0% доли в ОАО «Ростовметалл» и 99.0% в ЗАО «ППТК-1».

Приобретение дочерних предприятий у третьих и прочих связанных сторон

Приобретения в 2007 году

В январе 2007 года Группа завершила приобретение 84.8% доли в ЗАО «Вторчермет» и его дочерних предприятиях, а также ряда связанных с ним компаний за 45.4 млн. долларов США. ЗАО «Вторчермет» занимается обработкой и оптовой продажей металлолома и осуществляет большинство своих операций в Санкт-Петербурге.

В марте 2007 года Группа приобрела 100.0% долю в Siderco SpA у семейного бизнеса Lucchini за 1.4 млн. евро (1.8 млн. долларов США по обменному курсу на дату покупки).

В мае 2007 года Группа завершила процесс приобретения 100.0% доли в стивидорной компании ЗАО «Нева-Металл» за 98.7 млн. долларов США и 100.0% доли в экспедиторской компании ЗАО «Нева-Металл Транс» за 1.3 млн. долларов США у связанной стороны. Большая часть операций данных компаний осуществляется в Санкт-Петербурге.

В июле 2007 года Группа приобрела 100.0% доли в компаниях ООО «Георесурс», ООО «Северсталь-Втормет» и ООО «Спб-Гипрошахт» за 2.1 млн. долларов США, 24.9 млн. долларов США и 6.3 млн. долларов США соответственно.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007

(суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

29. Дочерние, ассоциированные компании и совместные предприятия (продолжение)

В октябре 2007 года Группа приобрела 100.0% долю в ООО «Нерюнгри-Металлик» и 100.0% долю в ЗАО «Рудник «Апрелково» за 105.0 млн. долларов США и 153.0 млн. долларов США соответственно. ООО «Нерюнгри-Металлик» добывает золото на месторождении Таборное, расположенном в Республике Саха-Якутия; ЗАО «Рудник «Апрелково» добывает золото на месторождении Погромное, расположенном в Читинской области. Добыча руды на обоих месторождениях ведется открытым способом, извлечение золота производится методом кучного выщелачивания.

Прибыль приобретенных компаний с дат их приобретения, включенная в финансовый результат Группы за 2007 год, а также выручка и прибыль приобретенных компаний с начала отчетного периода до дат приобретения отдельно по каждому предприятию и в совокупности незначительны по отношению к показателям выручки и прибыли Группы за 2007 год.

В течение августа–декабря 2007 года Группа приобрела 86.3% долю в Celtic Resources Holdings Plc. за 264.6 млн. долларов США. Celtic Resources Holdings Plc. – золотодобывающая компания, расположенная в Дублине, Ирландия. Celtic владеет и ведет добычу на нескольких месторождениях, включая «Суздаль» (JSC FIC Alel) и «Жерек» (Zherek LLP), расположенных в Казахстане.

Прибыль приобретенной компании с даты приобретения, включенная в финансовый результат Группы за 2007 год, незначительна по отношению к прибыли Группы за период. Выручка и прибыль приобретенной компании с начала отчетного периода до даты приобретения составляют 62.0 млн. долларов США и 7.0 млн. долларов США соответственно.

Приобретения в 2008 году

В январе 2008 года Группа приобрела 91.6% долю в ОАО «Стальмаг» за 17.6 млн. долларов США. ОАО «Стальмаг» – производитель ферроникобия, продукция которого будет потребляться предприятиями Группы.

Прибыль приобретенной компании с даты приобретения, включенная в финансовый результат Группы за 2008 год, а также выручка и прибыль приобретенной компании с начала отчетного периода до даты приобретения незначительны по отношению к показателям выручки и прибыли Группы за 2008 год.

В мае 2008 года Группа приобрела 100% долю в Severstal Sparrows Point LLC («Sparrows Point») за 818.0 млн. долларов США. Стоимость приобретения была впоследствии скорректирована на 48 млн. долларов США и окончательно составила 770 млн. долларов США. Sparrows Point – интегрированная сталелитейная компания на Восточном побережье США, имеющая собственный порт и прямое сообщение с основными железнодорожными сетями Восточного побережья США.

Убыток приобретенной компании с начала отчетного периода до даты приобретения незначителен по отношению к показателю прибыли Группы за 2008 год. Убыток приобретенной компании с даты приобретения, включенный в финансовый результат Группы за 2008 год, составляет 130.8 млн. долларов США. Выручка приобретенной компании с начала отчетного периода до даты приобретения составляет 766.1 млн. долларов США.

В июле 2008 года Группа приобрела 100% долю в WCI Steel, Inc. (переименована в Severstal Warren Inc.) за 443.1 млн. долларов США. WCI Steel Inc. имеет сталелитейный завод в городе Воррен, штат Огайо, и является интегрированным производителем плоского стального проката, включая высокоуглеродистую, легированную, высокопрочную и толстолистовую оцинкованную сталь.

Убыток приобретенной компании с начала отчетного периода до даты приобретения незначителен по отношению к показателю прибыли Группы за 2008 год. Убыток компании с даты приобретения, включенный в финансовый результат Группы за 2008 год, составляет 41.7 млн. долларов США. Кроме того, как указано в Примечании 8, был отражен убыток от обесценения в размере 382.6 млн. долларов США, который был распределен на основные средства и гудвилл в размере 376.0 млн. долларов США и 6.6 млн. долларов США соответственно. Выручка приобретенной компании с начала отчетного периода до даты приобретения составляет 498.0 млн. долларов США.

В июле 2008 года Группа приобрела 100% долю в Redaelli Tecna SpA. Примерная сумма сделки составила 35.0 млн. евро (54.8 млн. долларов США по обменному курсу на дату сделки). Redaelli Tecna SpA – производитель высококачественных канатов для подъемных механизмов, канатных дорог, транспортировочных средств, горнодобывающей и прочей промышленности.

Прибыль приобретенной компании с даты приобретения, включенная в финансовый результат Группы за 2008 год, а также выручка и прибыль приобретенной компании с начала отчетного периода до даты приобретения незначительны по отношению к показателям выручки и прибыли Группы за 2008 год.

В августе 2008 года Группа приобрела 100.0% долю в Esmark (переименована в Severstal Wheeling Inc.) за 977.8 млн. долларов США. Esmark – производитель и дистрибьютор плоского проката и другой стальной продукции в США. Группа приобрела весь бизнес Esmark, включая оставшуюся 50% долю в совместном предприятии Mountain State Carbon.

Прибыль приобретенной компании с начала отчетного периода до даты приобретения составляет 29.6 млн. долларов США. Прибыль приобретенной компании с даты приобретения, включенная в финансовый результат Группы за 2008 год, составляет 166.9 млн. долларов США. Кроме того, как указано в примечании 8, был отражен убыток от обесценения в размере 621.8 млн. долларов США, который был распределен на основные средства, и гудвилл в размере 557.4 млн. долларов США и 64.4 млн. долларов США соответственно. Выручка приобретенной компании с начала отчетного периода до даты ее приобретения составила 1,629.0 млн. долларов США.

В августе 2008 года Группа приобрела 100% долю в ТОО «Семгео» – предприятии, ведущем добычу золота на месторождении «Балажал», расположенном в Восточном Казахстане, за 38.9 млн. долларов США. Руководство полагает, что справедливая стоимость приобретенных чистых идентифицируемых активов и обязательств существенно не отличается от их балансовой стоимости.

Прибыль приобретенной компании с даты приобретения, включенная в финансовый результат Группы, а также выручка и прибыль компании с начала отчетного периода до даты приобретения незначительны по отношению к показателям выручки и прибыли Группы за 2008 год.

В ноябре 2008 года Группа приобрела 100.0% долю в PBS Coals Ltd, угледобывающей компании, расположенной в США, за 876.8 млн. долларов США.

Прибыль приобретенной компании с начала отчетного периода до даты приобретения составляет 8.4 млн. долларов США. Убытки компании с даты приобретения, включенные в финансовый результат Группы за 2008 год, составляют 4.1 млн. долларов США. Кроме того, как указано в примечании 8, был отражен убыток от обесценения в размере 361.1 млн. долларов США, который был полностью распределен на гудвилл. Выручка приобретенной компании с начала отчетного периода до даты ее приобретения составила 184.9 млн. долларов США.

В ноябре 2008 года Группа приобрела 53.8% долю в River Gold Mines Ltd. за 62.5 млн. долларов США. High River – золотодобывающая компания, владеющая действующими месторождениями, а также находящимися на стадии разработки и разведки месторождениями в Буркина Фасо и России. Два действующих месторождения, «Зун-Холба» и «Иракинда» (ОАО «Бурятзолото»), расположены в районе озера Байкал в Российской Федерации. Два рудника, Taparko-Bouroum (Societe Des Mines de Taparko) в Буркина Фасо и «Березитовый» (ООО «Березитовый рудник») в Российской Федерации заработали на полную мощность в 2008 году.

Убытки приобретенной компании с начала отчетного периода до даты приобретения составляют 38.9 млн. долларов США. Убытки компании с даты приобретения, включенные в финансовый результат Группы за 2008 год, составляют 5.8 млн. долларов США. Выручка приобретенной компании с начала отчетного периода до даты ее приобретения составила 177.0 млн. долларов США.

В декабре 2008 года Группа приобрела 61.5% долю African Iron Ore Group Ltd (переименована в Severstal Liberia Iron Ore Ltd) за 32.0 млн. долларов США. Severstal Liberia Iron Ore Ltd. занимается геологической съемкой и разведкой железорудных месторождений в Putu Range, Либерия. Руководство полагает, что справедливая стоимость приобретенных чистых идентифицируемых активов и обязательств существенно не отличается от их балансовой стоимости.

Прибыль приобретенной компании с даты приобретения, включенная в финансовый результат Группы за 2008 год, а также выручка и прибыль приобретенной компании с начала отчетного периода до даты приобретения незначительны по отношению к показателям выручки и прибыли Группы за 2008 год.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007

(суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

29. Дочерние, ассоциированные компании и совместные предприятия (продолжение)

Ниже приведена расшифровка активов и обязательств компаний на момент приобретения по приобретениям от третьих и связанных сторон, за исключением приобретений у Основного акционера, за 2008 и 2007 годы:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2008	2007
Денежные средства и их эквиваленты	180,048	26,480
Торговая дебиторская задолженность	579,804	19,772
Запасы	1,397,780	64,296
Отложенные налоговые активы	33,364	11,208
Основные средства	2,668,092	185,054
Нематериальные активы	740,236	474,509
Активы для продажи	–	18,789
Прочие оборотные активы	147,887	76,162
Прочие внеоборотные активы	60,521	–
Торговая кредиторская задолженность	(585,642)	(16,213)
Прочие налоги и отчисления на обязательное социальное страхование	(2,929)	(5,466)
Отложенные налоговые обязательства	(384,180)	(122,484)
Обязательства по пенсионным выплатам	(410,532)	–
Долговое финансирование	(579,822)	(63,223)
Прочие краткосрочные обязательства	(296,792)	(41,906)
Прочие долгосрочные обязательства	(271,639)	(16,715)
Чистые идентифицируемые активы и обязательства	3,276,196	610,263
Доля неконтролирующих акционеров	(152,821)	(45,662)
Доля ОАО «Северсталь» в чистых приобретенных идентифицируемых активах и обязательствах	3,123,375	564,601
Инвестиция в Mountain State Carbon, учитываемая по методу долевого участия	(112,809)	–
Корректировка до справедливой стоимости чистых активов в отношении ранее признанной доли участия	(33,020)	–
Стоимость приобретения:		
Оплата денежными средствами	(3,255,971)	(669,759)
Оплата прочими финансовыми активами	(17,600)	(33,321)
Кредиторская задолженность, связанная с приобретением	7,230	–
Положительный гудвилл при приобретении дочерних предприятий	(588,351)	(150,702)
Отрицательный гудвилл при приобретении дочерних предприятий	292,326	12,223
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	(3,068,693)	(643,279)

Включенные в отрицательный гудвилл 197.0 млн. долларов США представляют разницу между стоимостью приобретения и справедливой стоимостью приобретенных чистых активов Sparrows Point LLC. Разница возникла в основном благодаря конкурентным преимуществам Группы «Северсталь», получившей эксклюзивную поддержку со стороны профсоюза сталелитейщиков США, и ограниченному периоду для продажи компании.

Также включенные в отрицательный гудвилл 78.0 млн. долларов США представляют разницу между стоимостью приобретения и справедливой стоимостью приобретенных чистых активов High River Gold Mines Ltd. Данная разница возникла в основном из-за отсутствия возможности у компании и ее прежних акционеров обслуживать долг компании.

Окончательное распределение стоимости приобретений

За год, закончившийся 31 декабря 2009 года, руководство завершило процесс распределения стоимости приобретения компаний PBS Coals Limited, Redaelli Tecna S.p.A., High River Gold Mines Ltd, приобретенных в течение июля–декабря 2008 года. Эффект финального распределения стоимости приобретения указанных компаний на данную консолидированную финансовую отчетность составил:

	Увеличение/ (уменьшение) по сравнению с предварительным распределением стоимости приобретения по состоянию на 31 декабря 2008 года, тыс. долларов США
Денежные средства и их эквиваленты	(854)
Торговая дебиторская задолженность	(392)
Запасы	(6,668)
НДС к возмещению	703
Прочие оборотные активы	(375)
Долгосрочные финансовые вложения	360
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	6,765
Основные средства	(40,913)
Нематериальные активы	56,172
Отложенные налоговые активы	19,049
Прочие активы	(108)
Торговая кредиторская задолженность	1,635
Краткосрочное долговое финансирование	61,180
Налог на прибыль к уплате	(827)
Прочие налоги и отчисления на обязательное социальное страхование	2,323
Прочие краткосрочные обязательства	5,559
Долгосрочное долговое финансирование	(50,779)
Отложенные налоговые обязательства	(12,948)
Прочие долгосрочные обязательства	28,671
Курсовые разницы	1,175
Нераспределенная прибыль	(7,063)
Прочие резервы	9,104
Доля неконтролирующих акционеров	(4,291)

Сравнительная информация на 31 декабря 2008 года была пересмотрена таким образом, как если бы учет приобретения данных компаний был завершен на дату их приобретения.

Приобретения доли неконтролирующих акционеров

В марте 2007 года Группа приобрела 2.01%, 0.04% и 0.05% доли в ОАО «Карельский Окатыш», ОАО «Олкон», ОАО «Воркутауголь» за 35.4 млн. долларов США, 0.1 млн. долларов США и 0.4 млн. долларов США соответственно.

В мае 2007 года Группа приобрела дополнительную 9% долю в Lucchini SpA у семейного бизнеса «Луккини» за 85.2 млн. евро (114.8 млн. долларов США по курсу на дату приобретения). После приобретения доля Группы в капитале Lucchini SpA составила 79.8%.

В мае 2007 года Группа завершила процесс приобретения 100.0% доли в ЗАО «Севергал» путем выкупа оставшейся 25.01% доли в компании за 20 млн. долларов США.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007

(суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

29. Дочерние, ассоциированные компании и совместные предприятия (продолжение)

В июне 2007 года Группа приобрела 1.9%, 0.6%, 3.6%, 1.2% и 1.0% доли в ОАО «Карельский Окамыш», ОАО «Олкон», ОАО «Воркутауголь», ОАО «Шахта Воргашорская» и ОАО «Шахта Березовская» за 23.5 млн. долларов США, 1.9 млн. долларов США, 29.3 млн. долларов США, 0.6 млн. долларов США и 0.7 млн. долларов США соответственно.

В январе 2008 года Группа завершила приобретение 100% доли в Celtic Resources Holdings Plc, докупив оставшуюся 13.7% долю в компании за 44 млн. долларов США. Celtic Resources Holdings Plc – золотодобывающая компания, расположенная в Дублине, Ирландия. Celtic владеет и ведет добычу на нескольких месторождениях, включая «Суздаль» (JSK FIK Alel) и «Жерек» (Zherек LLP), расположенных в Казахстане.

В апреле 2008 года Группа приобрела дополнительные 9.4% доли в Columbus у бывшего руководства компании и 34.6% доли в ОАО «Днепромметиз» у третьих сторон за 40 млн. долларов США.

В августе 2008 года Группа приобрела дополнительные 4.1% в Columbus у бывшего руководства компании за 16 млн. долларов США.

В августе–сентябре 2008 года Группа приобрела 0.9% долю в ОАО «Воркутауголь» за 5.3 млн. долларов США.

В августе–октябре 2008 года Группа завершила приобретение 100.0% долей в ОАО «Карельский Окамыш», ОАО «Олкон», ОАО «Северсталь-метиз», докупив оставшиеся 5.2%, 7.3% и 3.0% доли в данных компаниях за 70.6 млн. долларов США, 32.7 млн. долларов США и 9.7 млн. долларов США соответственно.

В июне 2009 года Группа приобрела все акции нового выпуска High River Gold Mines, Ltd, что привело к увеличению доли на 3.5%. Помимо этого, в августе 2009 года Группа приобрела дополнительные 4.5% в High River Gold Mines, Ltd у неконтролирующих акционеров за 8 млн. долларов США.

В июне 2009 года Группа завершила приобретение 100% доли в Columbus, докупив оставшиеся 8.2% в компании у бывшего менеджмента за 14.9 млн. долларов США.

Продажи дочерних предприятий

В июне 2007 года Группа продала 100% доли (эффективная доля владения составляла 79.8%) в Lucchini Sidermeccanica SpA и её дочерних компаниях (Lucchini UK Ltd, Lucchini Sweden AB и Lucchini Poland Spzoo) семейному бизнесу Lucchini за 127.8 млн. евро (172.5 млн. долларов США по обменному курсу на дату продажи).

В июле 2007 года Группа продала третьей стороне 100% долю (эффективная доля владения составляла 79.8%) в Nitruvid SAS за 6.5 млн. евро (8.9 млн. долларов США по обменному курсу на дату продажи).

В октябре 2007 года Группа продала третьей стороне 100.0% долю (эффективная доля владения составляла 79.8%) в Ascoforge Safe SAS за 1.0 евро (1.3 доллара США по обменному курсу на дату продажи).

В ноябре 2007 года Группа продала 73.1% долю в ОАО «Металлургический Коммерческий Банк» компании, контролируемой Основным акционером, за 43.0 млн. долларов США.

В декабре 2007 года Группа продала третьей стороне 100.0% долю в ООО «УРАЛМАШ-Металлургическое оборудование» за 14.9 млн. долларов США.

В соответствии с планом реализации активов Группы, намеченным в 2003 году, в августе 2005 года Группа продала доли в Huta LW Spzoo и её дочерних предприятиях компании Arcelor. Поступления от продажи актива составили непосредственно оплата денежными средствами в момент сделки и отложенный платеж в сумме 61.4 млн. евро (73.0 млн. долларов США по курсу на 31 декабря 2005 года). В августе 2007 года Группа получила платеж в размере 83.8 млн. долларов США.

В феврале 2008 года Группа продала третьей стороне 100.0% долю в ООО «Георесурс» за 100,000 рублей (4.0 тыс. долларов США по обменному курсу на дату продажи).

В апреле 2008 года Группа продала 97.9%, 99.5% и 100.0% доли в ОАО «Шахта Березовская», ОАО «Шахта Первомайская» и ОАО «Жерновская-3», соответственно, компании ArcelorMittal за 652 млн. долларов США.

В июне 2008 года Группа продала 100.0% и 40.03% доли в Relco Spzoo и Coimprex Spzoo, соответственно, за 12 млн. евро (18 млн. долларов США по обменному курсу на дату продажи).

В декабре 2008 года Группа продала 59.4% долю в ОАО «Металлургремонт» компании, контролируемой Основным Акционером за 75.9 млн. рублей (2.7 млн. долларов США по обменному курсу на дату продажи).

Расшифровка проданных активов и обязательства в течение 2008 и 2007 года приведена ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2008	2007
Денежные средства и их эквиваленты	(1,498)	(235,220)
Торговая дебиторская задолженность	(3,885)	(151,658)
Запасы	(7,725)	(108,238)
Финансовые вложения	(551)	(237,408)
Прочие активы	(13,470)	(30,537)
Основные средства	(7,699)	(158,890)
Нематериальные активы	(3,621)	(3,105)
Отложенные налоговые активы	–	(759)
Активы для продажи	(443,021)	–
Торговая кредиторская задолженность	4,833	205,171
Банковские клиентские счета	–	345,753
Налог на прибыль к уплате	–	9,375
Прочие налоги и отчисления на обязательное социальное страхование	945	13,369
Отложенные налоговые обязательства	27	9,250
Обязательства по пенсионным выплатам	1,117	23,490
Долговое финансирование	3,150	66,108
Обязательства, связанные с активами для продажи	88,942	–
Прочие обязательства	21,634	30,743
Чистые идентифицируемые активы	(360,822)	(222,556)
Доля неконтролирующих акционеров	2,042	16,315
Итого	(358,780)	(206,241)
Оплата денежными средствами	673,215	239,308
Расходы по продаже	–	(1,560)
Чистая прибыль от выбытия	314,435	31,507
Отложенная оплата	–	83,842
Денежные средства и их эквиваленты Группы в Меткомбанке	–	149,608
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	671,717	235,978

Уменьшение доли владения

В декабре 2009 года доля Группы в High River Gold Mines Ltd уменьшилась с 61.7% до 50.1% в результате размещения 150 млн. акций третьей стороне по закрытой подписке, полученное вознаграждение составило 54.3 млн. долларов США.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007

(суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

30. Сегментная информация

Сегментные отчеты о финансовом положении на 31 декабря 2009 года:

	Северсталь Ресурс	Российская Сталь	Лукинни	Северсталь Северная америка	Межсегментные операции	Консолидировано
Активы						
Оборотные активы:						
Денежные средства и их эквиваленты	126,550	2,063,808	473,765	189,253	–	2,853,376
Краткосрочные банковские депозиты	136	89,597	–	5,800	–	95,533
Краткосрочные финансовые вложения	19,318	315,927	567	–	(262,683)	73,129
Торговая дебиторская задолженность	80,993	670,978	411,831	293,849	–	1,457,651
Дебиторская задолженность связанных сторон	84,284	28,875	3,726	3,063	(93,232)	26,716
Запасы	258,952	1,129,755	600,883	996,344	(11,707)	2,974,227
НДС к возмещению	52,179	172,336	63,517	–	–	288,032
Налог на прибыль к возмещению	9,491	18,440	5,594	72,494	–	106,019
Прочие оборотные активы	57,588	127,102	18,180	82,583	–	285,453
Активы для продажи	–	23,115	–	1,300	–	24,415
Итого оборотные активы	689,491	4,639,933	1,578,063	1,644,686	(367,622)	8,184,551
Внеоборотные активы:						
Долгосрочные финансовые вложения	70,830	5,942,956	8,438	11,752	(5,905,360)	128,616
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	6,572	48,738	2,164	86,383	–	143,857
Основные средства	1,379,835	3,391,735	1,481,522	3,262,165	(29,777)	9,485,480
Нематериальные активы	1,109,294	113,576	37,197	109,137	–	1,369,204
Денежные средства с ограниченным правом использования	17,541	–	–	–	–	17,541
Отложенные налоговые активы	30,321	45,563	73,951	90,000	–	239,835
Прочие внеоборотные активы	1,272	24,072	3,932	45,526	–	74,802
Итого внеоборотные активы	2,615,665	9,566,640	1,607,204	3,604,963	(5,935,137)	11,459,335
Итого активы	3,305,156	14,206,573	3,185,267	5,249,649	(6,302,759)	19,643,886
Обязательства и акционерный капитал						
Краткосрочные обязательства:						
Торговая кредиторская задолженность	116,088	326,088	423,598	512,526	–	1,378,300
Кредиторская задолженность связанным сторонам	7,355	92,792	233	9,756	(93,480)	16,656
Краткосрочное долговое финансирование	240,224	648,419	156,672	560,015	(127,029)	1,478,301
Налог на прибыль к уплате	2,603	25,454	4,786	1,307	–	34,150
Прочие налоги и отчисления на обязательное социальное страхование	56,116	75,490	57,004	20,474	–	209,084
Дивиденды к уплате	32	5,672	–	–	–	5,704
Прочие краткосрочные обязательства	106,984	258,123	126,880	201,857	–	693,844
Обязательства, связанные с активами для продажи	–	11,979	–	–	–	11,979
Итого краткосрочные обязательства	529,402	1,444,017	769,173	1,305,935	(220,509)	3,828,018
Долгосрочные обязательства:						
Долгосрочное долговое финансирование	674,419	4,198,250	1,009,304	1,097,674	(1,231,088)	5,748,559
Отложенные налоговые обязательства	251,004	143,053	3,143	–	(2,210)	394,990
Обязательства по пенсионным выплатам	24,572	122,679	127,165	513,298	–	787,714
Прочие долгосрочные обязательства	187,625	25,242	75,910	219,489	–	508,266
Итого долгосрочные обязательства	1,137,620	4,489,224	1,215,522	1,830,461	(1,233,298)	7,439,529
Капитал	1,638,134	8,273,332	1,200,572	2,113,253	(4,848,952)	8,376,339
Итого обязательства и капитал	3,305,156	14,206,573	3,185,267	5,249,649	(6,302,759)	19,643,886

Сегментные отчеты о финансовом положении на 31 декабря 2008 года:

	Северсталь Ресурс	Российская Сталь	Луккини	Северсталь Северная Америка	Межсег- ментные операции	Консо- лидировано
Активы						
Оборотные активы:						
Денежные средства и их эквиваленты	151,122	1,543,215	663,171	295,380	–	2,652,888
Краткосрочные банковские депозиты	147	812,598	–	5,800	–	818,545
Краткосрочные финансовые вложения	4,476	260,303	6,163	–	(158,160)	112,782
Торговая дебиторская задолженность	89,221	809,718	695,522	347,415	–	1,941,876
Дебиторская задолженность связанных сторон	62,978	70,190	8,286	7,041	(84,664)	63,831
Запасы	261,145	1,436,198	893,736	1,696,077	(15,270)	4,271,886
НДС к возмещению	51,336	233,164	77,042	–	–	361,542
Налог на прибыль к возмещению	16,489	137,558	7,508	11,392	–	172,947
Прочие оборотные активы	45,154	132,463	19,099	82,991	–	279,707
Активы для продажи	–	8,872	–	–	–	8,872
Итого оборотные активы	682,068	5,444,279	2,370,527	2,446,096	(258,094)	10,684,876
Внеоборотные активы:						
Долгосрочные финансовые вложения	27,401	5,010,356	10,993	–	(4,978,408)	70,342
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	6,765	10,223	2,112	91,807	–	110,907
Основные средства	1,467,180	3,475,931	1,597,947	3,313,302	(26,968)	9,827,392
Нематериальные активы	1,237,963	114,121	25,744	132,830	–	1,510,658
Денежные средства с ограниченным правом использования	12,734	–	–	8,969	–	21,703
Отложенные налоговые активы	44,802	25,837	29,369	146,533	–	246,541
Прочие внеоборотные активы	(41)	18,444	3,521	19,583	–	41,507
Итого внеоборотные активы	2,796,804	8,654,912	1,669,686	3,713,024	(5,005,376)	11,829,050
Итого активы	3,478,872	14,099,191	4,040,213	6,159,120	(5,263,470)	22,513,926
Обязательства и акционерный капитал						
Краткосрочные обязательства:						
Торговая кредиторская задолженность	126,672	365,282	529,653	506,846	–	1,528,453
Кредиторская задолженность связанным сторонам	3,921	132,194	4,875	16,120	(85,150)	71,960
Краткосрочное долговое финансирование	288,693	1,221,740	247,014	438,663	(157,417)	2,038,693
Налог на прибыль к уплате	12,121	9,656	24,354	–	–	46,131
Прочие налоги и отчисления на обязательное социальное страхование	58,272	63,838	74,890	16,315	–	213,315
Дивиденды к уплате	33	128,682	–	–	–	128,715
Прочие краткосрочные обязательства	96,856	279,925	141,279	293,118	–	811,178
Обязательства, связанные с активами для продажи	–	4	–	–	–	4
Итого краткосрочные обязательства	586,568	2,201,321	1,022,065	1,271,062	(242,567)	4,838,449
Долгосрочные обязательства:						
Долгосрочное долговое финансирование	801,189	3,900,255	1,069,548	1,452,437	(996,204)	6,227,225
Отложенные налоговые обязательства	320,404	103,856	75,514	–	(3,395)	496,379
Обязательства по пенсионным выплатам	50,504	122,959	132,246	473,587	–	779,296
Прочие долгосрочные обязательства	182,436	8,029	125,543	303,953	–	619,961
Итого долгосрочные обязательства	1,354,533	4,135,099	1,402,851	2,229,977	(999,599)	8,122,861
Капитал	1,537,771	7,762,771	1,615,297	2,658,081	(4,021,304)	9,552,616
Итого обязательства и капитал	3,478,872	14,099,191	4,040,213	6,159,120	(5,263,470)	22,513,926

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007

(суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

30. Сегментная информация (продолжение)

Сегментные отчеты о финансовом положении на 31 декабря 2007 года:

	Северсталь Ресурс	Российская Сталь	Лукинни	Северсталь Северная Америка	Межсегментные операции	Консолидировано
Активы						
Оборотные активы:						
Денежные средства и их эквиваленты	142,063	899,774	507,714	72,991	–	1,622,542
Краткосрочные банковские депозиты	350	665,977	–	–	–	666,327
Краткосрочные финансовые вложения	126,403	689,422	23,127	–	(623,458)	215,494
Торговая дебиторская задолженность	57,383	745,196	813,534	152,925	–	1,769,038
Дебиторская задолженность связанных сторон	91,523	53,136	2,836	2,831	(103,133)	47,193
Запасы	162,682	1,393,250	694,939	530,016	(60,253)	2,720,634
НДС к возмещению	36,643	215,095	32,384	–	–	284,122
Налог на прибыль к возмещению	17,066	40,148	12,245	12,504	–	81,963
Прочие оборотные активы	57,958	202,441	35,169	23,393	–	318,961
Активы для продажи	440,686	6,937	17,718	–	–	465,341
Итого оборотные активы	1,132,757	4,911,376	2,139,666	794,660	(786,844)	8,191,615
Внеоборотные активы:						
Долгосрочные финансовые вложения	2,772	2,167,879	21,656	–	(2,079,348)	112,959
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	–	7,530	1,278	194,179	–	202,987
Основные средства	1,319,991	3,946,484	1,495,614	1,551,552	(24,525)	8,289,116
Нематериальные активы	526,378	135,159	19,045	6,485	–	687,067
Денежные средства с ограниченным правом использования	–	–	–	13,810	–	13,810
Отложенные налоговые активы	16,048	10,194	37,943	–	–	64,185
Прочие внеоборотные активы	1,008	17,418	2,948	17,710	–	39,084
Итого внеоборотные активы	1,866,197	6,284,664	1,578,484	1,783,736	(2,103,873)	9,409,208
Итого активы	2,998,954	11,196,040	3,718,150	2,578,396	(2,890,717)	17,600,823
Обязательства и акционерный капитал						
Краткосрочные обязательства:						
Торговая кредиторская задолженность	52,242	246,018	610,982	302,131	–	1,211,373
Кредиторская задолженность связанным сторонам	2,788	172,935	5,766	18,395	(108,337)	91,547
Краткосрочное долговое финансирование	707,900	645,518	328,391	16,293	(568,886)	1,129,216
Налог на прибыль к уплате	8,729	17,529	15,065	–	–	41,323
Прочие налоги и отчисления на обязательное социальное страхование	57,798	52,818	87,071	1,662	–	199,349
Дивиденды к уплате	–	107,485	–	–	–	107,485
Прочие краткосрочные обязательства	79,440	379,901	130,020	30,379	629	620,369
Обязательства, связанные с активами для продажи	91,599	–	151	–	–	91,750
Итого краткосрочные обязательства	1,000,496	1,622,204	1,177,446	368,860	(676,594)	3,492,412
Долгосрочные обязательства:						
Долгосрочное долговое финансирование	391,878	1,139,557	650,105	843,495	(211,869)	2,813,166
Отложенные налоговые обязательства	160,629	215,459	85,194	60,843	(12,716)	509,409
Обязательства по пенсионным выплатам	71,821	128,472	138,504	48,601	–	387,398
Прочие долгосрочные обязательства	140,319	1,674	79,471	103,188	–	324,652
Итого долгосрочные обязательства	764,647	1,485,162	953,274	1,056,127	(224,585)	4,034,625
Капитал	1,233,811	8,088,674	1,587,430	1,153,409	(1,989,538)	10,073,786
Итого обязательства и капитал	2,998,954	11,196,040	3,718,150	2,578,396	(2,890,717)	17,600,823

Сегментные отчеты о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2009 года:

	Северсталь Ресурс	Российская Сталь	Луккини	Северсталь Северная Америка	Меж- сегментные операции	Консо- лидировано
Выручка						
Выручка от реализации третьим сторонам	1,146,856	6,081,434	1,750,029	3,973,350	–	12,951,669
Выручка от реализации связанным сторонам	723,931	97,706	7,105	49,712	(775,624)	102,830
	1,870,787	6,179,140	1,757,134	4,023,062	(775,624)	13,054,499
Себестоимость						
	(1,405,604)	(4,081,420)	(1,948,050)	(4,697,487)	776,268	(11,356,293)
Валовая прибыль/(убыток)						
	465,183	2,097,720	(190,916)	(674,425)	644	1,698,206
Общехозяйственные и управленческие расходы	(107,560)	(340,902)	(128,195)	(162,106)	3,202	(735,561)
Коммерческие расходы	(141,936)	(638,735)	(72,720)	(13,470)	2,636	(864,225)
Прочие налоги и отчисления	(85,827)	(64,011)	(13,573)	(8,190)	–	(171,601)
Доля в (убытках)/прибыли ассоциированных компаний	(2)	5,084	(372)	6,778	–	11,488
Чистые (расходы)/доходы от операций с ценными бумагами	(2,045)	3,592	(3,144)	–	(13,707)	(15,304)
(Убыток)/прибыль от выбытия основных средств	(19,955)	(10,906)	(1,159)	40	(21)	(32,001)
Чистые прочие операционные (расходы)/доходы	(16,755)	(16,114)	48,136	(48,929)	(2,667)	(36,329)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности						
	91,103	1,035,728	(361,943)	(900,302)	(9,913)	(145,327)
Обесценение внеоборотных активов	(48,691)	(39,364)	(104,489)	(26,475)	–	(219,019)
Чистые прочие внереализационные (расходы)/доходы	(7,978)	(26,591)	(2,651)	–	2,779	(34,441)
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль и доходов/(расходов) от финансовой деятельности						
	34,434	969,773	(469,083)	(926,777)	(7,134)	(398,787)
Процентные доходы	1,259	303,507	8,342	4,547	(213,833)	103,822
Процентные расходы	(226,492)	(346,705)	(61,710)	(177,592)	211,255	(601,244)
Курсовые разницы	(52,047)	(152,324)	(657)	–	–	(205,028)
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль	(242,846)	774,251	(523,108)	(1,099,822)	(9,712)	(1,101,237)
Доход/(расход) по налогу на прибыль	25,896	(169,672)	111,603	15,501	(1,186)	(17,858)
(Убыток)/прибыль от продолжающейся деятельности						
	(216,950)	604,579	(411,505)	(1,084,321)	(10,898)	(1,119,095)
(Убыток)/прибыль за год						
	(216,950)	604,579	(411,505)	(1,084,321)	(10,898)	(1,119,095)
Дополнительная информация:						
амортизационные расходы	282,506	272,726	158,002	246,113	(2,183)	957,164
капитальные расходы	242,325	368,627	133,247	238,476	(4,992)	977,683
межсегментные продажи (вкл. в выручку от реализации связанным сторонам)	723,925	44,595	7,105	(1)	(775,624)	–

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007

(суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

30. Сегментная информация (продолжение)

Сегментные отчеты о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2008 года:

	Северсталь Ресурс	Российская Сталь	Луккини	Северсталь Северная Америка	Меж- сегментные операции	Консо- лидировано
Выручка						
Выручка от реализации третьим сторонам	1,069,261	11,850,733	3,975,893	5,242,531	–	22,138,418
Выручка от реализации связанным сторонам	1,383,443	213,051	13,599	76,912	(1,432,706)	254,299
	2,452,704	12,063,784	3,989,492	5,319,443	(1,432,706)	22,392,717
Себестоимость	(1,376,371)	(7,388,040)	(3,372,444)	(5,841,559)	1,478,500	(16,499,914)
Валовая прибыль/(убыток)	1,076,333	4,675,744	617,048	(522,116)	45,794	5,892,803
Общехозяйственные и управленческие расходы	(173,906)	(506,222)	(176,477)	(173,810)	3,625	(1,026,790)
Коммерческие расходы	(180,911)	(798,564)	(122,044)	(16,401)	144	(1,117,776)
Прочие налоги и отчисления	(78,850)	(74,221)	(25,815)	–	–	(178,886)
Доля в прибыли/(убытках) ассоциированных компаний	–	3,632	(713)	(6,319)	–	(3,400)
Чистые доходы/(расходы) от операций с ценными бумагами	2,548	(82,223)	3,064	–	(20,201)	(96,812)
(Убыток)/прибыль от выбытия основных средств	(7,608)	(29,836)	484	(6,453)	135	(43,278)
Чистые прочие операционные (расходы)/доходы	(31,906)	(10,165)	(27,283)	870,443	(10,509)	790,580
Прибыль от операционной деятельности	605,700	3,178,145	268,264	145,344	18,988	4,216,441
Обесценение внеоборотных активов	(489,874)	(42,101)	(3,870)	(1,004,418)	–	(1,540,263)
Отрицательный гудвилл	79,862	–	–	212,464	–	292,326
Чистые прочие внеоперационные доходы/(расходы)	293,797	(59,504)	–	–	4,652	238,945
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль и доходов/(расходов) от финансовой деятельности	489,485	3,076,540	264,394	(646,610)	23,640	3,207,449
Процентные доходы	16,318	187,104	25,244	6,287	(79,721)	155,232
Процентные расходы	(105,084)	(282,058)	(73,046)	(122,900)	74,719	(508,369)
Курсовые разницы	97,073	(359,847)	(12,151)	5	–	(274,920)
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль	497,792	2,621,739	204,441	(763,218)	18,638	2,579,392
(Расход)/доход по налогу на прибыль	(183,557)	(642,141)	(72,634)	390,211	(9,345)	(517,466)
Прибыль/(убыток) от продолжающейся деятельности	314,235	1,979,598	131,807	(373,007)	9,293	2,061,926
Прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности	–	–	4,652	–	(4,652)	–
Прибыль/(убыток) за год	314,235	1,979,598	136,459	(373,007)	4,641	2,061,926
Дополнительная информация:						
амортизационные расходы	232,943	467,129	162,056	225,293	–	1,087,421
капитальные расходы	413,074	709,199	337,828	693,926	(3,289)	2,150,738
межсегментные продажи (вкл. в выручку от реализации связанным сторонам)	1,379,629	39,478	13,599	–	(1,432,706)	–

Сегментные отчеты о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2007 года:

	Северсталь ресурс	Российская Сталь	Луккини	Северсталь Северная Америка	Финансовый сегмент	Меж- сегментные операции	Консо- лидировано
Выручка							
Выручка от реализации третьим сторонам	732,620	9,189,481	3,624,913	1,805,390	–	–	15,352,404
Выручка от реализации связанным сторонам	1,116,448	155,100	131,595	53	–	(1,252,212)	150,984
	1,849,068	9,344,581	3,756,508	1,805,443	–	(1,252,212)	15,503,388
Себестоимость	(1,182,055)	(5,781,511)	(3,194,377)	(1,848,282)	–	1,184,643	(10,821,582)
Валовая прибыль/(убыток)	667,013	3,563,070	562,131	(42,839)	–	(67,569)	4,681,806
Общехозяйственные и управленческие расходы	(136,810)	(373,590)	(188,016)	(70,808)	–	2,334	(766,890)
Коммерческие расходы	(163,673)	(662,175)	(117,998)	(2,152)	–	3,465	(942,533)
Прочие налоги и отчисления	(64,617)	(57,265)	(32,188)	–	–	–	(154,070)
Доля в прибыли/(убытках) ассоциированных компаний	–	1,450	(548)	5,338	–	–	6,240
Чистые доходы/(расходы) от операций с ценными бумагами	33	21,186	10,827	–	–	(6,482)	25,564
(Убыток)/прибыль от выбытия основных средств	(12,118)	(19,928)	(508)	(3,485)	–	514	(35,525)
Чистые прочие операционные (расходы)/доходы	(7,833)	14,786	(17,343)	2,556	–	568	(7,266)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности	281,995	2,487,534	216,357	(111,390)	–	(67,170)	2,807,326
Обесценение внеоборотных активов	(3,059)	(9,941)	(15,895)	–	–	–	(28,895)
Отрицательный гудвилл	–	117	507	–	–	11,599	12,223
Чистые прочие внереализационные (расходы)/доходы	(20,492)	(42,240)	24,374	–	–	(20,318)	(58,676)
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль и доходов/(расходов) от финансовой деятельности	258,444	2,435,470	225,343	(111,390)	–	(75,889)	2,731,978
Процентные доходы	14,530	170,041	21,978	4,811	–	(44,721)	166,639
Процентные расходы	(69,026)	(163,720)	(72,793)	(37,500)	–	17,459	(325,580)
Курсовые разницы	(3,089)	6,551	(535)	(5)	–	284	3,206
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль	200,859	2,448,342	173,993	(144,084)	–	(102,867)	2,576,243
(Расход)/доход по налогу на прибыль	(47,050)	(610,480)	(64,808)	9,470	–	12,715	(700,153)
Прибыль/(убыток) от продолжающейся деятельности	153,809	1,837,862	109,185	(134,614)	–	(90,152)	1,876,090
(Убыток)/прибыль от прекращенной деятельности	–	–	(15,660)	–	16,093	–	433
Прибыль/(убыток) за год	153,809	1,837,862	93,525	(134,614)	16,093	(90,152)	1,876,523
Дополнительная информация:							
амортизационные расходы	207,093	382,473	199,155	57,541	–	–	846,262
капитальные расходы	384,281	566,635	199,267	977,948	–	–	2,128,131
межсегментные продажи (вкл. в выручку от реализации связанным сторонам)	1,098,011	22,606	131,595	–	–	(1,252,212)	–

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007

(суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

30. Сегментная информация (продолжение)

Ниже приведены суммарные внеоборотные активы за исключением финансовых инструментов и отложенных налоговых активов в разбивке по регионам:

	31 декабря,		
	2009	2008	2007
Российская Федерация	4,830,744	4,960,427	5,545,850
Северная Америка	3,978,452	4,139,364	1,565,702
Европа	1,618,873	1,775,158	1,637,308
Африка	262,206	246,720	–
Ближний Восток	256,752	279,591	280,217
	10,947,027	11,401,260	9,029,077

Регионы, в большинстве своем, представлены следующими странами: Италия и Франция в Европе, США в Северной Америке, Буркина Фасо в Африке и Казахстан на Ближнем Востоке.

31. Финансовые инструменты

Политика Группы в области риск-менеджмента имеет своей целью выявление и анализ рисков, с которыми сталкивается Группа, установление соответствующих лимитов и контролей, мониторинг рисков и соответствие установленным лимитам. Политика в области риск-менеджмента регулярно пересматривается с целью корректного отражения текущих рыночных условий и деятельности Группы в данных условиях.

Совет директоров Группы анализирует соответствие контрольных процедур, осуществляемых руководством, политике Группы в области риск-менеджмента и установленным в Группе контрольным процедурам, оценивает адекватность политики в области риск-менеджмента реальным рискам, с которыми сталкивается Группа.

Подверженность кредитным рискам, рискам изменения ликвидности, процентных ставок и валютным рискам возникает в процессе обычной деятельности Группы. «Северсталь Ресурс» не использовал производные финансовые инструменты для уменьшения подверженности колебаниям курсов валют и процентных ставок. Эффект использования сегментами «Российская Сталь», «Северсталь Северная Америка» и «Луккини» производных финансовых инструментов для хеджирования изменения процентных ставок, цен по производственным закупкам и колебаний валютных курсов был несущественным для целей подготовки данной финансовой отчетности.

По оценке руководства справедливая стоимость финансовых активов и обязательств соответствует их балансовой стоимости, за исключением следующих видов долгового финансирования:

	31 декабря 2009		
	Рыночная стоимость	Балансовая стоимость	Разница
Рублевые облигации	518,331	495,963	22,368
Евро облигации 2013	1,265,663	1,250,000	15,663
Евро облигации 2014	377,858	375,000	2,858
	2,161,852	2,120,963	40,889

	31 декабря 2008		
	Рыночная стоимость	Балансовая стоимость	Разница
Евро облигации 2009	325,858	325,000	858
Евро облигации 2013	689,584	1,250,000	(560,416)
Евро облигации 2014	197,048	375,000	(177,952)
Банковские кредиты	5,448,072	5,809,349	(361,277)
	6,660,562	7,759,349	(1,098,787)

	31 декабря 2007		
	Рыночная стоимость	Балансовая стоимость	Разница
Евро облигации 2009	330,513	325,000	5,513
Евро облигации 2014	398,781	375,000	23,781
	729,294	700,000	29,294

Приведенные выше суммы не включают начисленные проценты.

Рыночная стоимость еврооблигаций была определена на основе котировок на Лондонской фондовой бирже. Рыночная стоимость рублевых облигаций была определена на основе котировок на Московской Межбанковской валютной бирже.

Кредитный риск

Максимальная подверженность кредитному риску ограничена балансовой стоимостью каждого имеющегося финансового инструмента и гарантиями (Примечание 32е). Группа разработала процедуры по управлению кредитным риском, включая организацию кредитных комитетов, целью которых является контроль над данным риском.

Максимальная подверженность кредитному риску в отношении финансовых инструментов, включая дебиторскую задолженность связанных сторон, составляла:

	31 декабря,		
	2009	2008	2007
Денежные средства и их эквиваленты	2,853,376	2,652,888	1,622,542
Займы и дебиторская задолженность	1,653,386	2,158,186	1,982,931
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, и депозиты	125,351	829,729	729,086
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	89,345	55,212	23,266
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	25,505	72,471	156,308
Денежные средства с ограниченным правом использования	17,541	21,703	13,810
	4,764,504	5,790,189	4,527,943

Максимальная подверженность кредитному риску в отношении торговой дебиторской задолженности, включая торговую дебиторскую задолженность связанных сторон, в разрезе географических регионов составляла:

	31 декабря,		
	2009	2008	2007
Европа	568,448	878,778	981,178
Российская Федерация	404,500	601,362	520,922
Северная Америка	324,492	395,736	173,021
Китай и Центральная Азия	99,159	32,564	19,018
Африка	28,062	24,178	34,343
Ближний Восток	25,943	27,040	38,397
Центральная и Северная Америка	16,065	7,879	1,604
Юго-Восточная Азия	9,245	3,353	13,214
	1,475,914	1,970,890	1,781,697

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007

(суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

31. Финансовые инструменты (продолжение)

Максимальная подверженность кредитному риску в отношении торговой дебиторской задолженности, включая торговую дебиторскую задолженность связанных сторон, в разрезе по видам покупателей составляла:

	31 декабря,		
	2009	2008	2007
Производственные покупатели	1,253,325	1,633,117	1,442,890
Оптовые покупатели	159,040	296,016	294,720
Розничные покупатели	39,956	5,813	1,289
Прочие покупатели	23,593	35,944	42,798
	1,475,914	1,970,890	1,781,697

Группа является держателем банковских и прочих гарантий, выданных в качестве обеспечения финансовых активов. Сумма полученного обеспечения не покрывает всех кредитных рисков, которым подвержена Группа.

Убытки от обесценения

Торговая дебиторская задолженность, включая дебиторскую задолженность связанных сторон, по срокам погашения приведена ниже:

	31 декабря,					
	2009		2008		2007	
	Всего	Обесценение	Всего	Обесценение	Всего	Обесценение
Не просрочено	1,178,117	(6,432)	1,302,128	(2,238)	1,070,031	(2,731)
Просрочено 0–30 дней	143,154	(484)	376,301	(2,854)	549,362	(4,758)
Просрочено 31–90 дней	55,568	(3,023)	247,305	(36,976)	131,164	(3,507)
Просрочено 91–180 дней	89,670	(3,118)	84,930	(12,650)	34,701	(20,908)
Просрочено 180–365 дней	30,394	(19,284)	11,310	(2,275)	13,844	(1,811)
Просрочено более года	64,660	(53,308)	50,280	(44,371)	29,565	(13,255)
	1,561,563	(85,649)	2,072,254	(101,364)	1,828,667	(46,970)

По состоянию на 31 декабря 2009 года резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности включал резерв под обесценение дебиторской задолженности связанных компаний в размере 2.0 млн. долларов США (на 31 декабря 2008: 10.8 млн. долларов США; на 31 декабря 2007: 9.2 млн. долларов США).

По состоянию на 31 декабря 2009 года в указанные суммы торговой дебиторской задолженности входит 4.5 млн. долларов США реструктурированной задолженности (на 31 декабря 2008: 170.2 млн. долларов США; на 31 декабря 2007: ноль). По оценкам руководства, вся реструктурированная дебиторская задолженность будет полностью погашена и не требует начисления резерва под обесценение на 31 декабря 2009 года.

Движение резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности, включая дебиторскую задолженность связанных сторон, приведено ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2009	2008	2007
Остаток на 1 января	(101,364)	(46,970)	(35,222)
Убыток от обесценения признанный	(36,333)	(72,802)	(15,033)
Убыток от обесценения восстановленный	51,023	23,654	1,352
Курсовые разницы	1,025	(5,246)	1,933
Остаток на 31 декабря	(85,649)	(101,364)	(46,970)

Счет резервов используется для учета убытков от обесценения торговой дебиторской задолженности, включая дебиторскую задолженность связанных сторон, за исключением случаев когда Группа считает возврат задолженности невозможным; в этом случае сумма задолженности считается невозвратной и напрямую уменьшает стоимость финансового актива.

Резерв по сомнительным долгам в основном состоит из сумм резервов, индивидуально начисленных в отношении дебиторской задолженности тех должников, которые либо нарушили условия контрактов, либо подлежат юридической ликвидации.

В отношении прочих финансовых активов Группой не было признано резервов под обесценение.

Концентрация кредитного риска

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа имела концентрацию кредитного риска в отношении денежных средств и краткосрочных банковских депозитов, размещенных в коммерческом банке – связанной стороне, в размере 306.9 млн. долларов США (на 31 декабря 2008: 384.0 млн. долларов США; на 31 декабря 2007 года: 258.9 млн. долларов США) от общей суммы денежных средств и банковских депозитов. По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа имела концентрацию кредитного риска в отношении денежных средств и краткосрочных банковских депозитов, размещенных в банках ОАО «АБ Россия» и ОАО «Банк ВТБ», в размере 363 млн. долларов США и 454.7 млн. долларов соответственно. По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа имела концентрацию кредитного риска в отношении денежных средств и краткосрочных банковских депозитов, размещенных в банке ОАО «АБ Россия», в размере 449 млн. долларов США.

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа имела концентрацию кредитного риска в отношении краткосрочных займов, выданных коммерческому банку – связанной стороне, в размере 10.6 млн. долларов США и Titan Service Limited в размере 10 млн. долларов США. По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа имела концентрацию кредитного риска в отношении краткосрочных инвестиций, предназначенных для торговли, в ОАО «МВЦ Северсталь», в размере 35.1 млн. долларов США.

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа имела концентрацию кредитного риска в отношении долгосрочных финансовых вложений в ООО «Гестамп-Северсталь-Калуга» и ООО «Стадо» в размере 10.6 млн. долларов и 7 млн. долларов соответственно. По состоянию на 31 декабря 2007 года Группа также имела концентрацию кредитного риска в отношении долгосрочных банковских депозитов, размещенных в негосударственном пенсионном фонде – связанной стороне, в размере 62.4 млн. долларов США от общей суммы долгосрочных финансовых вложений.

Риск ликвидности

Группа управляет риском ликвидности с целью обеспечения доступности ликвидных активов для погашения своих обязательств в любой момент посредством подготовки годовых бюджетов, постоянного мониторинга прогнозных и фактических денежных потоков и сопоставления графиков погашения финансовых активов и обязательств.

Ниже приведена классификация финансовых обязательств по срокам погашения, за исключением планируемых процентных выплат и эффекта влияния соглашений о взаимозачетах:

31 декабря 2009 года

	Балансовая стоимость*	Контрактные денежные*	менее 1 года	1–2 года	2–5 лет	более 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства						
Долговое финансирование	7,124,628	(7,128,681)	(1,385,105)	(1,060,172)	(4,537,740)	(145,664)
Обязательства по лизингу	51,107	(51,107)	(12,896)	(16,687)	(15,160)	(6,364)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1,454,830	(1,454,830)	(1,435,411)	(18,635)	(741)	(43)
Производные финансовые обязательства	48,956	(48,956)	(22,448)	(6,262)	(20,246)	–
	8,679,521	(8,683,574)	(2,855,860)	(1,101,756)	(4,573,887)	(152,071)

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007

(суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

31. Финансовые инструменты (продолжение)

31 декабря 2008 года

	Балансовая стоимость*	Контрактные денежные*	менее 1 года	1–2 года	2–5 лет	более 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства						
Долговое финансирование	8,161,469	(8,174,018)	(1,899,434)	(1,004,455)	(4,385,353)	(884,776)
Обязательства по лизингу	76,454	(76,454)	(23,280)	(11,893)	(40,086)	(1,195)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1,813,473	(1,813,473)	(1,771,444)	(5,156)	(34,999)	(1,874)
Производные финансовые обязательства	30,293	(30,293)	(19,110)	(4,473)	(6,710)	–
	10,081,689	(10,094,238)	(3,713,268)	(1,025,977)	(4,467,148)	(887,845)

31 декабря 2007 года

	Балансовая стоимость*	Контрактные денежные*	менее 1 года	1–2 года	2–5 лет	более 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства						
Долговое финансирование	3,900,575	(3,900,575)	(1,093,511)	(815,776)	(1,102,844)	(888,444)
Обязательства по лизингу	24,268	(24,268)	(9,753)	(8,765)	(4,042)	(1,708)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1,548,831	(1,548,831)	(1,469,195)	(79,636)	–	–
	5,473,674	(5,473,674)	(2,572,459)	(904,177)	(1,106,886)	(890,152)

* Приведенные выше суммы не включают начисленные проценты

На 31 декабря 2009 года Группа имела концентрацию банковских кредитов в отношении Deutsche Bank AG в размере 1,201.2 млн. долларов США, а также Европейского банка реконструкции и развития в размере 803.8 млн. долларов США. На 31 декабря 2008 года Группа имела концентрацию банковских кредитов в отношении Deutsche Bank AG в размере 1,201.5 млн. долларов США, а также Европейского банка реконструкции и развития в размере 848.5 млн. долларов США. В 2007 году Группа не имела существенной концентрации риска в отношении банковских кредитов.

Валютный риск

Валютный риск возникает в случаях, когда предприятия Группы вступают в операции, валюта которых не соответствует функциональной валюте предприятий. У Группы есть активы и обязательства, номинированные в различных валютах. Валютный риск возникает в случае, если фактическая или прогнозная сумма активов, номинированных в иностранной валюте, больше или меньше суммы обязательств, номинированных в той же валюте.

Подверженность Группы валютным рискам представлена ниже:

	31 декабря, 2009					
	Евро	Доллар США	Британский фунт	Швейцарский франк	Канадский доллар	Прочие валюты
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	22	–	–	–	–	–
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, и депозиты	57,898	9,356	–	–	–	–
Займы и дебиторская задолженность	158,922	148,275	1,926	2,858	2,300	4,879
Денежные средства и их эквиваленты	325,831	519,778	1,170	4,083	–	259
Долговое финансирование	(958,450)	(3,468,221)	–	–	–	–
Обязательства по лизингу	(774)	(2,185)	–	–	–	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(40,498)	(66,050)	(562)	(140)	(68)	(326)
Производные финансовые инструменты	–	(39,949)	–	–	–	–
Чистые (обязательства)/активы	(457,049)	(2,898,996)	2,534	6,801	2,232	4,812

	31 декабря, 2008					
	Евро	Доллар США	Британский фунт	Швейцарский франк	Канадский доллар	Прочие валюты
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	3,994	350	–	284	–
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, и депозиты	275,898	259,678	–	–	–	147
Займы и дебиторская задолженность	177,151	64,066	7,005	–	4,223	8,721
Денежные средства и их эквиваленты	367,549	713,667	353	16,795	895	1,075
Долговое финансирование	(1,263,411)	(3,646,206)	–	–	–	(19)
Обязательства по лизингу	(1,870)	(5,888)	–	–	–	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(39,497)	(65,297)	(260)	(10)	(2,567)	(687)
Производные финансовые инструменты	–	(11,490)	–	–	–	–
Чистые (обязательства)/активы	(484,180)	(2,687,476)	7,448	16,785	2,835	9,237

	31 декабря, 2007					
	Евро	Доллар США	Британский фунт	Швейцарский франк	Канадский доллар	Прочие валюты
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	530	–	–	–	–
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, и депозиты	373,225	104,316	–	–	–	–
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	–	210	–	–	–	–
Займы и дебиторская задолженность	108,018	150,063	14,265	1,326	5,192	14
Денежные средства и их эквиваленты	185,692	348,020	115	734	2,045	2,680
Долговое финансирование	(453,993)	(1,318,029)	–	–	–	–
Обязательства по лизингу	(1,396)	(7,080)	–	–	–	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(17,879)	(97,717)	(13,001)	(4,249)	(5,829)	(346)
Чистые активы/(обязательства)	193,667	(819,687)	1,379	(2,189)	1,408	2,348

Анализ чувствительности

Укрепление следующих валют на 10% относительно функциональной валюты по состоянию на 31 декабря 2009 года увеличило/уменьшило бы прибыль и капитал на суммы, приведенные ниже. Данный анализ основывается на предположении, что все прочие переменные, в особенности процентные ставки, неизменны, а также не учитывает разницы, возникающей от пересчета в презентационную валюту Группы. Аналогичный анализ приведен для 2008 и 2007 годов.

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2009	2008	2007
Чистая прибыль			
Евро	(36,564)	(36,798)	14,331
Доллары США	(231,920)	(204,248)	(65,482)
Британские фунты	203	566	22
Швейцарские франки	544	1,276	(166)
Канадские доллары	179	215	94
Прочие валюты	385	702	178

Ослабление следующих валют на 10% относительно функциональной валюты по состоянию на 31 декабря 2009 года имело бы такой же по сумме эффект, но с обратным знаком, при условии, что все прочие переменные останутся неизменными.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007

(суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

31. Финансовые инструменты (продолжение)

Риск изменения процентных ставок

Процентные ставки по долговому финансированию предприятий Группы являются фиксированными либо плавающими, с фиксированной надбавкой к ставкам LIBOR/Eurolibor на протяжении срока действия каждого контракта. Изменения процентных ставок в основном оказывают влияние на займы выданные и кредиты, полученные через изменения их справедливой стоимости (для финансирования с фиксированной ставкой) или через изменение будущих денежных потоков (для финансирования с плавающей ставкой). Руководство Группы не предусматривает какой-либо политики по определению соотношения между активами и обязательствами с фиксированной и плавающей ставкой. Тем не менее, при принятии решения о новых заимствованиях или инвестициях руководство опирается на собственное суждение о том, какая из ставок будет более экономически целесообразна для Группы в течение ожидаемого периода до погашения.

Финансовые инструменты Группы с плавающей процентной ставкой составляли:

	31 декабря,		
	2009	2008	2007
Финансовые активы	539,818	414,398	434,600
Финансовые обязательства	(4,280,828)	(4,915,822)	(2,357,826)
	(3,741,010)	(4,501,424)	(1,923,226)

Прочие финансовые активы и обязательства Группы являются инструментами с фиксированной процентной ставкой.

Анализ чувствительности для финансовых инструментов с фиксированной ставкой

Группа не имеет каких-либо финансовых активов и обязательств с фиксированной ставкой, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убытки. Таким образом, изменение процентных ставок не оказывает влияния на прибыль или убытки Группы.

Анализ чувствительности для финансовых инструментов с плавающей ставкой

Изменение процентной ставки на 100 базисных пунктов увеличило/(уменьшило) бы прибыль или капитал на суммы, приведенные ниже. Данный анализ основывается на предположении, что все прочие переменные, в особенности валютные курсы, неизменны. Аналогичный анализ приведен для 2007 и 2006 годов.

	Чистая прибыль	
	рост на 100 пунктов	падение на 100 пунктов
31 декабря 2009 года		
Финансовые активы	4,319	(4,319)
Финансовые обязательства	(34,249)	34,249
Влияние на денежные потоки (нетто)	(29,930)	29,930
31 декабря 2008 года		
Финансовые активы	3,149	(3,149)
Финансовые обязательства	(37,360)	37,360
Влияние на денежные потоки (нетто)	(34,211)	34,211
31 декабря 2007 года		
Финансовые активы	2,912	(2,912)
Финансовые обязательства	(13,636)	13,636
Влияние на денежные потоки (нетто)	(10,724)	10,724

32. Обязательства по предстоящим операциям и условные обязательства

а. Судебные, налоговые и прочие обязательства

Налоговая система и законодательство Российской Федерации являются достаточно новыми и характеризуются большим количеством налогов и частыми изменениями законов, которые зачастую неясны, противоречивы и подвержены неоднозначному толкованию со стороны различных органов исполнительной и судебной власти, которые принимают решение о наложении значительных штрафов и пеней. События последних лет показывают, что регламентирующие органы власти в Российской Федерации проводят более жесткую политику в отношении толкования и исполнения законов. Данная ситуация создает существенные налоговые и юридические риски. Руководство Группы считает, что оно во всех существенных аспектах выполняет требования всего применимого законодательства.

По состоянию на отчетную дату Группе были предъявлены иски от налоговых органов в отношении налогов, штрафов и пеней на сумму приблизительно в 6.3 млн. долларов США (на 31 декабря 2008: 4 млн. долларов США; на 31 декабря 2007: 32 млн. долларов США), в основном связанные с налогом на прибыль в отдельных компаниях сегмента Северсталь Ресурс. Руководство Группы не согласно с предъявленными исками и считает, что Группа действовала в соответствии с действующим законодательством во всех существенных аспектах. Руководство Группы не в состоянии оценить окончательный результат налоговых исков и возможный отток финансовых ресурсов, связанный с урегулированием данных исков, если таковой окажется необходимым. Руководство Группы считает, что оно создало необходимые резервы в отношении прочих возможных налоговых исков.

б. Долгосрочные контракты по закупкам и продажам

В ходе нормального осуществления деятельности компании Группы заключают долгосрочные контракты на поставку сырья и материалов, а также на продажу продукции. Цены по данным контрактам периодически пересматриваются в зависимости от ситуации на рынках.

с. Безотзывные обязательства по закупкам капитального характера

По состоянию на отчетную дату Группа имела безотзывные обязательства по закупкам капитального характера на сумму 1,142 млн. долларов США (на 31 декабря 2008: 1,275.3 млн. долларов США; на 31 декабря 2007: 472.7 млн. долларов США).

д. Страхование

Объекты основных средств Группы застрахованы от материального ущерба в случае аварии. Кроме того, Группой застрахованы убытки от приостановки деятельности в виде возмещения определенных фиксированных расходов. Группа также застраховала обязательства перед третьими лицами в отношении материального ущерба или ущерба окружающей среде. Однако, Группа не имеет полного страхового покрытия всех своих рисков.

е. Гарантии

По состоянию на дату отчетности Группа предоставила гарантий на сумму 43.5 млн. долларов США (на 31 декабря 2008: 42.3 млн. долларов США; на 31 декабря 2007: 143.2 млн. долларов США), включая гарантии, выданные за ассоциированные компании на сумму 26.8 млн. долларов США (на 31 декабря 2008: 18.5 млн. долларов США; на 31 декабря 2007: 23.5 млн. долларов США).

33. События после отчетной даты

В феврале 2010 года Группа выпустила долларовые облигации на сумму 525 млн. долларов США с восьмилетним сроком обращения. Облигации выпущены под процентную ставку 10.25% годовых, проценты выплачиваются два раза в год, в феврале и августе, начиная с августа 2010 года. Доходы от выпуска облигаций были использованы для рефинансирования непогашенной задолженности по долговым обязательствам, понесенными для финансирования строительства на Severstal Columbus LLC.

В феврале 2010 года Группа выпустила рублевые облигации на сумму 498 млн. долларов США с трехлетним сроком обращения. Облигации выпущены под процентную ставку 9.75% годовых, проценты выплачиваются два раза в год, в феврале и августе, начиная с августа 2010 года. Доходы от выпуска облигаций будут направлены на оптимизации кредитного портфеля и рефинансирование краткосрочных займов.

В феврале 2010 года Группа приобрела 26.59% долю в Grew Gold Corporation за 90.3 млн. долларов США. Crew Gold Corporation – добывающая компания, базирующаяся в Лондоне, Великобритания. CGC владеет и разрабатывает золотодобывающие месторождения в Гвинее, Западная Африка.

Информация для акционеров и финансовый календарь

Контакты

«Северсталь»

Юридический адрес: 162600 Россия,

Вологодская область, г. Череповец, ул. Мира, д. 30

Почтовый адрес: 127299 Россия,

г. Москва, ул. Клары Цеткин, д. 2/3

Тел.: +7 (495) 926 7766. Факс: +7 (495) 926 7761 www.severstal.com

Корпоративный секретарь

Олег Цветков

Тел.: +7 (8202) 53 0900

Факс: +7 (8202) 53 2159

E-mail: corporate_secretary@severstal.com

Пресс-служба

И.О. Руководителя Пресс-службы

Мария Медведева

Тел.: +7 (495) 926 7766/67

E-mail: maria.medvedeva@severstal.com

Связи с инвесторами

Руководитель управления

по связям с инвесторами

Владимир Залужский

Тел.: +7 (495) 926 7766/67

E-mail: vladimir.zaluzhsky@severstal.com

Аудитор

ЗАО КПМГ

123317 Россия, г. Москва,

Краснопресненская набережная, д. 10, блок С, 31-й этаж

Тел.: +7 (495) 937 4477

Факс: +7 (495) 937 4499

Регистратор

ЗАО «Партнер»

Адрес: 162606 Россия, Вологодская область,

г. Череповец, проспект Победы, д. 22

Тел.: +7 (8202) 53 6021

Факс: +7 (8202) 55 3335

№ лицензии: 10-000-1-00287

Дата выдачи: 04.04.2003 г.

Срок окончания действия: без срока

Выдано: ФСФР России

Календарь инвестора на 2010–2011 гг.

Дата	Событие
9 марта 2010 г.	– Финансовые отчеты по МФСО за 2009 г.
14 мая 2010 г.	– Финансовые отчеты по МФСО за I квартал 2010 г.
11 июня 2010 г.	– Ежегодное общее собрание акционеров
7 сентября 2010 г.	– Финансовые отчеты по МФСО за 1-ю половину 2010 г.
16 ноября 2010 г.	– Финансовые отчеты по МФСО за III квартал 2010 г.
3 марта 2011 г.	– Финансовые отчеты по МФСО за 2010 г.
24 мая 2011 г.	– Финансовые отчеты по МФСО за I квартал 2011 г.
июнь 2011 г.	– Ежегодное общее собрание акционеров
6 сентября 2011 г.	– Финансовые отчеты по МФСО за 1-ю половину 2011 г.
17 ноября 2011 г.	– Финансовые отчеты по МФСО за III квартал 2011 г.