

Эффективная
стратегия
на растущих
рынках




Северсталь

Годовой отчет за 2012 год



Введение

Демонстрируем уверенные результаты на сильных рынках и хорошие результаты на слабых рынках

Опытный руководящий коллектив

Правление компании и Совет директоров, в состав которого входят пять независимых неисполнительных членов Совета, обладают обширным опытом работы в металлургической и добывающих отраслях, руководства международными корпорациями и финансового управления.

Уникальная модель бизнеса

Низкая себестоимость производства, полная вертикальная интеграция в сегментах железной руды и коксующегося угля, сбалансированный сортамент продукции, включая значительную долю продукции с высокой добавленной стоимостью, и приоритетное внимание к рынкам с высокой концентрацией и высокими темпами роста.

Стремление к мировому лидерству по эффективности

Цель: стать одной из ведущих металлургических компаний в мире по рентабельности инвестированного капитала (ROCE) и EBITDA. Ориентированность капитальных вложений на модернизацию, эффективность, рентабельность и услуги с высокой добавленной стоимостью – в противовес простому наращиванию объемов производства. Третья в мире по конкурентоспособности среди сталелитейных компаний в 2012 году.

Хорошо проинвестированные активы

Высококачественные, современные и отлично технически оснащенные активы нуждаются в минимальных капитальных вложениях, обеспечивая при этом высокую производительность и энергоэффективность.

Оптимизация производственной деятельности

Бизнес-система «Северстали» ориентирована на повышение эффективности производства, сокращение простоев и снижение затрат. Ожидаемый вклад от этой системы в показатель EBITDA компании в период с 2010 по 2015 годы составляет 1.3 млрд долларов США. Среди прочих приоритетов Бизнес-системы – охрана труда, промышленная безопасность и защита окружающей среды.

Осмотрительная и гибкая финансовая политика

Объем капитальных вложений адаптируется к циклическим колебаниям в металлургической отрасли для поддержания положительного свободного денежного потока. Уверенное финансовое положение, низкая стоимость долгового финансирования и длительные сроки погашения задолженности. В 2012 году кредитный рейтинг компании был повышен всеми ведущими международными рейтинговыми агентствами.

Содержание

2 Введение

4 О компании

6 «Северсталь» – краткий обзор

8 Бизнес-модель «Северстали»

10 Бизнес-система «Северстали»

12 Обращение Председателя Совета директоров компании

14 Обращение Генерального директора компании

16 Стратегия

18 Стратегия

20 Ответы руководства компании на часто задаваемые вопросы

22 Пример 1. Присутствие на растущих рынках

24 Пример 2. Эффективность, низкая себестоимость

26 Пример 3. Продуктовый портфель, высокая рентабельность

28 Бизнес

30 Обращение заместителя генерального директора по экономике и финансам

32 Обзор бизнеса

38 «Северсталь Ресурс»

50 «Северсталь Российская Сталь»

62 «Северсталь Интернэшнл»

70 Устойчивое развитие

72 Принципы «Северстали»

74 Охрана труда и промышленная безопасность

76 Охрана окружающей среды

78 Сотрудники

80 Социальная ответственность

82 Корпоративное управление

84 Состав Совета директоров

94 Отчет о корпоративном управлении

108 Отчет о рисках

116 Финансовая отчетность

118 Аудиторское заключение

120 Консолидированные отчеты о прибылях и убытках

121 Консолидированные отчеты о совокупном доходе

122 Консолидированные отчеты о финансовом положении

123 Консолидированные отчеты о движении денежных средств

124 Консолидированные отчеты об изменениях в капитале

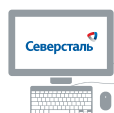
125 Примечания к консолидированной финансовой отчетности

189 Дополнительная информация

191 Информация для акционеров

193 Список сокращений

194 Контактная информация



Дополнительные сведения
доступны на сайте www.severstal.com.





О КОМПАНИИ

Содержание

- 6** «Северсталь» – краткий обзор
- 8** Бизнес-модель «Северстали»
- 10** Бизнес-система «Северстали»
- 12** Обращение Председателя Совета директоров компании
- 14** Обращение Генерального директора компании

«Северсталь» – краткий обзор

ОАО «Северсталь» («Северсталь», «Компания», «Группа») – вертикально-интегрированная металлургическая и горнодобывающая компания с основными активами, расположенными в России и США, а также инвестициями в других регионах мира. Начало деятельности датируется 1955 годом, когда начал работу Череповецкий металлургический комбинат. Период, последовавший за приватизацией компании в 1993 году, характеризуется активным ростом и выходом ОАО «Северсталь» на международные рынки. Ценные бумаги компании котируются на Московской бирже (МБ), а глобальные депозитарные расписки представлены на Лондонской фондовой бирже (LSE). Стратегическая цель «Северстали» заключается в том, чтобы достичь положения одного из лидеров отрасли по показателю EBITDA. «Северсталь» состоит из трех дивизионов: «Северсталь Ресурс», «Северсталь Российская Сталь» и «Северсталь Интернэшнл».

«Северсталь Ресурс»

«Северсталь Ресурс» осуществляет управление всеми горнодобывающими активами «Северстали» и является ключевым элементом вертикально интегрированной модели бизнеса «Северстали».

Он практически полностью покрывает потребность дивизиона «Северсталь Российская Сталь» в железной руде и коксующемся угле твердых марок и частично обеспечивает углем дивизион «Северсталь Интернэшнл». Кроме того, «Северсталь Ресурс» является крупным поставщиком сырья третьим лицам. Угольные предприятия дивизиона входят в пятерку крупнейших российских производителей угля, а предприятия по добыче железной руды являются лидерами по объему добычи.

Дополнительные сведения приведены на стр. 38

«Северсталь Российская Сталь»

«Северсталь Российская Сталь» – один из ведущих производителей стали в России, предлагающий широкий сортамент продукции. Значительную долю в продуктивном портфеле компании составляет продукция с высокой добавленной стоимостью; а благодаря запуску новых мощностей происходит наращивание объемов выпуска сортового проката для предприятий строительной отрасли.

Ключевой актив дивизиона – Череповецкий металлургический комбинат – является одним из самых рентабельных металлургических предприятий в мире и отличается удачным расположением с точки зрения близости к добывающим предприятиям «Северстали», портам Балтийского моря и российским промышленным зонам.

Дополнительные сведения приведены на стр. 50

«Северсталь Интернэшнл»

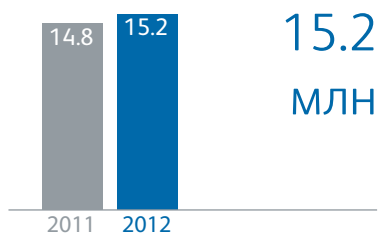
«Северсталь Интернэшнл» – современная металлургическая компания, заводы которой в Дирборне и Коламбусе входят в число передовых предприятий Северной Америки.

Современные производственные мощности дивизиона требуют сравнительно низких капитальных вложений и затрат на обслуживание, и при этом ориентированы на производство продукции с высокой добавленной стоимостью. Предприятия дивизиона «Северсталь Интернэшнл» частично интегрированы посредством поставок коксующегося угля с компанией PBS Coals, входящей в состав дивизиона «Северсталь Ресурс». Закупки железной руды осуществляются по долгосрочному контракту с местным производителем. Предприятия дивизиона находятся в выгодной рыночной позиции и располагают налаженными отношениями с крупнейшими клиентами из автомобильной, трубопрокатной и других отраслей.

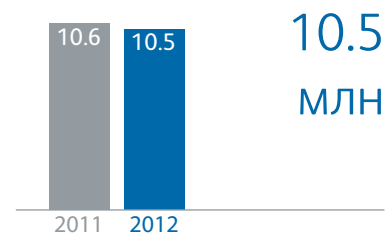
Дополнительные сведения приведены на стр. 62



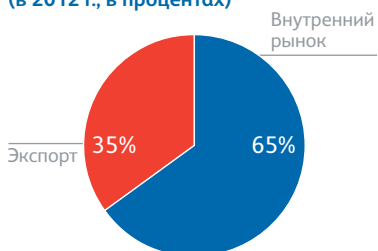
Объем продаж железной руды
предприятиями дивизиона
«Северсталь Ресурс» (млн. тонн)



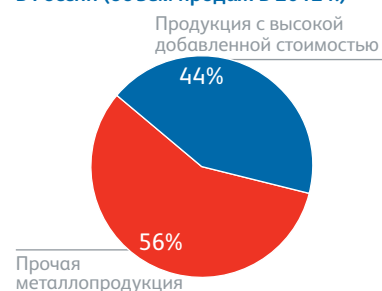
Объем продаж угля
предприятиями дивизиона
«Северсталь Ресурс» (млн. тонн)



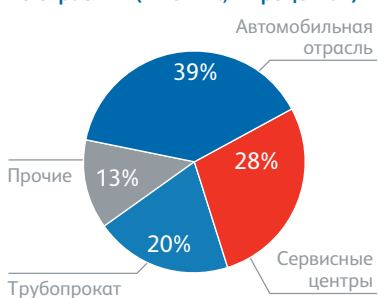
Географическое распределение
выручки предприятий дивизиона
«Северсталь Российская Сталь»
(в 2012 г., в процентах)



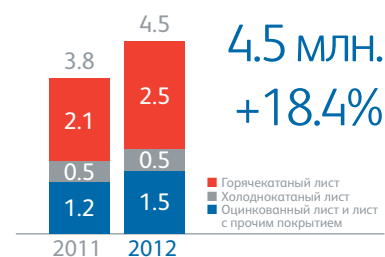
Значительная доля продукции
с высокой добавленной стоимостью
в России (объем продаж в 2012 г.)



Распределение выручки
по отраслям (в 2012 г., в процентах)

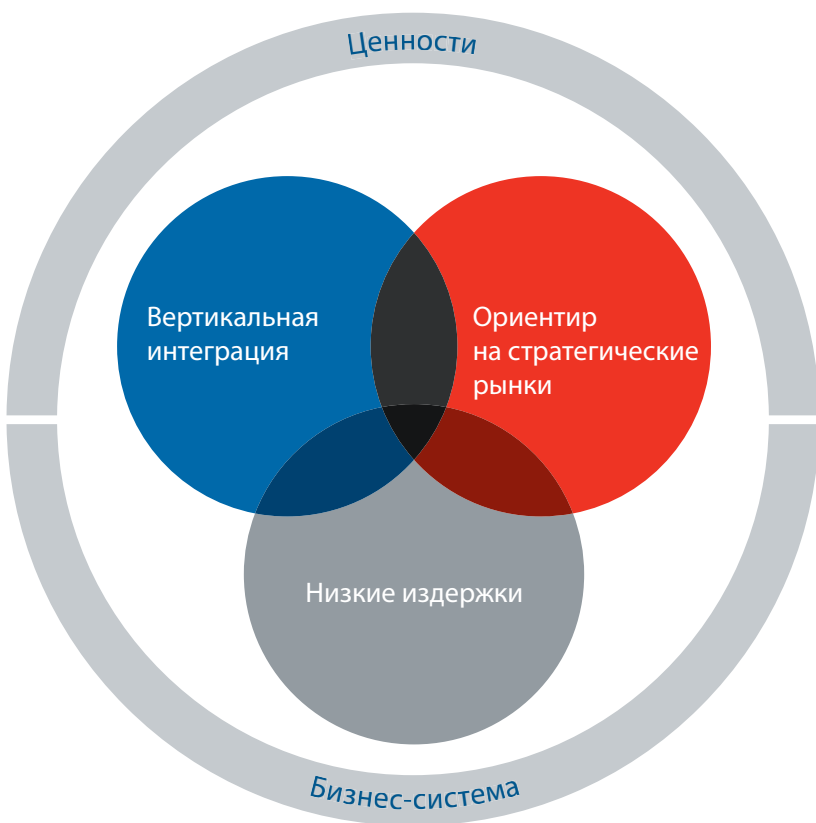


Рост объема продаж (млн. тонн)



Бизнес-модель «Северстали»

Бизнес-модель «Северстали» обладает рядом преимуществ, выгодно отличающих компанию от конкурентов. Она создает основу, ориентированную на создание стоимости и генерации доходов в долгосрочной перспективе. Компания выбирает стратегические приоритеты таким образом, чтобы укреплять свою модель бизнеса и продвигаться к достижению намеченных целей.



Дополнительные сведения о Бизнес-системе «Северстали» приведены на стр. 10

Вертикальная интеграция

Уникальность положения «Северстали» по сравнению с другими металлургическими компаниями заключается в том, что компания практически полностью самодостаточна по железной руде и более чем самодостаточна по коксующемуся углю.

Низкие издержки

Россия входит в число регионов с самыми низкими издержками в металлургической отрасли.

Ориентир на стратегически важные для компании рынки

Основные производственные активы «Северстали» расположены в России и США, где компания стремится наращивать объемы поставок продукции с высокой добавленной стоимостью.

Бизнес-система «Северстали»

Бизнес-система «Северстали» (БСС) представляет собой совокупность проектов и инициатив, направленных на обеспечение долгосрочных конкурентных преимуществ за счет безупречной производственной деятельности, организации труда и клиентоориентированности.

Ценности компании

«Северсталь» стремится создать культуру, где сотрудники объединены едиными ценностями и работают над достижением общей цели.

«Северсталь» – одна из немногих международных металлургических компаний, обладающих значительными запасами обоих видов сырья. Компания также располагает собственными пунктами сбора металлолома. Вертикальная интеграция помогает «Северстали» сокращать издержки, снижает зависимость от колебаний цен на сырье, а также обеспечивает высокую надежность системы снабжения. Она также обеспечивает дополнительную рыночную гибкость, помогая «Северстали» быстро реагировать на возникающие возможности, а также адаптироваться к падениям спроса и экономическим спадам.

Вертикальная интеграция является одним из ключевых факторов, обеспечивающих конкурентоспособную себестоимость производства. Крупнейшие производственные предприятия компании расположены на северо-западе России, где находится существенная концентрация потребителей стальной продукции. Компания приобретает электричество и природный газ по сравнительно низким по отношению к мировым ценам. Вдобавок к этому компания производит растущий объем электроэнергии своими силами. Как один из крупнейших производителей стали в России компания также получает положительный экономический эффект от масштабов своей деятельности. Для поддержания конкурентоспособной себестоимости производства, «Северсталь» точно инвестирует в производство и осуществляет меры для повышения своей операционной эффективности. Как следствие, на сегодняшний день «Северсталь» располагает одними из самых современных и рентабельных металлургических производств в мире.

В своем стратегическом развитии «Северсталь» идет по пути дальнейшего выхода на зрелые и растущие рынки, а также рынки с высокой концентрацией стальных производителей – такие, например, как Россия и США. Продукция с высокой добавленной стоимостью, составляющая примерно 44% от металлургического продуктового портфеля компании в России и США, поставляется автомобильным, промышленным и машиностроительным предприятиям, а также предприятиям строительной и трубопрокатной отраслей. Основные производственные мощности «Северстали» в России находятся вблизи крупных потребителей стали в центре европейской части России и портов в окрестностях Санкт-Петербурга. В США предприятия «Северстали» расположены в стратегической близости от основных рынков сбыта.

БСС состоит из пяти основных элементов: «Безопасность труда», «Постоянное совершенствование», «Клиентоориентированность», «Люди Северстали» и «Бизнес-стандарт». С момента запуска бизнес-системы в 2010 году «Северсталь» добилась значительного прогресса в таких сферах, как бережливое производство, общая операционная эффективность и безопасность труда. По оценкам «Северстали», совокупный экономический вклад бизнес-системы в показатель EBITDA компании с 2010 по 2012 год превысил 650 млн. долларов США. По данным компании в 2012 году достигнутый экономический эффект от бизнес-системы оценивается на уровне 400.7 млн. долларов США, включая 277 млн. долларов США в дивизионе «Северсталь Российская Сталь», 115.7 млн. долларов США в дивизионе «Северсталь Ресурс» и 8 млн. долларов США в дивизионе «Северсталь Интернэшнл».

«Кодекс делового поведения» обеспечивает единообразие стандартов, а Комитет по этике обеспечивает эффективную работу механизма обратной связи. Единообразные стандарты и корпоративные ценности формируют основу бизнес-системы «Северстали» и крайне важны для достижения стратегических целей компании:

- Клиентоориентированность
- Эффективность и динамичность
- Уважение к людям
- Командная работа
- Безопасность труда

Бизнес-система «Северстали»

Бизнес-система «Северстали» (БСС) стала результатом более чем десятилетней работы по оптимизации производства и стандартизации внутренних процессов, выразившейся во множестве проектов, направленных на достижение максимальной эффективности труда и производства. В 2010 году все эти меры наряду с проектами по изменению корпоративной культуры были объединены в систему проектов под названием Бизнес-система «Северстали».

Компания считает Бизнес-систему источником ключевых конкурентных преимуществ и полагает, что она крайне важна для успешной работы в металлургической и горнодобывающей промышленности. Система занимает уникальное положение в отрасли по масштабу развертывания на предприятиях одной компании и ожидаемому положительному эффекту на показатель EBITDA. Она направлена на обеспечение безупречной производственной деятельности и организации труда на всех этапах, повышение качества сервиса и формирование культуры охраны здоровья и безопасности труда в масштабах всей компании. В конечном счете задача Бизнес-системы заключается в том, чтобы сделать «Северсталь» одной из ведущих металлургических компаний в мире по показателю рентабельности. Компания рассчитывает, что вклад от инициатив Бизнес-системы в показатель EBITDA в период с 2010 по 2015 годы составит приблизительно 1.3 млрд. долларов США.

Бизнес-система охватывает пять основных направлений развития:

- Постоянное совершенствование
- Безопасность труда
- Клиентоориентированность
- Люди «Северстали»
- Бизнес-стандарт

Постоянное совершенствование

Компания стремится стать отраслевым лидером по эффективности и намерена достигнуть этого результата путем постоянного совершенствования своих производственных процессов и внедрения инструментов бережливого производства. Это предполагает сокращение производственных потерь, оптимизацию процесса закупки, а также внедрение новых технологий.

Например, в дивизионе «Северсталь Российская Сталь» инициативы БСС по постоянному совершенствованию дали следующую отдачу в 2012 году:

- Повышение эффективности закупок и процессов материально-технического снабжения, эффект от которого составил 63.2 млн. долларов США. Было реализовано несколько мер по повышению эффективности закупок:
 - оптимизация состава агломерационной и угольной шихты за счет более тщательного мониторинга требований к процессам и хранению;
 - оптимизация транспортировки, включая сроки доставки, виды транспорта и ускорение оборота вагонов;
 - коммерческая деятельность, включая реализацию нового подхода к закупкам, основанного на категориях товаров, и стимулирование конкуренции среди поставщиков для получения более выгодных условий.
- Оптимизация административных затрат, эффект от которой составил 11.7 млн. долларов США. Примерами инициатив в данной сфере могут служить пересмотр организационной структуры; ограничения на наем персонала после сокращения штата в связи с естественной убылью; а также пользование общими услугами группы «Северсталь».
- Постоянное совершенствование: эффект в размере 117 млн. долларов США. Проекты 2012 года:
 - выбор оптимального состава шихты;
 - снижение потребления покупного кокса и окатышей;
 - переход на менее дорогие виды лома;
 - меры по экономии ферросплавов;
 - меры по экономии на металлических примесях в шихте;
 - повышение эффективности за счет роста объемов производства.

Люди «Северстали»

Компания стремится поддерживать культуру сотрудничества, взаимного уважения и высокого профессионализма, придерживаясь справедливых и прозрачных принципов работы с персоналом, которые отражают ценности «Северстали» и гарантируют возможности для профессионального роста всех сотрудников. Проект «Люди «Северстали»» направлен на улучшение условий работы, повышение уровня мотивации и продуктивности сотрудников в четырех ключевых областях: профессиональный рост, вовлеченность в работу, условия труда и мотивированность.

В 2012 году 43% сотрудников, в том числе 100% сотрудников трех высших уровней руководства, прослушали учебные курсы. Средняя продолжительность обучения по трем дивизионам составила около 54 часов на сотрудника.

Была продолжена реализация корпоративной программы обучения руководителей «Достичь большего вместе». К концу года более 900 сотрудников стали выпускниками программы и более 450 сотрудников начали обучение. Эта программа направлена на поддержку изменений в «Северстали» за счет создания команды экспертов, способных внедрять изменения и добиваться выдающихся результатов.

Было проведено обучение руководителей и начальников цехов внутренним стандартам коммуникации; также была создана горячая линия для обработки обращений сотрудников. В рамках инициатив по улучшению условий труда в Череповце были значительно улучшены душевые, расширена автостоянка (350 дополнительных машиномест), а также отремонтирована столовая.

Безопасность труда

Компания стремится достигнуть одного из самых низких в отрасли показателей травматизма и полностью исключить несчастные случаи со смертельным исходом. Первоочередное внимание уделяется вовлечению сотрудников в обеспечение безопасности на производстве. Все сотрудники обязаны знать и соблюдать стандарты в сфере охраны труда и безопасности. В компании внедрена эффективная система управления производственной безопасностью, основными целями которой являются обучение сотрудников, определение четких границ ответственности и создание системы двусторонних коммуникаций. В рамках системы проводятся постоянный контроль, измерение и учет уровня безопасности технологических процессов и соблюдения правил техники безопасности. Систематически выявляются факторы риска, проводятся расследования происшествий, оценивается и контролируется общий уровень риска, а также действует программа управления целевыми показателями.

В дивизионе «Северсталь Российская Сталь» было выявлено и реализовано 65 новых мер по повышению показателей охраны труда и производственной безопасности. Кроме того, 1,700 руководителей из 61 подразделения прошли обучение технике безопасности. По итогам анализа отзывов сотрудников были внесены коррективы в руководство по технике безопасности для повышения его эффективности. В 2012 году было введено в эксплуатацию программное обеспечение для регистрации происшествий, что позволило автоматизировать ввод данных и анализ. В настоящее время программным обеспечением пользуются более 3000 сотрудников. В целом в подразделениях и компаниях дивизиона «Северсталь Российская Сталь» количество травм на рабочем месте сократилось с 71 в 2011 году до 49 в 2012 году.

Клиентоориентированность

Для достижения целевых показателей роста доходов компании и рентабельности важна ориентированность компании на клиента. Компания регулярно проводит опросы клиентов для оценки удовлетворенности качеством продукции, условиями доставки и обслуживания заказчиков. Опросы позволяют выявить уникальные пожелания клиентов, а также помогают понять, на чем стоит сконцентрироваться в плане повышения качества продукции.

В дивизионе «Северсталь Российская Сталь» ведутся разработка и внедрение инструмента для контроля уровня сервиса (SLA). Данный инструмент поможет обеспечить соблюдение сроков поставки продукции. Специальные рабочие группы занимаются этими вопросами в дополнение к задаче по постоянному повышению качества продукции.

Например, в 2012 году совместная рабочая группа с ОАО «Камаз» разработала концепцию «вытягивающего» производства, направленную на повышение дисциплины поставок, и это привело к увеличению объема поставок с 14,685 т в 2011 году до 61,727 т в 2012 году. Другой рабочей группе был поручен анализ возможных мер по сокращению колебаний в объемах производства и обеспечению оперативной поддержки в вопросах доставки продукции. По результатам анализа были предложены конкретные меры для ежемесячного мониторинга.

Программы внутренних коммуникаций также помогают повысить уровень понимания сотрудниками принципов клиентоориентированности. Для работы с персоналом используются стенды, брошюры и информационные листовки. Общий экономический эффект от реализации проектов в сфере клиентоориентированности в дивизионе «Северсталь Российская Сталь» в 2012 году оценивается в 41 млн. долларов США.

Бизнес-стандарт

Во всех дивизионах компании в 2012 году продолжилась реализация проектов в сфере информационных технологий. Важнейшим из них является внедрение ERP-системы SAP. Система SAP была внедрена в дивизионе «Северсталь Ресурс» в 2009 году, а к настоящему моменту – также почти на всех предприятиях дивизиона «Северсталь Российская Сталь». Внедрение будет завершено в 2013 году. Данный проект дает компании возможность повысить эффективность бизнес-процессов и общего управления, облегчить обработку информации.

Обращение Председателя Совета директоров компании



Полная самообеспеченность железной рудой и коксующимся углем для металлургического производства в России остается нашим ключевым конкурентным преимуществом. Чтобы получать максимальную отдачу от этого, предприятия дивизиона «Северсталь Ресурс» видят своей приоритетной задачей – дальнейшее снижение производственных издержек. В марте 2012 года мы завершили выделение золотодобывающей компании Nordgold, и теперь все ресурсные предприятия в составе ОАО «Северсталь» сконцентрированы исключительно на добыче угля и железной руды.

Уважаемые акционеры!

В 2012 году во всем мире наблюдалась экономическая нестабильность, ставшая причиной осложнения коммерческой деятельности на всех рынках, где работает наша компания. Несмотря на это, «Северсталь» работала с максимальной отдачей и добилась уверенных результатов. Компании удалось сохранить хорошую операционную рентабельность, сократить уровень долга и выплачивать дивиденды акционерам на протяжении всего года.

Совет директоров всегда уделял большое внимание вопросам охраны труда и производственной безопасности. В 2012 году компания инвестировала свыше 304,3 млн. долларов США на инициативы в этой сфере с целью полностью исключить производственный травматизм со смертельным исходом к 2015 году. Учитывая это обстоятельство, трагическое происшествие на шахте «Воркутинская» 11 февраля этого года, унесшее жизни девятнадцати человек, глубоко потрясло всех нас. Позвольте мне от лица всех членов Совета директоров компании принести глубочайшие соболезнования родным и близким погибших. Вместе с компетентными органами мы продолжаем работу по анализу причин этого трагического события.

В 2012 году мы следовали консервативной инвестиционной политике, сократив в результате общий объем вложений, по сравнению с планом, объявленным в начале года. В число крупных проектов вошли строительство сортового завода «Балаково», переоборудование коксовой батареи № 7 на Череповецком металлургическом комбинате и строительство ТЭС, работающей на попутном метане, в Воркуте. Мы вступаем в 2013 год с хорошо проинвестированными активами, которые позволят нам еще больше сконцентрироваться на производстве продукции с высокой добавленной стоимостью, работать еще более эффективно и сокращать издержки. В настоящее время у нас нет планов по добавлению новых производственных мощностей после пуска данных объектов.

Консервативная финансовая политика позволяет нам по-прежнему поддерживать высокий уровень ликвидности: объем денежных средств и их эквивалентов на конец года составил 1,726 млн. долларов США, а неиспользованные средства в рамках подтвержденных кредитных линий – 922 млн. долларов США. В сентябре 2012 года «Северсталь» успешно разместила старшие необеспеченные конвертируемые облигации на сумму в 475 млн. долларов США со сроком погашения в 2017 году, а в октябре 2012 года – 10-летние еврооблигации на сумму 750 млн. долларов США со ставкой 5.9% годовых. Мы приложим все усилия, чтобы сохранить хорошее финансовое положение компании и будем стремиться к достижению показателя чистой долг/EBITDA не выше 1.5x.

Полная самообеспеченность железной рудой и коксующимся углем для металлургического производства в России остается нашим ключевым конкурентным преимуществом. Чтобы получать максимальную отдачу от этого, предприятия дивизиона «Северсталь Ресурс» видят своей приоритетной задачей – дальнейшее снижение производственных издержек. В марте 2012 года мы завершили выделение золотодобывающей компании Nordgold, и теперь все ресурсные предприятия в составе ОАО «Северсталь» сконцентрированы исключительно на добыче угля и железной руды.

Проекты Бизнес-системы «Северстали», запущенные в 2010 году, все глубже внедряются в самые разные аспекты нашей деятельности и вносят значительный вклад в показатель EBITDA. Они охватывают широкую гамму инициатив – от сокращения издержек и повышения качества продукции до обслуживания клиентов и разработки новых видов продукции.

В компании также действуют программы устойчивого развития, направленные на защиту окружающей среды и повышение энергоэффективности. В 2012 году мы сделали значительные инвестиции в обе области, для того чтобы уверенно двигаться вперед. В результате нам удалось сократить атмосферные выбросы и расход воды, а также снизить потребление газа и электричества в расчете на тонну произведенной стали. Важной составляющей нашего подхода является прозрачность: мы регулярно публикуем отчеты, соответствующие рекомендациям Глобальной инициативы по отчетности (Global reporting Initiatives, GRI).

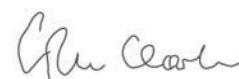
Мы привержены самым высоким стандартам корпоративного управления и, в частности, проводим регулярный внешний аудит деятельности Совета директоров. Как независимый директор, я стою во главе Совета с хорошим балансом между исполнительными и неисполнительными директорами, ведущего тщательное наблюдение за тем, как руководство компании добивается поставленных целей. Я хочу поблагодарить своих коллег по Совету директоров за помощь и рекомендации на протяжении очередного важного года в развитии нашей компании.

Взаимодействие со всеми заинтересованными лицами продолжает оставаться приоритетным направлением для компании. В 2012 году мы провели очередной день инвестора в Лондоне. На данном мероприятии выступали представители высшего руководства компании, которые рассказали о планах компании по преодолению сложностей на рынках стали и сырья, а также подтвердили дальнейшее следование ранее объявленной стратегии компании.

Мы с осторожностью подходим к прогнозам в отношении динамики рынков на текущий год. Хотя в первом квартале 2013 года наблюдались определенные положительные сдвиги по ценам и объемам, сохраняющаяся нестабильность экономики и переизбыток производственных мощностей будут оказывать негативное влияние на рынок.

Тем не менее в долгосрочной перспективе наши рынки сохраняют свою привлекательность. По данным ряда аналитиков, ВВП России должен вырасти с 2 трлн. долларов США в 2011 году до более чем 3.2 трлн. долларов США в 2017 году. Эксперты утверждают, что в США количество новых проданных автомобилей вырастет в 2013 году более чем на 6%. Также недавно повысились прогнозы по экономическому росту в США в среднесрочной перспективе. «Северсталь» располагает хорошо проинвестированными активами с низкой себестоимостью производства и возможностью выхода на привлекательные рынки продукции с высокой добавленной стоимостью. Поэтому Совет директоров уверен в хороших перспективах компании.

Кристофер Кларк,
исполнительный председатель Совета директоров



Обращение Генерального директора компании

Уважаемые акционеры, коллеги, партнеры!

В 2012 году компания «Северсталь» продемонстрировала свои фундаментальные преимущества, добившись уверенных результатов в непростых экономических условиях. Несмотря на ухудшение состояния рынков и снижение мировых цен на сталь и сырье, мы смогли добиться сильных финансовых результатов благодаря сфокусированной стратегии, вертикально-интегрированной бизнес-модели и отдачи от инициатив Бизнес-системы «Северстали».

В течение года мы сосредоточенно работали над повышением эффективности производства и снижением себестоимости продукции, а также модернизировали активы дивизионов «Северсталь Российская Сталь» и «Северсталь Ресурс»; наращивали мощности предприятий дивизиона «Северсталь Интернэшнл». Наша долгосрочная цель по-прежнему заключается в том, чтобы стать одной из самых эффективных металлургических и добывающих компаний в мире.

На нашей годовой выручке сказалось снижение отпускных цен на продукцию и незначительное снижение объемов реализации продукции дивизионом «Северсталь Российская Сталь». Как следствие, выручка снизилась на 10,8%, по сравнению с предыдущим годом. Показатель EBITDA в 2012 году составил 2,119 млн. долларов США, при этом нам удалось добиться рентабельности по EBITDA в 15,0% благодаря постоянному вниманию к эффективности и контролю над издержками. Хорошее финансовое положение по-прежнему остается одной из наиболее сильных сторон «Северстали»: на конец года объем денежных средств и их эквивалентов составил 1,726 млн. долларов США и компании удалось сократить свой чистый долг.

Столь впечатляющие результаты стали возможны благодаря упорному труду и целеустремленности наших сотрудников, чьи энтузиазм и высокая квалификация лежат в основе нашего продвижения к своим долгосрочным целям. Я хочу поблагодарить наших сотрудников за самоотверженную работу.

От имени всего руководства «Северстали» приношу глубокие соболезнования семьям, друзьям и коллегам шахтеров, трагически погибших в результате аварии на шахте «Воркутинская» 11 февраля 2013 года. Здоровье и безопасность всех сотрудников всегда будут нашим важнейшим приоритетом.

Стратегия

В число наших долгосрочных финансовых целей входят достижение положения одной из ведущих металлургических компаний в мире по показателю EBITDA и одной из крупнейших металлургических компаний в мире по рентабельности на инвестированный капитал (ROCE). Поэтому «Северсталь» в большей мере заинтересована в увеличении своей прибыльности, чем в наращивании объемов. Ключом к достижению этой цели является надежная модель бизнеса, ориентированная на снижение издержек за счет вертикальной интеграции и полной самообеспеченности металлургических активов железной рудой и коксующимся углем. Наши инвестиционные программы направлены на повышение эффективности и рентабельности нашей деятельности, и я подробнее расскажу об этом ниже. Наш стратегический ориентир – производство стали и, в частности, развитие сортамента продукции. Это нужно не только для удовлетворения меняющихся потребностей наших клиентов, но и для повышения доли услуг и изделий с высокой добавленной стоимостью в нашем портфеле. Наряду с присутствием на быстрорастущих рынках развивающихся стран и перспективных рынках развитых стран, этот фактор позволит нам создать оптимальные условия, для того чтобы приносить максимальную выгоду акционерам.

Инвестиции и эффективность

Мы продолжаем выборочные инвестиции в различные предприятия группы для реализации своей стратегии: наращивания объемов производства в металлургическом и добывающем секторах, увеличения выпуска продукции с высокой добавленной стоимостью, повышения операционной эффективности и сокращения затрат.

В Группе действует гибкая инвестиционная программа, которую мы можем корректировать с учетом ситуации на рынке. Общий отток денежных средств на капитальные инвестиции в 2012 году составил 1,448 млн. долларов США. В 2013 году мы планируем инвестировать еще меньше – 1,336 млн. долларов США. В то же время мы будем продолжать и завершать реализацию крупных проектов для поддержания своей стратегии роста и долгосрочной конкурентоспособности. Основное внимание будет уделяться дивизионам «Северсталь Российская Сталь» и «Северсталь Ресурс». Поскольку мы завершили крупномасштабную программу модернизации и расширения своих североамериканских активов в 2012 году, объем капитальных вложений в этом дивизионе в 2013 году будет сравнительно небольшим и составит 107 млн. долларов США.

Помимо инвестирования в будущий рост, мы также постоянно работаем над повышением эффективности и экономичности своей деятельности. Мы продолжаем активное развитие Бизнес-системы «Северстали», запущенной в 2010 году. Совокупный экономический вклад этой системы в наш показатель EBITDA с 2010 по 2015 год составит около 1,300 млн. долларов США.

«Северсталь Российская Сталь»

«Северсталь Российская Сталь» – это группа металлургических предприятий мирового уровня, отличающаяся низкой себестоимостью производства. Тем не менее на финансовых результатах дивизиона отразилась и общее ухудшение обстановки на рынке: снижение отпускных цен и объемов продаж, включая снижение объема продаж труб большого диаметра. Годовая выручка дивизиона сократилась на 18,3% до 8,617 млн. долларов США, а показатель EBITDA составил 939 млн. долларов США¹. В соответствии с нашей стратегией, доля продукции с высокой добавленной стоимостью в общем портфеле была наибольшей среди всех российских металлургических компаний и составила 44%. При этом доля продаж на внутреннем рынке выросла до 60% от общего объема продаж дивизиона.

Крупнейшими инвестиционными проектами в течение года были продолжающееся строительство сортового завода «Балаково», который будет поддерживать диверсификацию нашего продуктового портфеля в сторону сортового проката, а также реконструкция коксовой батареи №7 в Череповце для нашей полной самообеспеченности коксом. В 2013 году будет завершено строительство сортового завода, и мы приступим к реализации других проектов, включая создание специализированных сервисных предприятий, обслуживающих строительную, автомобильную и машиностроительную отрасли.

«Северсталь Ресурс»

Хотя объем реализации продукции практически не изменился в 2012 году, снижение цен на коксующийся уголь и железную руду сказалось на выручке, сократившейся на 19% до 3,005 млн. долларов США, и показателе EBITDA, сократившемся на 38,6% до 985 млн. долларов США². В то же время предприятия дивизиона «Северсталь Ресурс» значительно сократили издержки в течение года и в будущем также намерены держать производственные затраты под контролем.

1,2 Без учета внутригруппового дивидендного дохода

Инвестиции в течение года были направлены на строительство двух наклонных стволов и модернизации ЦОФ «Печорская» компании «Воркутауголь» и круто-наклонного конвейера на предприятии «Олкон». Все эти меры способствуют стабильному сокращению издержек. В 2013 году мы инвестируем 525 млн. долларов США в предприятия дивизиона «Северсталь Ресурс» для реализации аналогичных проектов, включая строительство наклонных стволов на шахтах «Заполярная» и «Воргашорская». Разработка месторождения «Усинское» и увеличение объемов добычи железной руды дополнительно укрепят наше преимущество вертикально-интегрированной компании.

«Северсталь Интернэшнл»

В Северной Америке мы создали одно из самых современных и эффективных производств региона. В 2012 году выручка дивизиона «Северсталь Интернэшнл» выросла на 13.3% до 3,878 млн. долларов США благодаря вводу в строй новых мощностей на заводе в Коламбусе, что позволило компенсировать снижение отпускных цен на продукцию в США. Также благодаря новым производственным мощностям дивизиону удалось удержать показатель EBITDA на уровне, близком к 2011 году (166 млн. долларов США³ в 2012 году против 181 млн. долларов США⁴ за год до этого).

В полном соответствии с нашей стратегией доля продукции с высокой добавленной стоимостью в нашем портфеле составила в прошлом году 44% и продолжает расти на фоне спроса со стороны клиентов из автомобильной промышленности. Крупномасштабная инвестиционная программа дивизиона «Северсталь Интернэшнл», реализованная за последние несколько лет, привела к росту объемов производства и продаж. В этом году основная часть инвестиций будет направлена на обслуживание имеющихся мощностей для повышения их операционной эффективности.

Прогноз

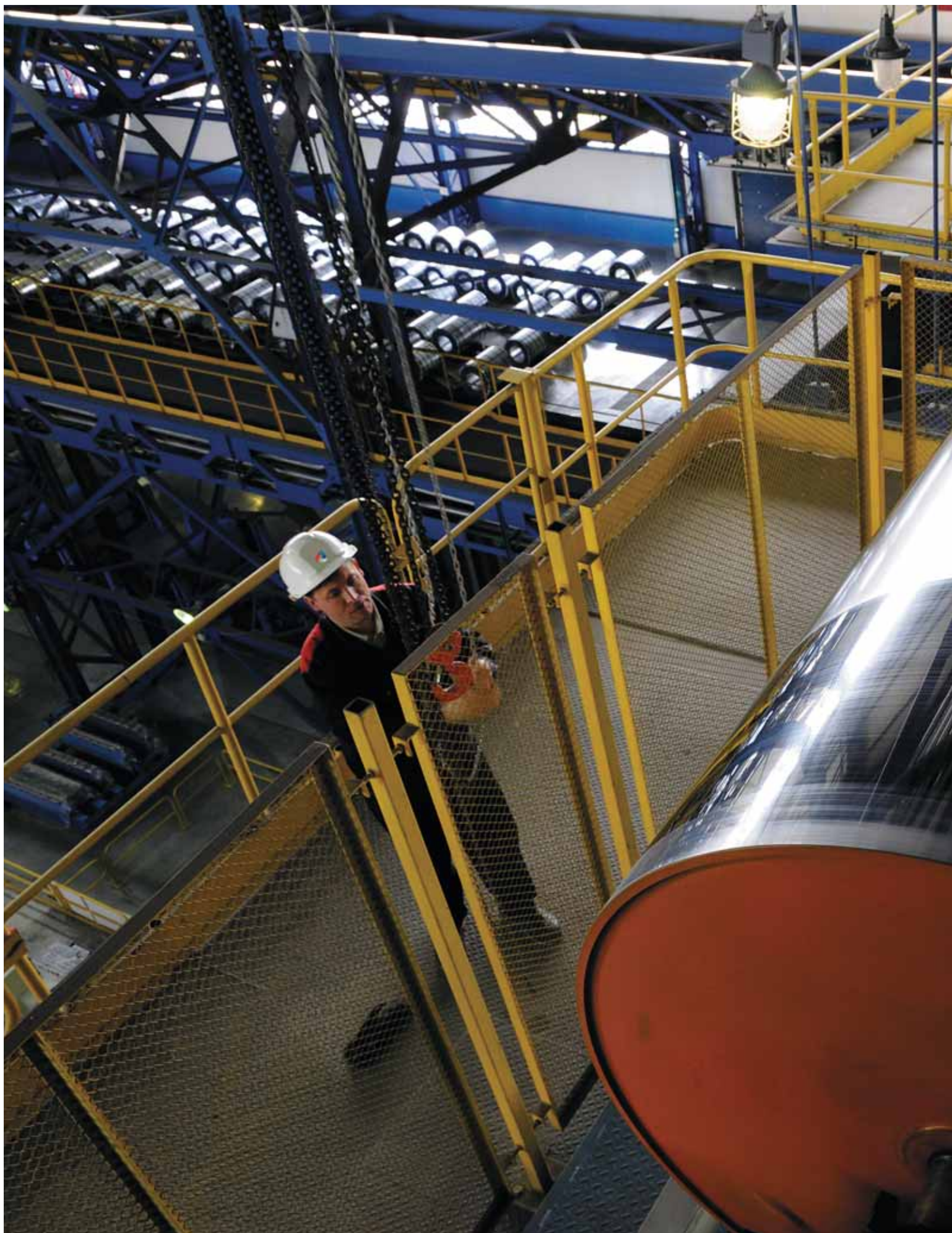
Обстановка на мировых рынках стальной продукции и сырья остается неопределенной, однако я убежден в том, что «Северсталь» располагает эффективной стратегией для работы в 2013 году, где мы с высокой вероятностью ждем определенного роста спроса на сталь, железную руду и коксующийся уголь. Хорошо профинансированные активы «Северстали», упорный труд и гибкость наших сотрудников дают мне уверенность в устойчивом будущем нашей компании.

Алексей Мордашов,
генеральный директор



Обстановка на мировых рынках стальной продукции и сырья остается неопределенной, однако я убежден в том, что «Северсталь» располагает эффективной стратегией для работы в 2013 году, где мы с высокой вероятностью ждем определенного роста спроса на сталь, железную руду и коксующийся уголь.







СТРАТЕГИЯ

Содержание

- 18 Стратегия
- 20 Ответы руководства компании на часто задаваемые вопросы
- 22 Пример 1. Присутствие на растущих рынках
- 24 Пример 2. Эффективность, низкая себестоимость
- 26 Пример 3. Продуктовый портфель, высокая рентабельность

Стратегия

Мы стремимся создать устойчивую компанию, способную хорошо зарабатывать на слабых рынках и много зарабатывать на сильных рынках.

1. «Северсталь» – международная компания металлургического и добывающего сектора

«Северсталь» следует четкой и объявленной публично стратегии развития. Ключевая компетенция компании заключается в производстве стали и добыче сырья для металлургического производства. «Северсталь» стремится сохранить свое глобальное лидерство в низкой себестоимости производства за счет эффективной вертикальной интеграции, присутствия на привлекательных рынках и клиентоориентированности. Это помогает «Северстали» удерживать позицию одного из мировых лидеров по рентабельности на инвестированный капитал и рентабельности по EBITDA. Поскольку компания работает на рынках, подверженных циклическим колебаниям, одним из приоритетов является поддержание крепкого финансового положения. На конец 2012 года «Северсталь» отличалась одним из самых низких показателей чистого долга к показателю EBITDA в секторе.

2. «Северсталь» – вертикально-интегрированная компания

«Северсталь» – вертикально-интегрированная компания, предприятия которой охватывают весь производственный цикл – от добычи сырья до сбыта металлопродукции с высокой добавленной стоимостью. Это повышает устойчивость компании в условиях циклических колебаний, которым подвержена металлургическая отрасль. В начале 2013 года «Северсталь» была названа третьей по конкурентоспособности металлургической компанией в мире в отчете World Steel Dynamics (WSD). Полная вертикальная интеграция помогает компании поддерживать высокую рентабельность в масштабах всей группы, а способность покупать сырье у собственных ресурсных предприятий создает защиту от колебаний цен на рынке сырья. По мере наращивания объемов добычи, дивизион «Северсталь Ресурс» становится заметным поставщиком сырья и внешним клиентам. В 2012 году объем продаж окатышей и коксующегося угля внешним клиентам достиг 60% и 35% от общего объема производства, соответственно. Хотя в непростом 2012 году рентабельность по EBITDA снизилась до 15% (в 2011 году – 23%), она все равно была одной из самых высоких в мировой металлургической отрасли в 2012 году.

3. «Северсталь» отличается низкой себестоимостью производства и уделяет первоочередное внимание повышению своей внутренней эффективности

Один из приоритетов компании заключается в том, чтобы поддерживать низкую себестоимость производства во всех регионах своего присутствия. В основе конкурентоспособности компании лежит вертикальная интеграция с крупным добывающим бизнесом, а также большая доля продукции с высокой добавленной стоимостью. Для сохранения низкой себестоимости в условиях инфляции производственных затрат компания реализует комплекс проектов по внутренней оптимизации под общим названием Бизнес-система «Северстали». Экономический вклад от этих проектов в показатель EBITDA компании с 2010 по 2015 год прогнозируется на уровне 1.3 млрд. долларов США.

4. «Северсталь» присутствует на наиболее привлекательных рынках с эффективным набором активов

На ключевых рынках «Северстали» наблюдаются высокие темпы роста спроса на сталь.

Россия

Россия по-прежнему остается наиболее привлекательным рынком для «Северстали», главным образом, ввиду ожидаемого высокого внутреннего роста потребления стали. Рост доходов населения, повышение спроса со стороны предприятий строительной и автомобильной отраслей, а также недоинвестированность инфраструктуры входят в число факторов, способствующих дальнейшему росту потребления стали. Компания рассчитывает на сохранение текущих темпов роста спроса на сталь на протяжении следующих пяти лет. Доля продукции с высокой добавленной стоимостью в нашем российском портфеле составляла 44% на конец 2012 года. Это самый высокий показатель на сегодняшний день среди всех российских металлургических компаний. Компания инвестирует в производство продукции с высокой добавленной стоимостью: в 2013 году в России будут построены два дополнительных сервисных центра для производителей автомобилей и бытовой техники, а также будет расширен ассортимент продукции компании «Северсталь Стальные Решения» для становящегося более зрелым рынка недвижимости. В рамках общей стратегии выхода в перспективные рыночные ниши компания в этом году завершает строительство сортового завода «Балаково» проектной мощностью 1 млн. тонн в год в Балаково. Завод будет производить арматуру и строительные секции.

США

Экономика США продолжает восстановление после мирового финансового кризиса. Ожидается стабильный рост спроса на сталь, главным образом, со стороны предприятий нефтегазовой отрасли (включая нестандартные виды бурения), автомобильной и машиностроительной отраслей, а также строительных организаций. В число факторов, способствующих росту также входят долгосрочный прирост населения и необходимость обновления инфраструктуры. В 2011–2012 годах компания завершила программу модернизации и, в том числе ввела в строй новый стан холодного проката и новую линию горячего оцинкования на заводе «Северсталь Дирборн». Это позволило повысить качество продукции и вместе с тем сократить производственные издержки.

5. Будущий рост «Северстали» связан не только со сталью, но и с увеличением горнодобывающих мощностей

Стратегия «Северстали» предполагает дальнейшее эффективное расширение горнодобывающего производства. Основным приоритетом – низкокзатратная добыча сырья; компания намерена увеличить объем добычи на имеющихся активах в России и в США, а также разрабатывать новые месторождения со сравнительно низкой себестоимостью добычи. Например, компания намерена увеличить объем производства концентрата коксующегося угля в России на 45% к 2015 году относительно уровня 2012 года. Ключевые новые проекты – угольные месторождения «Усинское» и «Тыва» в России и месторождение железной руды «Путу-Рейндж» в Либерии. Рентабельность по EBITDA подразделения «Северсталь Ресурс» в 2012 году составила 32.8%.

6. «Северсталь» – компания, в центре внимания которой акционеры

В Совет директоров «Северстали» входят десять членов, включая независимых директоров. Структура Совета директоров обеспечивает баланс между Председателем, пятью независимыми неисполнительными директорами (включая Председателя, удовлетворяющего требованиям к независимости, установленным британским Кодексом корпоративного управления 2012 года), одним неисполнительным директором и четырьмя исполнительными директорами. Руководство «Северстали» убеждено, что сбалансированность Совета директоров является необходимым условием для корректности процессов управления и принятия решений. «Северсталь» неукоснительно следует своей дивидендной политике, выражающейся в ежеквартальной выплате дивидендов в размере не менее 25% чистой прибыли при выполнении компанией определенных финансовых условий. За 2012 год дивидендные выплаты составили около 36% от чистой прибыли компании⁵. Следуя рекомендациям инвесторов, в 2012 году компания завершила выделение Nordgold – золотодобывающего дивизиона, начатого в 2011 году. Теперь все производственные активы «Северстали» сфокусированы на производстве стали и добыче угля и железной руды. Компания Nordgold стала независимой, и ее акции были выпущены в обращение на Лондонской фондовой бирже в январе 2012 года. В июле 2012 года «Северсталь» аннулировала 170 млн. казначейских акций, использовавшихся в процессе выделения Nordgold. Большинство оставшихся казначейских акций было использовано для выпуска конвертируемых облигаций позднее в 2012 году.

7. «Северсталь» имеет комфортный уровень долга

«Северсталь» придерживается консервативной долговой политики. Наличие давних прочных отношений с банками и доступа к финансированию на внутреннем и международном рынках позволяет нам поддерживать высокую диверсификацию заимствований.

Стратегия компании опирается на долгосрочное финансирование с удобным графиком погашения. В 2012 году компания разместила конвертируемые облигации и еврооблигации на сумму около 1.2 млрд. долларов США. Конвертируемые облигации выпущены со ставкой купона в 1.0% годовых, проценты выплачиваются два раза в год: в марте и в сентябре, начиная с марта 2013 года. Ожидаемая доходность с момента выпуска облигаций и до их погашения составляет 2.0% годовых. Данная ставка является наиболее низкой за всю публичную историю Компании, что в свою очередь сокращает стоимость привлеченного финансирования. Большинство полученных средств было направлено на рефинансирование текущего долга, а также на общекорпоративные цели.

Кредитный портфель «Северстали» хорошо сбалансирован по срокам погашения и валютам. Основную часть портфеля составляет среднесрочный и долгосрочный долг с минимальным количеством крупных выплат подряд. На конец 2012 года 83% долга компании было номинировано в долларах США. Структура нашей выручки с существенной валютной компонентой частично хеджирует нас естественным образом по валютным заимствованиям. В 2012 году чистый долг компании снизился на 3.2%. Отношение чистого долга к EBITDA возросло к концу года до 1.9x, что превышает внутренний целевой показатель, составляющий 1.5x, компания намерена тщательно контролировать уровень долга в 2013 году и надеется в обозримом будущем вернуться к целевому отношению чистого долга к EBITDA в 1.5x. Для этого в том числе компания снизила свой годовой объем капитальных вложений.

«Северсталь» пользуется репутацией надежного заемщика. С 2010 года международные рейтинговые агентства дважды повышали кредитный рейтинг компании со стабильным прогнозом.

⁵ Включая рекомендованные к выплате дивиденды в размере 1.89 руб. на акцию (приблизительно 0.06 долларов США) за 12 месяцев, закончившиеся 31 декабря 2012 года. Выплата дивидендов подлежит утверждению на Общем собрании акционеров 13 июня 2013 года.

Ответы руководства компании на часто задаваемые вопросы

Акционеры и потенциальные инвесторы часто задают вопросы, связанные с конкретными ситуациями и стратегиями, на которые может не быть ответа в вводной части годового отчета компании. Поэтому в этом разделе мы решили предоставить ответы руководства компании на некоторые из наиболее часто задаваемых вопросов.

? **Каким образом международный финансовый кризис 2007–2008 годов сказался на российской металлургической отрасли и какие действия «Северсталь» предпринимала в это сложное время?**

«Многие компании не были готовы к экономическому кризису, докатившемуся до России с задержкой в конце 2008 года. Продажи стали стремительно падать. У российских металлургических компаний был значительный объем задолженности в иностранной валюте, и как крупные работодатели, они несли значительные фиксированные затраты. Стремительное снижение EBITDA создало проблемы для многих компаний. В случае «Северстали» приобретение американских активов в 2008 году стало негативным фактором в контексте кризиса. К счастью, у компании был комфортный уровень долга. Компания приняла ряд финансовых мер, включая сокращение административных затрат, переход на продажу с предоплатой и синхронизацию капитальных вложений с циклическими колебаниями на рынке стали и сырья. В результате компании удалось снизить задолженность и улучшить свои финансовые позиции. Кризис 2008 года стал толчком для пересмотра стратегии и бизнес-процессов. Компания продала недостаточно эффективные активы и сконцентрировалась на инициативах по повышению своей эффективности («Бизнес-система «Северстали»). Кроме того, теперь компания придерживается консервативной финансовой политики и предъявляет высокие требования к потенциальным инвестициям в новые проекты. Таким образом, сегодня мы находимся в гораздо более сильном положении вне зависимости от дальнейшего направления развития рынка.»

? **Что отличает «Северсталь» от других металлургических компаний?**

«Российская металлургия – одна из самых конкурентоспособных в мире. Поэтому одной из отличительных особенностей нашей компании, как и некоторых из наших российских конкурентов, является низкая себестоимость производства. Однако в металлургическом производстве около 70% затрат приходится на сырье, поэтому эффективная вертикальная интеграция дает нам дополнительное преимущество перед конкурентами на внутреннем и международном рынке. Кроме того, мы придерживаемся стратегии присутствия на растущих и консолидированных рынках, максимальной клиентоориентированности. Также одним из наших приоритетов является производство продукции с высокой добавленной стоимостью, позволяющее нам быть одним из мировых лидеров по такому показателю, как рентабельность по EBITDA. Мы располагаем хорошо проинвестированными, современными и надежными активами, требующими сравнительно умеренного годового объема капитальных вложений. Поэтому мы можем себе позволить корректировать нашу программу капитальных вложений в зависимости от положения дел на рынке. Например, в 2012 году мы сократили объем капитальных вложений с 1.7 до 1.4 млрд.

долларов США на фоне ухудшения рыночной динамики. Как следствие, операционный денежный поток 2012 года, составивший 1.8 млрд. долларов США, с избытком покрыл потребность в капитальных вложениях 2012 году, и в результате компания получила положительный свободный денежный поток в размере 431 млн. долларов США. И наконец, мы начинаем получать отдачу от продуманного комплекса проектов по повышению внутренней эффективности. Вышеперечисленные факторы позволили «Северстали» добиться 15%-й рентабельности по EBITDA в 2012 году, несмотря на сложную обстановку на рынке.»

? **Как вы поддерживаете финансовую устойчивость?**

«Мы следим за уровнем нашей долговой нагрузки и, если необходимо, сокращаем объем капитальных вложений, ограничиваем сделки в сфере слияний и поглощений, корректируем размер дивидендов. Компания поддерживает высокий уровень ликвидности. На конец 2012 года объем наших денежных средств в надежных банках составил 1.7 млрд. долларов США, а неиспользованные средства в рамках подтвержденных кредитных линий – 922 млн. долларов США. Этого достаточно для обслуживания краткосрочных обязательств к погашению в 2013 году на сумму в 1.3 млрд. долларов США⁶. Пользуясь репутацией надежного эмитента облигаций и заемщика, мы располагаем удобным доступом к разнообразным инструментам финансирования в любое время. Только в 2012 году мы выпустили две серии облигаций на общую сумму около 1.2 млрд. долларов США. Решения о выплате дивидендов принимаются с учетом текущего положения дел на рынке и стратегических финансовых целей. В 2012 году дивиденды составили около 36% от чистой прибыли компании⁷. Рентабельность инвестированного капитала (ROCE)⁸ была выше 11% в условиях постоянного мониторинга окупаемости всех проектов.»

? **Можете ли вы рассказать о планах капитальных вложений на 2013 год?**

«В 2013 году план по капитальным вложениям составляет 1.3 млрд. долларов США, причем он вновь будет полностью профинансирован за счет операционного денежного потока. Поэтому в 2013 году мы рассчитываем получить положительный свободный денежный поток. Более половины капитальных вложений будет направлено на дальнейшее развитие.»

⁶ Сумма основного долга.

⁷ Включая рекомендованные к выплате дивиденды в размере 1.89 руб. на акцию (приблизительно 0.06 долларов США) за 12 месяцев, закончившиеся 31 декабря 2012 года. Выплата дивидендов подлежит утверждению на Общем собрании акционеров 13 июня 2013 года.

⁸ Показатель ROCE рассчитывается по следующей формуле: прибыль от операционной деятельности / итоговые активы минус краткосрочные обязательства (среднегодовое значение), в соответствии с финансовой отчетностью 2012 года.

? Чего вы ждете от 2013 года и на чем будете концентрироваться?

«Хотя неустойчивость экономики будет сдерживать рост цен на сталь в 2013 году, мы все же видим первые признаки восстановления. Однако поскольку металлургические компании по всему миру будут находиться под давлением двух факторов – сравнительно высоких цен на сырье и переизбытка производственных мощностей, – наша стратегия будет заключаться в дальнейшем снижении себестоимости, минимизации капитальных вложений и поддержке исключительно проектов с максимальной рентабельностью. Помимо этого, мы будем придерживаться консервативной финансовой политики и соблюдать ограничения на сделки в сфере слияний и поглощений, подразумевающих существенную денежную компоненту».

? Насколько важен для вас рост объемов?

«Наша задача – сделать так, чтобы «Северсталь» была прибыльной компанией и сохраняла низкую себестоимость производства в глобальных масштабах. Мы не преследуем цели роста ради самого роста. Наши хорошо проинвестированные активы нуждаются в относительно небольшом объеме капитальных вложений, и в настоящее время в компании проводятся крупные программы по повышению эффективности, а также проекты повышения рентабельности за счет наращивания производства продукции с высокой добавленной стоимостью. Поэтому мы действуем осмотрительно и производим только то, что нужно. На наших сырьевых активах мы повышаем объем добычи, поскольку от этого сокращается себестоимость, что дает нам возможность продавать значительный объем окатышей и коксующегося угля третьим лицам в России и за рубежом. К 2015 году мы планируем увеличить объем продаж концентрата коксующегося угля в России на 45% по сравнению с 2012 годом».

? Что вы думаете по поводу разработки новых месторождений в настоящее время?

«Хотя мы располагаем портфелем лицензий на разработку интересных месторождений, наша политика заключается в минимизации будущих денежных рисков путем участия в партнерских проектах и совместных предприятиях, а также поэтапной реализации таких проектов. В настоящее время объем инвестиций в новые проекты довольно мал; в 2013 году суммарный объем инвестиций во все новые горные проекты не превысит 46 млн. долларов США. Мы намерены минимизировать риски в сфере капитальных вложений и поддерживать финансовую гибкость. Сейчас наш основной приоритет – сильное финансовое положение».



Пример 1. Присутствие на растущих рынках

Некоторые эксперты полагают, что мировой спрос на сталь превысит 2 млрд. тонн к 2023 году за счет роста потребностей строительной отрасли и уровня потребления средним классом населения в развивающихся странах. «Северсталь» главным образом находится в России – ведущей развивающейся стране, чья экономика, согласно исследованиям, должна вырасти с 2 трлн. долларов США в 2011 году до более чем 3.2 трлн. долларов США в 2017 году. При этом значительно вырастет спрос со стороны инфраструктурных проектов, производителей потребительских товаров и автомобилей. В США, на нашем втором по значимости рынке, экономика показывает признаки восстановления и роста: по мнению экспертов, в 2013 году количество новых автомобилей вырастет на 6.6%.

Внимание к зрелым, консолидированным рынкам и регионам с высоким внутренним потреблением стали

Наши основные промышленные предприятия находятся в России и США – в сердце основных потребляющих регионов. Они отличаются выгодным расположением с точки зрения логистики обслуживания внутренних и международных клиентов. В России основные производственные мощности находятся в Череповце

вблизи от крупных потребителей стали в центре европейской части России, с удобным доступом к рынкам сбыта в странах СНГ и Восточной Европы благодаря близости к портам Санкт-Петербурга. В США наш комбинат в Дирборне расположен вблизи важнейших рынков стали крупнейшей экономики в мире, в непосредственной близости от крупных автопроизводителей, с которыми заключены долгосрочные контракты. Предприятие в Коламбусе также отличается выгодным расположением для обслуживания клиентов на внутреннем рынке и в Мексике.

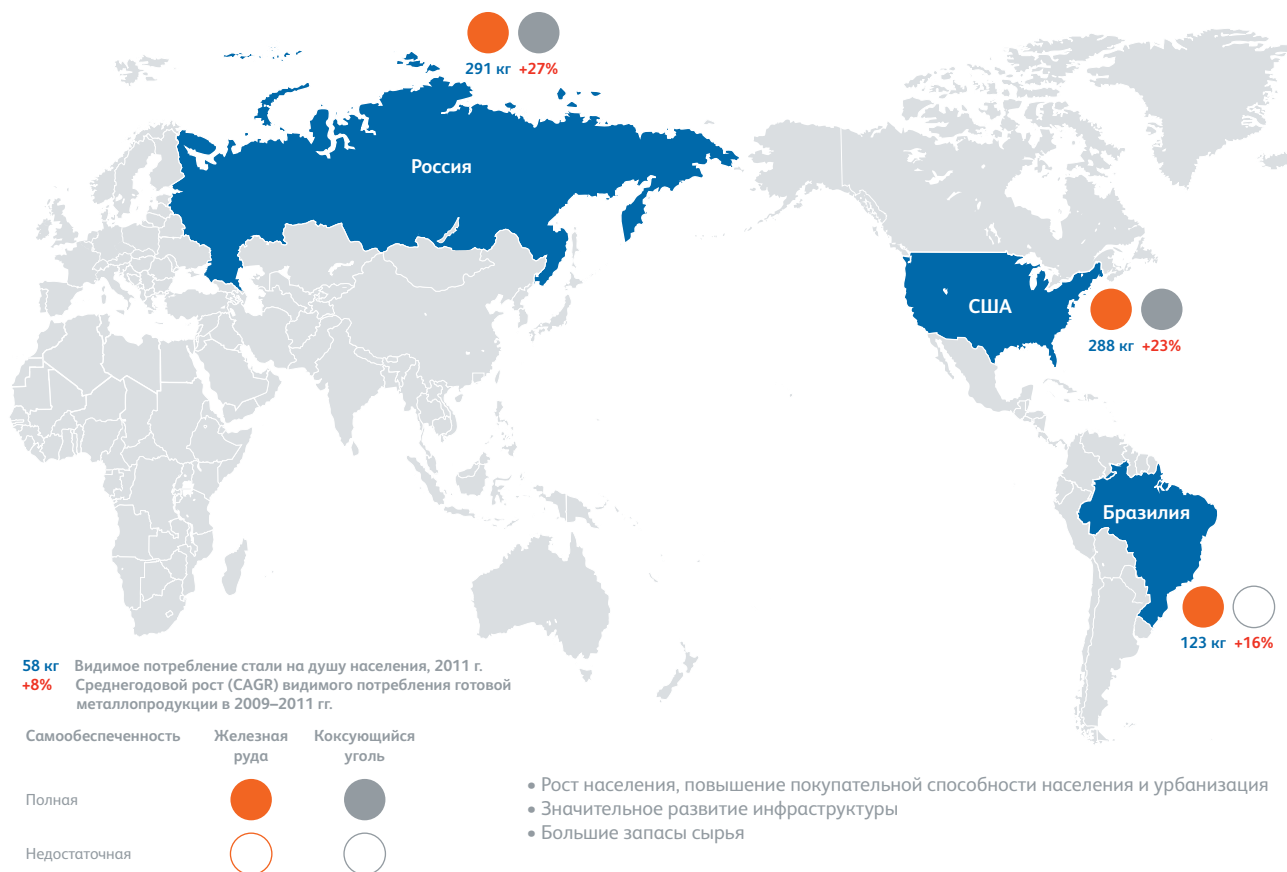
Самые привлекательные регионы для производства стали

«Северсталь» работает на самых быстрорастущих рынках потребления стали. На иллюстрации «Карта мира: среднее потребление стали на душу населения» показаны удельные объемы потребления стали, а также факторы, повышающие привлекательность ведения металлургического бизнеса в отдельных регионах: повышение покупательной способности населения, урбанизация, значительное развитие инфраструктуры и большие запасы сырья. Предприятия «Северстали» отличаются выгодным расположением по всем этим позициям.



Карта мира: среднее потребление стали на душу населения.

Россия, США и Бразилия – самые привлекательные регионы для производства стали с точки зрения надлежащей модели бизнеса



Пример 2. Эффективность, низкая себестоимость

«Северсталь» – одна из немногих международных металлургических компаний, располагающих сильными позициями одновременно по железной руде и коксующемуся углю. Это дает компании ценовые преимущества и снижает ее зависимость от колебаний цен на сырье. Кроме того, «Северсталь» выигрывает от доступа к сравнительно недорогому электричеству и природному газу. Россия отличается исторически низкой себестоимостью производства, и «Северсталь» как один из крупнейших производителей стали в России пользуется эффектом масштаба. Для поддержания конкурентоспособной себестоимости производства «Северсталь» осуществляет капитальные вложения, направленные на повышение производительности и эффективности производства.

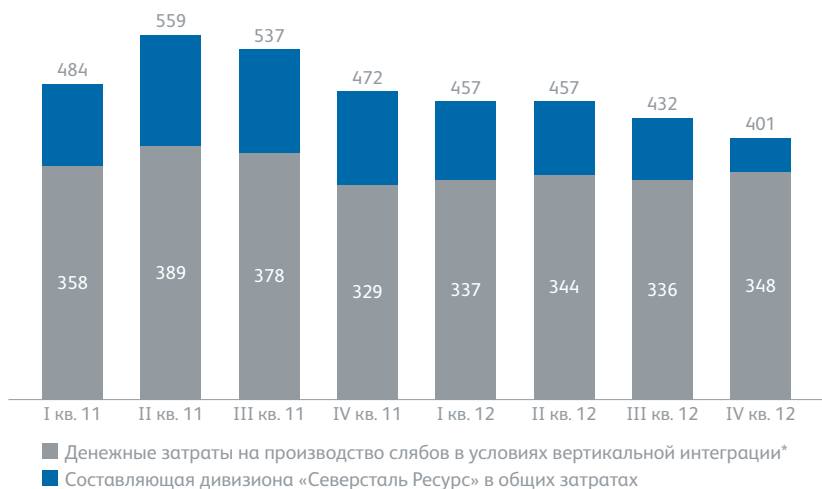
Вертикальная интеграция является основным фактором, позволяющим нам удерживать затраты ниже, чем у конкурентов, даже в условиях спада на сырьевом рынке, как показано на иллюстрации «Контроль затрат в дивизионе «Северсталь Российская Сталь». Качественные месторождения железной руды не просто найти, а запасы качественного коксующегося угля твердых марок довольно скудны, однако «Северсталь» полностью самообеспечена основным сырьем, а также продает значительные объемы железной руды и коксующегося угля внешним клиентам.

Однако вертикальная интеграция приносит пользу только в случае, если она эффективна. Компании уже несколько лет удается поддерживать денежные затраты на неизменном уровне в Воркуте и на предприятиях «Карельский Окатыш» и «Олкон», тогда как в среднем по индустрии затраты за это время выросли. Как следствие, наши добывающие предприятия оказываются во все более выгодном положении с точки зрения кривой себестоимости. Например, на иллюстрации «Контроль затрат в дивизионе «Северсталь Ресурс» видно, что, несмотря на 8%-ю инфляцию в России в 2012 году и высокий курс рубля, денежные затраты не выросли.

Контроль затрат в дивизионе «Северсталь Российская Сталь»

Вертикальная интеграция помогает компании поддерживать рентабельность за счет собственной добычи вне зависимости от положения дел на рынке

Денежные затраты Череповецкого металлургического комбината на производство слэбов, долларов США/тонна



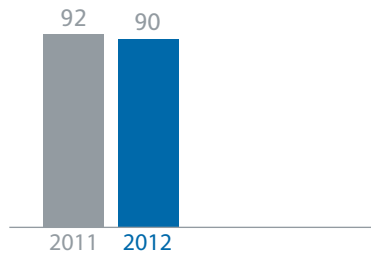
* Денежные затраты на тонну характеризуют разность между ценой за тонну и EBITDA в расчете на тонну

Этого результата удалось достигнуть за счет эффективного использования инфраструктуры и оборудования, резкого повышения производительности труда, оптимизации производства, например путем строительства наклонных стволов, и повышения объема добычи и переработки сырья за счет расширения производства. В настоящее время рассматривается возможность увеличения объемов добычи за счет разработки угольного месторождения «Усинское», расположенному недалеко от действующих активов предприятия «Воркутауголь». Это позволит снизить затраты как минимум на 20-30% от текущего уровня «Воркутауголь» за счет новейших технологий добычи угля, совместного использования инфраструктуры и высочайшей производительности труда. Кроме того, запуск электростанции на попутном метане обеспечит 80%-ю самообеспеченность шахты «Северная» электричеством.

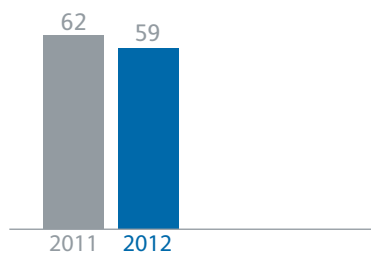
Даже в Северной Америке, где только один из активов частично интегрирован в сырье, компании удастся снизить затраты. Поскольку компания не может влиять на себестоимость части покупаемого сырья, в США основная работа ведется в направлении повышения эффективности производства за счет установки более современного оборудования; см. иллюстрацию «Контроль затрат в дивизионе «Северсталь Интернэшнл».

Контроль затрат в дивизионе «Северсталь Ресурс»

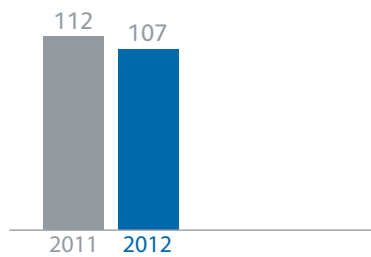
Общие денежные затраты Воркуты на производство концентрата коксующегося угля*, долларов США/тонна



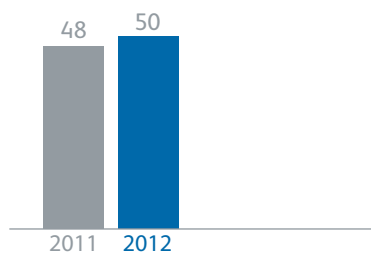
Общие денежные затраты «Карельского окатыша» на производство окатышей*, долларов США/тонна



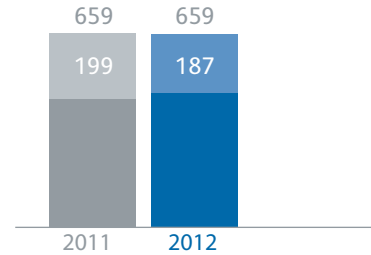
Общие денежные затраты PBS на производство концентрата коксующегося угля*, долларов США/тонна



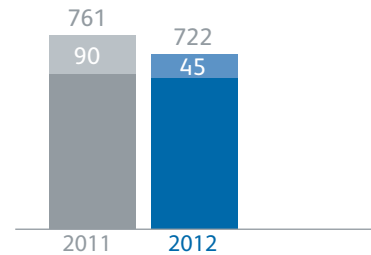
Общие денежные затраты «Олкона» на производство железорудного концентрата*, долларов США/тонна

**Контроль затрат в дивизионе «Северсталь Интернэшнл»**

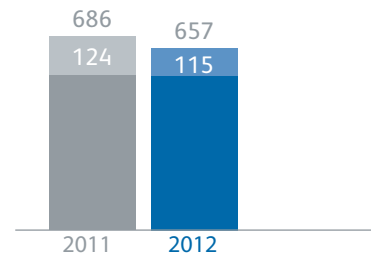
Доля затрат на обработку горячего проката в общих денежных затратах Дирборна, долларов США/тонна



Доля затрат на обработку холодного проката в общих денежных затратах Дирборна, долларов США/тонна



Доля затрат на обработку горячего проката в общих денежных затратах Коламбуса, долларов США/тонна



* Денежные затраты на тонну характеризуют разность между ценой за тонну и EBITDA в расчете на тонну

Пример 3. Продуктовый портфель, высокая рентабельность

«Северсталь» – крупнейший российский производитель металлопродукции с высокой добавленной стоимостью. В 2012 году доля такой продукции в портфеле компании составила 44%. За последние несколько лет компания провела несколько стратегических инвестиций в производственные мощности, необходимые для обслуживания растущего числа контрактов на данную высокорентабельную продукцию.

Автомобильная отрасль

Компания намерена повысить свою долю на растущем рынке стали для автомобильного производства в России, в настоящее время составляющую около 20%. Основной акцент уделяется наращиванию объема продаж иностранным автопроизводителям в России, а также увеличению производства высокоприбыльной оцинкованной листовой стали. Череповецкий металлургический комбинат запустил агрегат полимерных покрытий № 2 (АПП-2), что позволяет ему удвоить выпуск проката с покрытием из полимеров. Компания построила несколько сервисных центров вблизи Санкт-Петербурга и Всеволожска (совместное предприятие с компанией «Гестамп») и в настоящее время готовится запустить совместное

предприятие с компанией «Мицуи» по производству штампованных деталей для автомобильной и машиностроительной отраслей. На этом СП будет установлена полностью автоматизированная линия сборки автомобильных деталей. В США новая линия горячего оцинкования (HDGL) на заводе в Дирборне позволит компании укрепить свои позиции в восстанавливающейся автомобильной отрасли и удовлетворить высокий спрос на оцинкованную и отожженную оцинкованную автомобильную сталь.

Трубы большого диаметра

Компания уделяет большое внимание производству товаров с высокой добавленной стоимостью для трубной индустрии и рассчитывает воспользоваться возможностями, открывающимися в связи со строительством трубопроводов «Южный поток» и «Чаянда». Компания обслуживает два рынка: продает штрипс, произведенный на стане 5000, российским трубопрокатным заводам, а также продает специальные трубы большого диаметра, выпускаемые Ижорским трубным заводом, нефтяным и газовым компаниям.







БИЗНЕС

Содержание

- **30** Обращение заместителя генерального директора по экономике и финансам
- **32** Обзор бизнеса
- **38** «Северсталь Ресурс»
- **50** «Северсталь Российская Сталь»
- **62** «Северсталь Интернэшнл»



Обращение заместителя генерального директора по экономике и финансам



Хорошие кредитные показатели позволили компании рефинансировать часть публичного долга более выгодными инструментами в 2012 году. В сентябре 2012 года «Северсталь» успешно разместила старшие необеспеченные конвертируемые облигации на сумму в 475 млн. долларов США к погашению в 2017 году, а в октябре 2012 года – 10-летние еврооблигации на сумму 750 млн. долларов США под 5.9%. Низкие процентные ставки сокращают нам стоимость долга, что способствует повышению финансовой стабильности и помогает поддерживать ликвидность.

Уважаемые акционеры!

Несмотря на ухудшение экономической обстановки, «Северсталь» добила впечатляющих результатов в 2012 году и смогла удержать рентабельность группы по EBITDA на уровне 15.0%, тем самым продемонстрировав устойчивость бизнеса. На финансовых результатах компании негативно сказались ухудшение конъюнктуры и снижение отпускных цен на продукцию. Тем не менее низкая себестоимость производства стали в России и полная вертикальная интеграция позволили нам обеспечить практически полную загрузку металлургических производств и предприятий по добыче железной руды и коксующегося угля на протяжении всего года. В США мы успешно вывели на высокую загрузку новое оборудование, запущенное в 2011 году. Коммерческие инициативы по-прежнему помогают нам повышать эффективность производства и сокращать издержки.

Несмотря на негативную обстановку на глобальном рынке, компания сохраняла уверенное финансовое положение на протяжении всего года. Показатель EBITDA в 2012 году составил 2.1 млрд. долларов США при рентабельности в 15.0%. Компания также сохраняет приемлемый уровень долга, хотя отношение чистого долга к EBITDA повысилось к концу года до 1.9х, притом что целевой показатель составляет 1.5х. Компания будет осуществлять тщательный мониторинг задолженности в 2013 году для снижения отношения чистого долга к EBITDA до целевого показателя 1.5х. Поэтому мы сократили годовой объем капитальных вложений в 2012 году. Сумма общего долга сократилась за год с 5,976 млн. долларов США до 5,710 млн. долларов США, а чистый долг – с 4,112 млн. долларов США до 3,983 млн. долларов США к концу года. Несмотря на это, компания сохраняет высокую ликвидность, располагая 1,726 млн. долларов США денежных средств и их эквивалентов, что с запасом покрывает краткосрочную задолженность в 1,382 млн. долларов США⁹, и неиспользованными средствами в рамках подтвержденных кредитных линий в сумме 922 млн. долларов США.

Хорошие кредитные показатели позволили компании рефинансировать часть публичного долга более выгодными инструментами в 2012 году. В сентябре 2012 года «Северсталь» успешно разместила старшие необеспеченные конвертируемые облигации на сумму в 475 млн. долларов США к погашению в 2017 году, а в октябре 2012 года – 10-летние еврооблигации на сумму 750 млн. долларов США под 5.9%. Низкие процентные ставки сокращают нам стоимость долга, что способствует повышению финансовой стабильности и помогает поддерживать ликвидность.

Структура долга компании остается стабильной; основная часть долга номинирована в долларах США (83% от общей суммы долга на конец года); в портфеле преобладают публичные долговые инструменты (81%). Долговые риски, связанные с колебаниями курса доллара США, естественным образом хеджируются за счет нашей экспортной выручки, а также тем, что доллар США доминирует в структуре наших свободных денежных средств и их эквивалентов (72%).

В течение года компания сосредоточенно работала над повышением эффективности производства и снижением себестоимости продукции, а также модернизировала активы дивизионов «Северсталь Российская Сталь» и «Северсталь Ресурс», наращивала мощности предприятий дивизиона «Северсталь Интернэшнл». Компания продолжала реализацию долгосрочной стратегии, направленной на то, чтобы добиться положения одной из наиболее эффективных вертикально-интегрированных металлургических групп в мире.

Отток денежных средств на капитальные инвестиции в 2012 году составил 1,448 млн. долларов США. Этот показатель был ниже первоначального плана на год. Наши капитальные инвестиции были скорректированы в течение года на фоне ухудшения состояния

рынка. В число крупных проектов в 2012 году вошли строительство сортового завода «Балаково», переоборудование коксовой батареи № 7 на Череповецком металлургическом комбинате и строительство ТЭС, работающей на попутном метане, в Воркуте. Как сообщалось выше, бюджет капитальных вложений на 2013 год составит 1.3 млрд. долларов США. Эти средства будут направлены на завершение строительства сортового завода «Балаково» и его запуск в середине 2013 года; развитие специализированных металлургических сервисных центров; строительство двух наклонных стволов и модернизацию углеобогадательной фабрики «Печорская» предприятия «Воркутауголь»; строительство наклонного конвейера и геологическую разведку на предприятии «Олкон».

По результатам 2012 года Совет директоров рекомендовал выплатить дивиденды в размере 1.89 руб. на акцию (приблизительно 0.06 долларов США) за 12 месяцев, закончившиеся 31 декабря 2012 года. Эта рекомендация основана на приверженности Совета директоров к вознаграждению акционеров, уверенности в среднесрочных перспективах бизнеса и хорошем финансовом положении компании. Выплата дивидендов подлежит утверждению на Общем собрании акционеров 13 июня 2013 года. В случае утверждения сумма дивидендов за все кварталы 2012 года составит 10.66 руб., а коэффициент выплаты – 36% от чистой прибыли компании за год.

В 2012 году компания завершила выделение Nordgold – золотодобывающего дивизиона, начавшееся в 2011 году. В результате в составе «Северстали» остались лишь металлургические активы и предприятия по добыче железной руды и коксующегося угля, на развитии которых компания сосредоточится в будущем. Компания Nordgold стала независимой, и ее акции были выпущены в обращение на Лондонской фондовой бирже в январе 2012 года. В июле 2012 года «Северсталь» аннулировала 170 млн. собственных акций, выкупленных у акционеров, использовавшихся в процессе отделения Nordgold.

В сентябре 2012 года компания провела второй День инвестора в Лондоне, выполнив свое обещание 2011 года о том, чтобы сделать это мероприятие ежегодным. В нем приняли участие акционеры и держатели долговых инструментов «Северстали», аналитики крупнейших инвестиционных банков. В ходе мероприятия компания подтвердила свою долгосрочную стратегию, которая была положительно воспринята участниками.

Несмотря на сложный год для отрасли, «Северстали» удалось повысить свой кредитный рейтинг: корпоративный кредитный рейтинг был повышен до BB+ компанией Standard & Poor's и до Ba1 компанией Moody's.

Во всех дивизионах продолжилась реализация проектов в сфере информационных технологий. Важнейшим из них является внедрение SAP. Внедрение SAP началось в предприятиях дивизиона «Северсталь Ресурс» в 2009 году, а в настоящий момент данная система почти полностью охватывает дивизион «Северсталь Российская Сталь». Внедрение будет завершено в 2013 году. Данный проект дает компании возможность повысить эффективность бизнес-процессов, улучшить обработку административной информации и общее управление.

Рынок стали сохраняет неустойчивость на фоне общемировой макроэкономической неопределенности, однако руководство компании полагает, что эффективная модель бизнеса и пристальное внимание к контролю затрат позволят «Северстали» успешно преодолеть все сложности, с которыми она может столкнуться в 2013 году.

Алексей Куличенко,
заместитель генерального директора
по экономике и финансам

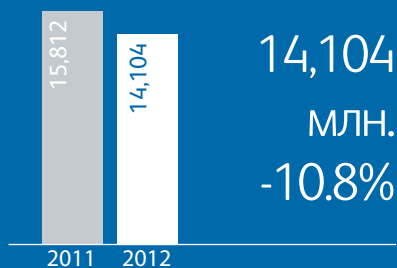


⁹ Размер долга на 31.12.2012 года, где 1,282 млн. долларов США приходится на основную сумму долга

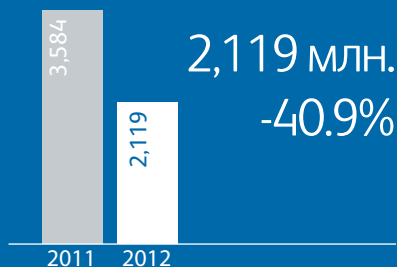
Обзор бизнеса

Несмотря на ухудшение экономической обстановки, «Северсталь» добилась впечатляющих результатов в 2012 году и смогла удержать рентабельность Группы по EBITDA на уровне 15.0%, тем самым продемонстрировав устойчивость бизнеса. На финансовых результатах компании негативно сказались ухудшение конъюнктуры и снижение отпускных цен на продукцию. Тем не менее, низкая себестоимость производства стали в России и полная вертикальная интеграция позволили нам обеспечить практически полную загрузку металлургических мощностей и наших железорудных и угольных предприятий на протяжении всего года. В США компания успешно вывела на расчетную мощность новое оборудование, запущенное в 2011 году. Инициативы Бизнес-системы «Северстали» по-прежнему помогают компании повышать эффективность производства и сокращать издержки.

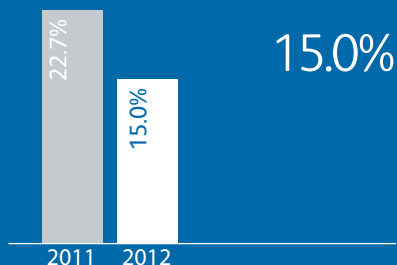
Выручка в 2012 году,
млн. долларов США



EBITDA в 2012 году,
млн. долларов США



Рентабельность по EBITDA
в 2012 году



Ключевые положения финансовой политики компании

- 0.5–1.5x чистый долг/EBITDA
- Не менее 1 млрд. долларов США денежных средств на балансе
- Дивидендная политика на уровне 25% от чистой прибыли
- ROCE > 20%
- Чистый оборотный капитал около 18% от выручки

Состояние на конец 2012 года

- 1.9x чистый долг/EBITDA
- Более 1.7 млрд. долларов США денежных средств на балансе
- Объем дивидендов в 2012 году составил 36%¹⁰
- ROCE = 11.0%¹¹
- Чистый оборотный капитал составляет 14.5% от выручки



¹⁰ Включая рекомендованные к выплате дивиденды в размере 1.89 руб. на акцию (приблизительно 0.06 долларов США) за 12 месяцев, закончившиеся 31 декабря 2012 года. Выплата дивидендов подлежит утверждению на Общем собрании акционеров 13 июня 2013 года.

¹¹ Показатель ROCE рассчитывается по следующей формуле: прибыль от операционной деятельности / итоговые активы минус краткосрочные обязательства (среднегодовое значение), в соответствии с финансовой отчетностью 2012 года.

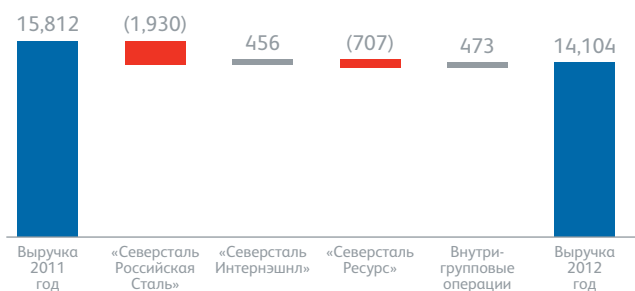
Выручка

Глобальный экономический спад 2012 года привел к снижению цен на сталь, железную руду и коксующийся уголь, что повлияло на результаты компании. Годовая выручка компании снизилась на 10.8% до 14.1 млрд. долларов США, главным образом вследствие снижения объемов продаж дивизиона «Северсталь Российская Сталь» и в целом более низкими отпускными ценами. Выручка дивизиона «Северсталь Интернэшнл» выросла вследствие ввода в эксплуатацию новых производственных мощностей.

Выручка «Северстали»	млн. долларов США
2011	15,812
2012	14,104

Выручка «Северстали» по сегментам

Вклад отдельных сегментов в выручку компании в 2012 году, млн. долларов США



Российский металлургический бизнес компании – обзор коммерческих результатов и рынка в 2012 году:

В 2012 году потребление стали в России, согласно оценкам отраслевых экспертов, выросло на 5%, а на 2013 год прогнозируется сравнимый рост в 3%. Объем производства стали на внутреннем рынке достиг 71 млн. тонн, что на 3.3% выше показателя 2011 года. Средняя загрузка мощностей составила около 85% и почти не изменилась с 2011 года. На состоянии рынка негативно сказался переизбыток производственных мощностей, и поэтому отпускные цены на сталь и объемы производства снижались в течение года.

Дивизион «Северсталь Российская Сталь» продолжает рассматривать Россию в качестве своего важнейшего рынка. В число основных потребителей продукции дивизиона на внутреннем рынке входят трубопрокатные заводы, предприятия автомобильной и машиностроительной отраслей, а также строительная отрасль. В 2012 году предприятия дивизиона «Северсталь Российская Сталь» реализовали 10.3 млн. тонн металлопродукции, в том числе 6.2 млн. тонн на внутреннем рынке. Доля продаж на российском рынке по объему продукции выросла в 2012 году до 60%, тогда как в 2011 году она составляла 58%. В 2013 году дивизион «Северсталь Российская Сталь» намерен еще больше повысить долю продаж на внутреннем рынке, при этом основной прирост в будущем ожидается за счет увеличения объема реализации продукции предприятиям автомобильной и строительной отраслей.

Несмотря на снижение объемов и цен реализации продукции на фоне снижения спроса, предприятиям дивизиона «Северсталь Российская Сталь» удалось повысить качество своего портфеля за счет повышения доли продукции с высокой добавленной стоимостью, например листа с полимерным покрытием.

Предприятиям дивизиона удалось удержать загрузку производственных мощностей на уровне 95%, что выше среднего по отрасли показателя в 85%.

Добывающий бизнес компании – обзор коммерческих результатов и рынка в 2012 году:

В 2012 году российский рынок коксующегося угля в основном следовал за мировым рынком, где наблюдалось снижение цен.

Производство коксующегося угля на внутреннем рынке достигло 60.1 млн. тонн, что на 5.8% выше показателя 2011 года. Компания «Воркутауголь», входящая в «Северсталь», продала 5.3 млн. тонн концентрата коксующегося угля в 2012 году, что на 3% больше, чем в 2011 году, при том что рынок был слабее, чем в 2011 году. Этот результат объясняется тем, что «Воркутауголь» является практически эксклюзивным поставщиком высококачественного коксующегося угля (марки «Ж») в России, и поэтому продукция этого предприятия пользуется стабильным спросом. География экспортных продаж расширилась с заключением контрактов на поставки в Украину и несколько стран Европы.

В США внутренний рынок угля сократился в 2012 году из-за низких экспортных цен. Для сохранения прибыльности компании PBS Coals пришлось приостановить добычу на нескольких шахтах, уголь из которых продается на экспортном спотовом рынке. Как следствие, объем производства коксующегося угля PBS Coals составил 2.2 млн. тонн, что на 15.4% ниже показателя 2011 года. География экспортных продаж расширилась с заключением контрактов на поставки в Бразилию, Европу и Азию.

Цены на железную руду в России в целом следовали за спотовыми ценами в Китае с опозданием на несколько месяцев. Как и в случае с коксующимся углем, цены на железную руду на внутреннем рынке обладают определенной инерцией по отношению к мировым аналогам. В 2012 году объем производства железной руды в России составил 96.2 млн. тонн, что на 0.4% выше показателя 2011 года. «Карельский Окатыш» и «Олкон» увеличили объем продаж железорудных продуктов внутренним и зарубежным клиентам на 3% – до 15.2 млн. тонн. География экспортных продаж расширилась с заключением контрактов на поставки в Европу и Азию.

Американский бизнес компании – обзор коммерческих результатов и рынка в 2012 году:

В 2012 году спрос на тонколистовой прокат на североамериканском рынке (NAFTA) был умеренным: по оценкам, рынок вырос на 5.3% – с 65.7 млн. тонн в 2011 году до 69.2 млн. тонн в 2012 году. Отраслевые эксперты полагают, что в 2013 году сохранится стабильность; прогнозируется рост на 2.1%.

Загрузка американских производственных мощностей составила в 2012 году 75.7%, что немного выше показателя 2011 года, составившего 74.4%. На состоянии рынка сказывались избыток производственных мощностей и импорт. Данные факторы привели к снижению цен на сталь, и как объем производства, так и загрузка снижались на протяжении большей части года. По предварительным оценкам, объем импорта листового проката вырос на 16.9% по сравнению с 2011 годом.

«Северсталь» отгрузила 4.5 млн. тонн в 2012 году, что составило 6.5% от общего объема поставок на рынке NAFTA. Нарастание производственных мощностей «Северстали», главным образом в Коламбусе, позволило дивизиону увеличить годовой объем поставок на 17% по сравнению с 2011 годом. По мере наращивания производственных мощностей наша доля на рынке также будет расти до тех пор, пока не будет достигнута полная загрузка. Загрузка производственных мощностей «Северстали» составляет около 80%, что выше среднего показателя по отрасли, составившего 75.7% в 2012 году.

Основными потребителями продукции «Северстали» являются предприятия автомобильной и энергетической (нефтяной и газовой) промышленности, а также сервисные предприятия металлургической отрасли. Завод в Дирборне главным образом обслуживает автомобильную промышленность. Общий объем поставок «Северстали» предприятиям автомобильной промышленности в 2012 году составил 1.4 млн. тонн.

Обзор бизнеса

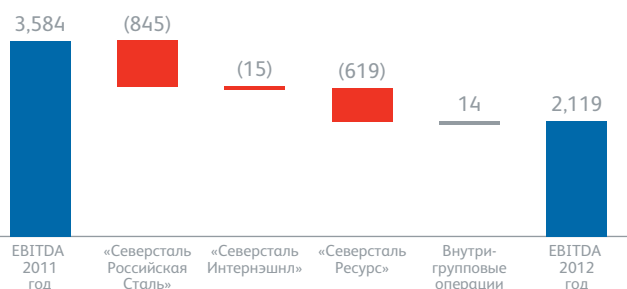
ЕВITDA

В целом по году снижение мировых цен на сталь и сырье привело к падению показателя ЕВITDA, хотя дивизион «Северсталь Интернэшнл» в этом смысле продемонстрировал сравнительно высокую устойчивость благодаря вводу в строй новых мощностей. В то же время показатели дивизионов «Северсталь Российская Сталь» и «Северсталь Ресурс» снизились из-за падения цен. По показателю ЕВITDA дивизион «Северсталь Ресурс» обогнал дивизион «Северсталь Российская Сталь»: данное обстоятельство в очередной раз продемонстрировало преимущества нашей вертикально интегрированной модели бизнеса.

ЕВITDA «Северстали»	млн. долларов США
2011	3,584
2012	2,119

ЕВITDA «Северстали» по сегментам¹²

Вклад сегментов в ЕВITDA компании в 2012 году, млн. долларов США



«Северсталь» продемонстрировала устойчивость в очень сложном году для мировой металлургической отрасли. Хотя на годовой выручке и показателе ЕВITDA сказались снижение отпускных цен и объемов реализации продукции, рентабельность по ЕВITDA осталась на уровне 15.0%, что свидетельствует о том, что компания является одной из самых эффективных в мировой металлургии.

В феврале 2013 года «Северсталь» была названа третьей по конкурентоспособности металлургической компанией в мире в 2012 году в отчете World Steel Dynamics (WSD). «Северсталь» опередила многих других крупных международных производителей стали, включая JSW Steel (Индия, 4 место), Nippon Sumitomo (Япония, 5 место), Gerdau (Бразилия, 6 место) и Nucor (США, 7 место).

В отчете 35 ведущих международных металлургических компаний сравнивались по 25 параметрам, включая рентабельность, себестоимость, финансовую стабильность, охрану труда и защиту окружающей среды. «Северсталь» получила максимальные оценки в категориях эффективности ресурсной политики, деятельности на рынках роста и себестоимости.

«Последовательная реализация фундаментальной стратегии создает отличные предпосылки для поддержания высокой конкурентоспособности «Северстали» на рынке, подверженном циклическим колебаниям. Мы очень рады тому, что в данном отчете WSD подчеркнуты основные сильные стороны нашего бизнеса, а также самоотверженный труд всех наших сотрудников».

Томас Верасто,
старший вице-президент «Северстали»

Движение денежных средств

«Северсталь» обладает сильным балансом: объем денежных средств и их эквивалентов составляет 1,726 млн. долларов США. Денежный поток от операционной деятельности в размере 1,750 млн. долларов США с избытком покрыл отток денежных средств на капитальные инвестиции 2012 года, составивший 1,448 млн. долларов США.

	млн. долларов США	2012	2011
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		1,864	2,013
Денежный поток от операционной деятельности		1,750	2,579
Денежный поток от инвестиционной деятельности		(1,102)	(1,902)
Денежный поток от финансовой деятельности*		(828)	(609)
Исключая денежные средства и их эквиваленты от прекращенной деятельности и активов, предназначенных для продажи на конец периода		–	(217)
Исключая изменение денежных средств и их эквивалентов от прекращенной деятельности		42	–
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		1,726	1,864

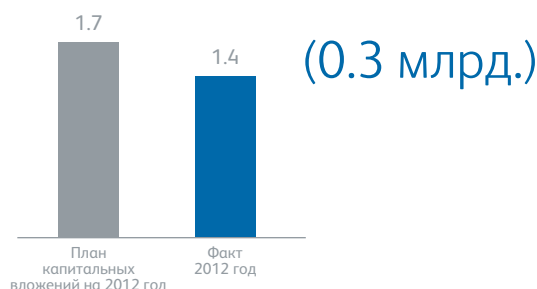
* Денежные средства, направленные на финансовую деятельность, включая влияние курсов валют на денежные средства и их эквиваленты

¹² Здесь и далее показатель ЕВITDA для дивизионов приведен без учета внутригрупповых дивидендных доходов.

Капитальные вложения

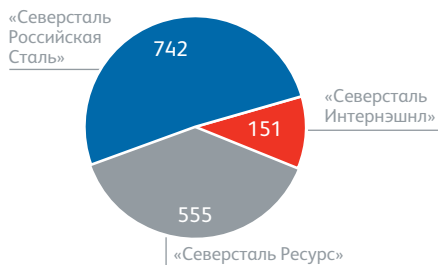
Отток денежных средств на капитальные инвестиции в 2012 году составил 1,448 млн. долларов США. Этот показатель был ниже первоначального плана. Объем капитальных вложений был скорректирован в течение года на фоне ухудшения состояния рынка.

Изменение капитальных вложений в 2012 году: корректировка с учетом ухудшения состояния рынка, млрд. долларов США



В число крупных проектов в 2012 году вошли строительство сортового завода «Балаково», переоборудование коксовой батареи № 7 на Череповецком металлургическом комбинате для достижения полной самообеспеченности коксом и строительство ТЭС, работающей на попутном метане, в Воркуте.

Распределение оттока денежных средств на капитальные инвестиции по сегментам в 2012 году, 1,448 млн. долларов США



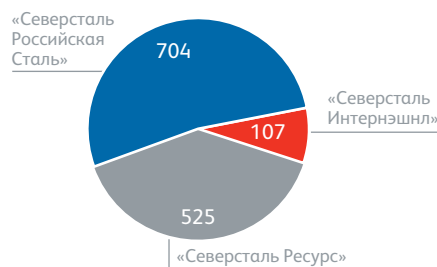
Планы на 2013 год

В своей стратегии «Северсталь» в большей степени ориентируется на увеличение прибыли, чем на рост объемов. Ключом к достижению этой цели является надежная модель бизнеса, ориентированная на снижение издержек за счет эффективной вертикальной интеграции в металлургическое сырье. Инвестиционные программы компании направлены на повышение эффективности и рентабельности.

Стратегический ориентир компании – развитие сортамента продукции. Это нужно не только для удовлетворения меняющихся потребностей клиентов, но и для повышения доли услуг и изделий с высокой добавленной стоимостью в портфеле компании. Еще одним важным моментом является присутствие на быстрорастущих рынках развивающихся стран и перспективных рынках развитых стран.

Бюджет капитальных вложений на 2013 год запланирован на уровне 1.3 млрд. долларов США. Эти средства будут направлены на завершение строительства сортового завода «Балаково» и его запуск в середине 2013 года; развитие специализированных сервисных центров; строительство двух наклонных стволов и модернизацию ЦОФ «Печорская» на предприятии «Воркутауголь»; строительство наклонного конвейера и геологическая разведка на предприятии «Олкон».

План капитальных вложений по сегментам на 2013 год, 1,336 млн. долларов США



Отдельные проекты капитальных вложений в 2013 году

Дивизион	Проект	Ожидаемая отдача	Запуск
«Северсталь Российская Сталь»	Сортовой завод «Балаково»	+1 млн. тонн сортового проката в год	2013
	Развитие специализированных сервисных центров	Повышение объема реализации продукции с высокой добавленной стоимостью	2013
	Установка новых фильтров в конвертерном производстве Череповецкого металлургического комбината	Экология	2013–14
«Северсталь Ресурс»	Строительство наклонных стволов на шахтах «Воргашорская» и «Заполярная»	Повышение объемов добычи угля, снижение затрат на инфраструктуру, повышение эффективности	2013–15
	Увеличение мощности ЦОФ «Печорская» на 4 млн. тонн в год (до 11 млн. тонн в год)	Повышение объемов производства концентрата коксующегося угля	2013–14
	Наклонный конвейер на предприятии «Олкон»	Повышение объемов добычи железной руды, снижение затрат на инфраструктуру, повышение эффективности	2013
«Северсталь Интернэшнл»	Экология, охрана труда, информационная инфраструктура и обслуживание клиентов	Повышение эффективности	2013

Обзор бизнеса

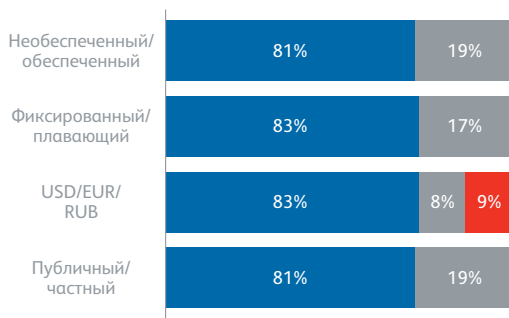
Ликвидность и структура долга

«Северсталь» придерживается консервативного подхода к управлению задолженностью. Хорошие отношения с банками и налаженный доступ к внутреннему и международным рынкам капитала позволяют компании поддерживать хорошо диверсифицированную структуру финансирования, не зависящую от отдельно взятых рынков и источников финансирования.

Сумма общего долга сократилась за год с 5,976 млн. долларов США до 5,710 млн. долларов США, а чистый долг – с 4,112 млн. долларов США до 3,983 млн. долларов США к концу года. Несмотря на это, компания сохраняет высокую ликвидность, располагая 1,726 млн. долларов США денежных средств и их эквивалентов, что с запасом покрывает краткосрочную задолженность в 1,382 млн. долларов США¹³, и неиспользованными средствами в рамках подтвержденных кредитных линий в сумме 922 млн. долларов США.

Компания предпочитает публичные заимствования в качестве долгосрочного источника финансирования на выгодных условиях. На 31 декабря 2012 года 81% долга приходился на публичные заимствования, 83% которых были номинированы в долларах США.

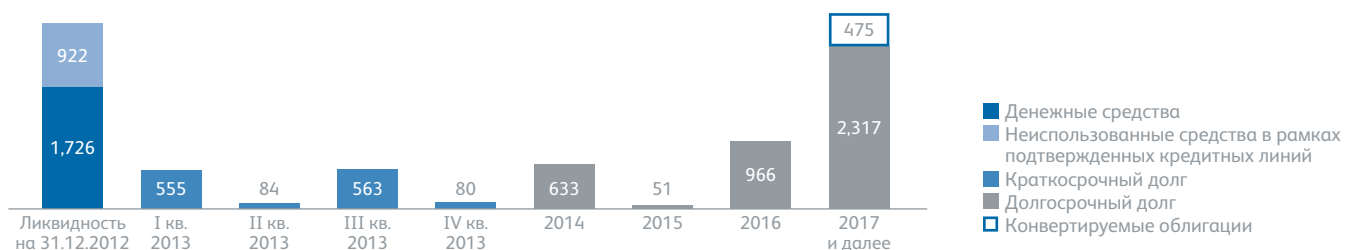
Сбалансированная структура долга на 31 декабря 2012 года, %



Оптимизация календаря погашения долга и снижение стоимости капитала

Хорошие кредитные показатели позволили компании улучшить структуру долга и рефинансировать часть публичного долга более выгодными инструментами в 2012 году. В сентябре 2012 года «Северсталь» успешно разместила старшие необеспеченные конвертируемые облигации на сумму в 475 млн. долларов США к погашению в 2017 году, а в октябре 2012 года – 10-летние еврооблигации на сумму 750 млн. долларов США под 5.9%. Низкие проценты помогают снижать процентные выплаты, что способствует повышению финансовой стабильности и помогает поддерживать ликвидность.

Ликвидность и график погашения долга¹⁴, млн. долларов США



¹³ Размер долга на 31.12.2012 г., где 1,282 млн долларов США приходится на основную сумму долга.

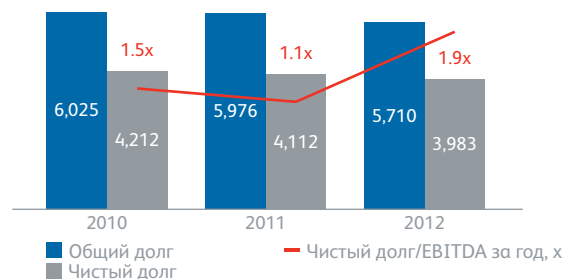
¹⁴ Сумма основного долга.

¹⁵ Общий и чистый долг не включает в себя суммы, относящиеся к прекращенной деятельности.

У компании хороший календарь погашения долга: большая часть долга приходится на среднесрочные и долгосрочные заимствования; в графике отсутствуют серии из нескольких крупных платежей.

Несмотря на сложные макроэкономические условия, повлекшие за собой снижение EBITDA компании в 2012 году относительно показателя 2011 года, «Северсталь» сохраняла уверенную финансовую позицию на протяжении всего года. Хотя отношение чистого долга к EBITDA повысилось до 1.9x в конце года, что выше внутреннего целевого показателя в 1.5x, это по-прежнему один из самых низких показателей долговой нагрузки в российской металлургической промышленности. Компания продолжит скрупулезный мониторинг долга в 2013 году для снижения отношения чистого долга к EBITDA до целевого показателя в 1.5x. Также компания уже сократила свою программу капитальных вложений на 2013 год.

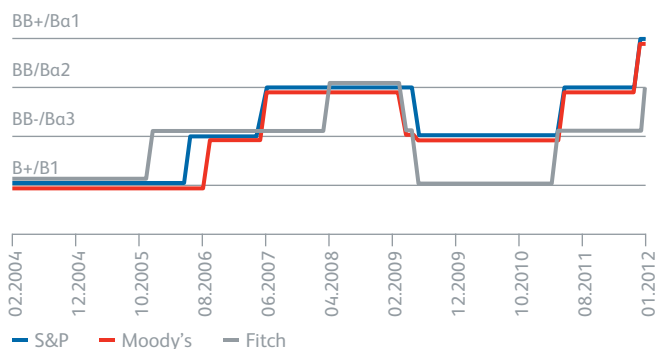
Динамика изменения долга¹⁵, млн. долларов США



Несмотря на сложный год для отрасли, «Северстали» удалось повысить свой кредитный рейтинг: корпоративный кредитный рейтинг был повышен до BB+ агентством Standard & Poor's и до Ba1 агентством Moody's.

Растущее доверие рынка

- С 2010 года «Северсталь» пользуется все более значительным доверием со стороны рейтинговых агентств, и рейтинги компании стабильно повышаются.
- В 2012 году S&P повысила рейтинг «Северстали» до BB+, прогноз – стабильный, Moody's – до Ba1, прогноз – стабильный, Fitch – до BB, прогноз – стабильный



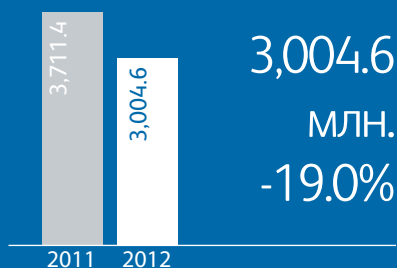
«Северсталь Ресурс»

Дивизион «Северсталь Ресурс» осуществляет управление всеми горнодобывающими активами «Северстали» и является ключевым элементом вертикально интегрированной модели бизнеса компании. Он практически полностью покрывает потребность дивизионов «Северсталь Российская Сталь» и «Северсталь Интернэшнл» в железной руде и коксующемся угле твердых марок, а также стабильно повышает объем продаж сырья внешним клиентам.

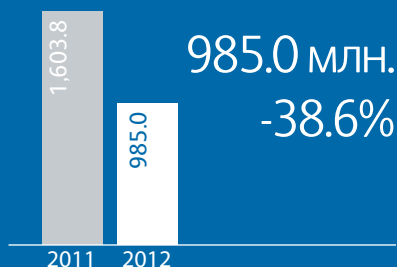
Дивизион «Северсталь Ресурс» добывает железную руду и коксующийся уголь в России, а также управляет предприятием по добыче коксующегося угля в США. Угольные предприятия дивизиона входят в пятерку крупнейших российских производителей угля, а предприятия по добыче железной руды являются лидерами по объему добычи.

Дивизион также располагает сбалансированным портфелем перспективных месторождений в России и других странах. Основными приоритетами дивизиона «Северсталь Ресурс» в 2013 году будут контроль издержек и устранение «узких мест» с одновременным наращиванием объемов.

Выручка в 2012 году,
млн. долларов США



ЕВИТДА в 2012 году,
млн. долларов США



«Хорошая ресурсная база позволяет нам работать с высокой нормой прибыли и генерировать значительный денежный поток на устойчивых рынках, что в свою очередь обеспечивает нам положительные результаты даже в условиях текущего спада на рынке. Мы постоянно работаем над оптимизацией своих активов за счет продуманной инвестиционной программы, направленной на сокращение постоянных издержек, повышение производительности труда и низкозатратное увеличение объемов добычи на имеющихся месторождениях. Мы также принимаем структурные улучшения, дающие безотлагательную экономию затрат.

Наш основной приоритет – безопасность и ответственность за жизни и здоровье наших сотрудников».

Вадим Ларин,
генеральный директор дивизиона
«Северсталь Ресурс»



«Северсталь Ресурс»

Основные результаты 2012 года:

- Цены на сырье на внутреннем российском рынке обычно следуют мировым тенденциям, но также подвержены воздействию местных факторов. Цены на коксующийся уголь на внутреннем рынке варьируются в зависимости от качества угля. Цены на российский коксующийся уголь твердых марок (НСС) в целом соответствуют ценам на австралийское и американское сырье (например, VMA Peak Downs и Gregory) с поправкой на стоимость железнодорожной доставки и портовых работ. Уголь полутвердых марок обычно продается на 15–25% дешевле, чем коксующийся уголь твердых марок. В то же время высококачественный коксующийся уголь марки «2Ж», являющийся нашим продуктом высшей категории, стоит на рынке столько же, сколько аналогичный импортированный уголь из США, что позволяет компании прибыльно продавать уголь «2Ж» на внутреннем рынке.
- В 2012 году российский рынок коксующегося угля в основном следовал за мировым рынком, где наблюдалось снижение цен. По данным рыночных экспертов, объем производства коксующегося угля на внутреннем рынке достиг 60.1 млн. т, что на 5.8% выше показателя 2011 года. Компания «Воркутауголь», входящая в группу компаний «Северсталь», реализовала 5.3 млн. тонн концентрата коксующегося угля в 2012 году, что на 3% больше, чем в 2011 году, притом что рынок был слабее, чем в 2011 году. Этот результат объясняется тем, что «Воркутауголь» является практически эксклюзивным поставщиком высококачественного коксующегося угля (марки «Ж») в России, поэтому ее продукция пользуется стабильным спросом. География экспортных продаж расширилась с заключением контрактов на поставки в Украину и страны Европы.
- В США внутренний рынок угля сократился в 2012 году из-за низких экспортных цен. Для сохранения прибыльности компании PBS Coals пришлось приостановить добычу на нескольких шахтах, которые производят уголь для продажи на экспортно-спотовых рынках. Как следствие, объем производства коксующегося угля PBS Coals составил 2.2 млн. тонн, что на 15.4% ниже показателя 2011 года. География экспортных продаж расширилась с заключением контрактов на поставки в Бразилию, Европу и Азию.
- Цены на железную руду в России в целом следовали за спотовыми ценами в Китае с опозданием на несколько месяцев. Как и в случае с коксующимся углем, цены

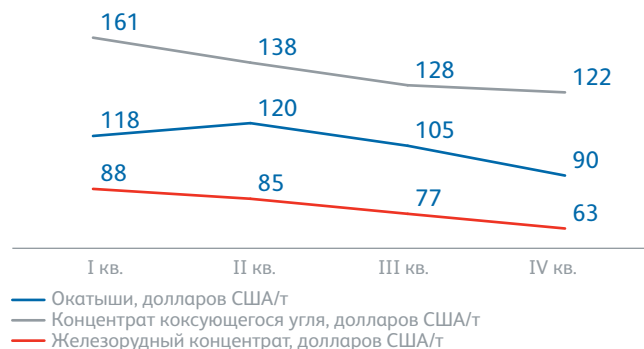
на железную руду на внутреннем рынке обладают определенной инерцией по отношению к мировым показателям. В 2012 году объем производства железной руды в России составил 96.2 млн. тонн, что на 0.4% выше показателя 2011 года. «Карельский Окатыш» и «Олкон» увеличили объем продаж железорудных продуктов внутренним и зарубежным клиентам на 3% – до 15.2 млн. тонн. География экспортных продаж расширилась с заключением контрактов на поставки в Европу и Азию.

- В 2013 году одним из ключевых приоритетов по-прежнему будет управление издержками. В 2012 году всем добывающим предприятиям компании удалось сохранить денежные затраты на производство продукции практически без изменения.
- Со стратегической точки зрения компания приступила к разработке угольного месторождения «Усинское» в Республике Коми, Россия. Общий объем ресурсов угольных месторождений оценивается в 620 млн. тонн коксующегося угля, причем большинство из которого высокосортовый уголь, схожий по качеству с углем месторождения «Воркутауголь». «Усинское» находится всего в 40 км от Воркутинского месторождения и будет способствовать замещению выходящих из-за окончания периода разработки шахт компании «Воркутауголь». Начало добычи запланировано на 2020 год с выходом на проектную мощность к 2023 году. Планируемый объем добычи составляет более 4 млн. тонн угля в год. Компания рассчитывает на то, что себестоимость добычи в «Усинском» будет приблизительно вдвое ниже, чем текущая себестоимость в Воркуте, в основном за счет применения нового оборудования и инновационных методов строительства.
- В 2012 году компания завершила предварительное технико-экономическое обоснование на месторождении железной руды «Путу-Рэйндж» в Либерии (Африка) и теперь располагает уточненными данными для оценки экономических перспектив его разработки. Также в 2012 году был завершен независимый геологический отчет, составленный по международным стандартам, согласно которому оценка запасов железной руды месторождения «Путу-Рэйндж» выросла в оптимизированном контуре до 4.4 млрд тонн со средним содержанием железа 34%. Эти цифры больше прошлогодних, когда, согласно независимому отчету, запасы железной руды месторождения «Путу-Рэйндж» оценивались в 3.2 млрд. тонн.

Динамика объема продаж дивизиона «Северсталь Ресурс» в 2012 году



Динамика средних отпускных цен предприятий дивизиона «Северсталь Ресурс» в 2012 году





«Северсталь Ресурс»

Основные добывающие предприятия:

Добыча железной руды

В состав дивизиона входят два комплекса по добыче железной руды: «Карельский окатыш» (производство окатышей железной руды) и «Олкон» (производство железорудного концентрата).

Предприятие «Карельский окатыш» расположено в Карелии на северо-западе России и является одним из ведущих и наиболее современных комплексов по добыче железной руды и производит 20% всех окатышей железной руды в России. Данное предприятие ведет добычу железистых кварцитов и производит высококачественные окатыши железной руды с содержанием железа от 63% до 65%. Срок службы двух основных месторождений («Костомукша» и «Корпанга») оценивается в 33 года. Среднее содержание железа в породе составляет около 28%. Данный комплекс стабильно повышал объемы производства в последние годы. В 2012 году объем производства окатышей превысил 10.3 млн. тонн, а объем добычи породы – 50.5 млн. м³.

Предприятие «Олкон» находится в Мурманской области и является самым северным железорудным комплексом в России, снабжает Череповецкий металлургический комбинат с 1950-х годов. Предприятие ведет добычу железистых кварцитов на пяти открытых карьерах и производит высококачественный железорудный концентрат, а также щебень и порошок смеси феррита и стронция. «Олкон» приобрел лицензию на разработку месторождения участка «Аномальный», запасы которого оцениваются в 47 млн. тонн (не имеющих оценку JORC). Срок службы месторождений предприятия «Олкон» оценивается в 18 лет. В 2012 году комплекс произвел 4.8 млн. тонн железорудного концентрата и добыл 20.1 млн. м³ породы.

Добыча угля

Добычей угля в компании занимаются предприятия «Воркутауголь» (Россия) и PBS Coals (Пенсильвания, США). Также имеется перспективный проект по добыче угля в Республике Коми на смежном участке с месторождением, на котором «Воркутауголь» ведет добычу в настоящее время.

«Воркутауголь» находится неподалеку от города Воркута в Республике Коми в северо-восточной части европейской России. Предприятие добывает коксующийся и энергетический уголь и является одним из крупнейших в России производителей коксующегося угля твердых марок. Коксующийся уголь является сырьем для изготовления кокса, необходимого для производства чугуна. Энергетический уголь используется в энергетической и химической отраслях. Предприятие ведет добычу на месторождениях «Воркутское» и «Воргашорское» с ориентировочными запасами угля на 44 и 19 лет соответственно. Данное предприятие состоит из пяти шахт лавной обработки, одного карьера и трех обогатительных фабрик.

Предприятие PBS Coals ведет добычу коксующегося и энергетического угля из нескольких открытых карьеров и подземных шахт неподалеку от Сомерсета (Пенсильвания). Запасы угля оцениваются примерно в 49 млн. тонн, а ресурсы – в 223 млн. тонн. Энергетический уголь используется для производства электроэнергии на внутреннем рынке, а коксующийся поставляется металлургическим предприятиям по всему миру, а также на расположенные неподалеку сталелитейные заводы «Северстали».

Операционные и финансовые результаты

Безопасность труда

За последние пять лет показатель LTIFR был снижен на 64%, однако темпы улучшения при этом замедляются. В прошлом году была начата реализация программы по безопасности труда как неотъемлемая часть Бизнес-системы «Северстали».

Этой программой предусмотрен очень системный подход к каждому аспекту обеспечения промышленной безопасности и безопасного поведения.

Несмотря на непрекращающуюся работу по повышению безопасности труда, 11 февраля 2013 года произошло трагическое событие: в результате аварии на шахте «Воркутинская» предприятия «Воркутауголь» погибли 19 сотрудников предприятия, 3 человека пострадало. Добыча на участке шахты была приостановлена. Компания будет проводить тщательную проверку систем безопасности, а также контролировать техническое обслуживание и производственную деятельность для предотвращения любых других подобных инцидентов в будущем.

Обзор финансовых результатов

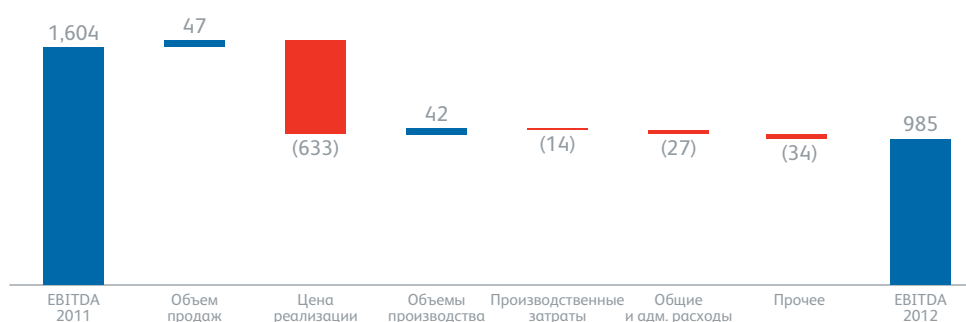
Выручка дивизиона «Северсталь Ресурс» снизилась в 2012 году на 19.0% до 3,004.6 млн. долларов США. Данное сокращение было в основном вызвано снижением цен на концентрат коксующегося угля и концентрат железной руды. Однако объем реализации угольной продукции повысился весьма незначительно, а в некоторых случаях даже снизился (более подробно в подразделе о показателях объемов продаж).

Показатель EBITDA в 2012 году снизился до 985.0 млн. долларов США, что на 38.6% ниже показателя 2011 года. Рентабельность по EBITDA снизилась с 43.2% в 2011 году до 32.8% в 2012 году.

Специализируясь на продукции с высокой добавленной стоимостью, такой как окатыши железной руды экспортного качества и концентрат коксующегося угля твердых марок, дивизион «Северсталь Ресурс» в целом продал 15.2 млн. тонн окатышей и концентрата железной руды, 10.5 млн. тонн угля в 2012 год.

В 2012 году среднесписочная численность персонала в дивизионе «Северсталь Ресурс» составляла 17,559.

Факторы, повлиявшие на EBITDA в 2012 году, млн. долларов США



Ключевые показатели деятельности	2012	2011	Изменение, %
Выручка (млн. долларов США)	3,004.6	3,711.4	(19.0%)
Валовая прибыль (млн. долларов США)	1,279.7	1,965.9	(34.9%)
Прибыль от операционной деятельности (млн. долларов США)	750.6	1,394.2	(46.2%)
Операционная рентабельность (%)	25.0%	37.6%	n/a
ЕБИТДА (млн. долларов США)	985.0	1,603.8	(38.6%)
Рентабельность по ЕБИТДА (%)	32.8%	43.2%	n/a
Средние цены на продукцию (FCA) (долларов США за тонну)			
Концентрат коксующегося угля	137	183	(25.1%)
Энергетический уголь	40	43	(7.0%)
Железорудный концентрат	78	95	(17.9%)
Окатыши	108	134	(19.4%)
Рентабельность по ЕБИТДА (%)			
Концентрат коксующегося угля	30.2	46.4	(34.9%)
Железорудный концентрат	35.9	49.9	(28.1%)
Окатыши	45.6	53.6	(14.9%)

Себестоимость

Затраты предприятий дивизиона «Северсталь Ресурс» в 2012 году незначительно сократились до 1,724.9 млн. долларов США на 1.2%. Данное снижение было в основном вызвано снижением расходов на обслуживание, которое частично компенсировалось повышением стоимости рабочей силы, соответствующих налогов, затрат на амортизацию и подорожание топлива и электроэнергии.

Структура себестоимости	2012		2011		Изменение, %
	млн. долларов США	% от общих затрат	млн. долларов США	% от общих затрат	
Материалы					
Мелющие шары и стержни	34.0	2.0%	38.4	2.2%	(11.5%)
Взрывчатые вещества	60.9	3.5%	55.7	3.2%	9.3%
Металлопрокат	1.5	0.1%	30.8	1.8%	(95.1%)
Угли технологические	35.6	2.1%	68.0	3.9%	(47.6%)
Прочие материалы	183.2	10.6%	148.4	8.5%	23.5%
Сменное оборудование и запчасти	123.4	7.1%	119.9	6.8%	2.9%
Всего материалов	438.6	25.4%	461.2	26.4%	(4.9%)
Энергоносители					
Электроэнергия	175.8	10.2%	196.9	11.3%	(10.7%)
Бензин	94.2	5.5%	63.9	3.7%	47.4%
Прочие энергоресурсы	92.3	5.3%	89.5	5.1%	3.1%
Всего энергоносителей	362.3	21.0%	350.3	20.1%	3.4%
Расходы на персонал	511.4	29.6%	481.1	27.6%	6.3%
Амортизация ОС и НМА	228.1	13.2%	181.1	10.4%	26.0%
Услуги	244.6	14.2%	295.8	16.9%	(17.3%)
Изменения в материалах	(15.0)	(0.9%)	(26.3)	(1.5%)	(43.0%)
Прочие	(45.1)	(2.5%)	2.3	0.1%	n/a
Всего	1,724.9	100.0%	1,745.5	100.0%	(1.2%)

«Северсталь Ресурс»

Продажи

Предприятия дивизиона «Северсталь Ресурс» входят в пятерку крупнейших российских производителей коксующегося угля и в тройку крупнейших российских производителей железной руды. Железородные предприятия дивизиона лидируют на своих рынках по объемам добычи.

Несмотря на слабость рынка в 2012 году, дивизион «Северсталь Ресурс» реализовал 10.4 млн. тонн окатышей (+4% к 2011 году), 7.5 млн. тонн концентрата коксующегося угля (-1% от 2011 года) и 4.8 млн. тонн железородного концентрата (без изменения по сравнению с 2011 годом).

Продажи по группам продукции

В 2012 году выручка дивизиона «Северсталь Ресурс» снизилась в основном за счет уменьшения средней цены на тонну, но была частично компенсирована увеличением объема продаж.

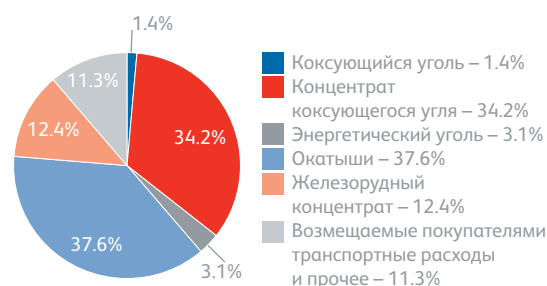
Продажи коксующегося угля в 2012 году выросли на 114.5% по объему и на 3.5% по выручке по сравнению с 2011 годом.

Продажи концентрата коксующегося угля снизились незначительно на 1.0% по объему и на 26.1% по выручке из-за снижения цен. Продажи окатышей выросли на 3.9% по объему, хотя выручка при этом сократилась на 16.1% из-за снижения цен. Продажи железородного концентрата сократились незначительно

на 0.1% по объему и на 18.2% по выручке из-за снижения цен. Продажи энергетического угля сократились на 14.9% по объему и на 21.3% по выручке вследствие тенденции к переходу с энергетического угля на уголь коксующихся марок, а также снижения объема добычи на предприятии «Воркутауголь».

Средневзвешенные отпускные цены на наши основные виды продукции стали основным фактором снижения выручки в 2012 году. Цены на железородный концентрат снизились на 17.9%, на концентрат коксующегося угля – на 25.1%, а на окатыши – на 19.4% по сравнению с 2011 годом.

Выручка по видам продукции, 2012 год



Продажи по группам продукции	2012		2011		Изменение, %	
	тыс. тонн	млн. долларов США	тыс. тонн	млн. долларов США	тыс. тонн	млн. долларов США
Коксующийся уголь	622	41.7	290	40.3	114.5%	3.5%
Концентрат коксующегося угля	7,513	1,028.0	7,592	1,390.7	(1.0%)	(26.1%)
Энергетический уголь	2,343	93.1	2,754	118.3	(14.9%)	(21.3%)
Окатыши	10,439	1,130.7	10,051	1,347.3	3.9%	(16.1%)
Железородный концентрат	4,760	372.1	4,764	454.8	(0.1%)	(18.2%)
Продажи по группам продукции	25,677	2,665.6	25,451	3,351.4	0.9%	(20.5%)
Возмещаемые покупателями транспортные расходы и прочее	-	339.0	-	360.0	n/a	(5.8%)
Всего продаж	-	3,004.6	-	3,711.4	n/a	(19.0%)
Внутригрупповые операции	(12,449)	(1,301.0)	(13,017)	(1,789.8)	(4.4%)	(27.3%)

Продажи по рынкам

«Северсталь Ресурс» реализует свою продукцию как внутренним клиентам «Северстали», так и внешним клиентам на внутреннем и зарубежном рынках. Мы стремимся не допускать снижения своей доли на российском рынке и наращивать присутствие на международном рынке, предлагая покупателям высококачественные окатыши и концентрат коксующегося угля.

Российский рынок

Россия – основной рынок горнодобывающих предприятий дивизиона. Их основной клиент – дивизион «Северсталь Российская Сталь».

В 2012 году предприятия дивизиона получили 71% выручки от продаж на российском рынке. Основная доля выручки на российском рынке приходится на продажи окатышей и концентрата коксующегося угля.

	2012		2011		Изменение, %	
	тыс. тонн	млн. долларов США	тыс. тонн	млн. долларов США	тыс. тонн	млн. долларов США
Продажи по группам продукции – внутренний рынок						
Коксующийся уголь	127	7.9	1	-	n/a	n/a
Концентрат коксующегося угля	4,847	649.0	4,685	893.4	3.5%	(27.4%)
Энергетический уголь	2,191	84.0	2,028	76.0	8.0%	10.5%
Окатыши	7,904	866.4	6,953	947.3	13.7%	(8.5%)
Железорудный концентрат	4,760	372.1	4,693	449.4	1.4%	(17.2%)
Всего продаж по группам продукции	19,829	1,979.4	18,360	2,366.1	8.0%	(16.3%)
Возмещаемые покупателями транспортные расходы и прочее	-	159.4	-	118.0	n/a	35.1%
Всего продаж на внутреннем рынке	-	2,138.8	-	2,484.1	n/a	(13.9%)
Внутригрупповые операции	(12,436)	(1,298.4)	(12,788)	(1,746.6)	(2.8%)	(25.7%)

Экспорт

В 2012 году выручка от продаж на экспорт составила 29% от общей выручки.

	2012		2011		Изменение, %	
	тыс. тонн	млн. долларов США	тыс. тонн	млн. долларов США	тыс. тонн	млн. долларов США
Продажи по группам продукции – экспортный рынок						
Коксующийся уголь	495	33.8	289	40.3	71.3%	(16.1%)
Концентрат коксующегося угля	2,666	379.0	2,907	497.3	(8.3%)	(23.8%)
Энергетический уголь	152	9.1	726	42.3	(79.1%)	(78.5%)
Окатыши	2,535	264.3	3,098	400.0	(18.2%)	(33.9%)
Железорудный концентрат	-	-	71	5.4	n/a	n/a
Всего продаж по группам продукции	5,848	686.2	7,091	985.3	(17.5%)	(30.4%)
Возмещаемые покупателями транспортные расходы и прочее	-	179.6	-	242.0	n/a	(25.8%)
Всего продаж от экспортных продаж	-	865.8	-	1,227.3	n/a	(29.5%)
Внутригрупповые операции	(13)	(2.6)	(229)	(43.2)	(94.3%)	(94.0%)

Основными видами экспортируемой продукции в 2012 году были окатыши и концентрат коксующегося угля. Главными направлениями экспорта были Европа и СНГ (Украина).

Рост продаж внешним клиентам

Компания находится в выгодном положении ведущего российского поставщика высококачественного коксующегося угля и железорудной продукции. Полное отсутствие экономических рисков в сегменте сырья благодаря наличию собственного металлургического бизнеса и близость к странам СНГ позволили компании наращивать объем продаж внешним клиентам последние несколько лет. В 2012 году продажи окатышей и коксующегося угля внешним клиентам составили 52% от общего объема продаж.

Одной из ключевых ценностей «Северстали» является клиентоориентированность, и мы намерены быть надежным поставщиком качественной продукции своим партнерам. В мае 2012 года «Карельский Окатыш» и «Воркутауголь» подписали трехлетний контракт на поставку коксующегося угля и окатышей финской металлургической компании Rautaruukki. Наши поставки обеспечат приблизительно 20% потребности финского предприятия в коксующемся угле и окатышах. Поставка окатышей Rautaruukki началась в мае, а поставка угля – в июле 2012 года.

«Северсталь Ресурс»

Обзор операционной эффективности в 2012 году

В Воркуте себестоимость добычи угля высшего качества марки «2Ж» снизилась благодаря возврату к самому продуктивному пласту после годового перерыва. В ближайшие пять лет подобных перерывов более не предвидится.

Себестоимость воркутинского угля марки ГЖО снизилась на 8% благодаря увеличению объема добычи из нового длинного забоя.

В Воркуте техническое обслуживание теперь проводится раз в три дня, по сравнению с прежним ежедневным графиком на большинстве забоев, что положительно сказывается на объемах добычи и себестоимости.

Численность персонала в Воркуте была сокращена до 8,800 работников. При таком же объеме производства численность персонала составляла 12,000 человек в 2009 году и 18,000 человек в 2003 году.

Примерами отдачи от проектов Бизнес-системы могут служить повышение производительности скипов на шахте «Заполярная» на 5%, сокращение количества локомотивов с 13 до 10 благодаря повышению загрузки, а также повышение загрузки карьерных бульдозеров на 8%.

Два наклонных ствола на шахтах «Заполярная» и «Воргашорская» позволяют значительно сократить расходы, поскольку появится возможность отказаться от трех скиповых подъемников и устранить «узкие места» в процессе транспортировки. В результате объем переработки будет увеличен на 4 млн. тонн, притом что затраты составят четверть от стоимости строительства новой фабрики такой мощности.

На предприятии PBS Coals объем добычи подвержен большим колебаниям и зависит от динамики экспортного рынка, однако есть и стабильный сегмент добычи, ориентированный на внутренний рынок. Наименее эффективные рудники были остановлены для сокращения затрат и защиты денежного потока: в настоящее время эксплуатируются одна открытая и пять подземных шахт. Добыча на простаивающих рудниках может быть возобновлена в любое

время, как только рынок будет готов к этому.

На предприятии «Карельский окатыш» основное внимание уделяется постоянному совершенствованию и замене имеющейся горной техники на самые высокопроизводительные модели. Производительность самосвалов выросла на 16% с 2010 года, что соответствует экономическому эффекту в 20 млн. долларов США в год, а железнодорожных составов – на 5% благодаря новой системе координирования смен.

На предприятии «Карельский окатыш» реализован проект «Идеальная смена» Бизнес-системы по внедрению передовой практики. Благодаря этому проекту пересменка, включая заправку транспортных средств и процедуры технического осмотра, стала занимать всего 40 минут. Как следствие, годовой объем производства окатышей вырос на 0.4 млн. тонн без капитальных вложений, при этом длительность простоя является самой малой в отрасли.

«Олкон» перенимает передовую практику предприятия «Карельский окатыш». В этом году началась реализация проекта «Идеальная смена», установка систем управления автопарком на основе GPS, установка оборудования для тонкого грохочения и многие другие инициативы. Выполнение работ по техническому обслуживанию оборудования и буровых работ, используя внутренние ресурсы предприятия, позволил повысить производительность труда на 5% и сократить затраты на 10%. Помимо этого, простой производств сократился с 10% до 5% вследствие перехода на плановое техническое обслуживание с обслуживания по необходимости.

На предприятии «Олкон» реализуются такие инфраструктурные проекты, как строительство новой термальной сушилки и наклонного конвейера, что позволит сократить затраты за счет значительного сокращения пути транспортировки породы из карьера «Оленегорский». Новое оборудование будет введено в строй в 2015 году.

Перспективы и стратегические приоритеты на 2013 год

«Северсталь Ресурс» планирует сконцентрироваться на повышении эффективности своей деятельности и объемов производства, сокращении затрат и соблюдении высоких стандартов качества и промышленной безопасности.

Контроль издержек

Одним из ключевых приоритетов дивизиона «Северсталь Ресурс» по-прежнему будет контроль издержек. Последние несколько лет компания весьма эффективно контролировала денежные затраты на фоне глобальной инфляции в отрасли.

Руководство приступило к реализации инициатив, от увеличения объема производства и сокращения административных издержек до повышения самообеспеченности по ключевым видам сырья. Например, в I полугодии 2013 года «Воркутауголь» введет в строй электростанцию на попутном метане, что обеспечит 80%-ю самообеспеченность шахты «Северная» электричеством. Это первый подобный проект в российской угольной промышленности. Компания рассмотрит возможность строительства еще одной такой электростанции в 2015 году.

Дальнейшая разработка текущих проектов

«Воркутауголь» реализует обширную программу развития, направленную на повышение эффективности и обеспечение

дальнейшего роста объемов производства. Например, текущая модернизация обогатительной фабрики (в настоящее время рассматриваемой в качестве «узкого места» в производственной цепочке) позволит не только перейти на современные технологии, но также повысить объем производства на 50%. Количество единиц оборудования на фабрике сократится наполовину, что значительно упростит техническое обслуживание и, как следствие, повысит коэффициент готовности.

Еще одним крупным проектом является строительство наклонного ствола от шахты «Заполярная» к главной обогатительной фабрике. Данный проект позволит предприятию отказаться от неэффективного ствола со скиповым подъемником и доставлять весь уголь с шахт «Заполярная» и «Воркутинская» после их объединения.

Угольное месторождение «Усинское»

В декабре 2011 года «Северсталь» получила право на разведку и разработку участка № 1 Усинского месторождения в Республике Коми. Объем ресурсов месторождения оценивается в 620 млн. тонн коксующегося угля, в основном хороших марок («2Ж» по российской классификации), сравнимых по качеству с запасами Воркутинского месторождения, также разрабатываемого предприятием «Воркутауголь». В состав запасов данного месторождения входит уголь марок «КЖ» и «1Ж» (по российской классификации).

Усинское месторождение: основные данные



Ключевые параметры проекта

Расположение	<ul style="list-style-type: none"> Республика Коми, север России
Свойства угля	<ul style="list-style-type: none"> Твердых марок, «2Ж» (по российской классификации), высшего качества, аналогичен углю из Воркуты. Коксующийся уголь сравнительно высокой зольности со средним содержанием серы
Мощность	<ul style="list-style-type: none"> Ресурсы по российской классификации: 621 Мт Планируемая годовая добыча: 2.0–2.5 Мт/г концентрата коксующегося угля твердых марок
Затраты	<ul style="list-style-type: none"> Затраты на производство прогнозируются в 40–50 долларов США/т EXW
Разработка	<ul style="list-style-type: none"> Общий объем вложений оценивается в 0.9 млрд. долларов США Начало добычи запланировано на 2018 год
Инфраструктура	<ul style="list-style-type: none"> Поскольку месторождение расположено вблизи от действующих шахт «Северстали» в Воркуте, значительного развития инфраструктуры не потребуется Железная дорога проходит на расстоянии около 5 км от месторождения
Владение	<ul style="list-style-type: none"> «Северсталь» (100%)

«Северсталь Ресурс»

Участок № 1 расположен в центре Усинского расположения в Республике Коми вблизи от важнейших транспортных магистралей и иной инфраструктуры. Железная дорога Котлас–Воркута проходит в 5 км от южной границы месторождения, а станция Хановой находится в 30 км. Разработка Усинского месторождения будет финансироваться в основном предприятием «Воркутауголь» и поэтому рассматривается как развитие текущего проекта, а не как новый проект.

«Северсталь» и «Воркутауголь» обладают несколькими десятилетиями опыта разработки угольных месторождений в Воркутинском бассейне. В компании трудится опытная и профессиональная команда инженеров и горняков. Эти факторы помогут компании в успешной разработке месторождения «Усинское». Строительство и подготовка шахты и инфраструктуры потребуют создания 2,800 новых рабочих мест в регионе.

В соответствии с лицензионным соглашением, строительство шахты должно начаться не позднее января 2017 года. Запуск объекта запланирован на 2020 год с выходом на проектную мощность к 2023 году. Угольное месторождение будет разрабатываться подземным способом и будет включать в себя шахту по добыче угля и обогатительную фабрику. Запланированный объем производства более 4 млн. тонн угля в год.

Лицензии на новые месторождения

Компания сохраняет приверженность вертикальной интеграции как самой эффективной модели долгосрочного развития бизнеса, несмотря на периодическое снижение цен на рынке сырья.

«Северсталь Ресурс» располагают портфелем лицензий на перспективные новые месторождения в России и других странах с плановым началом разработки в районе 2020 года. В 2013 году «Северсталь» инвестирует приблизительно 46 млн. долларов США в эти новые проекты.

В то же время компания может корректировать свой портфель проектов, исходя из макроэкономических факторов и, что еще более важно, их влияния на показатели компании. Дальнейшие инвестиции в эти проекты будут зависеть от того, насколько они будут удовлетворять нашим финансовым критериям: отношение чистого долга к EBITDA ниже 1.5x; рентабельность по EBITDA выше 20%; IRR и ROCE также выше 20%. И наконец, компания придерживается гибкого подхода к финансированию и разработке таких проектов, принимая во внимание ситуацию на рынке и не исключая возможности совместного участия с партнерами.

Ключевые лицензии «Северстали» на разработку новых месторождений:

Месторождение железной руды «Путу-Рэйдж»

В 2008 году компания подписала договор о разработке месторождения железной руды с правительством Либерии. «Северсталь» получила долю в 61.5% в месторождении «Путу-Рэйдж» длиной 13 км в 130 км от глубоководной береговой линии на востоке Либерии. Ресурсы месторождения оцениваются в 4.4 млрд. тонн железной руды в имеющемся карьере со средним содержанием железа 34%; в состав ресурсов входят приблизительно 100 млн. тонн доменной руды высших сортов. Лицензия на разработку выдана на 25 лет с 9 сентября 2010 года и может быть продлена. В 2012 году компания консолидировала свою долю в данном проекте, купив оставшиеся 38.5% у компании Afferro Mining, и приобрела полный контроль над данным проектом. В настоящее время идет подготовка технико-экономического обоснования проекта и будет завершена в 2014 году. Начало добычи запланировано на 2017–2018 годы; объем добычи должен составить не менее 20 млн. тонн концентрата.

Месторождение коксующегося угля в Тыве

В сентябре 2010 года мы получили лицензию на дальнейшую разведку и добычу угля на участке «Центральный» в Республике Тыва, Россия. Запасы проекта в Тыве оцениваются в 639 млн. тонн высококачественного коксующегося угля твердых марок (C1+C2). Для разработки месторождения требуется построить железнодорожную ветку длиной 400 км, соединяющую месторождение с железнодорожной сетью. Компания может воздержаться от значительных инвестиций в данный проект до тех пор, пока не появится больше ясности в отношении планов других компаний, ведущих разработку угольных месторождений в Тыве, а также планов по строительству железной дороги на данном участке.

Новые сегменты рынка

В первой половине 2013 года компания приступит к реализации проекта по выходу на быстрорастущий рынок брикетированного железа. «Северсталь» владеет 33% компании International Mineral Beneficiation Services (IMBS) из Йоханнесбурга (ЮАР), специализирующейся на научно-исследовательских и конструкторских работах. Компания IMBS разработала технологию Finesmelt, позволяющую производить ценное металлургическое сырье из железной руды с низким содержанием железа и энергетического угля. По оценкам экспертов, мировая металлургическая промышленность ежегодно потребляет около 700 млн. тонн брикетированного железа.

В настоящее время IMBS и «Северсталь» совместно работают над строительством первой коммерческой фабрики по переработке руды в брикетированное железо мощностью 50 тысяч тонн в год. Запуск объекта запланирован на начало 2013 г. Участок для строительства фабрики находится на территории медного месторождения «Палабора» в ЮАР. Порода медной руды содержит примеси железа, которые в данном случае являются побочным продуктом для компании-разработчика месторождения. Поэтому уже более 50 лет куски с содержанием железа сваливаются в отвалы. Содержание железа в отвалах достаточно высокое, около 58%. Если первый проект окажется успешным, IMBS и «Северсталь» построят еще девять производственных линий на фабрике и доведут ее производственную мощность до 500 тысяч тонн в год.

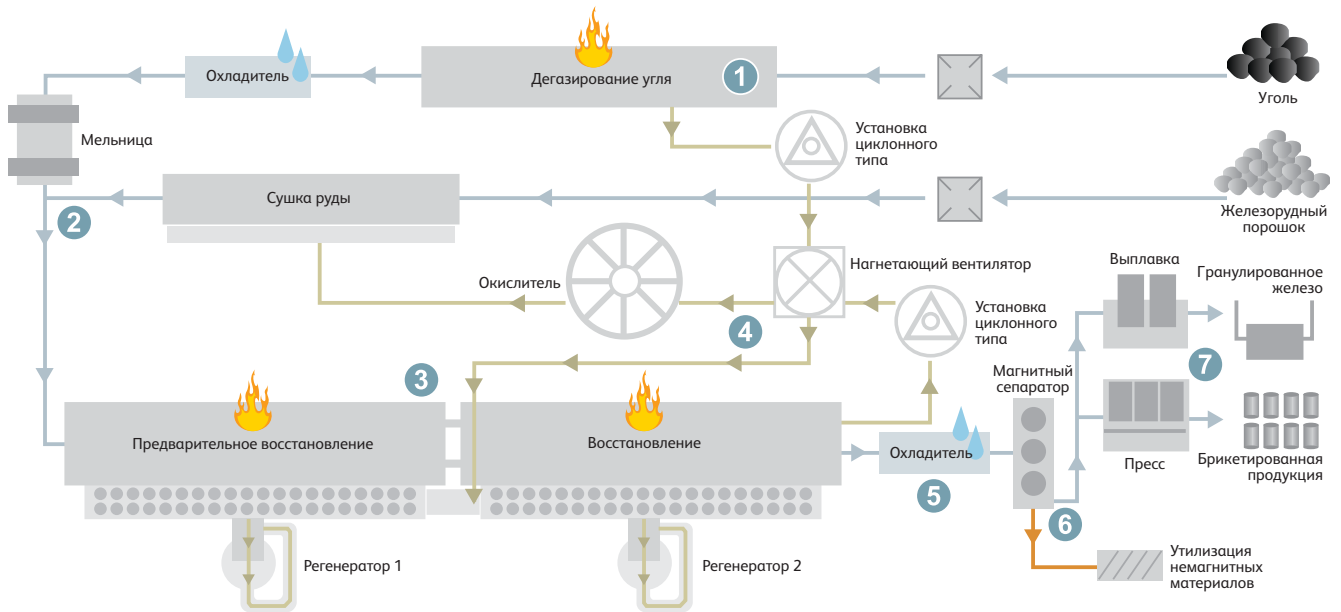
Капитальные вложения

За последние несколько лет «Северсталь Ресурс» заменил все основное оборудование, используемое в шахтах и карьерах. В 2012 году объем капитальных вложений составил 555 млн. долларов США.

В 2013 году программа капитальных вложений была скорректирована с учетом осложнения ситуации на рынке для сохранения положительного свободного денежного потока. При этом компания по-прежнему продолжает реализацию важнейших проектов по развитию и оптимизации производства.

В 2013 году суммарный объем инвестиций дивизиона «Северсталь Ресурс» должен составить около 525 млн. долларов США. Основными инициативами будут: модернизация первой очереди центральной обогатительной фабрики «Печорская», продолжение строительства двух наклонных стволов на шахтах «Заполярная» и «Воргашорская», а также техническая модернизация предприятий «Карельский окатыш» и «Олкон». Новые проекты компании на данном этапе не требуют значительных инвестиций. В программу капитальных вложений в эти проекты на 2013 год заложено около 46 млн. долларов США.

Производственный цикл IMBS

**1. Переработка угля.**

Восстановитель для технологического процесса производится путем дегазации энергетического угля. Отходящие газы, полученные на этом этапе, используются в качестве топлива на этапе восстановления. Дегазированный уголь измельчается на частицы размером менее 1 мм.

2. Формирование и смешивание сырья.

Порошкообразный оксид железа и измельченный уголь смешиваются в определенной пропорции, зависящей от типа и качества руды, а также характеристик угля (связанный углерод, реактивность).

3. Восстановление.

В сердце процесса лежит процесс восстановления, выполняемый в 2 этапа: предварительное и окончательное восстановление во вращающихся печах. Газообразные продукты восстановления (главным образом CO и CO₂) используются в качестве топлива.

4. Газовая ретикуляция.

Газы, полученные в ходе процессов дегазации угля и восстановления руды, подаются в регенерационные печи для сушки, разогрева и восстановления руды. Количество энергии, сообщаемой этими газами, зависит от свойств угля (содержание летучих веществ, теплота их сгорания),

состава смеси (количества добавляемого углерода), качества руды (процент Fe₂O₃ или Fe₃O₄ в руде), эффективности восстановления и термической эффективности процесса (обеспечение максимальной теплопередачи и минимизации потерь тепла в атмосферу). Избыточный газ, который не будет нужен на других этапах процесса, сжигается в окислителе.

5. Охладитель.

Восстановленный порошок железа охлаждается приблизительно до 80 °C для предотвращения повторного окисления перед дальнейшей обработкой.

6. Магнитная сепарация.

На этом этапе обогащения восстановленного порошка железа происходит удаление углерода, золы и отработанного рудного материала, что позволяет повысить общее содержание железа и содержание металлического железа в готовой продукции. Восстановленный углерод используется на этапе восстановления.

7. Варианты готовой продукции.

Восстановленный порошок железа на этом этапе может быть:

- а) расплавлен путем подачи в соответствующую печь, а затем гранулирован; либо б) брикетирован для применения в качестве сырья в традиционном электросталеплавильном процессе.

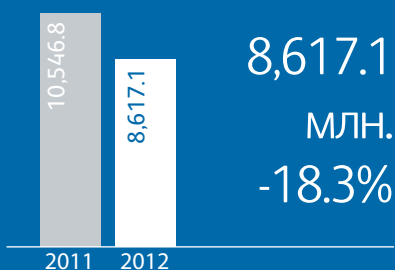
«Северсталь Российская Сталь»

Дивизион «Северсталь Российская Сталь» является одним из ведущих производителей стали в России благодаря большому сортаменту продукции, самообеспеченности сырьем и обширной дистрибьюторской сети. Предприятия дивизиона специализируются на стальном прокате с высокой добавленной стоимостью, сортовом прокате для предприятий строительной отрасли и продукции дальнейшего передела.

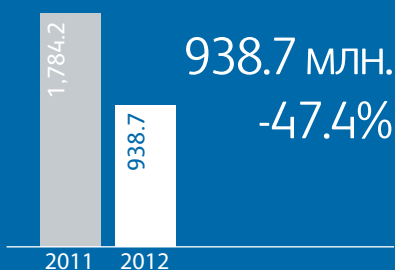
В состав дивизиона входят предприятия дальнейшего передела, включая заводы по производству труб большого диаметра и метизной продукции, а также сервисные центры и штамповочные предприятия, осуществляющие производство атмосфероустойчивых автомобильных деталей. Дивизион выпускает наибольшую долю продукции с высокой добавленной стоимостью среди его российских конкурентов. Ключевой актив дивизиона – Череповецкий металлургический комбинат – является одним из самых рентабельных металлургических предприятий в мире.

Комбинат расположен на северо-западе России и располагает удобным железнодорожным доступом к добывающим предприятиям компании плюс недорогим водным доступом к портам Балтийского моря. И вдобавок к этому, комбинат находится в благоприятных условиях для обслуживания промышленных предприятий в Ленинградской и Московской областях.

Выручка в 2012 году,
млн. долларов США



ЕВИТДА в 2012 году,
млн. долларов США



«У российских металлургических предприятий есть уникальное преимущество перед зарубежными конкурентами, выражающееся в том, что в нашей стране много железной руды, коксующегося угля и источников энергии. Данное обстоятельство открывает возможности для вертикальной интеграции, обеспечения низкой себестоимости производства. Кроме того, российский рынок стальной продукции быстро растет последние несколько лет, и мы надеемся, что этот рост продолжится на фоне повышения спроса со стороны предприятий строительной, трубной и автомобильной отраслей.

Наши усилия направлены на сохранение и усиление этих стратегических преимуществ. Мы продолжаем уделять первоочередное внимание экономической эффективности, загрузке оборудования и расширению своего присутствия в сегменте выпуска продукции с высокой добавленной стоимостью. По сравнению с конкурентами на внутреннем рынке, мы располагаем одной из самых развитых сетей продаж и сервисных центров в России, а также самым высоким процентом продукции с высокой добавленной стоимостью в своем портфеле».

Александр Грубман,
генеральный директор дивизиона
«Северсталь Российская Сталь»



«Северсталь Российская Сталь»

Основные результаты 2012 года:

- В 2012 году потребление стали в России, согласно оценкам отраслевых экспертов, выросло на 5%, а на 2013 год прогнозируется сравнимый рост в 3%. Объем производства стали на внутреннем рынке достиг 71 млн. тонн, что на 3.3% выше показателя 2011 года. Средняя загрузка металлургических компаний на внутреннем рынке составила около 85% и почти не изменилась с 2011 года. На состоянии рынка негативно сказался избыток производственных мощностей, и поэтому средние отпускные цены на сталь и объемы производства снижались в течение года. Динамика объема продаж и отпускных цен на сталь в 2012 году показана на следующих иллюстрациях.
- В 2012 году предприятия дивизиона «Северсталь Российская Сталь» реализовали 10.3 млн. тонн металлопродукции (без учета лома), в том числе 6.2 млн. тонн на внутреннем рынке. Пуск сортового завода «Балаково» и наращивание новых мощностей должно позволить компании увеличить свою долю на внутреннем рынке. Предприятиям дивизиона удалось удержать загрузку производственных мощностей на уровне 95%, что выше среднего по отрасли показателя в 85%.
- В этом году ожидается дальнейший рост спроса со стороны строительной, автомобильной и машиностроительной отраслей. Хотя средние цены на сталь на российском рынке в 2013 году не должны сильно измениться по сравнению с 2012 годом, компания рассчитывает на рост выручки за счет увеличения объема продаж.
- В 2013 году стратегия компании в России будет направлена на продолжение строительства сортового завода «Балаково», усиление присутствия на рынках дальнейшего передела, а также на совершенствование деятельности предприятий.
- Приоритетной задачей на 2013 год является повышение эффективности деятельности предприятий и увеличение доли компании на местном рынке.

Динамика объема продаж дивизиона «Северсталь Российская Сталь» в 2012 году (без учета лома), тыс. тонн



Динамика средних отпускных цен дивизиона «Северсталь Российская Сталь» в 2012 году, долларов США/т



Основные производственные активы

Металлургические предприятия

Череповецкий металлургический комбинат является одним из крупнейших по объему производства в мире автономных интегрированных металлургических предприятий, отличаясь при этом низкой себестоимостью продукции и очень выгодным географическим расположением. Комбинат производит широкий сортament листового и сортового проката, включая горячекатаный и холоднокатаный лист с оцинкованным и полимерным покрытиями, а также сортовой прокат. Прокатный стан – 5000 в Колпино, неподалеку от Санкт-Петербурга, рассчитан на производство толстолистового проката для изготовления труб большого диаметра, а также для применения в судостроении, мостостроении и других отраслях.

Сортовой завод «Балаково» – это комбинат нового поколения, на котором будет выпускаться сортовой прокат для строительной отрасли. По завершении строительства в 2013 году проектная мощность завода составит один миллион тонн сортового проката в год.

«Северсталь СМЦ-Колпино» осуществляет грунтование листа для нужд предприятий судостроения, производит заготовки для машиностроительной области и крупный сварной профиль для строительной отрасли. Компания располагает сертификатами соответствия международным стандартам ISO 9001, ISO 14001 и OHSAS 18001. СМЦ-Колпино располагает автоматической линией консервации металла с камерами дробеструйной очистки и возможностью нанесения защитного консервационного грунта для защиты металла от коррозии; автоматической установкой плазменной сварки для производства деталей сложной формы, например тавра и двутавра; а также автоматическими установками плазменной резки для раскроя металла, в том числе для сварных конструкций.

Сервисный центр «Северсталь-Гонварри-Калуга» производит до 170,000 тонн проката в год для предприятий автомобильной и энергетической отраслей.

Штамповочное предприятие «Гестамп-Северсталь-Калуга» оснащено несколькими линиями, позволяющими выполнять весь цикл обработки стального проката и выпускать широкий ассортимент продукции – от рулонной стали до автомобильных деталей для международных автопроизводителей. Годовой объем производства составляет 13 миллионов штампованных деталей с потенциалом для дальнейшего наращивания.

Строительство собственного сервисного центра компании во Всеволожске, который будет заниматься подготовкой холодного и оцинкованного проката для дальнейшей штамповки на СП с компанией «Гестамп», идет по установленному графику. Производственная мощность сервисного центра составит 170,000 тонн в год.

Пуск совместного сервисного центра «Северстали» и «Мицуи» во Всеволожске запланирован на 2013 год.

«Севертар», совместное предприятие с компанией «Рутгерс» на базе Череповецкого металлургического комбината, займется производством вакуумированного пека, технических масел и нафталина.



«Северсталь Российская Сталь»

Производство труб

Ижорский трубный завод в Колпино специализируется на производстве труб большого диаметра из толстого листа, который производится на расположенном неподалеку прокатном стане – 5000. Производственная мощность завода составляет 600,000 тонн труб в год; основными потребителями продукции являются предприятия нефтяной и газовой отраслей.

ТПЗ «Шексна», построенный в 2010 году, ежегодно производит до 250,000 тонн электросварных труб различного диаметра, толщины и длины для нужд строительной отрасли, а также квадратные и прямоугольные профили различного сечения. В качестве сырья используются стальные заготовки, изготовленные на Череповецком металлургическом комбинате.

Метизная продукция

«Северсталь-метиз» выпускает более 55,000 видов продукции, включая низкоуглеродистую и высокоуглеродистую проволоку, гвозди, холоднотянутую сталь, стальные канаты, сетки и крепеж. Суммарная производственная мощность предприятий составляет более 1.5 млн. тонн в год. Российские заводы предприятия «Северсталь-метиз» находятся в Череповце (северо-запад России), Орле (центр России) и Волгограде (Поволжский регион). Также имеются дочерние предприятия в Италии (Redaelli) и на Украине («Днепромметиз»). Все они отличаются выгодным расположением на растущих рынках с высокой концентрацией клиентов из промышленного и розничного секторов.

Сбор и переработка лома

Дивизион располагает собственными мощностями по переработке металлического лома различных габаритов. Предприятия расположены в нескольких регионах России и оснащены специальными линиями резки и пакетирования металлолома с целью его подготовки к переплавке.

Торговые компании

Предприятия дивизиона «Северсталь Российская Сталь» продают продукцию региональным и другим дистрибьюторам, напрямую конечным пользователям, а также через **Торговый дом «Северсталь Инвест»**. Торговый дом «Северсталь Инвест» располагает обширной сетью сервисных центров по всей стране. Продажи на экспорт осуществляются главным образом через дочернее предприятие **Severstal Export GmbH**, а также через ОАО Severstallat, ООО «Северсталь-Украина» и ЗАО «Северстальбел». Система дистрибуции сводит до минимума зависимость компании от посредников и сокращает издержки на распространение продукции.

Сервисные компании

Сервисные компании осуществляют поддержку производственных процессов Череповецкого металлургического комбината путем осуществления своевременного высококачественного ремонта оборудования. Сервисные компании специализируются на четырех видах деятельности: ремонт оборудования, машиностроение, прочие ремонтные проекты, а также проекты по проектированию и разработке.

«Северсталь Промсервис» – одно из крупнейших ремонтных предприятий дивизиона «Северсталь Российская Сталь», обслуживающее «Северсталь» и внешних клиентов из разных отраслей. «Северсталь Промсервис» оказывает услуги по строительству и сборке оборудования, ремонту энергетического оборудования, производству стальных деталей и автомобильных систем, диагностике и проведению землемерных работ.

Операционные и финансовые результаты

Дивизион «Северсталь Российская Сталь» является одним из крупнейших производственных объединений «Северстали». В 2012 году предприятия дивизиона произвели приблизительно 70% стали и 82% чугуна компании, а также получили 60% от общей выручки (без учета внутригрупповых операций).

Однако ухудшение ситуации на рынке значительно сказалось на результатах работы дивизиона «Северсталь Российская Сталь» в 2012 году. Объем производства стали в 2012 году снизился до 10,552 тыс. тонн, тогда как в 2011 году он составил 11,355 тыс. тонн. Производство чугуна снизилось до 8,407 тыс. тонн в 2012 году по сравнению с 8,815 тыс. тонн в 2011 году. Как следствие, в 2012 году выручка предприятий дивизиона снизилась на 18.3% до 8,617.1 млн. долларов США, а показатель EBITDA снизился на 47.4% до 938.7 млн. долларов США.

Несмотря на это, дивизиону все же удалось поставить несколько рекордов в 2012 году:

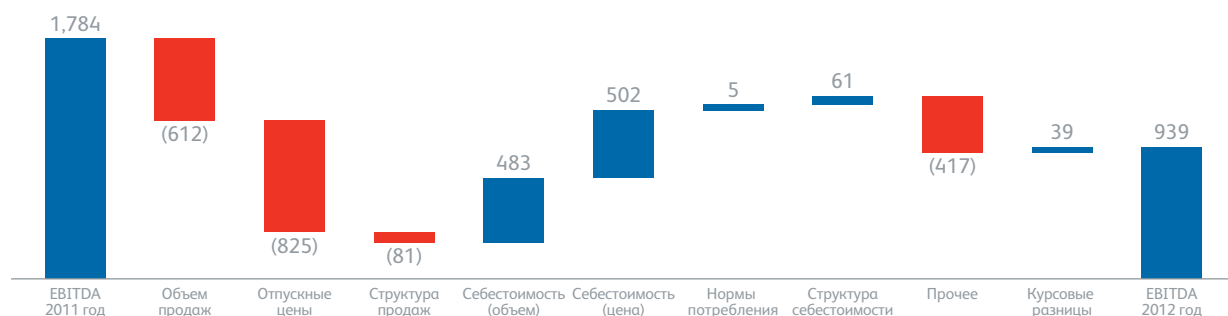
- В июле в сталеплавильном производстве был поставлен новый рекорд по выплавке конвертерной стали – 91 плавка в сутки
- Череповецкий металлургический комбинат достиг максимальной за всю историю предприятия годовой выработки электроэнергии – 3,279 млн. кВт•ч
- В навигацию 2012 года Череповецкий металлургический комбинат втрое увеличил объемы перевозки металла водным транспортом по сравнению с 2011 годом.

Ключевые показатели деятельности

Как упоминалось выше, 2012 год был сложным для предприятий металлургической отрасли. Предприятия дивизиона «Северсталь Российская Сталь» демонстрировали уверенные показатели в первые девять месяцев 2012 года, однако в четвертом квартале на их работе сказались снижение цен на сталь и падение объемов продаж. Средние цены на сталь снижались быстрее, чем стоимость сырья. Кроме того, был начислен дополнительный резерв на 95 млн. долларов США в отношении запасов (главным образом запасных частей), что привело к снижению показателей EBITDA по дивизиону за 2012 год. Как следствие, рентабельность по EBITDA в 2012 году снизилась с 16.9% в 2011 году до 10.9% в 2012 году. Тем не менее дивизион «Северсталь Российская Сталь» оказался одним из лидеров по рентабельности по EBITDA среди российских металлургических компаний в этом сложном году. Также следует отметить, что трубный бизнес «Северстали» внес значительный вклад в общий финансовый результат.

В 2012 году среднесписочная численность работников дивизиона «Северсталь Российская Сталь» составила 47,573 человека.

Факторы, повлиявшие на EBITDA в 2012 году, млн. долларов США



Ключевые показатели деятельности

	2012	2011	Изменение, %
Выручка (млн. долларов США)	8,617.1	10,546.8	(18.3%)
Валовая прибыль (млн. долларов США)	1,905.7	2,798.2	(31.9%)
Прибыль от операционной деятельности (млн. долларов США)	990.2	1,450.0	(31.7%)
Операционная рентабельность (%)	11.5%	13.7%	n/a
EBITDA (млн. долларов США)	938.7	1,784.2	(47.4%)
EBITDA на тонну (долларов США/тонна)	91.2	161.8	(43.6%)
Рентабельность по EBITDA (%)	10.9%	16.9%	n/a
Средняя цена на металлопродукцию (долларов США/тонна)	751	867	(13.4%)
Горячекатаный лист (долларов США/тонна)	613	737	(16.8%)
Трубы большого диаметра (долларов США/тонна)	1,760	1,997	(11.9%)
Холоднокатаный лист (долларов США/тонна)	710	850	(16.5%)
Оцинкованный лист и лист с прочими металлическими покрытиями (долларов США/тонна)	948	1,023	(7.3%)
Лист с полимерным покрытием (долларов США/тонна)	1,165	1,274	(8.6%)
Метизная продукция (долларов США/тонна)	1,170	1,268	(7.7%)
Сортовой прокат (долларов США/тонна)	669	739	(9.5%)
Полуфабрикаты (долларов США/тонна)	527	592	(11.0%)
Прочие трубы и гнутые профили (долларов США/тонна)	759	869	(12.7%)
Средние цены на лом (долларов США/тонна)	304	369	(17.6%)

Производственные результаты

В 2012 году дивизион выплавил 8.4 млн. тонн чугуна (на 5% меньше, чем в 2011 году) и 10.6 млн. тонн стали (на 7% меньше, чем в 2011 году).

Объем производства (тыс. тонн)	2012	2011	Изменение, %
Чугун	8,407	8,815	(5%)
Сталь			
В конвертерных печах	9,377	9,569	(2%)
В дуговых электропечах	1,175	1,786	(34%)
Сталь, всего	10,552	11,355	(7%)

«Северсталь Российская Сталь»

Продажи

В начале 2012 года наблюдался рост цен на сталь на фоне сезонного пополнения запасов стальной продукции и сырья. Однако затем глобальная экономическая обстановка ухудшилась, что привело к падению спроса на продукцию на экспортных рынках компании, особенно в Европе. Хотя некоторые европейские, американские и китайские производители периодически пытались поднимать цены, цены на сталь на внутреннем рынке снижались весь год.

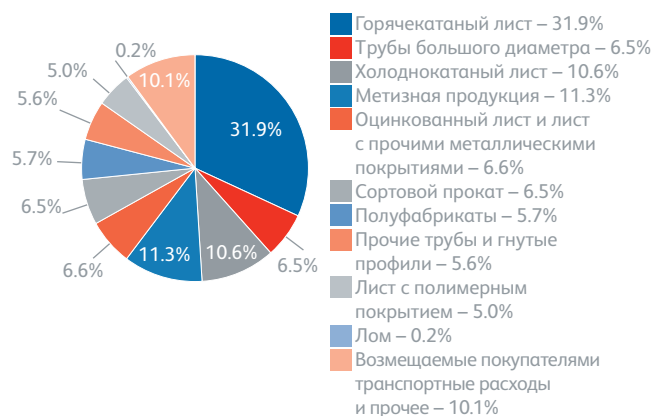
Общий объем продаж предприятий дивизиона «Северсталь Российская Сталь» в 2012 году составил 10,352 тыс. тонн металлопродукции, что на 7.6% ниже показателя предыдущего года.

Несмотря на снижение объемов и цен реализации продукции на фоне снижения спроса, предприятиям дивизиона «Северсталь Российская Сталь» удалось повысить качество сбытового портфеля за счет повышения доли продукции с высокой добавленной стоимостью, например листа с полимерным покрытием.

Продажи по группам продукции

В 2012 году на горячекатаный лист пришлось 43.3% по объему (31.9% по выручке), на холоднокатаный лист – 12.5% по объему (10.6% по выручке), на полуфабрикаты – 9.0% по объему (5.7% по выручке), на сортовой прокат – 8.0% по объему (6.5% по выручке), на метизную продукцию – 8.0% по объему (11.3% по выручке), на оцинкованный лист и лист с прочими металлическими покрытиями – 5.8% по объему (6.6% по выручке) от суммарных продаж. На прочую стальную продукцию (трубы, лист с полимерным покрытием и лом) пришлось 13.4% по объему (17.3% по выручке) от суммарных продаж. Выручка от прочей деятельности плюс возмещение транспортных расходов покупателями составили 10.1% от общей выручки.

Выручка по группам продукции, %

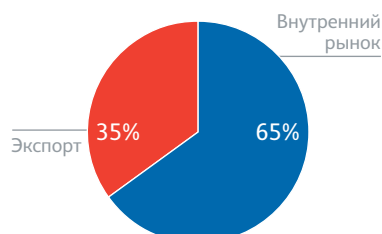


Продажи по группам продукции	2012		2011		Изменение, %	
	тыс. тонн	млн. долларов США	тыс. тонн	млн. долларов США	тыс. тонн	млн. долларов США
Горячекатаный лист	4,482	2,747.6	4,616	3,399.9	(2.9%)	(19.2%)
Трубы большого диаметра	321	564.9	504	1,006.7	(36.3%)	(43.9%)
Холоднокатаный лист	1,292	917.7	1,410	1,197.9	(8.4%)	(23.4%)
Метизная продукция	829	969.9	763	967.4	8.7%	0.3%
Оцинкованный лист и лист с прочими металлическими покрытиями	604	572.6	761	778.2	(20.6%)	(26.4%)
Сортовой прокат	831	556.0	820	605.6	1.3%	(8.2%)
Полуфабрикаты	932	491.6	1,298	769.0	(28.2%)	(36.1%)
Прочие трубы и гнутые профили	636	483.0	589	511.8	8.0%	(5.6%)
Лист с полимерным покрытием	368	428.6	240	305.8	53.3%	40.2%
Лом	57	17.3	208	76.8	(72.6%)	(77.5%)
Всего, металлопродукция	10,352	7,749.2	11,209	9,619.1	(7.6%)	(19.4%)
Возмещаемые покупателями транспортные расходы и прочее	-	867.9	-	927.7	n/a	(6.4%)
Всего продаж по группам продукции	10,352	8,617.1	11,209	10,546.8	(7.6%)	(18.3%)
Внутригрупповые операции	(155)	(95.5)	(23)	(78.1)	573.9%	22.3%

Продажи по рынкам

Дивизион «Северсталь Российская Сталь» реализует продукцию на внутреннем рынке России и на экспорт, при этом основное внимание направлено на российский рынок.

Продажи по рынкам, %



Российский рынок

Дивизион продолжает рассматривать Россию в качестве своего важнейшего рынка. В число основных клиентов дивизиона на внутреннем рынке входят трубопрокатные заводы, предприятия автомобильной, машиностроительной и строительной отраслей. Доля продаж на российском рынке по объему продукции выросла в 2012 году до 60%, тогда как в 2011 году она составляла 58%. В 2013 году дивизион «Северсталь Российская Сталь» намерен еще больше повысить долю продаж на внутреннем рынке, при этом основной прирост в будущем ожидается за счет увеличения объема реализации продукции предприятиям автомобильной и строительной отраслей.

По сравнению с 2011 годом, средние цены на основные виды продукции дивизиона (за исключением лома) в 2012 году снизились на 14.4%.

Цены на горячекатаный лист снизились на 16.7%, на холоднокатаный лист – на 15.1%, на сортовой прокат – на 8.9%, на метизную продукцию – на 8.6%, на оцинкованный лист и лист с прочими металлическими покрытиями – на 7.2%, а на прочие трубы и гнутые профили – на 12.2%. Только цены на полуфабрикаты повысились на 3.5%, причем данное повышение в основном было вызвано изменением марки стали.

Продажи по группам продукции – внутренний рынок	2012		2011		Изменение, %	
	тыс. тонн	млн. долларов США	тыс. тонн	млн. долларов США	тыс. тонн	млн. долларов США
Горячекатаный лист	2,199	1,433.5	2,333	1,826.6	(5.7%)	(21.5%)
Трубы большого диаметра	298	541.0	499	1,002.3	(40.3%)	(46.0%)
Холоднокатаный лист	773	550.9	967	811.3	(20.1%)	(32.1%)
Метизная продукция	568	629.2	524	635.3	8.4%	(1.0%)
Оцинкованный лист и лист с прочими металлическими покрытиями	494	469.0	629	643.4	(21.5%)	(27.1%)
Сортовой прокат	758	507.3	740	543.6	2.4%	(6.7%)
Полуфабрикаты	188	123.8	47	29.9	300.0%	314.0%
Прочие трубы и гнутые профили	504	380.2	474	407.1	6.3%	(6.6%)
Лист с полимерным покрытием	337	392.4	219	275.8	53.9%	42.3%
Лом	55	16.6	78	26.1	(29.5%)	(36.4%)
Всего, металлопродукция	6,174	5,043.9	6,510	6,201.4	(5.2%)	(18.7%)
Возмещаемые покупателями транспортные расходы и прочее	-	551.4	-	608.6	n/a	(9.4%)
Всего продаж по группам продукции	6,174	5,595.3	6,510	6,810.0	(5.2%)	(17.8%)
Внутригрупповые операции	(19)	(23.2)	(16)	(13.9)	18.8%	66.9%

«Северсталь Российская Сталь»

Экспорт

По сравнению с 2011 годом, в 2012 году объем поставок металлопродукции на экспорт снизился на 11.1% по объему и на 19.1% по выручке.

Основной объем экспорта пришелся на горячекатаный лист (43.5% от общих продаж), полуфабрикаты (12.2% от общих

продаж) и холоднокатаный лист (12.1% от общих продаж).

В 2012 году экспортные цены почти на все группы продукции снизились из-за снижения спроса на фоне глобального ухудшения экономической ситуации. Среди основных групп продукции цены на горячекатаный лист снизились на 16.5%, на полуфабрикаты – на 16.3%, а на холоднокатаный лист – на 19%.

Продажи по группам продукции – экспортные рынки	2012		2011		Изменение, %	
	тыс. тонн	млн. долларов США	тыс. тонн	млн. долларов США	тыс. тонн	млн. долларов США
Горячекатаный лист	2,283	1,314.1	2,283	1,573.3	-	(16.5%)
Трубы большого диаметра	23	23.9	5	4.4	360.0%	443.2%
Холоднокатаный лист	519	366.8	443	386.6	17.2%	(5.1%)
Метизная продукция	261	340.7	239	332.1	9.2%	2.6%
Оцинкованный лист и лист с прочими металлическими покрытиями	110	103.6	132	134.8	(16.7%)	(23.1%)
Сортовой прокат	73	48.7	80	62.0	(8.8%)	(21.5%)
Полуфабрикаты	744	367.8	1,251	739.1	(40.5%)	(50.2%)
Прочие трубы и гнутые профили	132	102.8	115	104.7	14.8%	(1.8%)
Лист с полимерным покрытием	31	36.2	21	30.0	47.6%	20.7%
Лом	2	0.7	130	50.7	(98.5%)	(98.6%)
Всего, металлопродукция	4,178	2,705.3	4,699	3,417.7	(11.1%)	(20.8%)
Возмещаемые покупателями транспортные расходы и прочее	-	316.5	-	319.1	n/a	(0.8%)
Всего продаж по группам продукции	4,178	3,021.8	4,699	3,736.8	(11.1%)	(19.1%)
Внутригрупповые операции	(136)	(72.3)	(7)	(64.2)	n/a	12.6%

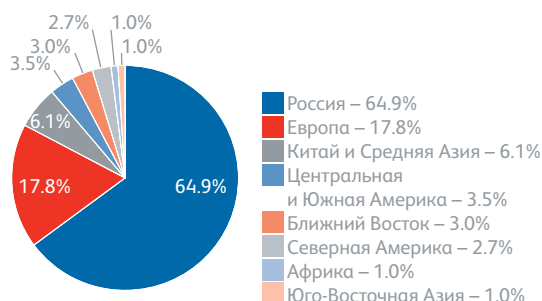
Продажи по регионам

Стратегия дивизиона «Северсталь Российская Сталь» заключается в развитии долгосрочных отношений с покупателями из стран СНГ и Европейского союза. Принимая во внимание низкую себестоимость продукции, предприятия дивизиона имеют также возможность осуществлять поставки в удаленные регионы. Следует отметить, что продажи в удаленные регионы имеют разовый характер, за исключением поставок продукции трубопрокатным заводам и предприятиям автомобильной отрасли. Продажи российским клиентам имеют

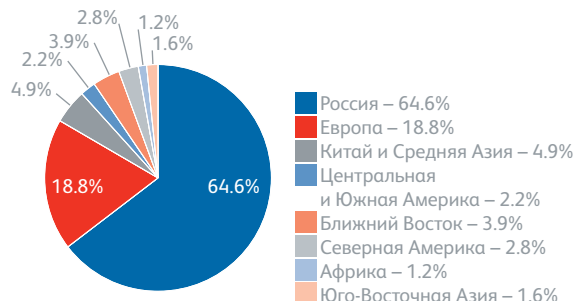
стратегическое значение, поэтому дивизион уделяет им первоочередное внимание.

В 2012 году основными рынками экспорта были Европа (50.9% экспортной выручки), Азия (20.0% экспортной выручки), а также Центральная и Южная Америка (9.9% экспортной выручки). На поставки в остальные регионы пришлось 19.2% экспортной выручки. В 2012 году основным приоритетом дивизиона были страны Европы и СНГ, на которые в общей сложности пришлось 59.7% экспортной выручки.

Выручка по регионам, 2012 год



Выручка по регионам, 2011 год



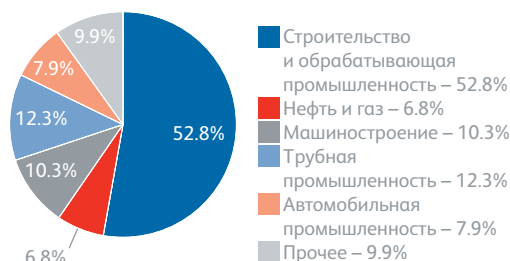
Продажи по отраслям

На внутреннем рынке дивизион «Северсталь Российская Сталь» специализируется прежде всего на продаже стальной продукции предприятиям строительной и нефтегазовой отраслей, трубопрокатным заводам, производителям автомобилей и машиностроительным компаниям, а также сервисным предприятиям металлургической отрасли. Экспортные поставки в основном приходятся на предприятия обрабатывающей

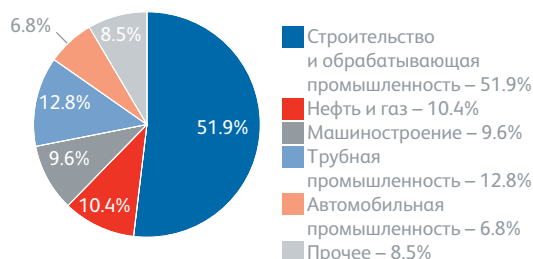
и строительной отраслей, включая предприятия, осуществляющие повторную раскатку слябов, а также горячекатаной и холоднокатаной рулонной стали.

В 2012 году на долю предприятий строительной и обрабатывающей отраслей пришлось 52.8% общей выручки от продаж, на предприятия нефтегазового сектора – 6.8%, на машиностроительные компании – 10.3%, а на предприятия трубной промышленности – 12.3%.

Выручка по отраслям, 2012 год



Выручка по отраслям, 2011 год



Себестоимость

Дивизион постоянно работает над сохранением своих лидирующих позиций по показателям себестоимости, в частности за счет повышения производительности труда и энергоэффективности, а также совершенствования организационной структуры и процессов.

В 2012 году по сравнению с 2011 годом себестоимость продукции дивизиона снизилась на 1,037.3 млн. долларов США, в основном за счет снижения цен на сырье и энергию (502 млн. долларов США), сокращения объема продаж (461 млн. долларов США) и реализации проектов Бизнес-системы «Северстали» (277 млн. долларов США). Следует отметить несколько основных достижений Бизнес-системы в дивизионе «Северсталь Российская Сталь» в 2012 году:

- Высокая эффективность закупок и процессов материально-технического снабжения, эффект от которой составил 63.2 млн. долларов США. Было реализовано несколько мер по повышению эффективности закупок:
 - оптимизация состава агломерационной и угольной шихты за счет более тщательного мониторинга требований к процессам и хранению;
 - оптимизация транспортировки, включая сроки доставки, виды транспорта и ускорение оборота вагонов;

- коммерческая деятельность, включая реализацию нового подхода к закупкам, основанного на категориях товаров, и стимулирование конкуренции поставщиков для получения более выгодных условий.
- Оптимизация административных затрат, эффект от которой составил 11.7 млн. долларов США. Примерами инициатив в данной сфере могут служить пересмотр организационной структуры; ограничения на найм персонала после сокращения штата по естественным причинам; а также пользование общими услугами группы «Северсталь».
- Постоянное совершенствование: эффект в размере 117 млн. долларов США. Проекты 2012 года включали:
 - выбор оптимального состава шихты;
 - снижение потребления покупного кокса и окатышей от внешних поставщиков;
 - переход на менее дорогие виды лома;
 - меры по экономии ферросплавов;
 - меры по сохранению содержания металлов в шихте;
 - повышение эффективности за счет наращивания объемов производства.

Структура себестоимости	2012		2011		Изменение, %
	млн. долларов США	% от общих затрат	млн. долларов США	% от общих затрат	
Материалы					
Металлолом	866.3	12.9%	1,115.6	14.4%	(22.3%)
Уголь	862.3	12.8%	1,161.7	15.0%	(25.8%)
Железная руда	817.9	12.2%	947.0	12.2%	(13.6%)
Ферросплавы и цветные металлы	406.6	6.1%	562.8	7.3%	(27.8%)
Окатыши	542.7	8.1%	713.3	9.2%	(23.9%)
Кокс	96.0	1.4%	259.8	3.4%	(63.0%)
Прочие материалы	874.5	13.0%	1,057.9	13.6%	(17.3%)
Всего материалов	4,466.3	66.5%	5,818.1	75.1%	(23.2%)
Энергоносители					
Электроэнергия	183.4	2.7%	227.3	2.9%	(19.3%)
Газ	297.7	4.4%	230.8	3.0%	29.0%
Прочие энергоресурсы	58.3	0.9%	105.0	1.4%	(44.5%)
Всего энергоносителей	539.4	8.0%	563.1	7.3%	(4.2%)
Расходы на персонал	826.1	12.3%	759.3	9.8%	8.8%
Амортизация ОС и НМА	294.2	4.4%	312.1	4.0%	(5.7%)
Услуги	324.4	4.8%	300.7	3.9%	7.9%
Прочее	261.0	4.0%	(4.6)	(0.1%)	n/a
Всего	6,711.4	100.0%	7,748.7	100.0%	(13.4%)

«Северсталь Российская Сталь»

Основные достижения в 2012 году

Инвестиционная программа дивизиона «Северсталь Российская Сталь» направлена на повышение продуктивности и эффективности производства, защиту окружающей среды, замену и модернизацию основного оборудования, а также дальнейшее развитие сортамента продукции со специализацией на высококачественной продукции с высокой добавленной стоимостью, такой как оцинкованная сталь и холодный прокат. Особое внимание при реализации программы уделяется развитию сервисных служб для клиентов, оптимизации затрат, увеличению загрузки производственных мощностей и приобретению самых современных компетенций.

Общий объем инвестиций компании в дивизион в 2012 году составил 742 млн. долларов США.

В начале 2013 года была введена в строй после реконструкции коксовая батарея № 7, что позволяет надеяться на полную самодостаточность предприятий дивизиона по коксу.

Ключевые проекты по развитию производства

Для предприятий строительной отрасли:

Сортовой завод «Балаково»

В 2013 году начнет работу сортовой завод «Балаково», расположенный в Саратовской области. Благодаря этому компания получит возможность довести годовой объем производства сортового проката до более чем 2.1 млн. тонн в год. К настоящему времени установлено все технологическое оборудование. В настоящее время ведется работа по настройке прокатного стана. Сортовой завод «Балаково» расположен вблизи от клиентов, в регионе с высокой доступностью лома и недорогой энергии. Он поможет дивизиону усилить свое присутствие на перспективном рынке и расширить ассортимент продукции. Суммарный объем инвестиций в данный проект за весь период строительства составит около 700 млн. долларов США.

Агрегат полимерных покрытий № 2

В декабре 2011 года Череповецкий металлургический комбинат запустил агрегат полимерных покрытий № 2 (АПП-2) производительностью 200 тыс. тонн продукции в год. Суммарный объем инвестиций в новый агрегат составил 78 млн. долларов США. В апреле 2012 года АПП-2 был выведен на проектную мощность.

«Северсталь Стальные Решения»

Компания «Северсталь Стальные Решения» открывает нам доступ в новый сектор: проектирование и строительство зданий на основе металлоконструкций. По сравнению с традиционными технологиями строительства, данный подход позволяет в 1.5 раза ускорить и на 10% удешевить строительство зданий, а также сделать их более энергоэффективными. Компания уже подписала первый договор и начала поставки продукции. В 2012 году был приобретен Орловский завод металлоконструкций, который после реконструкции и модернизации приступит к производству металлопродукции для проектов компании «Северсталь Стальные Решения».

Для предприятий автомобильной отрасли:

Рост объемов поставок предприятиям автомобильной отрасли

Поставки стального проката автомобильным заводам в России и СНГ выросли за год на 9.5%. Компания начала поставки проката на заводы Volkswagen и Skoda в России. Подписан новый долгосрочный контракт с автосборочным предприятием Hyundai в Санкт-Петербурге и продлен прежний контракт со сборочным предприятием Renault в Москве. Также увеличен объем поставок оцинкованного проката предприятиям Группы ГАЗ – крупнейшей инженерной автомобилестроительной группы в России.

Развитие сервисных центров

В марте 2012 года предприятие «Гестап Северсталь Всеволожск» получило от автомобильного концерна Ford статус наивысшего стандарта качества продукции – Q1. Это относится к качеству производимой продукции, отлаженному процессу логистики, наличию экологически чистого производства, соответствию международным стандартам качества.

Пуск совместного сервисного центра «Северстали» и «Мицуи» во Всеволожске запланирован на 2013 год.

Строительство собственного сервисного центра компании во Всеволожске, который будет заниматься подготовкой холодного и оцинкованного проката для дальнейшей штамповки на СП с компанией «Гестап», идет по установленному графику. Производственная мощность сервисного центра составит 170,000 тонн в год.



Для машиностроительного сектора:

Компания постоянно разрабатывает новую продукцию для удовлетворения потребностей клиентов, внедряет жесткие процедуры контроля качества и предлагает дополнительные услуги в сфере технической поддержки. В 2012 году было расширено сотрудничество с производителями бытовой техники, и в настоящее время осуществляются поставки холодного проката компаниям Beko и Vestel.

В 2012 году были удвоены продажи специальной стали для нужд судостроительных предприятий и быстро увеличены производственные мощности в ответ на столь значительный рост потенциала. Особые морозостойкие марки стали АК и АБ используются в основном для строительства военных кораблей.

Для предприятий нефтегазовой отрасли:

«Северсталь» и «Газпром» подписали долгосрочный договор о научном и техническом сотрудничестве на 2012–2016 годы. В рамках данной программы партнеры будут сотрудничать в сфере разработки новых видов труб для нужд «Газпрома» и улучшения эксплуатационных характеристик труб, выпускаемых Ижорским трубным заводом. В частности, речь идет о трубах для глубоководных морских трубопроводов, трубах для транспортировки природного газа с большим содержанием сероводорода, а также труб для использования в зонах активных тектонических разломов.

Приоритетными проектами на 2013–2014 годы будут «Южный поток» и «Сила Сибири».

Устойчивое развитие

В апреле 2012 года Череповецкий металлургический комбинат объявил о намерении увеличить инвестиции в экологические инициативы в 2012 году до 1.16 млрд рублей (свыше 38 млн. долларов США), что на 57% выше показателя 2011 года. В число важнейших проектов вошло строительство новой системы улавливания неорганизованных выбросов в процессе выплавки стали. Суммарные инвестиции в этот проект составят свыше 3 млрд рублей (96 млн. долларов США); завершение строительства намечено на конец 2014 года.

Среди прочих крупных программ, начало которых запланировано на этот год, реконструкция газоочистки шахтной печи № 1 электросталеплавильного цеха, монтаж аспирационных установок на агломерационном производстве и многое другое. В общей сложности будет реализовано 17 проектов по минимизации воздействия Череповецкого металлургического комбината на окружающую среду.

Прогноз и стратегические приоритеты на 2013 год

Основные цели на 2013 год: пуск сортового завода «Балаково», повышение объема реализации продукции с высокой добавленной стоимостью, увеличение продаж на внутреннем рынке, поставки труб большого диаметра на проект «Южный поток» ОАО «Газпром», развитие сервисных центров, дальнейшее увеличение объема поставок автомобильной стали, пуск переоборудованной коксовой батареи № 7, а также инвестиции в программы по снижению выбросов на Череповецком металлургическом комбинате.

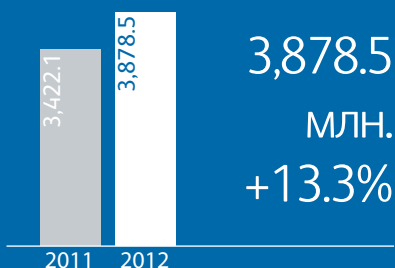


«Северсталь Интернэшнл»

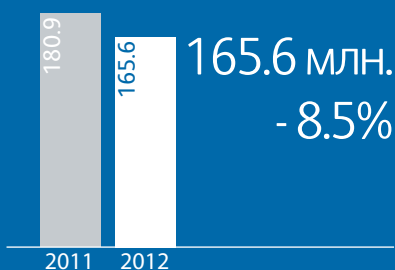
«Северсталь Интернэшнл» – современный производитель стали с конкурентоспособными металлургическими предприятиями, расположенными в американских городах Дирборн (Мичиган) и Коламбус (Миссисипи). Завод в г. Коламбус входит в число самых эффективных металлургических предприятий в Северной Америке, выпускает высококачественную продукцию и находится в центре активного металлопотребления. Завод в г. Дирборн находится в благоприятных условиях с учетом роста автомобильного рынка США и отличается выгодным расположением с точки зрения географии и логистики по отношению к своим конкурентам.

Недавно завершенная программа модернизации дала компании возможность наращивать продажи продукции с высокой добавленной стоимостью при сравнительно малых объемах капитальных затрат. Долгосрочные контракты на поставку железной руды и кокса, а также частичная интеграция с совместным предприятием группы, занимающимся производством кокса, обеспечивает стабильность поставок сырья предприятию «Дирборн». У предприятий дивизиона давно налажены хорошие отношения с крупнейшими клиентами из автомобильной, трубопрокатной, строительной и других отраслей.

Выручка в 2012 году,
млн. долларов США



ЕВИТДА в 2012 году,
млн. долларов США



«В настоящее время «Северсталь» занимает уверенную позицию на одном из крупнейших и самых динамичных рынков в мире. Компания осуществляла крупномасштабные инвестиции в свои американские предприятия с 2004 года. Теперь, когда модернизация завершена, мы начинаем уверенное продвижение к своим производственным целям. В целом мы считаем американский рынок очень привлекательным, учитывая низкую инфляцию, растущий спрос на сталь на местном рынке, доступность лома и наличие доступа к сравнительно недорогой электроэнергии.

Наши предприятия также отличаются стратегически выгодным расположением: приблизительно три четверти американских автомобильных штамповочных заводов, а также многие нефтяные и газовые компании, пользующиеся нашей стальной трубной продукцией, находятся в пределах 720 км от наших производств. Сегодня наш сортамент ориентирован на продукцию с высокой добавленной стоимостью для наиболее привлекательных секторов рынка».

Сергей Кузнецов,
генеральный директор дивизиона
«Северсталь Интернэшнл»



«Северсталь Интернэшнл»

Обзор коммерческих результатов и рынка в 2012 году

- В 2012 году спрос на тонколистовой прокат на северо-американском рынке (NAFTA) был умеренным: по оценкам, рынок вырос на 5.3% с 65.7 млн. тонн в 2011 году до 69.2 млн. тонн в 2012 году. Отраслевые эксперты полагают, что в 2013 году сохранится стабильность; прогнозируется рост на 2.1%.
- Загрузка американских производственных мощностей составила в 2012 году 75.7%, что немного выше показателя 2011 года, составившего 74.4%. На состоянии рынка сказывались избыток производственных мощностей и импорт. Данные факторы привели к снижению цен на сталь, и как объем производства, так и загрузка снижались на протяжении большей части года. По предварительным оценкам, объем импорта листового проката вырос на 16.9% по сравнению с 2011 годом.
- «Северсталь» отгрузила 4.5 млн. т в 2012 году, что составило 6.5% от общего объема поставок на рынке NAFTA. Нарастание производственных мощностей, главным образом в Коламбусе, позволило дивизиону увеличить годовой объем поставок на 17% по сравнению с 2011 годом. По мере нарастания производственных мощностей наша доля на рынке также будет расти до тех пор, пока не будет достигнута полная загрузка линий. Загрузка производственных мощностей «Северстали» составляет около 80%, что выше среднего показателя по отрасли, составившего 75.7% в 2012 году.
- Основными потребителями продукции «Северстали» являются предприятия автомобильной и энергетической (нефтяной и газовой) промышленности, а также сервисные предприятия металлургической отрасли. Завод в Дирборне главным образом обслуживает автомобильную промышленность. Общий объем поставок «Северстали» предприятиям автомобильной промышленности в 2012 году составил 1.4 млн. тонн.
- Сектор легковых автомобилей закончил 2012 год с положительной динамикой: объем производства на рынке NAFTA вырос на 17.4% – до 15.4 млн. штук. В США рост составил 19.3%; в Канаде – 15.5%; в Мексике – 12.8%. В 2013 году на рынке NAFTA прогнозируется рост производства автомобилей на 3.2% по сравнению с 2012 годом до 15.9 млн. штук.
- Суммарные затраты на строительство в 2012 году выросли на 9.2% по сравнению с 2011 годом. Рост в секторе жилищного строительства составил 15%, в секторе прочего строительства – 6%. Индекс сметной стоимости строительства Американского института архитекторов (AIA) в 2012 году в среднем составлял 50.1. Он был выше 50 на протяжении восьми месяцев 2012 года, что указывает на будущий рост строительства. Мы ожидаем дальнейшее повышение спроса в этом сегменте на фоне

Динамика объемов продаж дивизиона «Северсталь Интернэшнл» в 2012 году, тыс. тонн



продолжающегося восстановления рынка жилья в США.

- В энергетической отрасли наблюдается стабилизация, однако результаты разведки сланцевых месторождений должны дать положительный эффект после решения вопросов в сфере регулирования и экологии. По началу буровых программ в 2013 году и анонсам новых проектов можно предположить, что отрасль начинает движение вперед.
- Отпускные цены на сталь в 2012 году снизились на 11.2%; среднегодовые цены CRU на горячекатаный прокат составили 723 долларов США за тонну. Цены снижались в первом полугодии 2012 года, однако частично восстановились к концу года. Учитывая общемировую конъюнктуру и низкую загрузку производственных мощностей в США, можно предположить, что отпускные цены на сталь практически не изменятся. Даже если в 2013 году средние цены на сталь не изменятся по сравнению с 2012 годом, наша выручка должна вырасти за счет увеличения доли на рынке продукции с высокой добавленной стоимостью.
- Компания будет отгружать практически всю свою продукцию в США; незначительный объем экспорта придется только на Мексику. Наш мини-завод в г. Коламбус (Миссисипи) выигрывает от роста промышленного производства в Мексике. Завод продолжает получать сертификаты соответствия на автомобильную промышленность, увеличивая тем самым потенциальный круг своих клиентов из автомобильной индустрии.
- В 2012 году наша стратегия в США была направлена на завершение модернизации обоих заводов, чтобы они смогли полностью реализовать возможности, открывающиеся с восстановлением экономики США после спада 2009–2010 годы и ожидаемым возобновлением роста в промышленных и инфраструктурных секторах. В общей сложности за этот цикл и к концу 2012 года компания инвестировала 3.1 млрд. долларов США в программы расширения и модернизации производственных мощностей. Теперь, по завершении данной программы, предприятия дивизиона «Северсталь Интернэшнл» будут требовать минимальных капитальных вложений на обслуживание имеющейся базы.
- Приоритетом на 2013 год является повышение эффективности деятельности предприятий. В настоящее время проводится анализ практики в сфере продаж и закупок на предмет сокращения затрат и оптимизации рентабельности, а также наращивания объема продаж продукции с высокой добавленной стоимостью.

Динамика средних цен* на сталь дивизиона «Северсталь Интернэшнл» в 2012 году, долларов США/т



*Цена на сталь рассчитана на основании цен на стальную продукцию на условиях поставки EXW



«Северсталь Интернэшнл»

Основные производства

В состав дивизиона входят следующие производственные мощности:

Металлургические предприятия

«Северсталь Коламбус» – одно из наиболее современных металлургических производств Северной Америки по техническому оснащению. Этот мини-завод, введенный в эксплуатацию в августе 2007 года, является новейшим в Северной Америке и единственным предприятием, располагающим технологией компактного производства штрипса с применением электродуговых печей и ориентированным на выпуск специальной автомобильной стали. Завод выпускает высококачественный стальной прокат, включая горячекатаный рулонный и листовой прокат, холоднокатаную сталь максимальной твердости, холоднокатаные листы, поставляемые в полностью готовом виде, а также горячеоцинкованную листовую сталь. Комбинат отличается стратегически выгодным расположением в г. Коламбус (Миссисипи) с очень удобным доступом к железнодорожным, автомобильным и водным путям. Благодаря этому он способен доставлять продукцию быстрее и с меньшими издержками, чем другие металлургические предприятия, потребителям в растущем промышленном регионе на юго-востоке США и в Мексику. На территории комплекса возможно возведение дополнительных обрабатывающих мощностей, и в настоящее время ведется их проектирование.

В 2013 году комбинат намерен увеличить эффект от внедрения Бизнес-системы «Северстали» – основной внутренний показатель эффективности работы предприятия. На конец 2012 года он составлял 594 пункта; план по повышению составляет 13 пунктов в месяц, то есть к концу 2013 года данный показатель должен достигнуть 750. Для этого предприятие разрабатывает и реализует меры по устранению недостатков, выявленных в ходе аудита Бизнес-системы «Северстали». Дальнейшая реализация Бизнес-системы «Северстали» должна привести к непрерывному совершенствованию работы предприятия в соответствии с планом на 2013 год.

Предприятие «Северсталь Дирборн», расположенное в Мичигане, ведет свою историю с самых первых дней существования автомобильной промышленности. Оно находится в стратегической близости к крупным клиентам из числа автопроизводителей, водным путям Великих озер и трем крупным железным дорогам Северной Америки, обеспечивающим логистическое удобство доступа к сырью и клиентам. Завод в Дирборне производит горячекатаную, холоднокатаную и оцинкованную сталь, а также особо прочную, высокоуглеродистую и низколегированную сталь, главным образом для автомобильной промышленности. Завод также обслуживает трубопрокатные заводы, предприятия, осуществляющие повторную раскатку и оцинковку штрипса, сервисные центры металлургической отрасли, строительные предприятия, а также производителей бытовой техники и мебели.

В ходе модернизации завода в Дирборне были построены стан-тандем холодного проката и линии травления (PLTCM) и линия горячего оцинкования (HDGL), введенные в эксплуатацию в 2011 году. Новый стан холодного проката рассчитан на производство автомобильной стали нового поколения на продажу или для дальнейшего оцинкования по новейшей технологии, позволяющей удовлетворить растущий спрос

на атмосфероустойчивую автомобильную сталь. Стан PLTCM оснащен современными системами управления и работает по новейшим технологиям. В 2012 году объем производства продукции на новом стане был на 495 тыс. тонн больше, чем в 2011 году на старом стане. Предприятие успешно запустило линию HDGL и приступило к производству оцинкованной продукции. Это позволит нам укрепить свое присутствие в автомобильном секторе за счет прецизионного контроля толщины покрытия, текстуры поверхности, а также состава и фазы. Данная линия рассчитана на производство 500 тыс. тонн специальной стали для производителей автомобилей, бытовой техники и мебели, а также прочей продукции для автомобильной отрасли, включая прочные и особо прочные марки стали.

Совместные предприятия

У нас несколько совместных предприятий с местными партнерами на американском рынке. Эти предприятия можно разделить на две категории:

- обеспечение сырьем;
- наращивание производства продукции с высокой добавленной стоимостью. Совместные предприятия помогают нам приобретать новых клиентов и минимизировать финансовые риски.

Самообеспеченность коксом

Mountain State Carbon LLC – совместное предприятие в равных долях (50:50) с Renco Group. Оно располагает четырьмя коксовыми батареями (тремя трехметровыми и одной шестиметровой, реконструированной в 2006 году) и выпускает высококачественный металлургический кокс. Mountain State Carbon обеспечивает приблизительно 60% потребности завода в Дирборне в коксе.

Расширение производственной цепочки

Double Eagle Steel Coating Company – совместное предприятие в равных долях (50:50) с United States Steel Corporation. Данное производство находится рядом с заводом «Северсталь Дирборн» и располагает крупнейшей в мире линией по нанесению покрытий методом электрооцинкования и производит высококачественную оцинкованную листовую сталь, главным образом для автомобильной промышленности. Годовой объем производства составляет 789 тысяч тонн; приблизительно половина данной продукции предназначена для Дирборна.

Spartan Steel Coating LLC – совместное предприятие с Worthington Steel of Michigan. Завод «Северсталь Дирборн» владеет 48% этого предприятия и поставляет ему стальной лист в качестве сырья. Предприятие находится в г. Монро (Мичиган) и производит оцинкованный стальной лист для автомобильной промышленности и металлургических сервисных центров. Годовой объем производства составляет 544 тысячи тонн; приблизительно 80% данной продукции приходится на Дирборн.

Mississippi Steel Processing LLC (MSP) – предприятие, занимающееся обработкой толстого листа, горячего, травленого и промасленного проката. Заводу «Северсталь Коламбус» принадлежит 20% этого предприятия. Партнерами по предприятию являются Merlo Holdings Inc. (40%) и Layhill Ventures LLC (40%). Строительство завода было завершено в первом квартале 2011 года и тогда же началось производство продукции. Объем производства в 2012 году – 221 тыс. тонн.

Ключевые показатели деятельности

В 2012 году выручка дивизиона «Северсталь Интернэшнл» выросла на 13.3% до 3,878.5 млн. долларов США.

Показатель EBITDA в 2012 году незначительно снизился и составил 165.6 млн. долларов США. Отрицательная динамика была вызвана снижением годовой рентабельности по EBITDA с 5.3% в 2011 году до 4.3%. Показатель EBITDA на тонну стальной продукции снизился с 47.5 до 37.1 долларов США.

В 2012 году среднесписочная численность работников дивизиона «Северсталь Интернэшнл» составила 2,165 человек.

Производственные результаты

В 2012 году заводы дивизиона в Коламбусе и Дирборне произвели 4,587 тыс. тонн стали; Дирборн также произвел 1,850 тыс. тонн чугуна.

Продажи

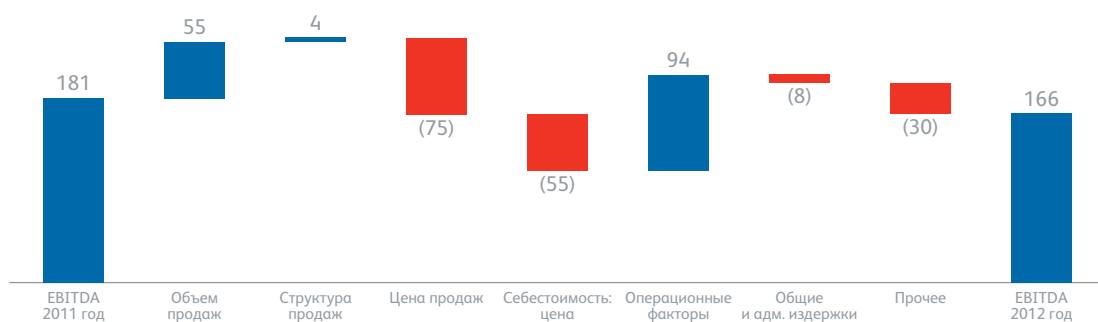
В 2012 году выручка предприятий дивизиона выросла на 13.3% – до 3,878.5 млн. долларов США.

Тогда как спрос на рынке NAFTA в 2012 году вырос на 3.5% в сегменте горячего проката, на 2.0% – в сегменте холодного проката и на 0.3% – в сегменте продукции с покрытиями, «Северсталь» увеличила отгрузки горячеоцинкованного проката на 30.6%, горячекатаного листа – на 18.9%, а холоднокатаного листа – на 4.6%. Объем реализации холоднокатаного листа и горячеоцинкованного проката вырастет в будущем по мере наращивания производственных мощностей.

В 2012 году автомобильный и сельскохозяйственный рынки значительно выросли, а строительный сектор (как жилищное, так и прочее строительство) начал восстанавливаться после спада. Все крупнейшие рынки потребления стали NAFTA выросли в той или иной мере с 2011 по 2012 годы.

Увеличение объемов реализации продукции заводов в Коламбусе и Дирборне было вызвано как общим ростом рынка, так и повышением рыночной доли компании. Для Коламбуса наибольший прирост был со стороны энергетической отрасли (трубопрокатные заводы), а для Дирборна – со стороны автомобильной.

Факторы, повлиявшие на EBITDA в 2012 году, млн. долларов США



Ключевые показатели деятельности	2012	2011	Изменение, %
Производство стали (тыс. тонн)	4,587	3,939	16.5%
Продажа стальной продукции (тыс. тонн)	4,465	3,810	17.2%
Выручка (млн. долларов США)	3,878.5	3,422.1	13.3%
Валовая прибыль (млн. долларов США)	103.6	130.5	(20.6%)
(Убыток)/прибыль от операционной деятельности (млн. долларов США)	(6.9)	61.5	н/п
Операционная рентабельность (%)	(0.2%)	1.8%	н/п
EBITDA (млн. долларов США)	165.6	180.9	(8.5%)
EBITDA на тонну (долларов США/т)	37.1	47.5	(21.9%)
Рентабельность по EBITDA (%)	4.3%	5.3%	н/п
Средняя цена на металлопродукцию (долларов США/т)*	843	862	(2.2%)
Горячекатаный штрипс и лист (долларов США/т)	744	779	(4.5%)
Холоднокатаный лист (долларов США/т)	900	881	2.2%
Оцинкованный лист и лист с прочими металлическими покрытиями (долларов США/т)	988	995	(0.7%)
* Металлопродукция включает в себя полуфабрикаты, прокат и продукцию дальнейшего передела.			
Объем производства (тыс. тонн)	2012	2011	Изменение, %
Чугун	1,850	1,729	7.0%
Сталь	4,587	3,939	16.5%

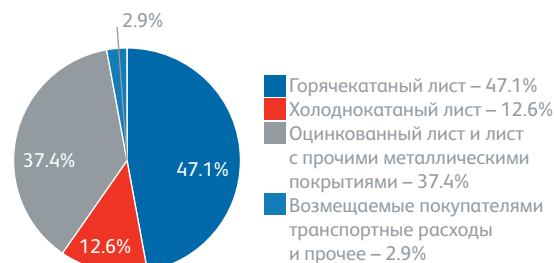
«Северсталь Интернэшнл»

Продажи по группам продукции

Основная продукция заводов в Дирборне и Коламбусе – горячекатаный лист, холоднокатаный лист и лист с покрытием.

Продажи горячекатаного листа выросли на 18.9% по объему и на 13.5% по выручке. Продажи холоднокатаного листа выросли на 4.6% по объему и на 6.8% по выручке. Продажи оцинкованного листа и листа с прочими металлическими покрытиями выросли на 19.7% по объему и 18.9% по выручке.

Выручка по группам продукции, %

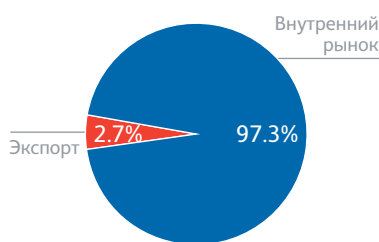


Продажи по группам продукции	2012		2011		Изменение, %	
	тыс. тонн	млн. долларов США	тыс. тонн	млн. долларов США	тыс. тонн	млн. долларов США
Горячекатаный лист	2,454	1,824.9	2,064	1,607.5	18.9%	13.5%
Холоднокатаный лист	543	488.5	519	457.3	4.6%	6.8%
Оцинкованный лист и лист с прочими металлическими покрытиями	1,467	1,450.0	1,226	1,219.9	19.7%	18.9%
Всего, прокат	4,464	3,763.4	3,809	3,284.7	17.2%	14.6%
Всего, полуфабрикаты	1	0.5	1	0.5	-	-
Всего, металлопродукция	4,465	3,763.9	3,810	3,285.2	17.2%	14.6%
Возмещаемые покупателями транспортные расходы и прочее	-	114.6	-	136.9	н/п	(16.3%)
Всего	4,465	3,878.5	3,810	3,422.1	17.2%	13.3%

Продажи по рынкам

В 2012 году выручка от продаж на внутреннем рынке США составила 3,774.3 млн. долларов США, а выручка от продаж на экспорт – 104.2 млн. долларов США. Приблизительно 97.3% выручки приходится на продажу стали внутренним потребителям на американском рынке. Экспортная составляющая выражается в продаже продукции завода в Коламбусе клиентам в Мексике.

Продажи по рынкам, %



Продажи на внутреннем рынке по группам продукции	2012		2011		Изменение, %	
	тыс. тонн	млн. долларов США	тыс. тонн	млн. долларов США	тыс. тонн	млн. долларов США
Горячекатаный лист	2,381	1,770.7	2,017	1,572.0	18.0%	12.6%
Холоднокатаный лист	522	470.2	507	446.4	3.0%	5.3%
Оцинкованный лист и лист с прочими металлическими покрытиями	1,441	1,426.2	1,212	1,207.3	18.9%	18.1%
Всего, прокат	4,344	3,667.1	3,736	3,225.7	16.3%	13.7%
Всего, полуфабрикаты	1	0.5	1	0.5	-	-
Всего, металлопродукция	4,345	3,667.6	3,737	3,226.2	16.3%	13.7%
Возмещаемые покупателями транспортные расходы и прочее	-	106.7	-	136.0	н/п	(21.5%)
Всего	4,345	3,774.3	3,737	3,362.2	16.3%	12.3%

Продажи на экспорт по группам продукции	2012		2011		Изменение, %	
	тыс. тонн	млн. долларов США	тыс. тонн	млн. долларов США	тыс. тонн	млн. долларов США
Горячекатаный лист	73	54.2	47	35.5	55.3%	52.7%
Холоднокатаный лист	21	18.3	12	10.9	75.0%	67.9%
Оцинкованный лист и лист с прочими металлическими покрытиями	26	23.8	14	12.6	85.7%	88.9%
Всего, прокат	120	96.3	73	59.0	64.4%	63.2%
Всего, полуфабрикаты	-	-	-	-	-	-
Всего, металлопродукция	120	96.3	73	59.0	64.4%	63.2%
Возмещаемые покупателями транспортные расходы и прочее	-	7.9	-	0.9	-	-
Всего	120	104.2	73	59.9	64.4%	74.0%

Себестоимость

Себестоимость продукции в 2012 году составила 3,774.9 млн. долларов США, что на 14.7% больше показателя 2011 года. Данное изменение было вызвано увеличением объема производства и повышением стоимости сырья.

Планы на 2013 год

Как указано выше, в 2013 году предприятия дивизиона «Северсталь Интернэшнл» будут уделять основное внимание продукции с высокой добавленной стоимостью, общему росту, эффективности деятельности, а также реализации проектов Бизнес-системы «Северстали», сокращению затрат и соответствию высоким стандартам безопасности производства и качества продукции.

Мы рассчитываем на значительный рост в сегментах холодного проката и горячеоцинкованной продукции. К 2016 году доля этих видов продукции в наших продажах должна достигнуть 78%. Доля продукции, изготовленной методом электроцинкования, будет сокращаться в силу стратегического решения концентрироваться на росте в других сегментах продукции с высокой добавленной стоимостью. Основная тенденция в изменении структуры нашего рынка сбыта в этом периоде будет заключаться в увеличении нашей доли на рынке автомобильной отрасли на фоне роста поставок завода в Коламбусе.

Теперь, по завершении нашей инвестиционной программы, основное внимание будет уделяться оптимизации деятельности с применением Бизнес-системы. Мы выявили меры, экономический эффект от реализации которых может достигнуть 44.5 млн. долларов США в 2013 году, и уже приступили к реализации более чем половины намеченных инициатив.







УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ

Содержание

-
- 72 Принципы «Северстали»

 - 74 Охрана труда и промышленная
безопасность

 - 76 Охрана окружающей среды

 - 78 Сотрудники

 - 80 Социальная ответственность

Принципы «Северстали»

Приверженность устойчивому развитию

Сталь – очень полезный и универсальный материал, не теряющий своих свойств со временем. Когда потребность в нем отпадает, он очень легко поддается переработке. Производство стали требует гораздо меньшего количества энергии, чем производство других материалов с аналогичными характеристиками и сферами применения. С этой точки зрения сталь как материал способствует устойчивому развитию общества.

Мы оказываем значительное влияние на экономическое и социальное развитие всех регионов, где мы работаем. Поэтому компания стремится выявлять новые возможности, способные принести позитивный экономический и экологический эффект всем заинтересованным лицам.

Достижение положительных долгосрочных результатов возможно только в условиях социальной стабильности и партнерства. Поэтому наше стремление к устойчивому развитию означает постоянное внимание к вопросам охраны труда и промышленной безопасности, защиты окружающей среды, социальной поддержки и развития персонала, а также к вопросам обеспечения благосостояния местных сообществ.

По этой причине на всех предприятиях компании действуют общекорпоративные политики в области охраны труда, промышленной безопасности и защиты окружающей среды, соблюдение которых контролируется Советом директоров компании.

Стратегия устойчивого развития

«Северсталь» стремится быть надежным партнером для всех заинтересованных лиц. В частности, компания стремится:

- создавать стоимость для акционеров;
- помогать в реализации творческого потенциала сотрудников;
- постоянно работать над повышением уровня производственной безопасности;
- выполнять требования законодательства и быть партнером государства в решении задач устойчивого развития;
- повышать экологичность производства и достигать большей эффективности использования ресурсов;
- вносить вклад в социальное и экономическое развитие регионов, где компания ведет свою деятельность.

Управление устойчивым развитием

В компании действует общекорпоративная политика социальной ответственности, устанавливающая публичные обязательства «Северстали» в сфере промышленной безопасности, охраны труда, защиты окружающей среды и социальных инвестиций. Данные политики обязательны для всех предприятий группы. Компания регулярно публикует отчеты, соответствующие стандартам GRI.

Работа с заинтересованными лицами

«Северсталь» – открытая организация, стабильность которой зависит от эффективного диалога со многими партнерами. Искреннее и конструктивное сотрудничество важно для динамичного развития Компании, повышения ее авторитета как одного из лидеров международного делового сообщества, вносящего вклад в устойчивое развитие общества. Этот диалог также важен для раннего выявления рисков, потребностей и возможностей компании. Он помогает в выполнении добровольно взятых на себя обязательств и повышает эффективность компании в сфере устойчивого развития.

Партнеры играют очень важную роль для компании:

Акционеры	Совет директоров «Северстали» играет ключевую роль в разработке стратегии, соответствующей интересам акционеров. Члены Совета директоров регулярно посещают предприятия компании по всему миру.
Сотрудники	Сотрудники принимают участие в решении ключевых вопросов в сфере социального развития и промышленной безопасности через систему коллективных договоров с профсоюзами и комитетами по охране труда.
Деловые партнеры	Компания выстраивает долгосрочные стратегические отношения с поставщиками и потребителями, в рамках которых работают специальные комитеты, координационные группы, проводятся советы, позволяющие компании эффективнее отвечать на запросы клиентов.
Государство	«Северсталь» выполняет все предусмотренные законодательством обязательства по отношению к государству. «Северсталь» формирует эффективное партнерство с органами государственной власти, решает вопросы регионального развития в рамках договоров о социальном и экономическом партнерстве, а также отдельных целевых программ.
Общество	Мы участвуем в инициативах российских и международных ассоциаций, направленных на повышение корпоративных стандартов профессионализма и деловой этики.
Некоммерческие организации; члены местных сообществ	«Северсталь» работает с некоммерческими организациями и оказывает поддержку проектам в регионах своей деятельности, уделяя внимание широкому кругу вопросов: охрана окружающей среды, материнства и детства, развитие здравоохранения, культуры и спорта.

Долгосрочная приверженность компании устойчивому развитию сфокусирована на следующих четырех областях:

- здоровье и безопасность труда;
- сохранение окружающей среды;
- развитие сотрудников компании;
- развитие местных сообществ.



Охрана труда и промышленная безопасность

Позиция компании

«Северсталь» считает, что здоровье и безопасность сотрудников компании – ключевой фактор устойчивого развития и успеха в долгосрочной перспективе. Повышение уровня безопасности труда – один из наших ключевых показателей эффективности. Данный показатель играет важнейшую роль с точки зрения обеспечения конкурентоспособности бизнеса в долгосрочной перспективе.

Политика в области охраны труда и промышленной безопасности, утвержденная генеральным директором компании, выступает в качестве руководящего документа для всех связанных с этой сферой инициатив на каждом предприятии «Северстали». Данная политика состоит из шести фундаментальных принципов:

- Безопасные условия труда – это приоритет.
- Управление охраной труда – ключевой компонент Бизнес-системы «Северстали».
- Необходимо выявлять все факторы риска на рабочем месте и сообщать обо всех инцидентах.
- Сотрудники должны соблюдать требования безопасности и вести себя ответственно.
- Компания неукоснительно соблюдает все нормы в сфере охраны труда и промышленной безопасности.
- Информация в сфере охраны труда и промышленной безопасности должна быть четкой и прямолинейной.

Действия компании

Компания рассматривает как высочайший приоритет безопасность своей производственной деятельности и отсутствие травматизма на рабочих местах. Цель компании – полностью исключить несчастные случаи со смертельным исходом. Для достижения этой цели компания работает над программой постоянного повышения безопасности во всех аспектах своей деятельности, стремится следовать передовой практике в сфере охраны труда и промышленной безопасности, а также стать ведущей российской компанией в данной сфере.

Проект «Безопасность труда», входящий в состав Бизнес-системы «Северстали», направлен на повышение эффективности существующей системы путем вовлечения всех сотрудников и укрепления культуры безопасности, основанной на личной ответственности и усердии. Проект состоит из трех частей: повышение безопасности условий труда, обучение сотрудников и вовлечение сотрудников. Важным элементом проекта «Безопасность труда» является всесторонний аудит и анализ, позволяющий осуществлять мониторинг стандартов и практики в рамках всей компании и тем самым повышать показатели охраны труда и промышленной безопасности.

К сожалению, несчастные случаи по-прежнему происходят. В феврале 2013 года произошла одна из крупнейших катастроф за всю историю «Северстали». На шахте «Воркутинская» в России произошел взрыв, в результате которого 19 сотрудников погибли и трое пострадали. Расследованием причин данного инцидента занимается специальная правительственная комиссия. Компания оказывает полное содействие работе комиссии. От имени всего руководства «Северстали» приносим глубокие соболезнования родным и близким шахтеров, трагически погибших в результате аварии на шахте «Воркутинская». Здоровье и безопасность всех сотрудников всегда будут важнейшим приоритетом «Северстали».

В 2012 году компания направила 304.3 млн. долларов США на реализацию инициатив в сфере охраны труда.

В 2012 году показатель частоты травм с потерей рабочего времени (LTIFR) достиг рекордно низкого значения, уменьшившись на 8.4% по сравнению с 2011 годом. Пятнадцать предприятий дивизиона «Северсталь Российская Сталь» закончили год без травм.

В 2012 году было завершено развертывание проекта «Безопасность труда» на всех предприятиях дивизиона «Северсталь Российская Сталь».

Обучение правилам безопасности – один из важнейших компонентов проекта «Безопасность труда». В компании работают профессиональные инструкторы, обучающие правилам безопасности линейных руководителей непосредственно на рабочем месте. В 2012 году в рамках этого проекта было проведено обучение приблизительно 1,500 линейных руководителей дивизионов «Северсталь Российская Сталь» и «Северсталь Ресурс».

Реализация проекта «Безопасность труда» на предприятиях дивизиона «Северсталь Интернэшнл» началась на одиннадцати участках. Как следствие, зарубежные предприятия компании добились значительного улучшения показателя LTIFR в 2012 году, снизившегося на 32% по сравнению с 2011 годом.





Охрана окружающей среды

Позиция компании

Политика компании в области охраны окружающей среды, разработанная в 2011 году, устанавливает высокие стандарты экологической ответственности путем решения следующих задач:

- предупреждение загрязнения окружающей среды и участие в решении проблемы выбросов парниковых газов;
- экономное и рациональное использование энергии и природных ресурсов;
- эффективное управление образующимися отходами.

Компания стремится соблюдать применимые требования законодательства в сфере охраны окружающей среды, а также разрабатывать и реализовывать эффективные системы управления, соответствующие передовой международной практике.

Компания поддерживает развитие системы конструктивного сотрудничества по вопросам охраны окружающей среды с рабочими коллективами, деловыми партнерами, экспертами из общественных организаций. Менеджмент компании сотрудничает с Комитетом РСПП по экологической, промышленной и технологической безопасности. Компания также участвует в совместном исследовании вопросов изменения климата и снижения нагрузки на окружающую среду с Всемирной ассоциацией производителей стали (Worldsteel).

Достигнутый прогресс

В 2012 году российские предприятия компании направили более 100 млн. долларов США на инициативы по охране окружающей среды. Эта цифра вдвое выше, чем в 2011 году. Ответственное отношение к окружающей среде лежит в основе нижеперечисленных проектов компании в сфере капитального строительства и модернизации. Компания участвует в работе комитетов по устойчивому развитию и защите окружающей среды Всемирной ассоциации производителей стали.

Череповецкий металлургический комбинат первым среди российских предприятий черной металлургии разработал и внедрил систему экологического менеджмента, соответствующую требованиям международного стандарта ISO 14001. В 2007 году компания успешно подтвердила свою сертификацию по новому стандарту ISO 14001:2004. К концу 2012 года все крупные предприятия компании в России, Severstal в Латвии и предприятия в США были сертифицированы на соответствие стандарту ISO 14001.

«Северсталь Российская Сталь»:

В 2012 году на предприятиях дивизиона «Северсталь Российская Сталь» было реализовано около 70 крупных экологических проектов и инициатив.

В 2012 году экологическая программа Череповецкого металлургического комбината включала более 15 масштабных мероприятий, в том числе ремонт газоочистных, аспирационных и водоочистных систем. Приблизительно половина из них была направлена на минимизацию выбросов в атмосферу и снижение концентраций пыли и сероводорода в воздухе г. Череповца. Компания рассчитывает, что эффект от проводимых мероприятий в виде сокращения выбросов пыли будет ощутим в 2013 году.

С 2012 по 2016 год Череповецкий металлургический комбинат направит порядка 183.3 млн. долларов США на реализацию экологических проектов, направленных на сокращение выбросов в атмосферу.

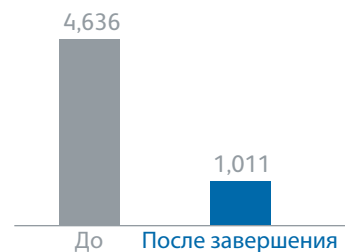
В настоящее время на Череповецком металлургическом комбинате идет реализация трех проектов по сокращению выбросов неорганической пыли:

- установка системы улавливания неорганизованных выбросов из конвертеров № 1-3;
- сокращение выбросов электросталеплавильного производства;
- сокращение выбросов от агломерационного производства.

В ходе этих проектов в сталеплавильном и агломерационном производствах будут установлены передовые системы очистки отходящих газов:

- В 2012 году компания продолжила реализацию крупного экологического проекта, начатого в 2011 году и направленного на сокращение атмосферных выбросов от конвертеров № 1–3. В ходе данного проекта стоимостью более 100 млн. долларов США будут установлены новые блоки рукавных фильтров, газоходы, компрессорная и трансформаторные станции, система пылеудаления.

Ожидаемое сокращение выбросов из конвертеров № 1–3, тонн в год



- В середине 2012 года комбинат приступил к реализации еще одного проекта по сокращению выбросов пыли от шахтной печи № 1 электросталеплавильного производства. Полная реконструкция газоочистного оборудования должна обеспечить соблюдение самых жестких экологических стандартов. Завершение этого проекта запланировано на 2014 год.

**Сокращение выбросов
из электродуговой печи,
тонн в год**



- К 2015 году выбросы неорганической пыли из агломерационного производства будут сокращены на 33% за счет полного переоборудования аспирационной системы на одной из линий. На данный проект будет направлено до 28.3 млн. долларов США.

**Сокращение выбросов
из агломерационного производства,
тонн в год**



Еще один проект стоимостью около 11.3 млн. долларов США, начатый в 2012 году, поможет компании сократить выбросы диоксида кремния на 284 тонны в год путем реконструкции газоочистки вращающейся печи в известково-доломитном цехе.

На коксохимическом производстве Череповецкого металлургического комбината была установлена первая очередь комплекса для переработки каменноугольной смолы. Смола будет перерабатываться в качественное сырье для химической промышленности (вакуумированный пек, нафталин, масла), которое будет продаваться на экспорт. Эксплуатацией комплекса займется компания «Севертар» – совместное предприятие с компанией «Рутгерс». Производство будет основано на новейших технологиях, соответствующих международным экологическим стандартам.

«Северсталь» вместе с национальным исследовательским технологическим университетом «МИСиС» работает над поиском решений для снижения выбросов сероводорода. Для выявления основных источников выбросов на Череповецком металлургическом комбинате проведено 2000 измерений в ходе 180 опытно-промышленных экспериментов. Разработаны новые технологии, позволившие снизить концентрацию сероводорода в атмосфере. Цель заключается в приведении выбросов к предельно допустимым значениям к концу 2015 года.

В 2012 году компания направила 20 млн. долларов США на реализацию водоохранных мероприятий. К 2013 году сбросы сточных вод будут сокращены на 200,000 кубометров в год за счет ликвидации двух из пяти выпусков сточных вод. В результате реконструкции талые и ливневые воды из промышленных зон будут передаваться на очистные станции и возвращаться в оборотный цикл комбината, что приведет к сокращению потребления речной воды для подпитки оборотных циклов.

С момента начала программы повышения энергоэффективности в 2000 году энергопотребление было снижено на 20% – до 5.620 Гкал на тонну стали в 2011 году. В целом снижение достигается за счет модернизации оборудования и систем и перехода на новые энергосберегающие технологии, что дает возможность экономить топливо, кислород и электроэнергию.

Ижорский трубный завод

Компания инвестировала 2.5 млн. долларов США в модернизацию водоочистного оборудования на Ижорском трубном заводе. Смазочные материалы, интенсивно используемые в металлургических процессах, удаляются из сточных вод; завод перешел на замкнутую систему водоснабжения, и это значительно снизило нагрузку на муниципальные системы очистки сточных вод и окружающую среду.

«Днепромтиз»

«Днепромтиз», украинское предприятие компании «Северсталь-метиз», ввело в эксплуатацию установку по бескислотному удалению окислы с поверхности проволоки, что позволило улучшить условия труда и минимизировать проблему обезвреживания отработанных травильных растворов.

«Дирборн»

На нашем североамериканском предприятии в сентябре прошла экскурсия для представителей известных природоохранных организаций с целью демонстрации значительного прогресса в экологической сфере – мер по предотвращению загрязнения окружающей среды, контролю воздушного и водного бассейнов, энергопотребления и переработки отходов.

«Северсталь Ресурс»:

«Карельский Окатыш»

Предприятие «Карельский Окатыш» приступает к реализации программы воздухоохранных мероприятий, результатом которой станет снижение в 2016 году валового выброса загрязняющих веществ на 23%, в этой связи ежегодный выброс сернистого ангидрида снизится на 12 тыс. тонн.

«Воркутауголь»

На предприятии «Воркутауголь» в этом году завершается строительство двух газопоршневых электростанций мощностью 11.6 и 5.8 МВт на шахте «Северная». Газопоршневые электростанции будут потреблять около 28 млн. м³ шахтного метана и обеспечивать комбинированную выработку электрической и тепловой энергии на нужды шахты, что приведет к сокращению ежегодных выбросов парниковых газов, эквивалентному 470,000 тонн углекислого газа. После анализа результативности проекта по утилизации шахтного метана на «Северной» компания примет решение о реализации аналогичных проектов на других шахтах предприятия «Воркутауголь».

В начале 2012 года «Северсталь» была признана победителем конкурса РСПП в номинации «За экологически ответственный бизнес» за работу по охране окружающей среды.

Сотрудники

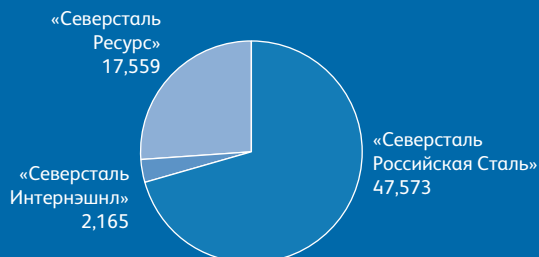
Позиция компании

Квалифицированные и мотивированные сотрудники крайне важны для долгосрочного устойчивого развития нашего бизнеса. Поэтому компания стремится создавать хорошие условия для реализации потенциала сотрудников и формирует свою корпоративную культуру, опираясь на принципы профессионализма, инициативы и ответственности.

Достигнутые результаты

В компании действуют несколько схем повышения квалификации и обучения сотрудников, начиная с программ адаптации персонала до развития руководителей высшего звена. Ниже приведена информация о достигнутых результатах в этой сфере. В сфере социальной поддержки компания работает над повышением качества здравоохранения персонала, поддержки материнства и детства, организации досуга и отдыха, социальной поддержки пенсионеров и ветеранов, социальных льгот для лучших сотрудников, а также многих других льгот и страховых программ.

В 2012 году среднесписочная численность работников компании составила 67,297 человек и была распределена по дивизионам следующим образом:



Основные факты:

В 2012 году более 8,500 руководителей шести наивысших уровней приняли участие в ежегодном процессе оценки результатов работы сотрудников, включая диалоги о целях, обратную связь методом «360 градусов» и проведение кадровых комитетов для поиска и развития талантов. Пять процентов сотрудников компании зачислены в «кадровый резерв» и имеют план развития для роста на следующий управленческий уровень; большинство вакансий в компании закрывается с помощью внутреннего подбора.

Компания проводит оценку управленческих принципов и показателей на глобальном и местном уровнях с целью постоянного поиска и внедрения передовой практики в данной области.



Обучение и повышение квалификации

В 2012 году 43% сотрудников, в том числе 100% сотрудников трех высших уровней руководства, прослушали учебные курсы. Средняя продолжительность обучения по трем дивизионам составила около 54 часов на сотрудника.

Была продолжена реализация корпоративной программы обучения руководителей «Достичь большего вместе». К концу года более 900 сотрудников стали выпускниками программы и более 450 сотрудников начали обучение. Эта программа направлена на поддержку изменений в «Северстали» за счет создания команды единомышленников, способных внедрять изменения и добиваться выдающихся результатов.

Трудоустройство выпускников

Еще одна сфера кадровой работы «Северстали» заключается в трудоустройстве выпускников. В рамках программы «Молодые ресурсы» проводится серия инициатив по повышению интереса молодежи к карьере в металлургической и добывающей промышленности. Компания тесно сотрудничает с несколькими школами и вузами. В рамках программы «Молодые ресурсы» создается система непрерывного обучения, повышения квалификации и создания заинтересованности у юных специалистов. Программа содержит такие компоненты, как специализированные курсы в средних школах, студенческие стипендии, сотрудничество с университетами (например, возможности для стажировки и трудоустройство выпускников), а также поддержку новых сотрудников.

В дивизионе «Северсталь Российская Сталь» в 2012 году была принята на вооружение новая концепция привлечения, адаптации и обучения выпускников ВУЗов, ориентированная на поддержку нашего бренда работодателя, а также удержание и повышение заинтересованности молодых специалистов.

Оплата труда

Оплата труда сотрудников выражается в заработной плате и социальных льготах, включая корпоративную пенсионную программу, страхование здоровья, страхование жизни и многое другое. Корпоративная пенсионная программа действует во всех российских предприятиях компании и реализуется в сотрудничестве с негосударственным пенсионным фондом «СтальФонд» с 2003 года. Аналогичная практика вводится и в других дивизионах компании.

Равноправие, разнообразие и деловая этика

«Северсталь» придерживается принципов равенства при трудоустройстве и относится ко всем сотрудникам с уважением. Все решения в сфере трудоустройства и продвижения в компании принимаются исходя из заслуг сотрудников. Фундаментальными критериями оценки являются результаты труда, квалификация, компетенции, способности, навыки, знания и опыт работы по профилю. Кроме того, «Северсталь» обеспечивает равенство возможностей при трудоустройстве и равноправие мужчин и женщин на работе. В настоящее время коллектив компании на 32% состоит из женщин, что представляет собой довольно высокий показатель для предприятий металлургического и добывающего сектора.

Программы здравоохранения

Программа «Здоровье Северстали» была разработана на Череповецком металлургическом комбинате в 2002 году. Каждый год на эту программу выделяется около 20 млн. долларов США

Главные цели программы:

- повышение доступности и качества здравоохранения;
- усиление системы первичной медико-санитарной помощи;
- создание условий для эффективной медицинской помощи на этапе до госпитализации;
- профилактика заболеваний;
- предоставление современной медицинской помощи с применением новейших технологий.

Медсанчасть «Северстали» располагает 51 здравпунктом на производстве. Данная программа позволила создать эффективную систему здравоохранения сотрудников на основе регулярных профилактических осмотров. В прошлом году в Череповце было проведено более 34,000 профессиональных медицинских осмотров. Более 9,000 металлургов и их детей смогли пройти оздоровительные процедуры на курортах и в домах отдыха. Более 5,000 металлургов проходят программы восстановления и укрепления здоровья в санатории «Родник».

Жилищные программы

«Северсталь» помогает сотрудникам улучшать жилищные условия. В Череповце с 2005 по 2010 годы было построено 26 многоквартирных домов, общее количество построенных квартир – 2,345. В апреле 2012 года компания приступила к реализации второго этапа жилищной программы, в рамках которого к концу 2013 года будет построен 400-квартирный дом. В июне 2012 года в поселке Тельмана в Ленинградской области был построен третий многоквартирный дом со 117 квартирами для работников компании.



Социальная ответственность

Позиция компании

«Северсталь» играет очень важную роль в поддержке социального и экономического развития регионов своего присутствия. Компания стремится оказывать долгосрочное положительное влияние в ключевых областях, включая доступность и качество образования, молодежную политику, развитие культуры и спорта. Развитие и повышение благосостояния общества повышает устойчивость бизнеса «Северстали».

Достигнутые результаты

«Северсталь» сотрудничает с регионами в социальной сфере на основе стратегических программ в таких областях, как трудоустройство, профессиональная ориентация, здравоохранение и поддержка нуждающихся. Основные обязательства компании выражаются в договорах, заключаемых с региональными органами власти. Компания также оказывает благотворительную помощь детским, культурным и спортивным программам. Мы рассматриваем эти программы как инвестиции в духовное и физическое развитие нового поколения.

Основные факты:

В 2012 году компания продолжила реализацию социальных проектов в приоритетных областях, включая поддержку детства, образования, культуры и спорта. На различные социальные и общественные проекты было направлено более 79 млн. долларов США.

Компания придает важное значение качеству управления социальными программами и поддерживает развитие современных подходов и технологий в этой сфере. В 2012 году при поддержке «Северстали» в Европейском университете в Санкт-Петербурге была учреждена именная профессура, на базе которой развиваются образовательные и исследовательские программы в сфере корпоративной социальной ответственности и устойчивого развития.

Компания получила множество наград за социальную работу в 2012 году, включая победу в номинации «Лидеры корпоративной благотворительности 2012 года» (PWC, ИД «Ведомости», Форум доноров). Корпоративная программа «Дорога к дому» стала победителем регионального этапа Всероссийского конкурса лучших социальных проектов некоммерческих организаций «Помощь – 2012» (Агентство стратегических инициатив).

Общество

«Северсталь» поддерживает конструктивное взаимодействие с местными администрациями и общественностью в решении актуальных социально-экономических и экологических задач, сотрудничает с некоммерческими организациями и экспертным сообществом как на национальном, так и на региональном уровне. Такое взаимодействие способствует формированию благоприятного социального климата в регионах, где работают предприятия компании.

«Северсталь» поддерживает высшие и средние специальные учебные заведения, учреждения культуры и спорта, помогает ветеранам войны и труда, инвалидам. Компания активно внедряет конкурсные механизмы в процедуры отбора проектов, развивает сотрудничество с экспертным сообществом, профессиональными некоммерческими организациями.

Компания развивает механизмы многостороннего сотрудничества, направленного как на решение конкретных социальных проблем, так и на развитие собственного социального потенциала регионов.

Подтверждает свою результативность работа учрежденного Компанией совместно с мэрией г. Череповца некоммерческого партнерства «Агентство городского развития», цель которого – содействие развитию малого и среднего бизнеса. В 2012 году в Череповце при содействии данного партнерства было создано 192 новых предприятия (в основном в сфере обслуживания, торговли, производства и строительства) и создано 1,860 рабочих мест; 701 рабочее место было сохранено.

В 2012 году НП «Агентство городского развития» получило премию в области поддержки малого и среднего предпринимательства «Основа роста» в специальной номинации «За вклад в развитие регионального предпринимательства». Премия «Основа роста» организуется при поддержке Минэкономразвития России, Российского союза промышленников и предпринимателей и Российской торгово-промышленной палаты.

В 2012 году на поддержку социально значимых проектов в Коми «Воркутауголь» выделила свыше 20 млн. рублей. Основная часть этих средств направлена на поддержку социально значимых объектов, в том числе в рамках Соглашения о социальном партнерстве с администрацией города. По соглашению с муниципалитетом средства направлены на поддержку важнейших сфер города: образования, здравоохранения, культуры, спорта, а также на благоустройство Воркуты. Среди объектов, получивших финансовую поддержку – городские бюджетные учреждения образования и здравоохранения, детско-юношеские спортивные школы.

Предприятие «Карельский Окамыш» финансирует ежегодное содержание культурно-спортивного комплекса «Дружба», мероприятия которого каждый год посещают более 90,000 человек. Предприятие также оказывает финансовую поддержку детским образовательным учреждениям, спортивным клубам и школам, организациям инвалидов и ветеранов.

«Олкон» оказывает поддержку при проведении различных фестивалей, спортивных и культурных событий, в которых принимает участие значительная часть населения Оленегорска.

Дети и будущее

Безнадзорность – одна из самых острых социальных проблем в России. Количество сирот продолжает расти и приближается к цифре в 740,000, что составляет 3% от всего детского населения страны. В 2006 году «Северсталь» начала реализацию программы «Дорога к дому» по комплексной профилактике детской беспризорности и сиротства в Череповце.

В 2012 году программа была расширена на Воркуту, Костомукшу, Балаково и Великий Устюг. Для поддержки программы в этих городах был создан ресурсно-методический центр, обучено 95 некоммерческих организаций и 25 учреждений социальной сферы. Компания приступила к реализации проекта «Дети города Красавино», направленного на снижение социальной напряженности в регионе. В 2012 году была запущена корпоративная программа привлечения добровольцев.

Культура и искусство

«Северсталь» поддерживает плодотворное сотрудничество с ведущими музеями и театрами России.

В 2012 году компания продолжила сотрудничество с Большим театром (Москва), Государственным Русским музеем (Санкт-Петербург), Государственной Третьяковской галереей (Москва), Государственным историческим музеем (Москва), Череповецким музейным объединением (Череповец), Кирилло-Белозерским музеем-заповедником (Кириллов), Музеем фресок Дионисия (с. Феропонтово, Кирилловский район), Вологодским музеем-заповедником (Вологда, Семеново), Саратовским художественным музеем им. Радищева (Саратов), Балаковской художественной галереей (Балаково).

«Северсталь» оказала финансовую поддержку, необходимую для проведения выставки «Вышитые подзоры» в Русском музее, помогла Детской художественной студии, а также осуществила проект по техническому переоснащению выставочных залов Третьяковской галереи.

В 2012 году при поддержке «Северстали» была проведена выставка коллекции живописи Михаила Барышникова «Искусство, с которым я живу» в галерее ABA Gallery (Нью-Йорк). Это первая в истории публичная демонстрация столь обширной коллекции работ легендарного артиста балета.

Компания продолжает поддержку театрального фестиваля «Золотая маска», который проводится в Москве, Риге и Череповце, Международного фестиваля молодого европейского кино VOICES, который прошел в Вологде и Череповце. Фестиваль быстро завоевывает статус важного форума молодых независимых европейских кинематографистов и вносит свой вклад в развитие общеевропейской культуры.

Компания продолжает сотрудничество со Школой акварели Сергея Андрияки. В Вологде и Волгограде при ее поддержке была проведена серия мастер-классов по живописи, организованы выставки.

В 2012 году успешно продолжалась реализация грантовой программы «Музеи Русского Севера», целью которой является активизация деятельности региональных художественных музеев. В рамках программы был проведен третий грантовый конкурс проектов среди музеев российского Северо-Запада (первый грантовый конкурс состоялся в 2007 году). Победителями конкурса в 2012 году стали пять музеев из Вологодской области, Республики Коми и Республики Карелии.

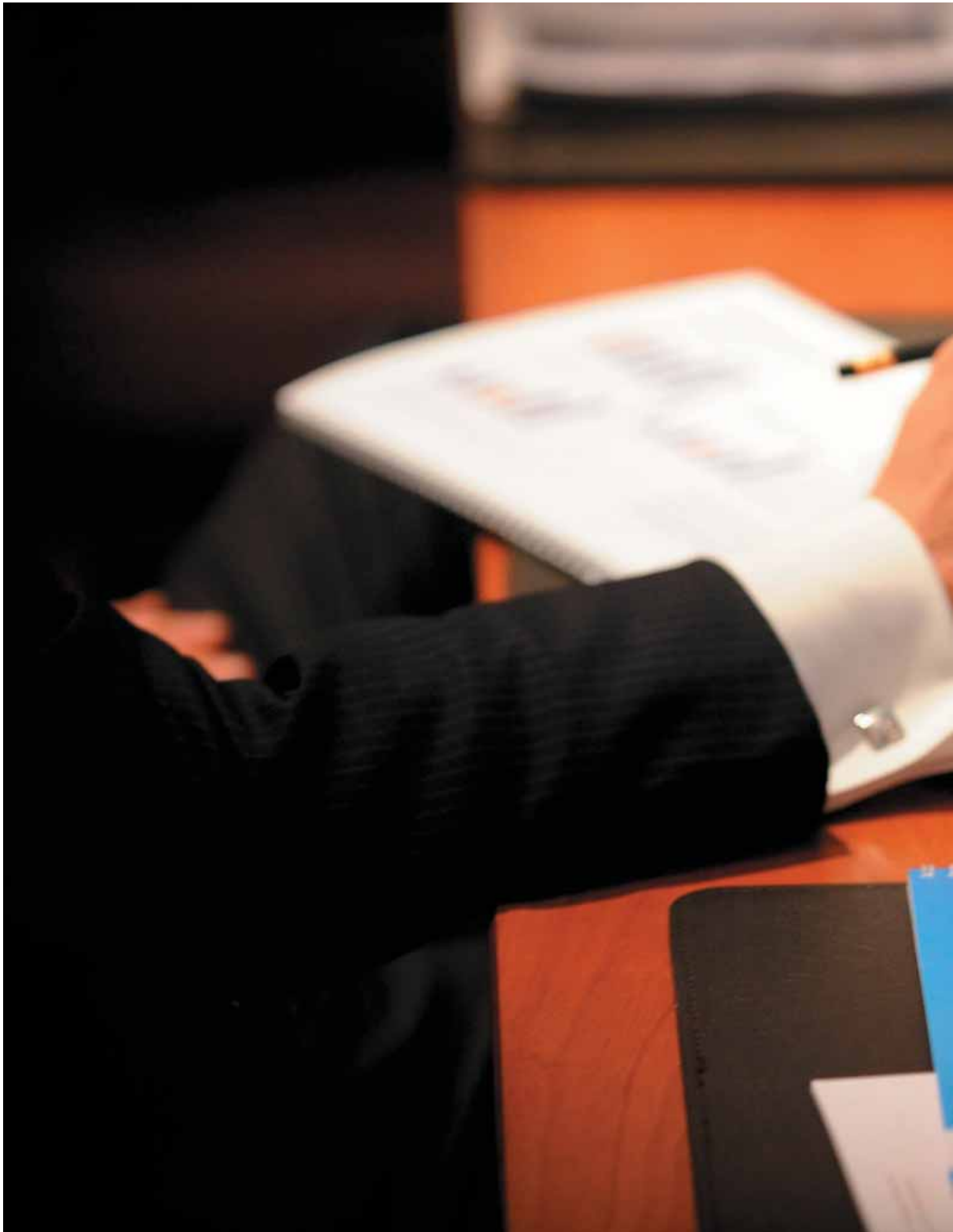
В 2012 году компания поддержала проведение таких значимых музыкальных событий в г. Костомукше, как Международный фольклорный фестиваль «Кантелетар», Международный фестиваль камерного искусства, Фестиваль авторской песни им. Сергея Ожигова, Международный рок-фестиваль «Норд сейшн». При поддержке компании Костомукша стала культурным центром Северо-Запада России.

Спорт

«Северсталь» уделяет большое внимание пропаганде здорового образа жизни среди своих сотрудников и членов их семей, а также поддерживает развитие спорта. Компания уделяет большое внимание спорту высших достижений: подготовка высококлассного резерва в сборные страны служит продвижению здорового образа жизни, психологической, социальной и духовной адаптации молодежи, повышает престиж компании. Проводятся региональные спортивно-массовые мероприятия для сотрудников и населения; оказывается финансовая поддержка ведущим спортивным клубам.

«Северсталь» поддерживает одноименный хоккейный клуб, спонсором которого выступает Череповецкий металлургический комбинат. В числе приоритетных направлений работы спортивного клуба «Северсталь» – развитие высшего спортивного мастерства, участие спортсменов в соревнованиях и чемпионатах всероссийского и международного уровней. Спортивным клубом «Северсталь» подготовлены 33 мастера спорта международного класса и 330 мастеров спорта России.

Компания также поддерживает женский волейбольный клуб «Динамо».





КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Содержание

-
- 84 Состав Совета директоров
 - 94 Отчет о корпоративном управлении
 - 108 Отчет о рисках
-

Состав Совета директоров

Кристофер Кларк

Должность: Председатель Совета директоров, независимый, неисполнительный директор, член Комитета по кадрам и вознаграждениям Совета директоров.

Стаж: С декабря 2006 года.

Опыт работы: Год рождения: 1942. Кристофер Кларк известный промышленник, привнес в работу Совета директоров свой обширный опыт и знание бизнеса. В течение 42 лет он занимал ряд руководящих должностей в компании Johnson Matthew plc, специализирующейся на химической промышленности и драгоценных металлах, а в 1998 году стал ее генеральным директором. Под его руководством в 2002 году компания вошла в индекс FTSE 100. С момента своего выхода на пенсию в 2004 году Кристофер Кларк работает независимым директором в ряде компаний. Ранее Кристофер Кларк занимал пост председателя Совета директоров в таких компаниях, как Associated British Ports, ведущая группа портов в Великобритании; Urenco Limited, ведущий международный поставщик обогащенного урана для атомной энергетики; и Wagon PLC, европейский производитель металлических изделий для автомобильной промышленности.

Должности, занимаемые в сторонних организациях:

Председатель Совета директоров RusPetro plc, независимой нефтегазовой компании, занимающейся разведкой и добычей нефти на Красноленинском месторождении в Западной Сибири, одном из крупнейших нефтедобывающих регионов Российской Федерации.

Образование: Кристофер Кларк имеет профильное металлургическое образование, учился в Тринити-Колледж (Trinity College) (Кембридж) и Брунельском университете (Brunel University) (Лондон).



Алексей Мордашов

Должность: Генеральный директор ОАО «Северсталь», член Комитета по кадрам и вознаграждениям Совета директоров.

Стаж: С сентября 1994 года (с Группой «Северсталь» с 1988 года).

Опыт работы: 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». В июне 2002 года Алексей Мордашов был избран председателем Совета директоров «Северстали». С 2002 года он является генеральным директором «Северсталь-групп», с декабря 2006 года – генеральным директором ОАО «Северсталь».

Должности, занимаемые в сторонних организациях:

Член Наблюдательного совета Некоммерческого партнерства «Русская сталь» (с июня 2010 года). Председатель Всемирной ассоциации производителей стали (с октября 2012 года), штаб-квартира которой расположена в г. Брюсселе, Бельгия. Руководитель Комитета по торговой политике и ВТО Российского Совета промышленников и предпринимателей (РСПП). Сопредседатель Группы «Торговля как фактор роста» «Деловой Двадцатки» (B20) в рамках председательства России в «Группе Двадцати» (G20), стартовавшего 1 декабря 2012 года. Входит в Совет по конкурентоспособности и предпринимательству при Правительстве РФ. Член Российско-германской рабочей группы по стратегическим вопросам в области экономики и финансов. С марта 2006 года является членом Совета делового сотрудничества России и ЕС. Член Международного консультативного комитета при президенте Атлантического Совета США. Председатель Совета директоров ОАО «Силовые Машины». Член Совета директоров Nord Gold N.V. Председатель Совета директоров ЗАО «СВЕЗА».

Образование: Алексей Мордашов окончил Ленинградский инженерно-экономический институт, имеет диплом MBA бизнес-школы университета Нортумбрии в Ньюкасле (Великобритания). Является почетным доктором наук Санкт-Петербургского инженерно-экономического университета (с 2001 года) и Университета Нортумбрии, Великобритания (с 2003 года).



Состав Совета директоров

Александр Грубман

Должность: Генеральный директор дивизиона «Северсталь Российская Сталь».

Стаж: С июня 2011 года (с Группой «Северсталь» с 2006 года).

Опыт работы: Год рождения: 1962. Александр Грубман пришел в компанию «Северсталь» в 2006 году на должность операционного директора горнодобывающего дивизиона «Северсталь Ресурс». Позднее в том же году стал исполнительным директором дивизиона «Северсталь Ресурс». В июне 2009 года Александр Грубман стал генеральным директором «Северстали Ресурс». В сентябре 2010 года он был назначен генеральным директором дивизиона «Северсталь Российская Сталь». До прихода в «Северсталь» Александр занимал высокие руководящие посты в компаниях Coca-Cola, Sun Interbrew и «Юнимилк».

Должности, занимаемые в сторонних организациях:

Член Совета директоров Iron Mineral Beneficiation Services (Pty) Ltd.

Образование: Александр окончил Московский технологический институт пищевой промышленности по специальности «инженер-механик».



Сергей Кузнецов

Должность: Генеральный директор дивизиона «Северсталь Интернэшнл», генеральный директор «Северсталь Северная Америка».

Стаж: С июня 2009 года (с Группой «Северсталь» с 2002 года).

Опыт работы: Год рождения: 1971. Сергей Кузнецов начал профессиональную деятельность в 1994 году в качестве специалиста по торговым операциям со сталью и стальной продукцией в государственном внешнеэкономическом объединении «Промсырьеимпорт» (импорт/экспорт промышленных материалов). В 1995–2001 годах работал коммерческим представителем в отделе черных металлов Московского представительства Cargill Enterprises, Inc. В 2002 году 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 ОАО «Северсталь» по финансам и экономике. В июле 2009 года стал генеральным директором дивизиона «Северсталь Интернэшнл» и генеральным директором «Северсталь Северная Америка».

Должности, занимаемые в сторонних организациях:

Генеральный директор и член Совета директоров Severstal Investments LLC и Severstal Dearborn LLC. Член Совета директоров Severstal US Holdings LLC, Severstal Columbus Holding, LLC и Severstal US Holdings II LLC. Главный казначей Charnwood 1, LLC.

Образование: В 1994 году Сергей окончил Московский государственный технический университет им. Н.Э. Баумана с дипломом инженера. В 1998 году получил степень MBA по направлению «Финансы» в филиале Университета штата Калифорния в г. Хэйворде.



Состав Совета директоров

Алексей Куличенко

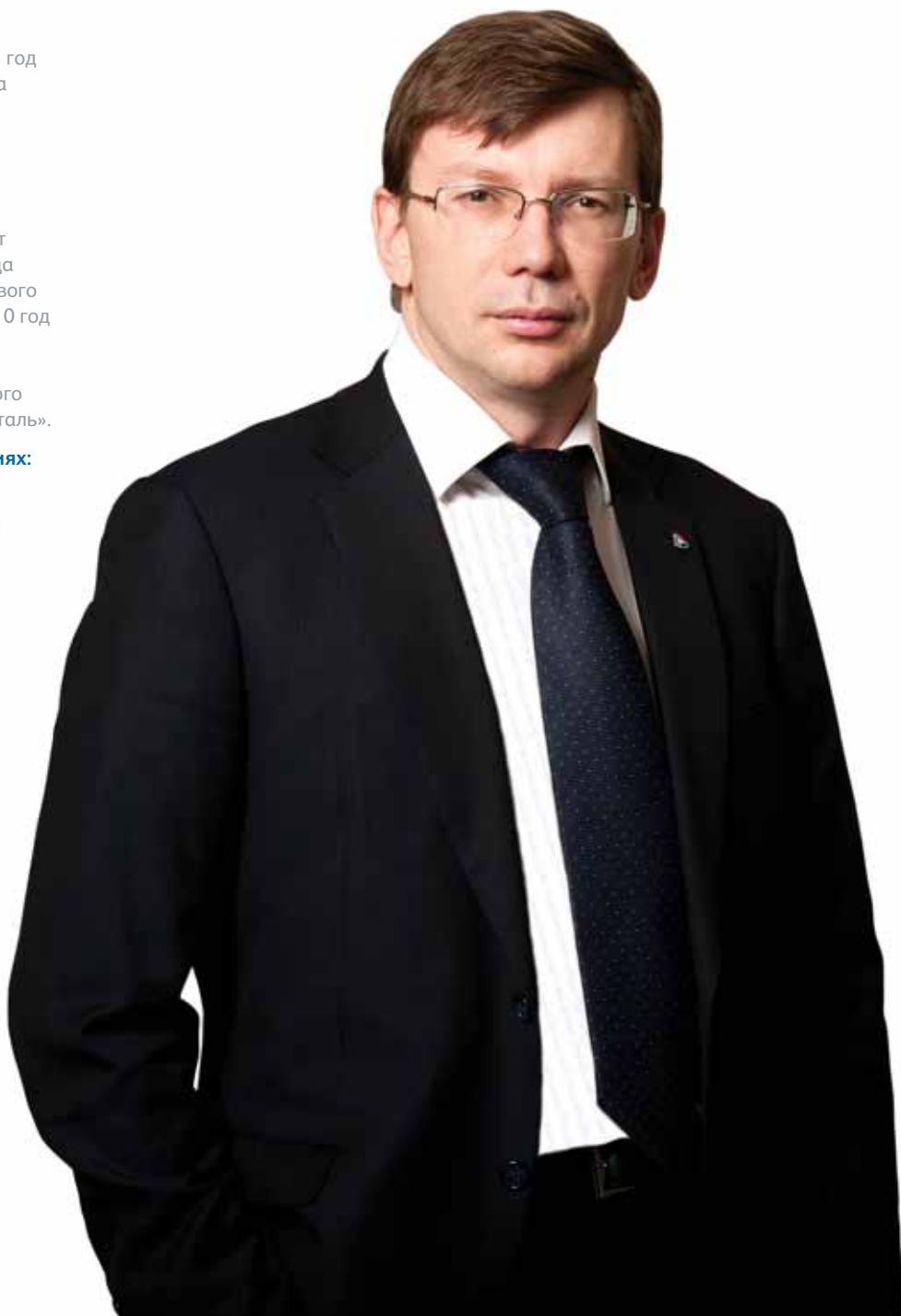
Должность: Заместитель генерального директора по финансам и экономике ОАО «Северсталь».

Стаж: С октября 2009 года (с Группой «Северсталь» с 2005 года).

Опыт работы: Год рождения: 1974. С 1996 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 год работал финансовым директором компании «Юнимилк», второго крупнейшего производителя молочных продуктов в России, который объединяет 20 заводов в России и Украине. С декабря 2005 года по июль 2009 года исполнял обязанности финансового директора ЗАО «Северсталь Ресурс». С 2006 по 2010 год являлся членом Совета директоров ОАО «Воркутауголь». В июле 2009 года Алексей Куличенко был назначен заместителем генерального директора по финансам и экономике ОАО «Северсталь».

Должности, занимаемые в сторонних организациях: нет.

Образование: Алексей Куличенко окончил Омский институт мировой экономики по специальности «экономист».



Михаил Носков

Должность: Неисполнительный директор.

Стаж: С апреля 1998 года (с Группой «Северсталь» с 1997 года).

Опыт работы: Год рождения: 1963. С 1989 по 1993 год Михаил Носков работал в Международном Московском банке. В 1994 году стал директором по торговому финансированию банка Credit Suisse в Москве. В феврале 1997 года пришел в ОАО «Северсталь» на должность начальника департамента корпоративных финансов, а в 1998 году стал директором по экономике и финансам. В июне 2002 года был назначен заместителем генерального директора «Северсталь-групп» по финансам и экономике, а с 2007 по 2008 год был заместителем генерального директора по финансам и экономике «Северстали».

Должности, занимаемые в сторонних организациях:

Заместитель генерального директора по финансам и экономике ЗАО «Севергрупп». Председатель Совета Негосударственного пенсионного фонда «СтальФонд». Член Совета директоров в Nord Gold N.V., ОАО «АБ «Россия», ОАО «Мостотрест», ЗАО «СВЕЗА», ЗАО «Национальная Медиа Группа», ЗАО «ГК «Видео Интернэшнл», ЗАО «АБР Менеджмент», TUI Aktiengesellschaft, Негосударственном пенсионном фонде «Газфонд».

Образование: Михаил – выпускник Московского финансового института.



Состав Совета директоров

Рольф Стомберг

Должность: Старший независимый директор, председатель Комитета по кадрам и вознаграждениям Совета директоров.

Стаж: С декабря 2006 года.

Опыт работы: Год рождения: 1940. В течение 30 лет своей профессиональной карьеры занимал руководящие посты в BP (British Petroleum Co plc), где его последней должностью была должность управляющего директора и генерального директора перерабатывающего и сбытового бизнеса BP. Занимал руководящие посты в крупных международных компаниях Европы, включая Smith & Nephew plc, Reed Elsevier Group, TNT NV, Scania AB, John Mowlem plc и Management Consulting Group plc, а также входил в состав Советов директоров нескольких частных компаний.

Должности, занимаемые в сторонних организациях:

Председатель наблюдательного Совета LANXEES AG, Кельн, международной химической компании. Старший независимый директор и председатель Комитета по вознаграждениям RusPetro plc, Лондон. Заместитель председателя Консультативного комитета HOYER GmbH, Гамбург. Заместитель председателя Наблюдательного Совета Biesterfeld AG, Гамбург. Член Консультативного комитета KEMNA Bau Andrea GmbH + Co. KG, Пиннеберг.

Образование: Рольф Стомберг окончил Гамбургский университет по специальности «экономика», имеет докторскую степень этого университета по этой же специальности. Кроме того, он также был преподавателем Гамбургского университета. Рольф является почетным профессором бизнес-школы Империял-Колледж (Imperial College) в Лондоне и Institut Francais de Petrol в Париже.



Мартин Энгл

Должность: Независимый, неисполнительный директор, председатель Комитета по аудиту Совета директоров.

Стаж: С декабря 2006 года.

Опыт работы: Год рождения: 1950. Ранее Мартин Энгл занимал ряд высоких руководящих должностей в сфере инвестиционного банкинга, промышленности и прямых инвестиций. Он был управляющим директором по операционным вопросам Terra Firma Capital Partners, а также директором в ряде ее портфельных компаний. До этого Мартин несколько лет работал финансовым директором TI Group plc, специализированной инжиниринговой компании, включенной в индекс UK FTSE 100 и работающей более чем в 50 странах мира. 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.

Должности, занимаемые в сторонних организациях:

Неисполнительный председатель National Exhibition Centre Group Ltd. Старший независимый директор и председатель Комитета по аудиту Savills plc. Неисполнительный директор и председатель Комитета по вознаграждениям Penpon Group plc. Неисполнительный директор и председатель Комитета по аудиту Shuaa Capital psc. Заместитель председателя Совета директоров и председатель Комитета по инвестициям Фонда FIA.

Образование: Мартин Энгл дипломированный физик, сертифицированный бухгалтер, член Института фондового рынка и Королевского общества искусств.



Состав Совета директоров

Рональд Фримен

Должность: Независимый, неисполнительный директор, член Комитета по аудиту Совета директоров.

Стаж: С декабря 2006 года.

Опыт работы: Год рождения: 1939. С 1991 по 1997 год Рональд Фримен занимал пост главы Банковского департамента Европейского банка реконструкции и развития (ЕБРР). Он отвечал 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 занимал руководящие посты в таких компаниях, как Troika Dialog, KAMAZ Inc., Polish Telecom и т.д.

Должности, занимаемые в сторонних организациях:

Неисполнительный член Совета директоров Volga Gas. Член Исполнительного комитета Atlantic Council. Член Международного консультативного комитета Columbia Law School. Председатель Исполнительного комитета Pilgrims Society (Великобритания). Неисполнительный член Наблюдательного Совета и член Комитета по стратегическому планированию ОАО «Сбербанк России».

Образование: Рональд окончил Лихайский университет (Lehigh University) со степенью бакалавра по специальности «юриспруденция» и Школу права Колумбийского университета по специальности «правоведение» и является членом Нью-Йоркской коллегии адвокатов.



Питер Кралич

Должность: Независимый, неисполнительный директор, член Комитета по аудиту Совета директоров.

Стаж: С декабря 2006 года.

Опыт работы: Год рождения: 1939. Питер Кралич является почетным директором McKinsey, где он проработал 32 года и занимал ряд руководящих должностей до выхода на пенсию в 2002 году. Специализировался в основном на работе с компаниями химической, фармацевтической, автомобильной, металлургической и алюминиевой промышленности. Он также являлся членом Комитета по связям с акционерами и развитию персонала и в качестве генерального директора руководил деятельностью McKinsey во Франции. Питер Кралич автор ряда научных и деловых публикаций для таких изданий, как Harvard Business Review и Le Figaro Economie. Участвовал в управлении несколькими специальными проектами, направленными на ускорение экономического роста и создание новых рабочих мест в Германии и Бразилии. Питер Кралич был членом Консультативного Совета в нескольких компаниях, в том числе Wolfsburg AG, GEMPLUS, Lek d.d., Gorenje и SID.

Должности, занимаемые в сторонних организациях:

Член Консультативного Совета Business School Bled.

Образование: Питер Кралич окончил факультет металлургии в университете Любляны (Словения) и Политехнический университет в Ганновере (Германия) со степенью PhD. Он также получил степень MBM в бизнес-школе INSEAD (Франция).



Отчет о корпоративном управлении

Для «Северстали» безупречное корпоративное управление является одним из важнейших инструментов, помогающих позиционировать компанию как представителя нового типа российских предприятий, способного эффективно взаимодействовать с акционерами по всему миру. Компания демонстрирует приверженность высочайшим стандартам корпоративного управления и следует передовой практике в сфере работы с инвесторами, транспарентности, а также качества раскрытия информации и отчетности.

Система корпоративного управления «Северстали» претерпела значительные изменения в ходе подготовки компании к выходу на Лондонскую фондовую биржу в конце 2006 года. В будущем «Северсталь» намерена продолжить развитие и совершенствование практики корпоративного управления, начатое в 2006 году.

Какие инициативы в сфере корпоративного управления реализованы в «Северстали»?

Компания продолжает реализацию инициатив в сфере корпоративного управления, начатых в 2006 году. Эволюция системы корпоративного управления усиливается за счет процессов и контролируемых процедур, действующих в компании.

В частности:

1. Разделение должностей председателя Совета директоров и генерального директора.
2. Соответствие председателя Совета директоров критерию независимости в момент назначения.
3. Независимый неисполнительный директор в должности старшего независимого директора.
4. В Совет директоров входят десять членов; 50% Совета составляют независимые неисполнительные директора, как того требуют российский и британский кодексы корпоративного управления.
5. В комитет по аудиту входят три члена из числа независимых неисполнительных директоров.
6. Председателем Комитета по кадрам и вознаграждениям является независимый неисполнительный старший независимый директор.
7. В компании принят Кодекс корпоративного управления.
8. В компании приняты новый Устав и Положение о комитетах Совета директоров.
9. Приняты меры по регулированию доступа к инсайдерской информации.

Следующие инициативы дополняют вышеуказанные процессы:

1. Управление внутреннего аудита и риск-менеджмента ежеквартально подает в комитет по аудиту отчеты, подготовленные согласно Международным стандартам финансовой отчетности.
2. Принята новая политика информационной прозрачности («Северсталь» соблюдает все требования действующего законодательства Российской Федерации и международных стандартов в сфере корпоративного управления, а также обеспечивает тесное взаимодействие всех акционеров компании, Совета директоров и руководства).

3. Участие аудитора во всех заседаниях Комитета по аудиту, отдельные совещания аудитора с членами и председателем Комитета по аудиту.
4. Регулярные отдельные совещания независимых директоров с генеральным директором компании.
5. Ежегодная официальная оценка результатов работы Совета директоров на внешнем и внутреннем уровнях.
6. Внеплановые посещения производственных площадок председателем и членами Совета директоров.

Какой кодекс корпоративного управления соблюдает компания?

С момента разработки стандартов корпоративного управления «Северсталь» соблюдает требования следующих нормативных документов:

1. Кодекса корпоративного управления «Северстали» – опубликован на сайте www.severstal.com;
2. Британского Кодекса корпоративного управления 2012 года (прежнее название – «Объединенный кодекс корпоративного управления Совета по финансовой отчетности») – опубликован на сайте www.frc.org.uk;
3. Рекомендации к применению Кодекса корпоративного поведения (2002 года) Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг РФ – опубликован на сайте www.fkcb.ffms.ru.

Каких принципов корпоративного управления придерживается компания?

Кодекс корпоративного управления «Северстали» был подготовлен согласно рекомендациям Кодекса передовой практики, изложенным в разделе 1 Кодекса корпоративного управления британского Совета по финансовой отчетности, и опирается на следующие основные принципы:

- обеспечение соблюдения интересов всех акционеров;
- единая и четкая структура компании с опорой на корпоративную стратегию;
- взвешенная стратегия слияний и поглощений, поддерживаемая квалифицированным большинством Совета директоров;
- опора на надежную команду опытных и профессиональных управленцев;
- применение лучших практик раскрытия информации и прозрачной системы корпоративной отчетности;
- обеспечение прибыли для акционеров.

Наряду с Кодексом корпоративного поведения и Уставом компании, на деятельность руководства и наблюдательных органов «Северстали», а также лиц, имеющих доступ к инсайдерской информации, также распространяются требования внутренних документов компании, таких как:

- Положение о порядке проведения общего собрания акционеров (2006 год);
- Положение о Совете директоров (2008 год);
- Положение о комитетах Совета директоров (2008 год);
- Положение о ревизионной комиссии (2006 год);
- Положение о генеральном директоре (2006 год);
- Положение о порядке доступа к инсайдерской информации (2011 год).

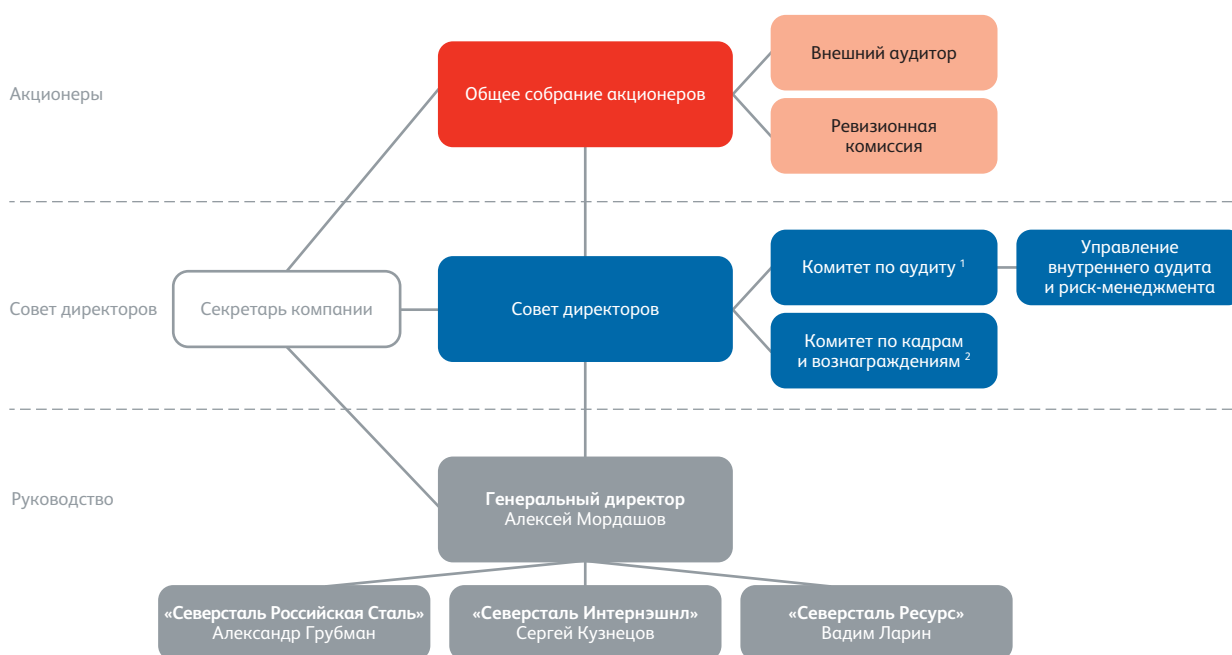
Перечень внутренних документов компании опубликован в Интернете на сайте www.severstal.com. Все принципы и правила, изложенные в документах компании, в целом также соответствуют британскому Кодексу корпоративного управления 2012 года. Депозитарные расписки «Северстали» имеют листинг класса «стандарт» на Лондонской фондовой бирже.

«Северсталь» в полном объеме соблюдает обязательные требования Московской биржи (МБ) в части включения и допуска к торгам акций из котировального списка «Б»,

а именно требования к составу Совета директоров, формированию комитетов Совета директоров, оценке заключения независимого аудитора, наличию комплекта внутренних документов и т.д.

«Северсталь» является членом Российского института директоров – ведущего экспертно-ресурсного центра в области корпоративного управления, созданного крупнейшими российскими эмитентами для разработки, внедрения и мониторинга стандартов корпоративного управления в России.

Каким образом структура компании способствует качественному и эффективному корпоративному управлению?



¹ Члены комитета по аудиту: Мартин Энгл (председатель), Рональд Фримен, Питер Кралич

² Члены комитета по кадрам и вознаграждениям: Ральф Стомберг (председатель), Кристофер Кларк, Алексей Мордашов

Календарь корпоративного управления за 2012 год

Ниже приведен сводный календарь общих собраний акционеров, заседаний Совета директоров и его комитетов:

Орган управления	январь	февраль	март	апрель	май	июнь	июль	август	сентябрь	октябрь	ноябрь	декабрь
ГОСА						✓						
ВОСА				✓					✓			✓
Очные заседания Совета директоров				✓	✓			✓			✓	
Заседания Комитета по аудиту				✓	✓			✓			✓	
Заседания Комитета по кадрам и вознаграждениям				✓				✓			✓	

Отчет о корпоративном управлении

Общее собрание акционеров

Какова роль и основные обязанности Общего собрания акционеров?

Общее собрание акционеров (ОСА) занимает самое высокое положение в иерархической структуре «Северстали» и является ее высшим органом управления.

В компетенцию Общего собрания акционеров «Северстали» входят следующие вопросы:

- внесение изменений и дополнений в Устав или утверждение Устава в новой редакции;
- реорганизация компании;
- ликвидация компании, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;
- определение количественного состава Совета директоров компании, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий;
- определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;
- увеличение уставного капитала компании путем увеличения номинальной стоимости акций или путем размещения дополнительных акций только в случаях, когда по действующему законодательству уставный капитал может быть увеличен за счет дополнительной эмиссии акций исключительно по решению Общего собрания акционеров;
- уменьшение уставного капитала компании путем уменьшения номинальной стоимости акций, путем приобретения компанией части акций в целях сокращения их общего количества, а также путем погашения приобретенных или выкупленных компанией акций;
- образование исполнительного органа компании и досрочное прекращение его полномочий;
- избрание членов ревизионной комиссии компании и досрочное прекращение их полномочий;
- утверждение аудитора компании;
- утверждение годовых отчетов, годовой бухгалтерской и финансовой отчетности, включая отчеты о прибылях и убытках (счета прибылей и убытков) компании;
- распределение прибыли, включая выплату дивидендов, за исключением прибыли, распределенной в качестве дивидендов по результатам первых трех кварталов года, и распределения убытков компании по результатам финансового года;
- определение порядка проведения Общего собрания акционеров;
- дробление и консолидация акций;
- принятие решений об одобрении сделок в случаях, предусмотренных действующим законодательством;
- принятие решений об одобрении крупных сделок в случаях, предусмотренных действующим законодательством;
- приобретение компанией размещенных акций;
- принятие решения об участии в финансовых и промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций;

- утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов компании;
- решение иных вопросов, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах» и Уставом компании.

Порядок подготовки и проведения Общего собрания акционеров «Северстали» определен Положением о порядке проведения Общего собрания акционеров.

Когда компания проводит Общее собрание акционеров?

Согласно российскому законодательству и Уставу компании, Годовое общее собрание акционеров (ГОСА) проводится не ранее чем через 2 месяца и не позднее чем через 6 месяцев после окончания каждого финансового года.

Внеочередное общее собрание акционеров (ВОСА) проводится по решению Совета директоров:

- по инициативе Совета директоров;
- по требованию Ревизионной комиссии;
- по требованию аудитора;
- по требованию акционеров компании, в совокупности владеющих не менее чем 10% голосующих акций компании на момент подачи такого требования.

Акционеры реализуют свое право на участие в управлении компанией путем голосования на Общих собраниях акционеров.

Как акционеры информируются о предстоящем ОСА?

В соответствии с Уставом ОАО «Северсталь» сообщение о проведении Общего собрания акционеров осуществляется не позднее чем за 30 дней до даты его проведения. А в случае, если повестка дня внеочередного Общего собрания содержит вопрос об избрании членов Совета директоров Общества – не позднее чем за 70 дней до даты его проведения.

В указанные сроки сообщение о проведении Общего собрания публикуется в газетах: СЕВЕРСТАЛЬ Российская Сталь (г. Череповец) и «Российская газета». Сообщение также размещается на русском и английском языках на сайте ОАО «Северсталь» (www.severstal.com) в разделе Общее собрание акционеров.

Бюллетени для голосования по вопросам повестки дня направляются заказным письмом каждому акционеру не позднее, чем за 20 дней до даты проведения общего собрания.

Как акционеры информируются о решениях, принятых на ОСА?

Согласно требованиям действующего российского законодательства и внутренним документам «Северстали», решения, принятые на ОСА, и результаты голосования ОСА:

- объявляются непосредственно на ОСА, в ходе которого проводилось голосование, либо
- если они не были объявлены непосредственно на ОСА, то публикуются в форме отчета о результатах голосования в газетах «СЕВЕРСТАЛЬ Российская Сталь» (г. Череповец) и «Российская газета» в течение 10 дней после подготовки протокола результатов голосования ОСА,
- публикуются в форме сообщения о существенном факте согласно требованиям действующего законодательства,
- публикуются на официальном сайте компании (дополнительные сведения размещены на сайте www.severstal.com).

Какие решения были приняты Общим собранием акционеров «Северстали» в 2012 году?

10 апреля 2012 года ВОСА «Северстали» одобрило уменьшение акционерного капитала компании путем выкупа акций (дополнительные сведения приведены на сайте www.severstal.com).

28 июня 2012 года ГОСА «Северстали» утвердило:

1. Состав Совета директоров.
2. Годовой отчет компании и годовую бухгалтерскую отчетность, включая отчет о прибылях и убытках, за 2011 год.
3. Дивиденды за 2011 год в размере 3.56 руб. (0.11 долларов США к обменному курсу на 28 июня 2012 года).
4. Дивиденды за I квартал 2012 года в размере 4.07 руб. (0.12 долларов США к обменному курсу на 28 июня 2012 года).
5. Состав Ревизионной комиссии.
6. Аудитора компании.
7. Сделку с заинтересованностью с ОАО «Сбербанк России», которая может быть совершена в будущем в процессе осуществления ОАО «Северсталь» его обычной хозяйственной деятельности.

27 сентября 2012 года ВОСА «Северстали» утвердило дивиденды за первое полугодие 2012 года в размере 1.52 руб. (0.05 долларов США к обменному курсу на 27 сентября 2012 года) на одну обыкновенную акцию.

20 декабря 2012 года ВОСА «Северстали» утвердило дивиденды за 9 месяцев 2012 года в размере 3.18 руб. (0.10 долларов США по курсу на 20 декабря 2012 года) на одну обыкновенную акцию.

Дополнительные сведения, материалы собраний акционеров «Северстали» и данные о выплате дивидендов доступны на сайте www.severstal.com.



Отчет о корпоративном управлении

Совет директоров

В чем заключаются роль и основные обязанности Совета директоров?

Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью компании, включая рассмотрение, анализ и утверждение ее стратегии и бизнес-модели, а также непосредственно контролирует ее финансовую и хозяйственную деятельность – как по отдельным сегментам, так и в целом.

Главная цель Совета директоров – управлять компанией таким образом, чтобы обеспечить повышение стоимости ее акций в средне- и долгосрочной перспективе. Совет директоров также уделяет большое внимание решению вопросов краткосрочного финансового и операционного характера, таких как величина и стоимость обслуживания задолженности.

Решения принимаются Советом директоров с учетом интересов всех без исключения акционеров компании. Поэтому в некоторых случаях может потребоваться принятие сложных решений в непростых ситуациях.

Совет директоров также несет ответственность за раскрытие и распространение информации о деятельности Компании, внедрение информационной политики и решение вопросов, связанных с инсайдерской информацией «Северстали».

Совет директоров наделен полномочиями решать вопросы, касающиеся важнейших аспектов деятельности Компании, за исключением тех, которые относятся к компетенции Общего собрания акционеров.

Деятельность Совета директоров регулируется действующим законодательством России, Уставом компании (2011 года) и Положением о Совете директоров (2008 года).

Основные обязанности Совета директоров:

1. определение приоритетных направлений деятельности компании;
2. проверка консолидированного бюджета и подготовка надлежащих рекомендаций;
3. проверка политики кадровых назначений и компенсаций в отношении высшего руководства компании и подготовка рекомендаций по ней;
4. утверждение вопросов, связанных с созывом и проведением Общего собрания акционеров, входящих в его компетенцию согласно действующему законодательству;
5. утверждение дивидендной политики;
6. принятие решений о размещении облигаций и других ценных бумаг компании в случаях, предусмотренных действующим законодательством;
7. утверждение цены (оценочной стоимости) активов, цены размещения и выкупа размещенных ценных бумаг;
8. вознаграждение членов ревизионной комиссии и аудитора;
9. подготовка рекомендаций по выплате дивидендов для утверждения на Общем собрании акционеров;
10. использование резервного фонда и других средств компании;
11. открытие и ликвидация филиалов и представительств компании;
12. утверждение регистратора компании и заключение договоров с ним;
13. одобрение сделок с заинтересованностью (в определении этого термина в российском законодательстве), сумма каждой

«В этом году после проведения подробного опроса с привлечением внешних экспертов Совет директоров приступил к подробному анализу собственной эффективности. В результате мы внесли значительные изменения по ряду вопросов, связанных с охраной труда и промышленной безопасностью, стратегией и взаимодействием с руководством компании».

Кристофер Кларк,
председатель Совета директоров


из которых не превышает 2% от балансовой стоимости активов «Северстали» на дату одобрения сделки;

14. одобрение сделок на сумму свыше 10% от балансовой стоимости активов компании на дату одобрения сделки;
15. одобрение сделок по приобретению:
 - (i) акций или долей участия или прав распоряжаться указанными акциями или долями участия;
 - (ii) основных производственных средств или нематериальных активов, если сумма сделки, указанной в подпунктах (i) или (ii), превышает сумму, эквивалентную 500 млн. долларов США;
16. утверждение кодекса корпоративного управления компании и внутренних документов, регулирующих деятельность комитетов Совета директоров и доступ к ее инсайдерской информации.

Кто входит в Совет директоров?

Согласно уставу компании, Совет директоров состоит из десяти членов. В Совет входит значительное количество независимых директоров. Действующая структура Совета обеспечивает баланс между председателем (Кристофер Кларк), пятью независимыми неисполнительными директорами, включая председателя, который соответствует критериям независимости, установленным британским Кодексом корпоративного управления 2012 года (Кристофер Кларк, Рольф Стомберг, Мартин Энгл, Рональд Фримен и Питер Кралич), одним неисполнительным директором (Михаил Носков) и четырьмя исполнительными директорами (Алексей Мордашов, Сергей Кузнецов, Алексей Куличенко и Александр Грубман). Сбалансированная структура Совета директоров является обязательным условием обеспечения высокого качества принимаемых решений и управления Компанией.

Отношение количества независимых, неисполнительных директоров к общей численности Совета директоров гарантирует равноправную защиту интересов всех акционеров. Совет директоров рассматривает всех своих независимых неисполнительных директоров в качестве независимых в определении британского Кодекса корпоративного управления 2012 года.

 Сведения о членах Совета директоров можно почерпнуть из их биографий на стр 84–93

Состав Совета директоров

Исполнительные	40%
Неисполнительные	60%
Независимые	50%
Мужчины	100%
Женщины	0%

Совет директоров ежегодно проверяет независимость всех независимых и неисполнительных директоров и пришел к выводу о том, что все такие директора являются независимыми и не обременены иными директорскими обязанностями и другими существенными связями, способными создать существенные препятствия для независимости их суждений. Являясь членами Комитета по кадрам и вознаграждениям и Комитета по аудиту, независимые и неисполнительные директора играют ведущую роль в управлении компанией и обеспечении внутренней подотчетности.

Насколько четко разграничены роли Председателя Совета директоров и генерального директора?

Роли председателя Совета директоров и генерального директора компании разграничены. Обязанности лиц, занимающих данные должности, четко сформулированы в уставных документах компании и соответствуют требованиям действующего законодательства.

Председателем Совета директоров «Северстали» является Кристофер Кларк. Председатель Совета директоров избирается большинством голосов из состава Совета директоров.

Роль председателя Совета директоров:

- осуществлять руководство Советом директоров и вместе с другими членами Комитета по кадрам и вознаграждениям руководить подбором новых директоров;
- обеспечивать конструктивное взаимодействие исполнительных и неисполнительных директоров;
- создавать условия для того, чтобы каждый член Совета директоров мог внести максимальный возможный вклад в работу Совета;
- давать стратегические рекомендации, опираясь на свой обширный опыт ведения коммерческой деятельности и пользуясь сетью контактов, налаженных за многие годы;
- обеспечивать наличие квалифицированного Совета директоров для консультирования генерального директора по важнейшим коммерческим решениям и критики предложений в тех случаях, когда это целесообразно;
- председательствовать на Общих собраниях акционеров;
- проводить встречи с акционерами по вопросам корпоративного управления и быть альтернативным (по отношению к генеральному директору) контактным лицом для акционеров по прочим вопросам.

Генеральный директор «Северстали» – Алексей Мордашов. Согласно внутренним документам компании, генеральный директор компании не может быть избран председателем Совета директоров, что соответствует требованиям британского Кодекса корпоративного управления 2012 года.

Роль генерального директора:

- осуществлять руководство бизнесом и работой менеджмента компании;
- руководить разработкой стратегии компании с учетом информации, поступающей от других членов Совета директоров;
- руководить работой менеджмента компании в вопросах, связанных с поглощениями и новым строительством;
- обеспечивать должную организацию, профессионализм и точность бухгалтерского учета в компании, а также своевременное представление финансовой отчетности компетентным органам;
- выносить вопросы особой важности или высокого риска на обсуждение и принятие решения Советом директоров, когда это целесообразно;



«Хорошее корпоративное управление предполагает, среди прочего, что руководители высшего звена могут обращаться к опытным независимым директорам за помощью в разработке и мониторинге стратегии обеспечения эффективного роста».

Рональд Фримен,
независимый неисполнительный директор

Почему Совет директоров является оптимальной командой для обеспечения успеха компании в долгосрочной перспективе?

Совет директоров «Северстали» состоит из десяти членов. Большинство членов Совета – независимые неисполнительные директора, роль которых заключается в постановке правильных задач руководству компании. Их способность действовать в качестве механизма распределения и баланса вытекает из высокого авторитета и обширного опыта неисполнительных директоров.

Председатель Совета директоров «Северстали» Кристофер Кларк более 40 лет проработал в компании Johnson Matthey plc, специализирующейся на химической промышленности и драгоценных металлах. Кристофер также является председателем Совета директоров RusPetro plc – независимой компании, осуществляющей разведку и добычу нефти и газа на Краснотинском месторождении в Западной Сибири, одном из самых богатых нефтью регионов России. Ранее он был председателем Советов директоров Associated British Ports, Urengo Limited и Wagon plc.

Старший независимый директор «Северстали» – Рольф Стомберг. Рольф возглавляет комитет по кадрам и вознаграждениям при Совете директоров «Северстали». Ранее он более 30 лет работал в высшем руководстве BP, а также был директором компании Smith & Nephew, занимающейся разработкой медицинских технологий. Рольф – председатель Наблюдательного совета международной химической компании LANXESS.

Остальные независимые директора: Мартин Энгл, известный инвестиционный банкир, обладающий опытом работы в Советах директоров нескольких публичных компаний; Рональд Фримен, бывший глава банковского департамента Европейского банка реконструкции и развития (ЕБРР) и неисполнительный член Совета директоров группы «ВолгаГаз»; а также Питер Кралич, за плечами которого успешная 32-летняя карьера в компании McKinsey, где он занимал различные руководящие посты.

Отчет о корпоративном управлении

- быть основным публичным лицом компании в вопросах взаимодействия с акционерами, клиентами, поставщиками и отраслью в целом;
- сотрудничать с профсоюзными организациями компании по вопросам защиты интересов сотрудников компании, а также взаимодействовать с государственными и муниципальными органами власти.

Что мы сделали в 2012 году для того, чтобы установить лучшие стандарты корпоративного управления?

В мае 2012 года Рональд Фримен принял участие в III международной конференции «Глобальные рынки капитала и корпоративное управление: поиски глобальных стандартов» в Москве. Эта конференция была организована Национальным Советом по корпоративному управлению при участии Группы Всемирного банка, Организации экономического сотрудничества и развития и Российским союзом промышленников и предпринимателей. Рональд Фримен принял участие в пленарном заседании по Советам директоров в XXI столетии.

В сентябре 2012 года Кристофер Кларк и Алексей Мордашов возглавили делегацию высшего руководства «Северстали», представившую обновленную стратегию развития инвесторам и аналитикам в Лондоне на «Дне инвестора». Представители высшего руководства «Северстали» рассказали участникам конференции о реализации стратегии роста и продвижении компании к своим целям, а также поделились общим прогнозом в отношении мировой металлургической отрасли и рынков сырья металлургического цикла. Делегация убедительно показала, что у «Северстали» есть все предпосылки для дальнейшего перевыполнения планов, чему также будут способствовать продолжающееся повышение внутренней эффективности и органический рост. В частности, были продемонстрированы соответствие структуры активов стратегическим приоритетам компании, продвижение в сфере внедрения Бизнес-системы «Северстали» и сохраняющаяся практика целенаправленных инвестиций. Подробности приведены на сайте www.severstal.com.

В октябре 2012 года в Москве состоялась торжественная церемония вручения наград Национальной премии «Директор года» 2012 года. Организаторы премии – Ассоциация независимых директоров (АНД), Российский союз промышленников и предпринимателей (РСПП) и PricewaterhouseCoopers. «Северсталь», одна из крупнейших горно-металлургических компаний в мире, была официальным партнером престижной премии «Директор года».

Алексей Мордашов входил в состав экспертного совета, определявшего победителей. На экспертный совет была возложена задача оценить работающих в Советах директоров российских компаний независимых директоров, от профессионализма которых зависит соблюдение международных стандартов в области корпоративного управления. Г-н Мордашов отметил: «В сложившейся макроэкономической обстановке независимые директора должны демонстрировать гибкость и готовность к быстрой реакции на изменение ситуации в бизнесе».

На церемонии вручения наград присутствовали Кристофер Кларк и корпоративный секретарь Олег Цветков (также входивший в состав экспертного совета). Вручая награду победителю в номинации «Председатель Совета директоров», Кристофер Кларк отметил: «Эффективное корпоративное управление – одна из основных ценностей «Северстали». Я также убежден, что это является основополагающей характеристикой всех успешных компаний и основой для продуктивного взаимодействия с сотрудниками, инвесторами и другими заинтересованными лицами».

Независимые директора «Северстали» ранее неоднократно удостоивались премий «Директор года»:

- 2011 год: Рональд Фримен, неисполнительный директор и член комитета по аудиту, был назван одним из лучших независимых директоров 2011 года.
- 2008 год: Старший независимый директор Рольф Стомберг был назван одним из лучших независимых директоров 2008 года.

Поскольку в этом году «Северсталь» была официальным спонсором премии, члены Совета директоров компании не могли претендовать на премию, однако все пять независимых директоров компании и корпоративный секретарь вошли в число 50 лучших независимых директоров России, Председатель Совета директоров вошел в число 25 лучших председателей Советов директоров, а корпоративный секретарь вошел в число 25 лучших корпоративных секретарей. Дополнительные сведения приведены на сайтах www.severstal.com и www.directorgoda.ru.

Как происходит назначение новых директоров в Совет директоров?

Все члены Совета директоров должны быть физическими лицами.

Члены Совета директоров обязаны:

- добросовестно и ответственно действовать в интересах всех акционеров и компании в целом;
- обладать необходимыми профессиональными навыками;
- уделять достаточно внимания выполнению своих обязанностей в качестве члена Совета директоров для эффективной работы;
- после избрания прекратить представлять интересы любых групп лиц, имеющих отношение к компании, и действовать только в лучших интересах акционеров и компании в целом;
- добросовестно раскрывать всю информацию о возможном наличии интереса в каких-либо сделках, которые намерена совершать компания.

Члены Совета директоров избираются путем кумулятивного голосования на общем собрании акционеров и исполняют обязанности до следующего общего собрания акционеров.

При кумулятивном голосовании число голосов, принадлежащих каждому акционеру, умножается на число лиц, которые должны быть избраны в Совет директоров компании. Акционер вправе отдать полученные таким образом голоса полностью за одного кандидата или распределить их между несколькими кандидатами. Избранными в состав Совета директоров компании считаются кандидаты, набравшие наибольшее число голосов. Если кто-либо из членов Совета директоров решит покинуть свой пост, весь состав Совета директоров подлежит переизбранию на общем собрании акционеров. Члены Совета директоров могут быть избраны неограниченное количество раз.

Новым членам Совета директоров после назначения предоставляется информация о компании. В состав этой информации входят сведения о деятельности и внутренних процедурах компании, а также информация о том, какие обязанности возлагаются на них согласно внутренним документам компании. Сюда входят кодекс корпоративного управления «Северстали», действующие законы в сфере корпоративного управления и передовая практика, необходимая для того, чтобы вновь назначенные директора могли как можно скорее начать эффективную работу на благо компании.

Чем Совет директоров занимался в 2012 году?

Заседания Совета директоров проводятся по мере необходимости в очной и заочной форме.

Заседания созываются председателем Совета директоров по инициативе Совета, по требованию членов Совета директоров, ревизионной комиссии, аудитора, исполнительного органа или акционеров, которым в совокупности принадлежат не менее 2% голосующих акций компании.

В 2012 году Совет директоров «Северстали» провел четыре очных и 43 заочных заседания.

В 2012 году Совет директоров рассматривал следующие ключевые вопросы:

- рекомендации Совета по кандидатам в Совет директоров компании, в Ревизионную комиссию и на роль аудитора, подаваемые на утверждение акционерами компании на ГОСА;
- предложения акционеров компании по повестке дня ГОСА и кандидатам в Совет директоров компании, Ревизионную комиссию и на роль аудитора, подаваемые на утверждение акционерами компании на ГОСА;
- вопросы, связанные с созывом и проведением ГОСА;
- рекомендации для ОСА по размеру выплачиваемых дивидендов;
- избрание председателя Совета директоров, старшего независимого директора и членов комитетов Совета директоров;
- утверждение финансовой отчетности компании за 2011 год, I квартал 2012 года, I полугодие 2012 года и 9 месяцев 2012 года;
- вопросы, связанные с деятельностью дивизионов компании в указанные периоды;
- условия контракта с регистратором компании;
- вопросы, связанные с выпуском облигаций компании;
- вопросы, связанные с выкупом компанией собственных акций;
- бюджет «Северстали» на 2013 год;
- сделки с заинтересованностью.

Ниже приведена информация о присутствии членов Совета директоров на заседаниях Совета директоров компании и их комитетов в 2012 году:

Член Совета директоров	Возможное количество очных заседаний Совета	Количество посещенных очных заседаний Совета	Количество посещенных заседаний Комитета по аудиту (из 4 заседаний)	Количество посещенных заседаний Комитета по кадрам и вознаграждениям (из 3 заседаний)
Кристофер Кларк	4	4	4*	3
Рольф Стомберг	4	4	4*	3
Мартин Энгл	4	4	4	3*
Рональд Фримен	4	4	4	3*
Питер Кралич	4	4	4	3*
Алексей Мордашов	4	4	-	3
Михаил Носков	4	4	4*	-
Александр Грубман	4	4	1*	-
Сергей Кузнецов	4	4	1*	-
Алексей Куличенко	4	4	4*	-

* Означает, что указанный директор не является членом соответствующего комитета, однако посещал заседания по приглашению председателя соответствующего комитета.

Независимые и неисполнительные директора проводят отдельные заседания в течение года. В 2012 году были проведены четыре таких заседания.

У Совета директоров и членов его комитетов имеется постоянный беспрепятственный доступ к материалам Совета и комитетов через специальную электронную систему, которая также выступает в роли архива материалов Совета и комитетов, а также в качестве инструмента голосования во время заседаний, на которых возможно удаленное присутствие.



«В 2012 году основным вектором стратегического развития было возвращение акцента на основной металлургический бизнес. В будущем роль Совета будет заключаться в анализе платформы дальнейшего роста и поддержке безупречной производственной деятельности».

Питер Кралич,
независимый неисполнительный директор

Отчет о корпоративном управлении

Как компания обеспечивает эффективность Совета директоров?

Совет ежегодно проводит самостоятельную оценку своей эффективности, исходя из индивидуального вклада членов Совета директоров, а также внешнюю оценку раз в три года, как того требует британский Кодекс корпоративного управления 2012 года.

В 2012 году Совет директоров провел второй в истории независимый аудит своей эффективности. Аудит был проведен авторитетной международной компанией по подбору персонала Heidrick & Struggles. Первая оценка была проведена в 2009 году. В ходе оценки проводилось наблюдение за работой Совета директоров. У каждого члена Совета директоров было взято интервью, а также каждому было предложено заполнить электронную анкету. Каждому участнику было предложено оценить Совет директоров в целом, его комитеты, председателя и отдельных членов Совета директоров. Данный процесс проходил с декабря 2012 года по февраль 2013 года.

Подход к оценке деятельности Совета директоров выражался в наличии трех основных этапов. Этапами были «Знакомство», «Понимание общей эффективности Совета директоров», а также «Повышение эффективности Совета директоров» за счет повышения вовлеченности на индивидуальном и групповом уровне.

По результатам оценки Совет директоров был признан высокоэффективным. В числе сильных сторон были особо отмечены состав Совета, стабильность и организация работы. Присутствует высокий уровень вовлеченности и здоровая динамика в отношениях между неисполнительными директорами и руководством компании.

Совет директоров принял решение о сохранении приоритета на своем дальнейшем развитии с реализацией следующих инициатив:


- создание дополнительного комитета, который сосредоточится на вопросах здоровья и безопасности труда и будет возглавлен неисполнительным директором;
- анализ процесса адаптации новых директоров, а также обучения и наставничества текущих директоров;
- повышение частоты поездок на предприятия с глубоким анализом вопросов, представляющих особый интерес;
- регулярная проверка эффективности Совета директоров и его вклада в постановку стратегических ориентиров для бизнеса.

В чем заключается роль старшего независимого директора?

Рольф Стомберг – старший независимый директор «Северстали» и председатель Комитета по кадрам и вознаграждениям.

Роль старшего независимого директора:

- работа с председателем Совета директоров по вопросам оценки Совета директоров;
- руководство оценкой председателя Совета директоров;
- проведение встреч с крупнейшими акционерами;
- исполнение обязанностей председателя на заседаниях независимых и неисполнительных директоров в отсутствие председателя Совета директоров.

 Биография Рольфа Стомберга приведена на стр. 90

В чем заключается роль корпоративного секретаря?

Корпоративный секретарь компании несет ответственность за соблюдение руководством «Северстали» требований действующего законодательства, положений Устава и внутренних документов, регулирующих потребности и интересы акционеров компании. Корпоративный секретарь отвечает за защиту прав и интересов акционеров, а также за создание прозрачных и эффективных положений о защите прав акционеров.

Роль корпоративного секретаря:

- организация работы Совета директоров и его комитетов;
- информирование Совета директоров и его комитетов по вопросам корпоративного управления;
- организация вхождения новых директоров в состав Совета;
- организация подготовки и проведения общих собраний акционеров компании;
- раскрытие информации согласно требованиям применимого законодательства;
- помощь в развитии действующих корпоративных правил;
- взаимодействие с акционерами и держателями депозитарных расписок компании, а также с российскими и зарубежными органами, регулирующими деятельность фондовых рынков.

Олег Цветков (PhD, MBA) стал секретарем «Северстали» в 2006 году после допуска ценных бумаг компании к обращению в Лондоне в 2008 году. Олег получил награду в номинации «Директор по корпоративному управлению – корпоративный секретарь», а с 2010 по 2012 годы занимал первое место в рейтинге директоров по корпоративному управлению в стальной промышленности. С июля 2011 года Олег является председателем общероссийской общественной организации «Национальное объединение корпоративных секретарей».

Какова политика вознаграждения членов Совета директоров?

По решению ОСА члены Совета директоров могут получать вознаграждение за исполнение своих обязанностей. Расходы, понесенные членами Совета в связи с выполнением своих обязанностей в Совете, могут возмещаться компанией. Размер вознаграждения и возмещения расходов находится исключительно в компетенции ОСА. Если член Совета директоров складывает свои полномочия до окончания срока, на который он был назначен, ему выплачивается часть вознаграждения, пропорциональная фактически отработанному времени до момента сложения полномочий. Председатель Совета директоров получает специальное ежегодное вознаграждение, размер которого также утверждается ОСА.

Компания возмещает расходы членов Совета директоров, понесенные ими в связи с выполнением своих обязанностей в Совете директоров, включая транспортные расходы, расходы на гостиничные и почтовые услуги, а также расходы, связанные с переводом предоставляемых им документов и материалов компании.

Какова структура акционерного капитала компании?

Акционерный капитал «Северстали» состоит из обыкновенных акций номинальной стоимостью 0.01 руб. каждая. После уменьшения акционерного капитала и аннулирования 169,982,695 акций «Северстали» в июле 2012 года, уставный капитал компании на 31 декабря 2012 года состоял из 837,718,660 выпущенных и оплаченных акций. Ранее, на 31 декабря 2011 года, акционерный капитал «Северстали» состоял из 1,007,701,355 акций.

Все акции предусматривают равное право голоса и равные права на распределение прибыли. Ограничения на право голоса держателей акций и глобальных депозитарных расписок ОАО «Северсталь» не установлены.

Структура капитала компании на 31.12.2012	Доля, %
Алексей Мордашов*	79.17%
Институциональные инвесторы и сотрудники	20.83%
Итого	100%

* 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 2012 года опосредованно контролировал 79.17% акций ОАО «Северсталь»

Какие изменения вносились в Устав компании в последнее время?

Согласно российскому законодательству и Уставу компании, Устав «Северстали» и все прочие внутренние документы, регулирующие деятельность органов компании, могут быть изменены или приняты в новой редакции только решением Общего собрания акционеров. Для принятия решений, касающихся изменения устава компании или его принятия в новой редакции, требуется согласие квалифицированного большинства в составе не менее чем ¾ голосов акционеров на Общем собрании акционеров.

После того как ВОСА «Северстали» 10 апреля 2012 года утвердило правила и условия уменьшения акционерного капитала компании путем выкупа собственных акций, Совет директоров 18 июля 2012 года одобрил отчет о выкупе акций и изменения к Уставу, как того требует законодательство РФ. Изменения к Уставу компании опубликованы на сайте www.severstal.com.

Комитеты Совета директоров

Какие комитеты есть при Совете директоров и чем они занимаются?

При Совете директоров «Северстали» действуют следующие комитеты:

- Комитет по аудиту;
- Комитет по кадрам и вознаграждениям.

Комитеты Совета директоров представляют собой консультативные и совещательные органы, работающие над вопросами, поставленными Советом директоров. Комитеты не имеют права действовать от имени Совета директоров и не являются управляющими органами Компании. У комитетов нет полномочий управлять Компанией.

Заседания комитетов проводятся по мере необходимости, но не менее трех раз в год. Они проводятся отдельно от заседаний Совета директоров, чтобы уделять дополнительное внимание вопросам, требующим предварительного анализа Советом директоров перед утверждением советом, и определяют необходимость утверждения тех или иных решений Советом директоров.

Решения комитетов принимаются большинством голосов всех членов комитета, присутствующих на заседании. Каждому члену комитета принадлежит один голос; в случае равенства голосов голос председателя решающим не является.

Деятельность комитетов «Северстали» регулируется Положением о комитетах Совета директоров. Дополнительные сведения доступны на сайте www.severstal.com.



Отчет о корпоративном управлении

Комитет по аудиту

Кто входит в Комитет по аудиту?

Комитет по аудиту состоит из трех независимых неисполнительных директоров. Текущий состав:

1. Мартин Энгл (председатель);
2. Рональд Фримен;
3. Питер Кралич.

☞ Сведения о вышеупомянутых членах Комитета по аудиту приведены на стр. 91-93

С учетом характера своих обязанностей Комитет располагает достаточным актуальным финансовым опытом и навыками, необходимыми для работы с финансовыми отчетами, анализа хозяйственной деятельности и финансового управления. В Комитет по аудиту не входит ни один из представителей высшего руководства компании.

В чем заключаются роль и основные обязанности Комитета по аудиту?

Комитет по аудиту помогает Совету директоров осуществлять мониторинг процессов управления рисками и среды контроля в компании, а также анализировать годовые и квартальные финансовые отчеты компании и заключения аудитора.

Комитет по аудиту также выполняет следующие задачи:

1. оценка кандидатов во внешние аудиторы компании, подготовка рекомендаций для Совета директоров по выбору внешних аудиторов;
2. подготовка рекомендаций для Совета директоров относительно вознаграждения внешних аудиторов;
3. проверка объемов и результатов работы аудиторов (включая оценку заключения независимых аудиторов), а также ее эффективности и объективности, мониторинг независимости внешнего аудитора с учетом требований профессиональных и регулирующих органов России и Великобритании;
4. проверка квартальной и годовой финансовой отчетности компании, изменений в правилах и практике бухгалтерского учета, а также существенных изменений (при наличии), внесенных по результатам аудита, перед финансовой отчетностью Совету директоров на утверждение и публикацию;
5. анализ всех прочих подлежащих публикации отчетов, которые могут содержать информацию о финансовых результатах деятельности компании, до вынесения рекомендации Совету директоров относительно их утверждения;
6. мониторинг эффективности процессов управления рисками, систем внутреннего контроля и корпоративного управления;
7. мониторинг работы службы внутреннего аудита;
8. мониторинг и контроль соблюдения политики нормативного соответствия для аудиторов, предоставляющих неаудиторские услуги;
9. анализ значительных изменений в действующем законодательстве, влияющих на финансовую отчетность, а также заключений любых надзорных органов и результатов судебных споров.

Комитет по аудиту также подготавливает собственную оценку заключения аудиторов по финансовым показателям компании и представляет эту оценку Совету директоров и ГОСА.

«Комитет по аудиту представляет собой важный инструмент управления для Совета директоров. Комитет следует передовой международной практике и выносит на свою повестку дня вопросы, связанные с изменением профиля рисков, которым подвержена компания».

Мартин Энгл,
председатель Комитета по аудиту

Для обеспечения эффективного мониторинга финансовой и операционной деятельности компании к проверке и утверждению счетов привлекаются внешние аудиторы, не имеющие интересов в компании. Комитет по аудиту осуществляет мониторинг независимости аудиторов. Ведущий внешний партнер по аудиту – ЗАО «КПМГ» – принимает участие во всех заседаниях комитета по аудиту и осуществляет проверку квартальных и годовых отчетов компании. Члены комитета по аудиту регулярно встречаются с внешним аудитором без присутствия руководства компании для обсуждения вопросов, связанных с процессами аудита и проверки. В 2012 году были проведены четыре таких заседания.

Аудит бухгалтерской отчетности «Северстали» проводится в соответствии с требованиями законодательства и Международных стандартов аудита, утвержденных Международным Советом по аудиту и проверке отчетности (IAASB), в отношении финансовых отчетов, подготовленных по Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).

Такой аудит проводится ежегодно, и по состоянию на первый, второй и третий кварталы 2012 году. Промежуточная сокращенная финансовая отчетность компании, подготовленная в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности IAS 34 (промежуточная финансовая отчетность), также проверяется независимым аудитором в соответствии с Международным стандартом проверки, положение 2410 (проверка промежуточной финансовой информации).

Чем занимался Комитет по аудиту в 2012 году?

Комитет по аудиту провел четыре заседания в 2012 году. Председатель Комитета по аудиту находится в постоянном контакте с председателем Совета директоров, ведущим внешним партнером по аудиту, заместителем генерального директора компании по экономике и финансам и главой Управления внутреннего аудита.

В 2012 году комитет по аудиту рассматривал следующие ключевые вопросы:

- Заключение внешнего аудитора по финансовой отчетности «Северстали» по РСБУ за 2011 год.
- Финансовая отчетность «Северстали» по РСБУ за 2011 год и вынесение рекомендации Совету директоров утвердить ее и подать на рассмотрение ГОСА.
- Сделки с заинтересованностью, утвержденные Советом директоров в 2011 году.
- План внутреннего аудита на 2012 год.
- Заключение внешнего аудитора по финансовой отчетности «Северстали» по РСБУ за I квартал, I полугодие и 9 месяцев 2012 года.

- Промежуточная сокращенная финансовая отчетность «Северстали» по МСФО за I квартал, I полугодие и 9 месяцев 2012 года.
- Отчет о внутреннем аудите за первый квартал, первое полугодие и девять месяцев 2012 года.
- Процессы внутреннего контроля в дивизионах «Северстали»: «Северсталь Российская Сталь», «Северсталь Ресурс» и «Северсталь Интернэшнл».
- Разработка и внедрение системы противодействия мошенничеству «Северстали» (программы противодействия коррупции).
- Реализация проекта Бизнес-стандарта «Северстали».

☞ Информация о присутствии членов Комитета по аудиту на заседаниях Комитета приведена на стр. 101

Комитет по кадрам и вознаграждениям

Кто входит в Комитет по кадрам и вознаграждениям?

Комитет по кадрам и вознаграждениям состоит из трех членов. По крайней мере два члена Комитета по кадрам и вознаграждениям, включая председателя Комитета, являются независимыми неисполнительными директорами. В настоящее время в Комитет по кадрам и вознаграждениям входят:

1. Рольф Стомберг (председатель);
2. Кристофер Кларк;
3. Алексей Мордашов.

☞ Сведения о вышеупомянутых членах Комитета можно почерпнуть из их биографий на стр. 90, 84, 85

В чем заключаются роль и основные обязанности Комитета по кадрам и вознаграждениям?

Роль Комитета по кадрам и вознаграждениям заключается в том, чтобы помогать компании привлекать квалифицированных специалистов к управлению компанией и создавать стимулы, необходимые для обеспечения успешного выполнения ими своих обязанностей. Комитет также проверяет вознаграждение и компенсацию высшего руководства компании и независимых членов Совета директоров.

Комитет по кадрам и вознаграждениям:

1. разрабатывает для Совета директоров общие рекомендации по подбору кандидатов в члены Совета директоров, выдвигаемых Советом директоров;
2. проводит предварительную оценку потенциальных кандидатов в члены Совета директоров и предоставляет рекомендации Совету директоров;
3. информирует Совет директоров об известных ему потенциальных кандидатах в члены Совета директоров и рекомендует отдельных лиц к выдвижению в кандидаты или избранию;
4. дает заключение на предмет соответствия выдвинутых кандидатов в члены Совета директоров статусу независимого директора;
5. разрабатывает систему вознаграждений и других выплат, осуществляемых компанией или за счет компании (включая страхование жизни и здоровья и пенсионные планы) в пользу

«Привлечение, удержание и профессиональное развитие руководителей высшего звена играет крайне важную роль для успеха компании. Поэтому Комитет уделяет пристальное внимание анализу достижений, развитию руководителей и потребности в наличии привлекательных, конкурентоспособных и создающих мотивацию пакетов вознаграждения».

Ральф Стомберг,
председатель Комитета по кадрам и вознаграждениям

членов Совета директоров, исходя из оценки личного вклада членов Совета директоров в достижение компанией стратегических целей;

6. подготавливает и представляет на рассмотрение Совета директоров политику назначения и вознаграждения высших должностных лиц компании, включая генерального директора, а также дает рекомендации по условиям соглашения, которое компания заключает с генеральным директором;
7. анализирует результаты работы членов Совета директоров и подготавливает рекомендации по целесообразности номинирования членов Совета директоров на участие в Совете директоров следующего созыва;
8. предоставляет рекомендации Совету директоров относительно существенных условий соглашения с генеральным директором;
9. проверяет информацию, предоставленную членами Совета директоров и подлежащую раскрытию в соответствии с требованиями законодательства или Уставом компании, на предмет наличия заинтересованности таких членов Совета директоров в любых решениях компании, а также информацию об обстоятельствах, препятствующих эффективному выполнению своих обязанностей членами Совета директоров, равно как о любых обстоятельствах, влекущих за собой потерю ими независимости в качестве членов Совета директоров.

Чем занимался Комитет по кадрам и вознаграждениям в 2012 году?

Комитет по кадрам и вознаграждениям провел три заседания в 2012 году. Председатель Комитета по кадрам и вознаграждениям поддерживает постоянный контакт с генеральным директором компании и старшим вице-президентом по кадрам.

В 2012 году Комитет по кадрам и вознаграждениям рассматривал следующие ключевые вопросы:

- вознаграждение десяти высших должностных лиц компании;
- предложения Heidrick & Struggles по анализу преемственности и развития руководства «Северстали»;
- процедуры планирования преемственности в «Северстали».

☞ Информация о присутствии членов Комитета по кадрам и вознаграждениям на заседаниях Комитета приведена на стр. 101

Отчет о корпоративном управлении

Едиличный исполнительный орган

Кто является едиличным исполнительным органом компании?

Едиличным исполнительным органом является генеральный директор компании.

Генеральный директор назначается Общим собранием акционеров на трехлетний срок и может назначаться неограниченное число раз. Алексей Мордашов был вновь назначен генеральным директором на ГОСА «Северстали» в 2010 году. Подробности приведены на сайте www.severstal.com.

ОСА может в любое время принять решение о досрочном прекращении полномочий генерального директора.

В чем заключаются роль и основные обязанности едиличного исполнительного органа?

Помимо исполнения прочих обязанностей, генеральный директор действует от лица компании, представляет ее интересы, заключает сделки, утверждает штатные расписания и издает приказы и инструкции, обязательные к исполнению всеми сотрудниками компании.

Генеральный директор осуществляет повседневное руководство компанией и обеспечивает эффективность ее деятельности путем выполнения задач, поставленных Советом директоров. Генеральный директор несет ответственность за организацию, ведение и точность бухгалтерского учета, своевременную подачу финансовых отчетов в компетентные органы и своевременное представление информации о деятельности компании акционерам, кредиторам и средствам массовой информации. Генеральный директор также сотрудничает с профсоюзами для защиты интересов сотрудников компании и взаимодействует с федеральными и местными органами власти.

☞ Дополнительные сведения о роли генерального директора «Северстали» приведены на стр. 99

В своей деятельности генеральный директор руководствуется Положением о генеральном директоре «Северстали». Текст положения опубликован на сайте www.severstal.com.



Наблюдательные органы компании

Какие органы осуществляют наблюдение за деятельностью компании?

Наблюдательные органы «Северстали»:

- Ревизионная комиссия;
- внешний аудитор.

Каковы роли наблюдательных органов компании и в чем состоят их основные обязанности?

Ревизионная комиссия

Ревизионная комиссия «Северстали» представляет собой постоянно действующий орган, осуществляющий наблюдение за финансовой и коммерческой деятельностью компании с целью получения разумной уверенности в том, что компания соблюдает все требования действующего законодательства РФ, что соблюдаются все права акционеров и что в отчетности и счетах компании нет существенных ошибок. Ревизионная комиссия действует в лучших интересах акционеров и отчитывается перед Общим собранием акционеров.

В состав Ревизионной комиссии входят три человека. Они избираются на период до следующего ГОСА. Члены Ревизионной комиссии не могут быть членами Совета директоров и не могут занимать другие должности в руководстве компании.

Ревизионная комиссия «Северстали» была избрана на ГОСА 28 июня 2012 года в следующем составе:

1. Николай Лавров (начальник управления внутреннего аудита и риск-менеджмента);
2. Роман Антонов (заместитель начальника управления внутреннего аудита и риск-менеджмента);
3. Светлана Гусева (менеджер управления внутреннего аудита и риск-менеджмента).

В своей деятельности Ревизионная комиссия руководствуется Положением о ревизионной комиссии «Северстали». Текст положения опубликован на сайте www.severstal.com.

Внешний аудитор

Внешний аудитор ежегодно назначается Общим собранием акционеров. Роль внешнего аудитора заключается в проверке финансового положения и отчетности компании. Сумма вознаграждения утверждается Советом директоров.

Как и в 2011 году, ЗАО «КПМГ» было вновь утверждено в качестве аудитора «Северстали» на ГОСА в июне 2012 года. Компания КПМГ впервые была назначена аудитором «Северстали» в 1997 году. По результатам недавнего конкурса, проведенного в декабре 2012 года, компания КПМГ была выбрана в качестве аудитора «Северстали» на период с 2013 по 2015 годы. Ниже приведена подробная информация об аудиторе компании:

Название аудитора: ЗАО «КПМГ»

Юридический адрес: Олимпийский проспект, 18/1, комната 3035, Москва 129110

Почтовый адрес: Пресненская набережная, 10, Москва 123317, Россия

Регистрационные данные: Зарегистрировано Московской регистрационной палатой 25 мая 1992 года за № 011.585. Занесено в Единый государственный реестр юридических лиц 13 августа 2002 года Московской межрайонной налоговой инспекцией № 39 Министерства по налогам и сборам Российской Федерации за регистрационным номером 1027700125628, сертификат 77 № 005721432.

Членство в саморегулируемых аудиторских организациях: Член некоммерческого партнерства «Аудиторская палата России». Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ): № 10301000804.

Системы внутреннего контроля и управления рисками

Информация о системах внутреннего контроля и управления рисками компании, относящаяся к финансовым отчетам и предусмотренная DTR 7.2.5, включена в раздел об управлении рисками, приведенный ниже.

Отчет о рисках

Система управления рисками

Деятельность «Северстали» подвержена определенным рискам. Эффективное управление рисками является основополагающим элементом нашей стратегии и деятельности. Точное и своевременное выявление, оценка и управление рисками поддерживают процесс принятия решений на всех уровнях руководства и обеспечивают достижение стратегических целей и ключевых показателей деятельности.

Действующая в «Северстали» система управления рисками направлена на выявление, управление и снижение риска невыполнения стратегических хозяйственных целей Компании. Исполнительное руководство, менеджеры и сотрудники Компании на всех уровнях на постоянной основе участвуют в управлении рисками и исполняют соответствующие обязанности, возложенные на них в рамках данного процесса. В своей работе Совет директоров и все сотрудники обязаны строго придерживаться политики и стандартов Компании в области управления рисками.

Внедрена формализованная структура управления рисками, предусматривающая четкое разделение функций и обязанностей и порядок подотчетности для Совета директоров, Комитета по аудиту, Комитета по управлению рисками и Службы управления рисками (структурная единица управления аудита и риск-менеджмента).

Конечную ответственность за поддержание бесперебойной работы системы управления рисками и внутреннего контроля несет Совет директоров. Комитет по аудиту пристально следит за эффективностью системы управления рисками и внутреннего контроля и регулярно получает от руководства отчеты о рисках и мерах по управлению ими.

В структуру управления рисками «Северстали» входит Комитет по управлению рисками, который отвечает за реализацию соответствующей политики и мониторинг эффективности средств контроля для обеспечения достижения целей хозяйственной деятельности. Заседания Комитета проводятся несколько раз в год на регулярной основе; при необходимости они могут проводиться и чаще. В состав Комитета входят вице-президенты, курирующие основные направления работы Компании, генеральные директора наших крупнейших производственных объектов, а также руководитель службы управления рисками. Проводится подготовка отчетов о рисках, которые затем представляются на каждом заседании Комитета по управлению рисками. После этого информация о наиболее существенных рисках передается в Комитет по аудиту.

Служба управления рисками, входящая в состав департамента внутреннего аудита и управления рисками, отвечает за координирование деятельности по выявлению рисков и их оценке, внедрение передовых методов управления рисками, а также подготовку внутренней и внешней отчетности.

Совет директоров

- Заверяет акционеров в том, что Компания выявила ключевые риски и успешно управляет ими.

Комитет по аудиту

- Контролирует общую эффективность системы управления рисками и внутреннего контроля.

Комитет по управлению рисками

- Контролирует деятельность системы управления рисками и ключевые риски.
- Обеспечивает коммуникацию между менеджерами функциональных подразделений, а также между менеджментом Компании и Советом директоров.
- Осуществляет предварительное утверждение политики и процедур управления рисками.
- Рассматривает и утверждает внешнюю и внутреннюю отчетность по рискам.

Риск-менеджмент

- Координирует действия по выявлению, оценке и снижению рисков.
- Собирает и обрабатывает данные о результатах оценки рисков.
- Генерирует консолидированные отчеты о рисках.

Владельцы рисков

- Выявляют специфические риски и принимают меры по управлению ими.

Информация о ключевых факторах рисков, которые могут повлиять на работу Компании, ее финансовое положение и операционную деятельность, а также о мерах по их снижению приводится ниже¹⁶.

¹⁶ В данном разделе описаны только ключевые риски; он не содержит исчерпывающей информации обо всех рисках, с которыми сталкивается компания.

Ключевые риски и факторы неопределенности

Политические риски

Деятельность «Северстали» в основном сконцентрирована в России и странах СНГ; при этом деятельность также ведется в Северной Америке, Европе, Африке, Южной Америке и Азии. «Северсталь» располагает юридическими лицами, зарегистрированными в различных юрисдикциях, и общий политический климат в странах, в которых работает компания, столь же разнообразен, сколь разнообразны ограничения на коммерческую деятельность и экспроприацию активов, правила конфискации, денежные системы и предпосылки к ухудшению их состояния, а также факторы развития потенциальных кризисов. Помимо этого, правительства могут создавать новые барьеры для международной торговли, и это может оказать негативное влияние на импортную и экспортную деятельность компании. В число прочих политических рисков также входит возможность возникновения конфликтов, осуществления террористических актов и введения чрезвычайных положений. Хотя до сих пор ни один из этих рисков не оказывал непосредственного влияния на бизнес компании, эти риски способны негативно повлиять на бизнес, финансовое положение и операционные результаты компании.

Снижение рисков:

- Большинство производственных мощностей и управляющих компаний «Северстали» расположены в регионах и странах со стабильными политическими и социальными системами.
- Политика инвестиций «Северстали» принимает во внимание региональные политические риски.
- Все операционные и инвестиционные решения компании принимаются с учетом надлежащей оценки и мониторинга рисков. В странах с политической нестабильностью компания принимает дополнительные меры по нейтрализации рисков, включая пользование особыми видами страхования от политических рисков.

Экономические риски

Прогнозы по устойчивому восстановлению глобальной экономики не оправдались: по данным Всемирного банка, мировой ВВП в 2012 году вырос на 2.3%, что на 1.0% ниже прогноза.

В 2012 году ВВП США вырос на 2.2%, однако ВВП ЕС снизился на 0.2%. В 2012 году мировая экономика и мировой рынок стали находились в очень сложном положении. Снижение темпов роста экономики КНР, проблемы с суверенным долгом в Европе, напряжение, связанное с фискальным обрывом в США, а также необнадлежающее положение дел в развивающихся странах (Индия, Бразилия, Россия) приводит к сокращению цен на сырье, что, в свою очередь, приводит к снижению цен на сталь.

Центральные банки пытались поддержать экономику путем повышения ликвидности, которое достигалось за счет снижения процентных ставок и вливания денежных средств в США, Европе и Японии. Во многих странах были снижены процентные ставки для стимулирования экономики, тогда как инфляция оставалась под контролем.

Низкие темпы роста глобальной экономики могут оказать значительное влияние на экономику России. Риск рецессии может привести к снижению спроса на нефть, газ, металлы и другие виды экспортируемого сырья; дестабилизировать рубль; спровоцировать отток капитала из России; а также способствовать росту инфляции, снижению объемов производства, росту безработицы и повышению социальных рисков.

По оценкам Федеральной службы государственной статистики (Росстата), российский ВВП в 2012 году вырос на 3.4%, что меньше, чем ожидалось. По оценкам Росстата, инфляция в России за 2012 год составила 6.6%.

Учитывая значительную долю нефти и нефтепродуктов в структуре российского экспорта, российская экономика в значительной мере зависит от колебаний цен на эти виды сырьевых товаров. В 2012 году средняя цена нефтяной смеси Urals – основной статьи российского экспорта – составила 108 долларов США за баррель, что на 1.2% ниже, чем в 2011 году. Несмотря на это, по предварительной оценке Минфина, Россия закончила этот год с профицитом бюджета. Министерство экономического развития России снизило прогноз по росту российского ВВП на 2013 год до величины от 3.0 до 3.2 процента из-за эскалации финансового кризиса в еврозоне, снижения цен на сырьевые товары и сокращения инвестиций в регионы повышенного риска. Однако Всемирный банк сохранил прогноз по росту ВВП России на уровне 3.6%.

Снижение рисков:

- Географическая диверсификация продаж помогает минимизировать негативное влияние экономических рисков. «Северсталь» уделяет наибольшее внимание внутреннему рынку, однако способность компании быстро перенаправлять поставки повышает гибкость ее реакции на действие внешних факторов и помогает защититься от внезапных региональных кризисов.
- Компания ведет мониторинг важнейших индикаторов снижения роста экономики.
- «Северсталь» разрабатывает экономические сценарии для подготовки руководства к возможным негативным изменениям во внешних условиях ведения бизнеса.

Рыночные риски

Циклические колебания спроса и цен на продукцию

Спрос на сталь зависит от экономической ситуации в разных регионах и спроса со стороны отраслей потребления стали. «Северсталь» очень чувствительна к изменениям в автомобильной, строительной и трубной промышленности, поскольку эти отрасли входят в число ключевых потребителей стали.

В 2012 году потребление стали в России, согласно оценкам отраслевых экспертов, выросло на 5%, а на 2013 год прогнозируется сравнимый рост в 3%. Объем производства стали на внутреннем рынке достиг 71 миллиона тонн, что на 3.3% выше показателя 2011 года.

Снижение рисков:

Рост внутреннего рынка позволил «Северстали» повысить объем продаж традиционным потребителям. «Северсталь» продвигает свою продукцию на автомобильном и трубном сегментах внутреннего рынка. Кроме того, компания принимает меры по снижению затрат и повышению производительности с целью повышения конкурентоспособности и укрепления своей способности выдерживать циклические колебания экономики.

- «Северсталь» ведет мониторинг мирового рынка и при необходимости готова наращивать продажи на экспорт. В 2009 году «Северсталь» продемонстрировала способность перенаправлять потоки сырья с внутреннего рынка на экспорт, опираясь на свои экономически эффективные методы производства.

Отчет о рисках

Колебания цен

Сталелитейная и горнодобывающая промышленность сильно подвержены влиянию циклических колебаний цен на сталь.

Деятельность «Северстали» во многом зависит от колебаний цен на стальной прокат и металлопродукцию как на внутреннем, так и на мировом рынке.

В 2012 году мировые цены на сталь продолжили снижение, начавшееся во втором квартале 2011 года. Цены упали на 13,4% в сравнении со средней ценой 2011 года. Основными причинами снижения цен на сталь были низкий спрос на ключевых рынках на фоне рецессии и кризиса в ЕС, а также нестабильность на рынках сырья. Средняя цена горячекатаной рулонной стали в 2012 году составила 645 долларов США за тонну.

Снижение рисков:

- «Северстали» удалось смягчить негативное влияние неблагоприятной экономической обстановки и быстро преодолеть последствия кризиса.
- Компания приняла значительные меры к эффективному управлению оборотным капиталом, повышению операционной эффективности, эффективному использованию сырья и энергии, повышению производительности труда, тщательному контролю издержек, клиентоориентированности (качество продукции и сервиса) и повышению объемов производства товаров с высокой добавленной стоимостью, цены на которые в меньшей степени чувствительны к изменениям экономической обстановки.
- Компания также укрепила свои позиции в большинстве перспективных продуктовых ниш, в которых есть благоприятные условия для ведения конкурентной борьбы и привлекательное соотношение спроса и предложения. Сравнительно низкая себестоимость производства «Северстали» выступает в качестве фактора, помогающего нейтрализовать риск колебания цен на сталь.
- Чтобы уменьшить влияние резких колебаний рынка на выручку компании, руководство реализует проект «Предвидение» (Foresight), направленный на повышение осведомленности сотрудников о рынках компании, и созданию так называемой «Системы раннего предупреждения», предназначенной для заблаговременного (за три месяца) прогнозирования краткосрочных изменений цен. Компания уделяет особое внимание прогнозированию цен на сырье, поскольку это помогает ей координировать стратегию закупок с рыночными тенденциями.
- «Северсталь» тщательно следит за динамикой важнейших индикаторов, указывающих на возможное изменение цен в будущем. На некоторых рынках компания диверсифицирует продажи между спотовым рынком и контрактными ценами для снижения зависимости от колебаний цен.

Колебания цен на сырье, топливо и услуги

Для производства стали «Северсталь» нуждается в значительном объеме сырья, включая уголь и железную руду, сплавы и флюсы, природный газ, электроэнергию и промышленный кислород.

В 2012 году снижение спроса на сталь в США и ЕС привело к снижению объемов производства. Цены снизились в сравнении с 2011 годом. Низкий спрос со стороны сталепроизводителей привел к снижению цен на коксующийся уголь, железную руду и металлолом.

В 2012 году цена австралийского коксующегося угля упала на 27% – до 210 долларов США за тонну FOB. Это стало результатом общемирового падения спроса на уголь в связи со снижением объемов производства стали. В 2013 году ожидается дальнейшее

падение цен на коксующийся уголь. В первом квартале 2013 года контрактные цены на австралийский коксующийся уголь снизились еще на 14% – до 180 долларов США за тонну FOB.

В 2012 году средние контрактные цены на австралийскую железную руду снизились на 131 доллар США за тонну FOB, что на 16% ниже показателя 2012 года. Данное снижение было вызвано снижением темпов роста китайской экономики и спровоцировало мировое сокращение объемов производства стали. В первом квартале 2013 года контракты на австралийскую железную руду заключались по цене в 108 долларов США за тонну FOB, и по сравнению с 2012 годом ожидается дальнейшее снижение среднегодовых цен на австралийскую железную руду.

В 2012 году цены на металлолом снизились на 15–20% по сравнению с прошлым годом, что привело к падению цен на сталь, замедлению роста экономики и перепроизводству стали. Тенденция к росту сохранится в этом году на фоне давления со стороны низких цен на сырье. В 2013 году ожидается снижение цен на металлолом на 5–7% в годовом выражении, а также снижение цен на сталь и другое сырье (железная руда, коксующийся уголь). В течение года: летом цены могут снизиться вследствие хорошей погоды для сбора и сдачи металлолома, однако к весне они должны восстановиться вследствие пополнения запасов сталелитейными компаниями перед концом года.

Объем предложения и своевременность поставок могут сильно сказаться на производственной деятельности, однако эти факторы фактически неподконтрольны «Северстали». На деятельности «Северстали» сильно сказалось снижение объемов производства стали, вызванное снижением спроса, незначительными колебаниями цен на сырье и электроэнергию, а также высокими ценами на транспортировку. Кроме того, в число поставщиков «Северстали» входят естественные монополии (поставщики электроэнергии и природного газа, а также железные дороги), цены на услуги которых устанавливаются федеральным правительством: это обстоятельство может привести к повышению цен на газ и электричество, а также к повышению цен на транспортировку в регионах с ограниченным предложением услуг железнодорожной перевозки.

Снижение рисков:

- Для снижения рисков, связанных с поставкой сырья и услуг, компания заключает долгосрочные взаимовыгодные контракты с важнейшими поставщиками, оптимизирует процессы закупки и ведет постоянный мониторинг складских запасов. Большинство контрактов на поставку основных видов сырья (окатыши, железная руда и коксующийся уголь) заключаются на срок не менее года.
- Использование больших объемов собственного сырья (железной руды, коксующегося угля и металлолома) помогает компании снижать эффект от роста цен на сырье.
- Поскольку в основном «Северсталь» работает с российскими поставщиками, у нее есть возможность пользоваться сравнительно низкими ценами внутреннего рынка.

Конкуренция

В 2012 году мировая экономика и мировой рынок стали находились в очень сложном положении. Снижение темпов роста экономики КНР, проблемы с суверенным долгом в Европе, напряжение, связанное с фискальным обрывом в США, а также необнадеживающее положение дел в развивающихся странах (Индия, Бразилия, Россия) привели к резкому снижению цен на сырье, что, в свою очередь, потянуло вниз за собой цены на сталь. Центральные банки пытались поддержать экономику путем повышения уровня ликвидности за счет снижения процентных ставок и вливания денежных средств в США,

Европе и Японии. Во многих странах были снижены процентные ставки для стимулирования экономики, тогда как инфляция оставалась под контролем.

Поставщики, работающие в нижнем ценовом диапазоне, могут снизить цены для наращивания своей доли на рынке, а сделки наших конкурентов в сфере слияний и поглощений могут сказаться на конкуренции. Объединение производителей нишевой продукции может создать новые барьеры для входа на рынки и осложнить развитие бизнеса «Северстали» на них. Искусственные барьеры, создаваемые местными органами власти, могут осложнить выход на новые рынки и наращивание доли на тех рынках, где компания уже работает.

Основной особенностью российского рынка является его закрытость, обусловленная такими факторами, как неразвитая логистическая инфраструктура и жесткие требования к сертификации.

Несмотря на это, российский рынок уязвим для интервенций со стороны зарубежных производителей проката с высокой добавленной стоимостью (например, из Китая). Подтверждение данному факту можно было увидеть в 2008 году и первом полугодии 2010 года: в эти периоды на долю китайского импорта приходилось более половины всего российского рынка проката с высокой добавленной стоимостью. Во второй половине 2012 года на фоне снижения спроса на сталь на внутреннем рынке Китай начал экспортировать дешевую стальную продукцию по всему миру, что привело к ужесточению конкуренции.

Разработка и освоение новых технологий, предполагающих потребление стали, могут открыть новые возможности для «Северстали». Однако конкуренция на этих рынках значительно ужесточилась по мере повышения их развития.

Высокое давление наблюдается со стороны альтернативных материалов (бетона, пластмасс, алюминия), которое и в настоящее время продолжает расти.

Снижение рисков:

- Компания продолжает реализацию проекта по удержанию клиентов, цель которого – лучше понять потребности клиентов. Она также укрепляет свой имидж, что помогает ей более эффективно конкурировать на внутреннем и международном рынке.
- «Северсталь» также продолжает диверсифицировать производство стальной продукции на основных рынках: например, недавно была реализована программа модернизации производственных мощностей в Северной Америке.

Кредитный риск

Кредитные риски покупателей

Практика продажи продукции на условиях отложенной оплаты подвергает компанию кредитным рискам (невыполнение клиентами обязательств по оплате).

Снижение рисков:

- «Северсталь» разработала и внедрила политики и процедуры контроля кредитных рисков, включая процедуру одобрения сделок Кредитным комитетом и постоянную оценку кредитоспособности клиентской базы.
- Продажа продукции ключевым клиентам на условиях оплаты после поставки товара допускается только с одобрения Кредитного комитета. При необходимости компания пользуется мерами обеспечения или переноса рисков (например, банковскими гарантиями от одобренных финансовых учреждений, аккредитивами и страхованием кредитов).

Кредитные риски банков-контрагентов

Банкротство или неплатежеспособность банков, с которыми сотрудничает компания, может негативно повлиять на ее бизнес. Еще один банковский кризис, банкротство или неплатежеспособность любого банка, в котором «Северсталь» держит свои средства, может сказаться на способности компании осуществлять банковские операции. Кроме того, любой недостаток средств или иная помеха для деятельности банков, которыми пользуется «Северсталь», может оказать существенное негативное влияние на способность компании осуществить намеченные планы или получить финансирование в поддержку запланированного роста. Все вышеперечисленные факторы могут оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое положение, результаты деятельности и будущие перспективы «Северстали».

Снижение рисков:

- «Северсталь» руководствуется централизованными процедурами управления банковскими рисками
- Для минимизации потенциального риска банковского дефолта компания поддерживает диверсифицированную клиентскую базу и держит ликвидные активы в нескольких банках на гибких условиях.
- В работе с финансовыми организациями «Северсталь» придерживается регулярно пересматриваемых ограничений на кредитные риски. Эти ограничения устанавливаются и регулярно утверждаются комитетом согласно внутренней процедуре.
- Компания проводит регулярный мониторинг финансового положения банков и общей финансовой среды для прогнозирования дефолтов и минимизации их потенциальных негативных последствий.

Колебания процентных ставок

Неустойчивость финансовых рынков и низкие темпы восстановления экономики могут ограничить доступ «Северстали» к внешним кредиторам, что может повлиять на рефинансирование текущей задолженности и финансирование операционной деятельности компании. Рост долговых обязательств может негативно сказаться на финансовых показателях «Северстали» и привести к росту издержек. Компания привлекает долговое финансирование под фиксированные проценты и плавающие проценты, привязанные к ставке LIBOR, EURIBOR или MOSPRIME.

Снижение рисков:

- Диверсификация долгового портфеля позволяет компании минимизировать потенциальное негативное влияние от колебаний процентных ставок.
- Компания также ведет тщательный мониторинг экономической среды и тенденций на рынках долгового капитала. «Северсталь» пользуется всеми необходимыми инструментами для конвертации выгодных ставок в фиксированные и наоборот по ключевым займам.
- Компания также может пользоваться средствами из резервного фонда для погашения обязательств, на которые негативно влияют изменения процентных ставок.

Отчет о рисках

Колебания валютных курсов

«Северсталь» подвергается курсовым и транзакционным валютным рискам. Курсовые риски связаны с необходимостью пересчета активов и обязательств в валютах, отличных от долларов США, для финансовой отчетности. Транзакционные риски связаны с получением и осуществлением платежей в иностранной валюте. В настоящее время баланс компании с точки зрения транзакционных рисков сбалансирован, то есть выручка, издержки и долговые обязательства, относящиеся к международной деятельности, в значительной степени номинированы в одной и той же валюте. Выручка российских предприятий «Северстали» номинирована в рублях, долларах США и евро, и каждый год заметное влияние на нее оказывают колебания валютных курсов.

Большинство издержек компании номинировано в рублях, а большинство заемных средств – в долларах США и евро. Поскольку «Северсталь» публикует финансовые показатели в долларах США и часто осуществляет обмен и перевод иностранной валюты в рубль и обратно, колебания валютных курсов могут оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовые показатели, результаты деятельности и будущие перспективы компании.

Снижение рисков:

- Большинство валютных рисков, которым подвержены российские предприятия компании и которые связаны с колебаниями курса рубля к доллару США, естественным образом нейтрализуется тем, что денежные поступления от экспорта в значительной степени покрывают обязательства компании в долларах США и евро. Компания заключила ряд валютно-процентных свопов и форвардных контрактов для выравнивания этих потоков в соответствии друг с другом.

Условия кредитных договоров

«Северсталь» включает в свои кредитные договоры возможность объявления дефолта в случае существенных неблагоприятных изменений или при нарушении условий кредитных договоров.

Меры нейтрализации:

- Компания ведет регулярный мониторинг возможных нарушений условий кредитования в рамках бизнес-плана. Для предотвращения дефолтов и негативного влияния на финансовые результаты компания заблаговременно меняет условия соглашений и при необходимости договаривается о льготах.

Инвестиционная эффективность

Производство стали и добыча сырья требуют значительных капиталовложений. Компания разработала программу капиталовложений, направленную на модернизацию и развитие имеющихся металлургических и горнодобывающих предприятий. Для финансирования данной программы компания планирует воспользоваться выручкой от операционной деятельности и заемными средствами. Однако невозможно гарантировать способность «Северстали» получить необходимый объем средств от собственной деятельности, равно как возможность привлечь заемный капитал, если он потребуется, на разумных условиях.

Помимо этого, инвестиционные программы компании могут подвергнуться влиянию различных сложностей и факторов неопределенности. Примерами таких факторов могут служить изменение экономической обстановки, задержки при реализации проектов, перерасход бюджета, а также конструктивные или проектные недочеты, и все они могут создать потребность в дополнительных инвестициях. Колебания цен и условий на рынке долгового капитала могут негативно сказаться на сроках реализации инвестиционных проектов.

Более того, в инвестиционную программу компании входят планы по приобретению значительного количества нового оборудования и передовых технологий. Хотя новое производственное оборудование и технологии приобретаются для повышения эффективности наших предприятий, невозможно гарантировать, что новое оборудование выйдет на плановый объем производства к установленному сроку (или вообще когда-либо), и это может привести к сокращению объемов производства, задержкам и возникновению дополнительных издержек. Кроме того, для финансирования инвестиционной программы может потребоваться привлечение значительного количества заемных средств, и погашение этой задолженности и процентные платежи по ней могут оказать существенное негативное влияние на наш денежный поток. Невозможность или задержка реализации нашей инвестиционной программы, равно как существенное повышение стоимости ее финансирования, могут оказать существенное негативное влияние на наш бизнес, финансовое положение и результаты деятельности.

Снижение рисков:

- Для нейтрализации технических и технологических рисков компания проводит тщательный отбор подрядчиков в сфере строительства и монтажа оборудования.
- В рамках общекорпоративной программы развития проводятся регулярные проверки квалификации сотрудников и необходимое обучение.
- В ответ на недавний глобальный экономический кризис компания сократила программу инвестиций, защитила свою денежную позицию и сконцентрировалась на техническом обслуживании, ремонте и модернизации оборудования, а также реализации проектов на поздних сроках.

Слияния и поглощения

«Северсталь» демонстрирует высокие темпы роста, и руководство компании намерено искать новые возможности для увеличения масштабов деятельности путем дальнейших поглощений. Однако невозможно гарантировать нахождение подходящих для поглощения компаний, равно как возможность их успешной интеграции.

За последние годы «Северсталь» увеличила свои пакеты акций в нескольких компаниях и приобрела несколько компаний, предприятий и производственных активов. В частности, дивизион «Северсталь Ресурс» приобрел несколько горнодобывающих предприятий. «Северсталь» может рассмотреть возможность приобретения дальнейших активов и компаний, которые, по ее мнению, хорошо сочетаются с ее корпоративной стратегией и финансовыми целями, а также способны дать существенный синергетический эффект. Компания рассматривает возможности для роста на развивающихся рынках.

Успех прошлых, текущих и будущих поглощений будет зависеть от способности компании интегрировать приобретенные активы и предприятия в свою деятельность, несмотря на неизбежные сложности, такие как:

- низкая эффективность операционных процессов;
- культурные различия;
- избыток персонала;
- несовместимость оборудования и информационных технологий;
- проблемы в сфере производства и нарушение сроков;
- потеря важных клиентов;
- сложности с миноритарными акционерами в приобретаемых компаниях и в их крупных дочерних структурах;

- потенциальные препятствия для бизнеса «Северстали»;
- принятие обязательств приобретаемых активов или предприятий;
- возможность того, что договоры о защите от претензий третьих лиц с продавцами таких активов окажутся невыполнимыми или недостаточными для возмещения потенциальной ответственности;
- ухудшение отношений с сотрудниками и контрагентами вследствие сложности с интеграцией;
- проблемы с учетной документацией или внутренним контролем;
- сложность с незамедлительным установлением контроля над денежными потоками.

Кроме того, невозможно гарантировать, что компании удастся получить запланированный синергетический эффект от взаимодействия имеющихся активов с недавно приобретенными и планируемыми к приобретению предприятиями.

Социальные риски

Бизнес «Северстали» зависит от отношений компании с сотрудниками. Ухудшение этих отношений, равно как любые ограничения, установленные законодательством в сфере трудоустройства, могут оказать отрицательное влияние на деятельность компании.

Хотя «Северсталь» полагает, что у компании хорошие отношения с сотрудниками, невозможно гарантировать, что ни на одном из наших предприятий или предприятий, которые «Северсталь» намеревается приобрести, не будет забастовок в той или иной форме. На большинстве наших предприятий заключены коллективные договоры с профсоюзами. Любые забастовки, споры с профсоюзами и другие трудовые споры, включая ведение переговоров по коллективным договорам, могут привести к снижению объемов производства. Эти факторы также могут привести к ухудшению имиджа компании и повышению издержек, что, в свою очередь, может оказать негативное влияние на бизнес, финансовые показатели и результаты деятельности компании.

Снижение рисков:

- Компания уделяет значительное внимание программам поддержки и развития сотрудников.
- Она следит за удовлетворенностью персонала путем проведения социологических опросов, создает условия для развития и реализации профессионального потенциала сотрудников и реализует программы социальной помощи.
- Сотрудникам компании в разных странах предоставляются социальные пакеты, включая программы здравоохранения, поддержки материнства и детства, организации досуга и отдыха, социальной поддержки пенсионеров по возрасту и выслуге лет, переподготовки и повышения квалификации персонала, а также социальных льгот для лучших сотрудников.

Риски, связанные с охраной труда, производственной безопасностью и экологией

На некоторых производственных активах «Северстали» используются тяжелые металлы и опасные вещества, способные нанести серьезный вред населению близлежащих населенных пунктов и окружающей среде. «Северсталь» привлекалась в прошлом и может привлекаться в будущем к ответственности за причинение вреда здоровью, имуществу или окружающей среде.

Хотя компания принимает меры защиты от потенциальных последствий наступления такой ответственности, достаточность

этих мер для покрытия финансовых претензий к компании в будущем невозможно гарантировать в силу невозможности точного прогнозирования количества расходов и объема ответственности за причинение вреда здоровью и окружающей среде. Соблюдение экологических норм на работающих и остановленных производствах представляет собой риск, который может повлечь за собой серьезные финансовые издержки для компании. Компетентные органы предъявляли, предъявляют и в будущем могут предъявлять к компании определенные требования, направленные на повышение экологичности производства. Примерами таких требований могут служить устранение загрязнения и восстановление окружающей среды, а также контроль выбросов в регионах, где в настоящее время работают или в прошлом работали наши производства. Выполнение этих обязательств может потребовать значительных издержек и оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое положение и результаты деятельности компании.

Введение новых или ужесточение существующих экологических норм может существенно повысить издержки на их соблюдение. Наши металлургические и горнодобывающие предприятия могут потенциально нанести вред окружающей среде, включая выброс загрязняющих веществ и хранение и утилизацию отходов и других опасных материалов. В результате мы должны соблюдать жесткие нормативные требования, включая создание значительных финансовых резервов, и «Северсталь» предполагает, что общемировая тенденция к ужесточению экологических норм сохранится в будущем. Значительное повышение издержек на соблюдение экологических норм в будущем может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое положение и результаты деятельности компании.

Снижение рисков:

- В компании с 2008 года действует единая политика охраны здоровья, труда и окружающей среды (ОЗТС). Разработаны эффективные системы управления ОЗТС; ставятся конкретные цели и задачи в сфере выявления, оценки и снижения опасностей и рисков. В то же время данная политика накладывает определенные обязательства на «Северсталь»:
 - приложение всех возможных усилий к исключению несчастных случаев со смертельным исходом на производстве;
 - сокращение количества производственных травм с потерей трудоспособности на 30%;
 - сокращение количества производственных травм с потерей рабочего времени;
 - разработка и реализация эффективных систем ОЗТС;
 - создание системы внутреннего контроля в сфере ОЗТС.
- Для выполнения требований политики ОЗТС «Северсталь» предпримет следующие меры:
 - перейдет к ежегодному планированию в сфере ОЗТС;
 - будет развивать культуру ОЗТС путем проведения аудитов в сфере ОЗТС;
 - расширит ответственность руководства за организацию и поддержку систем и механизмов контроля ОЗТС на всех уровнях;
 - воспользуется передовым опытом и технологиями для предотвращения и сокращения негативного влияния на окружающую среду;

Отчет о рисках

- будет проводить обучение, адаптацию и другие меры по работе с персоналом.
- «Северсталь» провела централизованный мониторинг и анализ эффективности реализованных мер в сфере ОЗТС. По итогам была незамедлительно проведена работа по устранению выявленных недостатков.
- Деятельность «Северстали» в сфере ОЗТС соответствует требованиям международного законодательства, законов и норм в соответствующих регионах, утвержденным правилам и условиям, а также ожиданиям клиентов. «Северсталь» предоставляет:
 - обязательное страхование сотрудников от несчастных случаев и профессиональных заболеваний;
 - обязательное страхование обязательств компании;
 - страхование от рисков, связанных с простоем оборудования и потерей доходов.

Правовые риски и риски, связанные с государственным регулированием

Налоги

Российское налоговое законодательство изменяется практически каждый год. Изменения могут оказывать как положительный, так и отрицательный эффект на коммерческую деятельность. Например, Федеральный закон № 227 от 18 июля 2011 года расширил перечень взаимозависимых лиц, их характеристик, а также контролируемых сделок (сделок между взаимозависимыми и приравненными к ним лицами).

Действующее налоговое законодательство России содержит эффективные инструменты защиты налогоплательщиков, и «Северсталь» активно пользуется этими инструментами.

В глобальных масштабах «Северсталь» может подвергаться действию рисков как на внутреннем, так и на внешнем рынке, поскольку налоговое законодательство любых стран может меняться со временем. Однако риски, связанные с изменением иностранного налогового законодательства, частично нейтрализуются тем, что в целях налогообложения «Северсталь» зарегистрирована в России. Краткосрочные риски в США ограничены наличием значительных убытков, переносимых в счёт прибыли будущих периодов.

Законодательство, регулирующее имущественные права

Российское законодательство в сфере собственности, и в частности в вопросах частной собственности на землю и землепользования, развито в меньшей степени, чем в более зрелых рыночных экономиках (например, в Северной Америке или Европе). В России вопросы землепользования и собственности на землю довольно сложны и, как следствие, правовой статус земель, которыми пользуется «Северсталь» или которые принадлежат ей на праве собственности, может быть оспорен или поставлен под сомнение. Кроме того, существует риск того, что право собственности компании на какое-либо имущество или право пользования этим имуществом может быть оспорено или аннулировано из-за технических ошибок или дефектов в документах на право собственности. Отсутствие развитого законодательства создает операционные неопределенности на рынках развивающихся стран, способные негативно повлиять на способность «Северстали» разрабатывать долгосрочные планы и успешно реализовать свою коммерческую стратегию. Если какие-либо разрешения, одобрения, регистрационные сертификаты или иные документы будут утеряны или признаны ошибочными, компания может потерять право на пользование

своим имуществом. Это может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое положение и результаты деятельности «Северстали».

Административные санкции

«Северсталь» значительно расширила свою деятельность за счет приобретения компаний, зарегистрированных и работающих в России, а также приобретения находящихся в России активов, таких как горнодобывающие компании, в настоящее время входящие в состав дивизиона «Северсталь Ресурс». Для осуществления некоторых из этих приобретений требуются или требовались определенные разрешения или уведомления Федеральной антимонопольной службы (ФАС) или ее предшественников. Некоторые из этих требований сформулированы с определенной степенью неоднозначности, и в связи с этим невозможно гарантировать, что ФАС не поставит под сомнение выполнение нами этих требований в прошлом, что может повлечь за собой наложение административных взысканий, возникновение обязанности вывести некоторые активы из состава предприятия или установление ограничений на нашу деятельность. Любые такие санкции, выведение активов и ограничения могут оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое положение и результаты деятельности компании.

Лицензирование

Деятельность «Северстали» зависит от возможности продления имеющихся лицензий, выдачи новых лицензий и соблюдения условий лицензирования, включая права на добычу полезных ископаемых в России. Регулирующие органы пользуются значительной свободой в вопросах графика выдачи и продления лицензий, а также мониторинга соблюдения условий лицензирования. Выполнение требований этих органов может быть сопряжено со значительными материальными и временными затратами и может привести к задержке начала или продолжения разведки и добычи полезных ископаемых. Кроме того, законодательство в сфере недропользования содержит противоречия и неоднозначности, а действия и инструкции лицензирующих органов, равно как процедуры выдачи лицензий, зачастую существенно расходятся с положениями законодательства.

В дополнение к этому, деятельность «Северстали» за пределами России также зависит от продления имеющихся лицензий, получения новых лицензий и соблюдения условий лицензирования, и эти факторы также могут служить источником дополнительных неопределенностей и издержек для компании. Любые из этих факторов могут повлиять на нашу способность получать, сохранять и продлять необходимые лицензии. Если компании не удастся получить, сохранить или продлить необходимые лицензии, либо удастся сделать это только с соблюдением новых существенных ограничений, компания может лишиться возможности в полной мере воспользоваться запасами полезных ископаемых, и это может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое положение и результаты деятельности «Северстали».

Снижение рисков:

- «Северсталь» строит свою деятельность в России и за рубежом на строгом соблюдении всех положений действующего законодательства, включая налоговые, таможенные и валютные нормы. Компания отслеживает изменения и своевременно реагирует на них, а также стремится к конструктивному диалогу с регулирующими органами в вопросах интерпретации правовых норм.

- В частности, в России «Северсталь» сотрудничает с федеральными и региональными органами власти и принимает участие в работе Российского союза промышленников и предпринимателей (РСПП) и различных правительственных комиссий. Международную деятельность компании анализируют собственные юристы и авторитетные местные и международные юридические компании. Мы активно сотрудничаем со всеми компетентными органами, включая антимонопольные службы и комитеты по финансовому регулированию и регулированию оборота ценных бумаг, стремясь неукоснительно соблюдать все правовые нормы и поддерживать конструктивный диалог в долгосрочной перспективе.
- Предприятия «Северстали» ведут разные виды деятельности и в том числе требующие лицензирования. Бизнес-процессы «Северстали» в сфере организации и технологий соответствуют высочайшим стандартам, и риск ужесточения требований и условий в сфере лицензирования довольно низок.
- В то же время следует отметить, что правительство России приступило к сокращению количества видов деятельности, подлежащих лицензированию, и упрощению процедур лицензирования.
- Исходя из этого, можно предположить, что изменение требований в сфере лицензирования или необходимость получения лицензий на дополнительные виды деятельности может повлечь за собой дополнительные расходы на оформление новых или продление имеющихся лицензий. Однако риски в этой сфере минимальны.
- Риск необходимости лицензировать деятельность компании на внешних рынках также минимален.





ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Содержание

- 118 Аудиторское заключение
- 120 Консолидированные отчеты о прибылях и убытках
- 121 Консолидированные отчеты о совокупном доходе
- 122 Консолидированные отчеты о финансовом положении
- 123 Консолидированные отчеты о движении денежных средств
- 124 Консолидированные отчеты об изменениях в капитале
- 125 Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Примечание:

Консолидированная финансовая отчетность ОАО «Северсталь» и его дочерних предприятий за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и Аудиторское заключение были составлены на английском языке. Предлагаемый перевод данных документов подготовлен исключительно для удобства пользователей. В случае каких-либо расхождений между русским и английским текстами английский текст имеет приоритет.

Закрытое акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

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

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров
ОАО «Северсталь»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Северсталь» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированных отчетов о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов, консолидированных отчетов о прибылях и убытках, совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2012, 2011 и 2010 годы, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенных нами аудитов. Мы провели аудиты в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2012, 2011 и 2010 годы в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Алтухов К.В.,

Директор, доверенность от 1 октября 2010 года № 24/10

ЗАО «КПМГ»

4 марта 2013 года

Москва, Российская Федерация

Аудируемое лицо: ОАО «Северсталь»

Зарегистрировано постановлением мэрии города Череповец №1150 от 24 сентября 1993 года.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам по городу Череповцу Вологодской области 31 июля 2002 года за №1023501236901. Свидетельство серии 35 № 000782100.

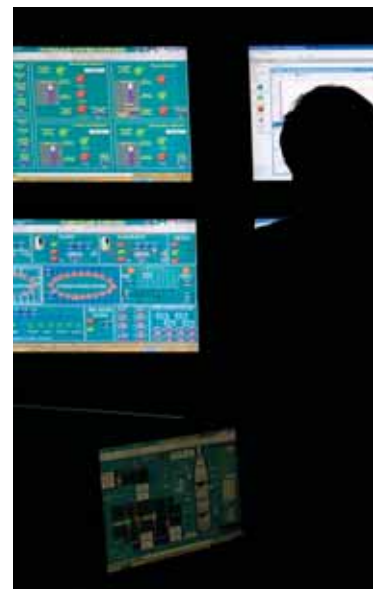
162608, Российская Федерация, Вологодская область, город Череповец, улица Мира, дом 30.

Независимый аудитор: ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и являющаяся частью группы KPMG Europe LLP; член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative («KPMG International»), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.





ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Консолидированные отчеты о прибылях и убытках
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря		
		2012	2011	2010
Выручка				
Выручка от продажи третьим сторонам		13,915,605	15,573,090	12,756,783
Выручка от продажи связанным сторонам	10	188,101	239,310	62,335
	4	14,103,706	15,812,400	12,819,118
Себестоимость продаж		(10,785,292)	(10,903,222)	(8,716,766)
Валовая прибыль		3,318,414	4,909,178	4,102,352
Общехозяйственные и административные расходы		(754,613)	(725,043)	(585,043)
Затраты на сбыт		(1,048,395)	(1,101,191)	(990,727)
Прочие налоги и отчисления		(134,266)	(145,854)	(136,572)
Доля в прибыли ассоциированных предприятий и совместного предпринимательства		1,993	7,319	20,361
Убыток от переоценки и выбытия финансовых инвестиций	6	(6,581)	(4,652)	(146,322)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		(25,962)	(20,939)	(42,790)
Чистые прочие операционные доходы/(расходы)		20,243	(1,461)	(15,953)
Прибыль от операционной деятельности		1,370,833	2,917,357	2,205,306
(Убыток от обесценения)/восстановление убытка от обесценения долгосрочных активов	7	(54,117)	438	(80,130)
Чистые прочие неоперационные расходы	8	(70,536)	(65,381)	(43,599)
Прибыль до налога на прибыль и доходов/(расходов) от финансовой деятельности		1,246,180	2,852,414	2,081,577
Процентные доходы		68,169	49,681	100,595
Процентные расходы		(440,938)	(436,141)	(617,785)
Курсовые разницы		163,510	(36,980)	109,736
Прибыль до налога на прибыль		1,036,921	2,428,974	1,674,123
Расход по налогу на прибыль	9	(263,485)	(466,012)	(427,306)
Прибыль от продолжающейся деятельности		773,436	1,962,962	1,246,817
Прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности	27	46,363	210,773	(1,761,396)
Прибыль/(убыток) за период		819,799	2,173,735	(514,579)
Относимая на:				
акционеров ОАО «Северсталь»		761,962	2,034,833	(574,914)
неконтролирующие доли		57,837	138,902	60,335
Базовое средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение периода (млн. акций)	26	839.8	1,005.2	1,005.2
Базовая прибыль/(убыток) на акцию (долларов США)		0.91	2.02	(0.57)
Базовая прибыль на акцию - продолжающаяся деятельность (долларов США)		0.87	1.89	1.22
Базовая прибыль/(убыток) на акцию - прекращенная деятельность (долларов США)		0.04	0.13	(1.79)
Разводненное средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение периода (млн. акций)	26	846.4	1,005.2	1,005.2
Разводненная прибыль/(убыток) на акцию (долларов США)		0.91	2.02	(0.57)
Разводненная прибыль на акцию - продолжающаяся деятельность (долларов США)		0.88	1.89	1.22
Разводненная прибыль/(убыток) на акцию - прекращенная деятельность (долларов США)		0.03	0.13	(1.79)

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена Советом директоров 28 февраля 2013 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 2012, 2011 и 2010

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

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2012	2011	2010
Прибыль/(убыток) за период	819,799	2,173,735	(514,579)
Прочий совокупный доход/(убыток)			
Курсовые разницы	276,553	(407,245)	(242,832)
Изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования потоков денежных средств	2,303	1,109	-
Отложенный налог на изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования потоков денежных средств	(405)	(120)	-
Изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	4,503	(20,158)	50,876
Отложенный налог на изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(380)	4,850	(7,626)
Актуарные убытки	(32,645)	(8,884)	(14,886)
Реклассификация резервов сегмента Золото в прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности (Примечание 27)	(76,089)	-	-
Прочий совокупный доход/(убыток) за период за вычетом налога на прибыль	173,840	(430,448)	(214,468)
Общий совокупный доход/(убыток) за период	993,639	1,743,287	(729,047)
Относимый на:			
акционеров ОАО «Северсталь»	921,155	1,628,462	(801,730)
неконтролирующие доли	72,484	114,825	72,683

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Консолидированные отчеты о финансовом положении
на 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

	Прим.	2012	31 декабря, 2011	2010
Активы				
Краткосрочные активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	12	1,726,275	1,863,538	2,012,662
Краткосрочные банковские депозиты	13	-	-	12,690
Краткосрочные финансовые инвестиции	14	23,778	10,500	27,463
Торговая дебиторская задолженность	15	1,040,567	1,219,961	967,837
Дебиторская задолженность связанных сторон	11	15,468	27,349	12,359
Финансовые активы с ограниченным правом использования		-	-	41,313
Запасы	16	2,352,898	2,519,154	2,369,134
НДС к возмещению		214,419	193,885	279,626
Налог на прибыль к возмещению		21,169	90,916	39,578
Прочие краткосрочные активы	17	302,120	327,163	298,183
Активы, предназначенные для продажи	27	-	2,677,310	3,509,882
Итого краткосрочные активы		5,696,694	8,929,776	9,570,727
Долгосрочные активы:				
Долгосрочные финансовые инвестиции	18	108,060	182,262	204,542
Инвестиции в ассоциированные предприятия и совместное предпринимательство	19	316,503	301,315	158,564
Основные средства	20	8,462,711	7,463,394	7,299,849
Нематериальные активы	21	820,935	770,454	1,930,942
Финансовые активы с ограниченным правом использования		32,970	22,638	61,714
Отложенные налоговые активы	9	100,796	99,651	103,777
Прочие долгосрочные активы		168,546	140,301	78,266
Итого долгосрочные активы		10,010,521	8,980,015	9,837,654
Итого активы		15,707,215	17,909,791	19,408,381
Обязательства и акционерный капитал				
Краткосрочные обязательства:				
Торговая кредиторская задолженность		1,057,621	1,115,110	897,389
Кредиторская задолженность связанным сторонам	11	36,234	1,583,031	16,717
Краткосрочное долговое финансирование	22	1,382,128	1,185,467	1,423,551
Налог на прибыль к уплате		16,604	28,086	41,230
Прочие налоги и отчисления на социальное обеспечение		152,590	141,353	156,078
Дивиденды к уплате		86,538	111,208	17,131
Прочие краткосрочные обязательства	23	637,947	655,420	554,577
Обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	27	-	550,123	3,272,354
Итого краткосрочные обязательства		3,369,662	5,369,798	6,379,027
Долгосрочные обязательства:				
Долгосрочное долговое финансирование	22	4,327,412	4,790,631	4,722,926
Отложенные налоговые обязательства	9	338,078	287,126	515,071
Обязательства по выплате вознаграждения по окончании трудовой деятельности	24	201,552	161,734	164,555
Прочие долгосрочные обязательства	25	255,268	233,179	277,149
Итого долгосрочные обязательства		5,122,310	5,472,670	5,679,701
Капитал:				
Уставный капитал	26	2,752,728	3,311,288	3,311,288
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(235,657)	(1,586,293)	(26,303)
Добавочный капитал		315,922	1,165,530	1,165,530
Курсовые разницы		(411,658)	(642,228)	(297,219)
Нераспределенная прибыль		4,767,325	4,386,461	2,805,232
Прочие резервы		5,800	44,738	76,411
Итого капитал, относимый на акционеров ОАО «Северсталь»		7,194,460	6,679,496	7,034,939
Неконтролирующие доли		20,783	387,827	314,714
Итого капитал		7,215,243	7,067,323	7,349,653
Итого обязательства и капитал		15,707,215	17,909,791	19,408,381

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 2012, 2011 и 2010

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

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2012	2011	2010
Операционная деятельность:			
Прибыль до налога на прибыль и доходов/(расходов) от финансовой деятельности	1,246,180	2,852,414	2,081,577
Корректировки для определения чистого потока денежных средств от операционной деятельности:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	726,045	646,821	615,979
Убыток от обесценения/(восстановление убытка от обесценения) долгосрочных активов (Примечание 7)	54,117	(438)	80,130
Движения резерва по обесценению запасов, дебиторской задолженности и прочих резервов	128,333	34,295	9,684
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	25,962	20,939	42,790
Прибыль от выбытия дочерних и ассоциированных предприятий (Примечание 28)	(9,873)	(21,033)	-
Убыток от переоценки и выбытия финансовых инвестиций (Примечание 6)	6,581	4,652	146,322
Доля в результатах деятельности ассоциированных предприятий и совместного предпринимательства за вычетом дивидендов от них	6,839	16,176	(8,661)
Изменения в операционных активах и обязательствах:			
Торговая дебиторская задолженность	228,989	(280,836)	(156,036)
Дебиторская задолженность связанных сторон	1,340	(59,578)	15,001
НДС к возмещению	(39,866)	42,708	(48,884)
Запасы	153,922	(535,842)	(431,073)
Торговая кредиторская задолженность	(155,580)	272,951	130,238
Кредиторская задолженность связанным сторонам	(198)	11,290	197
Прочие налоги и отчисления на социальное обеспечение	7,841	22,882	22,611
Прочие долгосрочные обязательства	(8,342)	3,335	(621)
Активы, предназначенные для продажи	-	7,242	(3,378)
Чистые прочие изменения в операционных активах и обязательствах	2,035	94,406	(94,695)
Денежные потоки от операционной деятельности	2,374,325	3,132,384	2,401,181
Проценты уплаченные	(424,322)	(441,295)	(551,884)
Налог на прибыль уплаченный	(191,391)	(514,150)	(309,983)
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности - продолжающаяся деятельность	1,758,612	2,176,939	1,539,314
Чистые денежные потоки, (направленные на)/полученные от операционной деятельности - прекращенная деятельность	(8,253)	402,496	(280,140)
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности	1,750,359	2,579,435	1,259,174
Инвестиционная деятельность:			
Приобретение основных средств	(1,336,450)	(1,609,493)	(1,011,870)
Приобретение нематериальных активов	(111,729)	(106,722)	(63,552)
Чистое уменьшение/(увеличение) краткосрочных банковских депозитов	-	13,150	(46,661)
Приобретение финансовых инвестиций и ассоциированных предприятий	(103,920)	(40,619)	(211,125)
Чистые денежные потоки, направленные на приобретение дочерних предприятий (Примечание 28)	-	-	(7,535)
Чистые денежные поступления от продажи дочерних предприятий (Примечание 28)	-	96,994	118,647
Поступления от выбытия основных средств	8,762	16,722	5,910
Поступления от выбытия финансовых инвестиций	364,262	7,892	169,430
Проценты полученные	105,825	44,236	96,889
Дивиденды полученные	13,742	28,435	-
Денежные потоки, направленные на инвестиционную деятельность - продолжающаяся деятельность	(1,059,508)	(1,549,405)	(949,867)
Денежные потоки, направленные на инвестиционную деятельность - прекращенная деятельность	(42,518)	(352,115)	(549,399)
Денежные потоки, направленные на инвестиционную деятельность	(1,102,026)	(1,901,520)	(1,499,266)
Финансовая деятельность:			
Поступления от долгового финансирования	2,825,787	2,000,414	3,478,424
Выплаты по долговому финансированию	(3,098,195)	(2,010,250)	(3,218,308)
Выплаты по обязательствам финансовой аренды	(4,542)	(8,020)	(4,323)
Дивиденды уплаченные	(344,396)	(380,162)	(130,068)
Выкуп выпущенных акций	(19,874)	-	-
Приобретения неконтролирующих долей	(193,883)	(3,020)	(113,297)
Выбытие неконтролирующих долей	-	-	5,744
Взносы от неконтролирующих долей	-	13,610	-
Денежные потоки, (направленные на)/полученные от финансовой деятельности - продолжающаяся деятельность	(835,103)	(387,428)	18,172
Денежные потоки, направленные на финансовую деятельность - прекращенная деятельность	-	(151,626)	(306,053)
Денежные потоки, направленные на финансовую деятельность	(835,103)	(539,054)	(287,881)
Влияние курсов валют на денежные средства и их эквиваленты	7,339	(70,852)	(104,719)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(179,431)	68,009	(632,692)
Исключая изменение денежных средств и их эквивалентов от прекращенной деятельности	42,168	-	-
Исключая денежные средства и их эквиваленты от прекращенной деятельности и активов, предназначенных для продажи на конец периода	-	(217,133)	(208,022)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	1,863,538	2,012,662	2,853,376
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	1,726,275	1,863,538	2,012,662

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Консолидированные отчеты об изменениях в капитале
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

	Капитал, относимый на акционеров ОАО «Северсталь»							Неконтролирующие доли	Итого
	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Курсовые разницы	Нераспределенная прибыль	Прочие резервы	Итого		
Остаток на 31 декабря 2009	3,311,288	(26,303)	1,165,530	(52,478)	3,436,270	43,600	7,877,907	498,432	8,376,339
Убыток за период	-	-	-	-	(574,914)	-	(574,914)	60,335	(514,579)
Курсовые разницы	-	-	-	(244,741)	-	-	(244,741)	1,909	(242,832)
Прочий совокупный (убыток)/доход	-	-	-	-	(14,886)	37,242	22,356	13,634	35,990
Отложенный налог на прочий совокупный (убыток)/доход	-	-	-	-	-	(4,431)	(4,431)	(3,195)	(7,626)
Общий совокупный (убыток)/доход за период	-	-	-	(244,741)	(589,800)	32,811	(801,730)	72,683	(729,047)
Дивиденды	-	-	-	-	(140,963)	-	(140,963)	-	(140,963)
Эффект от приобретения неконтролирующих долей и их выбытия, не приводящего к потере контроля	-	-	-	-	99,725	-	99,725	(550,796)	(451,071)
Эффект от приобретения/выбытия, приводящего к получению/потере контроля	-	-	-	-	-	-	-	294,395	294,395
Остаток на 31 декабря 2010	3,311,288	(26,303)	1,165,530	(297,219)	2,805,232	76,411	7,034,939	314,714	7,349,653
Прибыль за период	-	-	-	-	2,034,833	-	2,034,833	138,902	2,173,735
Курсовые разницы	-	-	-	(387,822)	-	-	(387,822)	(19,423)	(407,245)
Прочий совокупный убыток	-	-	-	-	(8,661)	(13,297)	(21,958)	(5,975)	(27,933)
Отложенный налог на прочий совокупный убыток	-	-	-	-	-	3,409	3,409	1,321	4,730
Общий совокупный (убыток)/доход за период	-	-	-	(387,822)	2,026,172	(9,888)	1,628,462	114,825	1,743,287
Дивиденды	-	-	-	-	(469,434)	-	(469,434)	-	(469,434)
Выделение сегмента Золото (Примечание 27)	-	(1,559,990)	-	-	-	-	(1,559,990)	-	(1,559,990)
Эффект от приобретения неконтролирующих долей	-	-	-	-	(9,228)	-	(9,228)	(41,712)	(50,940)
Эффект от выбытия, приводящего к потере контроля	-	-	-	42,813	33,719	(21,785)	54,747	-	54,747
Остаток на 31 декабря 2011	3,311,288	(1,586,293)	1,165,530	(642,228)	4,386,461	44,738	6,679,496	387,827	7,067,323
Прибыль за период	-	-	-	-	761,962	-	761,962	57,837	819,799
Курсовые разницы	-	-	-	261,700	-	-	261,700	14,853	276,553
Прочий совокупный убыток	-	-	-	(31,130)	(32,439)	(38,153)	(101,722)	(206)	(101,928)
Отложенный налог на прочий совокупный убыток	-	-	-	-	-	(785)	(785)	-	(785)
Общий совокупный доход/(убыток) за период	-	-	-	230,570	729,523	(38,938)	921,155	72,484	993,639
Дивиденды	-	-	-	-	(311,921)	-	(311,921)	-	(311,921)
Выкуп выпущенных акций (Примечание 26)	-	(20,480)	-	-	-	-	(20,480)	-	(20,480)
Аннулирование акций (Примечание 26)	(558,560)	1,474,965	(916,405)	-	-	-	-	-	-
Выпуск конвертируемых облигаций (Примечание 22)	-	-	66,797	-	-	-	66,797	-	66,797
Выделение сегмента Золото (Примечание 27)	-	(103,849)	-	-	-	-	(103,849)	(274,892)	(378,741)
Эффект от приобретения неконтролирующих долей	-	-	-	-	(36,738)	-	(36,738)	(164,636)	(201,374)
Остаток на 31 декабря 2012	2,752,728	(235,657)	315,922	(411,658)	4,767,325	5,800	7,194,460	20,783	7,215,243

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

1. Деятельность

Консолидированная финансовая отчетность ОАО «Северсталь» и его дочерних предприятий представляет собой отчетность ОАО «Северсталь» («Северсталь» или «Материнское предприятие») и его дочерних предприятий (вместе – «Группа»), указанных в Примечании 28.

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» было зарегистрировано как открытое акционерное общество («ОАО») и приватизировано. 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 2012 года опосредованно контролировал 79.17% акций ОАО «Северсталь» (на 31 декабря 2011 года – 82.94%; на 31 декабря 2010 года – 77.98% и владел опционом на покупку 4.96%).

Глобальные депозитарные расписки (ГДР) на акции ОАО «Северсталь» включены в листинг Лондонской Фондовой Биржи с ноября 2006 года. Акции ОАО «Северсталь» торгуются на Московской Бирже («МБ»). Юридический адрес ОАО «Северсталь»: Российская Федерация, г. Череповец, ул. Мира, 30.

Группа состоит из следующих сегментов:

- **Северсталь Ресурс** (ранее Стальной Ресурс) – данный сегмент включает в себя два железорудных комплекса, расположенных на северо-западе Российской Федерации, Карельский Окамыш и Олкон; два комплекса по добыче угля: Воркутауголь на северо-западе Российской Федерации и PBS Coals Limited, расположенный в США.
- **Сегмент Золото** (прекращенная деятельность, Примечание 27) – данный сегмент включал в себя добычу и переработку ресурсов, расположенных в Российской Федерации, Буркина-Фасо, Гвинее и Казахстане, и был классифицирован как предназначенный для продажи и прекращенная деятельность по состоянию на 31 декабря 2011 года и выделен в 2012 году.
- **Северсталь Российская Сталь** (ранее Российская Сталь) – данный сегмент включает в себя сталелитейные и оцинковочные производства в г. Череповец, прокатный стан 5000 в Колпино, завод по производству труб большого диаметра в г. Ижора, расположенные на северо-западе Российской Федерации; метизные компании, расположенные в России, Украине и Италии; предприятия по переработке металлолома, осуществляющие деятельность в северо-западной и центральной части Российской Федерации, а также различные международные вспомогательные торговые, сервисные и транспортные предприятия.
- **Северсталь Интернэшнл** (ранее Северсталь Северная Америка) – данный сегмент включает в себя интегрированный чугуно-сталелитейный комбинат Severstal Dearborn LLC, расположенный на Среднем Западе США; мини-завод Severstal Columbus LLC на юго-востоке США. Сегмент Северсталь Интернэшнл также включал в себя три интегрированных чугуно-сталелитейных комбината: Severstal Sparrows Point LLC, расположенный на восточном побережье США; Severstal Wheeling Inc (бывшее название - группа компаний Esmark) на Среднем Западе США, Severstal Warren LLC (бывшее название – WCI Steel Inc) на Среднем Западе США и предприятие по производству коксующихся углей, Mountain State Carbon LLC, расположенное на границе Южного и Западного регионов США, которые были классифицированы как активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность по состоянию на 31 декабря 2010 года и выбыли в 2011 году (Примечание 27).
- **Сегмент Луккини** (прекращенная деятельность, Примечание 27) – данный сегмент включал в себя две компании по производству стали в Италии, четыре завода по производству стали с электрическими печами во Франции и несколько перерабатывающих заводов и совместное предпринимательство в Италии. Все сегментные активы были объединены в две бизнес единицы, Пиомбино и Аскометал, на основании географического расположения (Италия и Франция соответственно). Продукция, выпускаемая предприятиями сегмента, включала рельсы, проволоку, специальные и высококачественные слитки и слябы. Сегмент также включал торговые предприятия, находящиеся в Западной Европе и обслуживающие обе бизнес единицы. Кроме того, в сегмент входил инжиниринговый исследовательский центр, расположенный во Франции.

Сегментный анализ консолидированных отчетов о финансовом положении и отчетов о прибылях и убытках приведен в Примечании 29.

Экономическая ситуация

Существенная часть предприятий Группы расположена на территории Российской Федерации и, как результат, подвержена экономическому и политическому влиянию со стороны правительства Российской Федерации. Данные условия и возможные изменения политики в будущем могут оказывать влияние на деятельность Группы и на ее способность использовать активы и погашать обязательства.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

Продажи стального проката российскими предприятиями Группы на международные рынки являлись предметом нескольких антидемпинговых расследований. Группа предприняла 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 квотами, устанавливаемыми ежегодно, а также минимальными ценами, устанавливаемыми ежеквартально Департаментом США по коммерции;
- Экспорт горячекатаного листа из России в США ограничивается минимальными ценами, рассчитываемыми 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.

В последние годы рынок Европейского Союза («ЕС») был также защищен квотами, однако 22 августа 2012 года Российская Федерация вступила во Всемирную Торговую Организацию («ВТО»). Поэтому, начиная с 23 августа 2012 года, не существует никаких количественных ограничений в отношении импорта определенных продуктов из стали из Российской Федерации в Европейский Союз. Несмотря на вступление Российской Федерации в ВТО, риск новых торговых ограничений в Европейском Союзе против производителей стали в Российской Федерации сохраняется в долгосрочной перспективе.

2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности

Принцип соответствия

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

Группа дополнительно подготовила МСФО консолидированную финансовую отчетность на русском языке и в валюте представления российский рубль в соответствии с требованиями ФЗ № 208 «О консолидированной финансовой отчетности».

Основы оценки

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена с использованием принципа учета по исторической стоимости за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и финансовых активов, 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.

Критические учетные суждения, расчетные оценки и допущения

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

Наиболее значимые области, требующие использование руководством расчетных оценок и допущений, включают:

- сроки полезного использования основных средств;
- обесценение активов;
- резервы по сомнительным долгам, устаревшим и неликвидным запасам;
- обязательства по выводу объектов из эксплуатации;
- обязательства по выплате вознаграждения по окончании трудовой деятельности;
- судебные споры; и
- отложенные налоговые активы.

Сроки полезного использования основных средств

Группа оценивает оставшиеся сроки полезного использования основных средств не реже, чем на конец каждого финансового года и, если ожидания отличаются от предыдущих расчетных оценок, изменения отражаются как изменения в бухгалтерских оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских 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 2012, 2011 и 2010

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

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 средства. Последующие изменения в отнесении активов к генерирующим денежные средства 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 запасам и запасным частям. Кроме того, некоторые виды произведенной Группой готовой продукции отражаются по чистой цене продажи. Оценки чистой цены продажи готовой продукции производятся на основе наиболее надежных данных на момент проведения таких оценок. При этом учитываются колебания цены или себестоимости готовой продукции, в том числе в результате событий, происходящих после окончания отчетного периода, в той мере, в которой эти события подтверждают ситуацию, существующую по состоянию на конец отчетного периода.

Обязательства по выводу объектов из эксплуатации

Группа на каждую отчетную дату пересматривает свои обязательства по выводу объектов из эксплуатации, представляющие собой обязательства по восстановлению природных ресурсов окружающей среды, и корректирует их до текущих оценок в соответствии с разъяснением КРМФО (IFRIC) 1 «Изменения в существующих обязательствах по выводу объектов из эксплуатации, восстановлению природных ресурсов и иных аналогичных обязательствах». Величина признанного резерва представляет собой наилучшую расчетную 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. Риски и источники неопределенности, которые неизбежно сопутствуют многим событиям и определяют обстоятельства, должны учитываться при определении наилучшей расчетной оценки резерва. Прогнозирование будущих затрат по восстановлению природных ресурсов окружающей среды требует существенных суждений. Будущие события, которые могут повлиять на величину расходов, необходимых для урегулирования обязательств, принимаются во внимание при определении суммы резерва в том случае, когда существуют достаточные объективные свидетельства того, что они произойдут.

Обязательства по выплате вознаграждения по окончании трудовой деятельности

Группа использует метод актуарной оценки для определения приведенной стоимости обязательств по выплате вознаграждения по окончании трудовой деятельности – своего пенсионного плана с установленными выплатами и соответствующей стоимости услуг текущего периода. Этот метод предполагает использование демографических допущений (смертность как во время периода занятости работников, так и по окончании трудовой деятельности, уровень текучести кадров, инвалидности и досрочного выхода на пенсию и т.д.) относительно будущих характеристик занятых в настоящее время и бывших работников, имеющих право на вознаграждения, а также финансовых допущений (ставка дисконтирования, уровень будущей зарплаты и пособий, вознаграждений и т.д.).

Судебные споры

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

Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и снижаются в случае, если становится вероятным, что достаточная налогооблагаемая прибыль не будет получена, чтобы возместить все или часть отложенных налоговых активов. Оценка вероятности включает суждения, основанные на ожидаемых результатах деятельности. Для оценки вероятности возмещения отложенных налоговых активов в будущем используются различные факторы, включая операционные результаты прошлых лет, операционные планы, 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 ранее признанных отложенных налоговых активов должна быть уменьшена, это сокращение будет признано в отчете о прибылях и убытках.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Валютой представления настоящей консолидированной финансовой отчетности является Доллар США.

Функциональная валюта для каждого предприятия Группы определяется отдельно. Для большинства российских предприятий функциональной валютой является российский рубль. Для предприятий Группы, расположенных в Северной Америке, функциональной

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

валютой является Доллар США. Для большинства предприятий Группы, расположенных в Западной Европе, функциональной валютой является Евро.

Перевод в валюту представления отчетности выполняется следующим образом:

- все активы и обязательства, как монетарные, так и немонетарные, переводятся по обменному курсу закрытия на дату представления соответствующего отчета о финансовом положении;
- все доходы и расходы в каждом из представленных отчетов о прибылях и убытках переводятся по среднему обменному курсу за соответствующий период; и
- все возникшие курсовые разницы признаются как отдельный компонент в прочем совокупном доходе.

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 измененных и пересмотренных стандартов и разъяснений

Ряд поправок к стандартам и разъяснениям вступил в силу в течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, и был применен в данной консолидированной финансовой отчетности.

Стандарты и Разъяснения	Применимо к годовым отчетным периодам, начинающимся с или позднее
МСФО (IAS) 12 (с изменениями) «Налоги на прибыль»	1 января 2012
МСФО (IFRS) 1 (с изменениями) «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности»	1 июля 2011
МСФО (IFRS) 7 (с изменениями) «Финансовые инструменты: раскрытие информации»	1 июля 2011
Разъяснение КРМФО (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения»	1 января 2013

Измененный МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» ввел исключение из общих принципов МСФО (IAS) 12 для инвестиционного имущества, оцениваемого по справедливой стоимости. Для целей оценки отложенного налога, изменения ввели опровержимое допущение, что балансовая стоимость данного актива будет возмещена полностью посредством его продажи. Изменение также включило схожее руководство по оценке отложенного налога по неамортизируемым активам, учитываемым по переоцененной стоимости по МСФО (IAS) 16. Данные требования были первоначально включены в Разъяснение ПКР (SIC) 21 «Налоги на прибыль - возмещение переоцененных неамортизируемых активов». Измененный МСФО (IAS) 12 не имел значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» заменил ссылки на фиксированную дату «с 1 января 2004 года» на «с даты перехода на МСФО», тем самым устраняя необходимость для компаний, применяющих МСФО в первый раз, восстанавливать операции, которые имели место до даты перехода на МСФО. Стандарт также дал разъяснения о том, как компания должна представлять финансовую отчетность в соответствии с МСФО, если ее функциональная валюта подвергалась тяжелой гиперинфляции до даты перехода на МСФО (IFRS). Измененный МСФО (IFRS) 1 не имел существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» ввел дополнительные требования к раскрытию информации при передаче финансовых активов, признание которых не было прекращено в целом или было прекращено в целом, но продолжающееся участие в переданных активах было сохранено. Изменения помогают пользователям финансовой отчетности оценить риски, связанные с передачей финансовых активов, и влияние этих рисков на финансовое положение предприятия, и способствуют прозрачности отражения в отчетности операций передачи, в особенности тех, которые касаются секьюритизации финансовых активов. Измененный МСФО (IFRS) 7 не имел существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

В январе 2012 года Группа осуществила досрочное применение Разъяснения КРМФО (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения». Разъяснение КРМФО (IFRIC) 20 рассматривает порядок учета затрат на вскрышные работы, которые возникают при открытых разработках на этапе эксплуатации месторождения («затраты на вскрышные работы на этапе добычи»). Согласно Разъяснению, затраты на вскрышные работы на этапе добычи, обеспечивающие доступ к руде, которая будет добыта в будущем, капитализируются как долгосрочные активы, если компонент рудного тела, доступ к которому был улучшен, может быть идентифицирован, и будущие выгоды, полученные от улучшенного доступа, представляются вероятными и могут быть надежно оценены. Разъяснение также рассматривает, как следует амортизировать капитализированные затраты на вскрышные работы на этапе добычи и как капитализированные суммы должны быть распределены между запасами и активом, связанным со вскрышными работами. Разъяснение КРМФО (IFRIC) 20 требует перспективного применения к затратам на вскрышные работы на этапе добычи, которые были понесены на дату самого раннего из периодов, представленных в отчетности, или после этой даты.

Эффект досрочного применения Разъяснения КРМФО (IFRIC) 20 представлен ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012
Увеличение основных средств	47,406
Уменьшение себестоимости продаж	47,406

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

Нововведения

Новые стандарты и изменения к стандартам, еще не вступившие в силу применительно к годовому отчетному периоду, закончившемуся 31 декабря 2012 года, не применялись в данной консолидированной финансовой отчетности:

Стандарты	Применимо к годовым отчетным периодам, начинающимся с или позднее
МСФО (IAS) 1 (с изменениями) "Представление финансовой отчетности"	1 июля 2012, 1 января 2013
МСФО (IAS) 16 (с изменениями) "Основные средства"	1 января 2013
МСФО (IAS) 27 (с изменениями) "Отдельная финансовая отчетность"	1 января 2013, 1 января 2014
МСФО (IAS) 28 (с изменениями) "Инвестиции в ассоциированные предприятия и совместное предпринимательство"	1 января 2013
МСФО (IAS) 32 (с изменениями) "Финансовые инструменты: представление информации"	1 января 2013, 1 января 2014
МСФО (IAS) 34 (с изменениями) "Промежуточная финансовая отчетность"	1 января 2013
МСФО (IFRS) 1 (с изменениями) "Первое применение международных стандартов финансовой отчетности"	1 января 2013
МСФО (IFRS) 7 (с изменениями) "Финансовые инструменты: раскрытие информации"	1 января 2013
МСФО (IFRS) 9 (с изменениями) "Финансовые инструменты"	1 января 2015
МСФО (IFRS) 10 (с изменениями) "Консолидированная финансовая отчетность"	1 января 2013, 1 января 2014
МСФО (IFRS) 11 (с изменениями) "Совместная деятельность"	1 января 2013
МСФО (IFRS) 12 (с изменениями) "Раскрытие информации об участии в других предприятиях"	1 января 2013, 1 января 2014
МСФО (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости"	1 января 2013

Ожидается, что применение вышеупомянутых стандартов не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы в будущем, кроме нововведений, рассмотренных ниже.

Измененный МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» требует представления статей прочего совокупного дохода, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от статей, которые не могут быть реклассифицированы в состав прибыли и убытка. Измененный МСФО (IAS) 1 является обязательным для применения в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или позднее, и требует ретроспективного применения.

Измененный МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» требует отдельного представления активов и обязательств по определенному отчетному сегменту, если такие суммы регулярно представляются руководству Группы, и если произошло существенное изменение по сравнению с суммой, раскрытой в последней ежегодной финансовой отчетности по этому отчетному сегменту. Измененный МСФО (IAS) 34 является обязательным для применения в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или позднее, и требует ретроспективного применения.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вступает в силу применительно к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт будет выпущен в несколько этапов и послужит заменой существующему МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Первый и второй этапы МСФО (IFRS) 9 были завершены в ноябре 2009 и октябре 2010 года соответственно и регламентируют признание и оценку финансовых активов и обязательств. Группа признает, что внедрение нового стандарта внесет много изменений в учет финансовых инструментов и, возможно, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Оценка этих изменений будет произведена в течение всего периода проекта по мере выпуска следующих этапов стандарта.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместном предпринимательстве» и классифицирует все соглашения о совместной деятельности либо как совместно контролируемые операции, которые учитываются по методу пропорциональной консолидации, либо как совместное предпринимательство, которое учитывается по методу долевого участия. МСФО (IFRS) 11 является обязательным для применения в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или позднее, и требует ретроспективного применения.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» требует расширенных раскрытий в отношении участия в дочерних и ассоциированных предприятиях, совместном предпринимательстве и неконсолидируемых структурированных предприятиях. МСФО (IFRS) 12 является обязательным для применения в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или позднее, и требует ретроспективного применения.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» дает пересмотренное определение справедливой стоимости, вводит основу для ее оценки и устанавливает расширенные требования к раскрытию информации об оценках справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 является обязательным для применения в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или позднее, и требует перспективного применения.

3. Основные принципы учетной политики

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

а. Принципы консолидации

Дочерние предприятия

Дочерними предприятиями являются предприятия, контролируемые Материнским предприятием как прямо, так и опосредованно. Финансовая отчетность дочерних предприятий включена в консолидированную финансовую отчетность со дня фактического приобретения контроля и по день фактического прекращения контроля. Неконтролирующие доли представляют собой часть чистых идентифицированных активов дочерних предприятий, принадлежащих неконтролирующим акционерам, включая долю неконтролирующих акционеров в корректировках активов и обязательств до справедливой стоимости при приобретении предприятия. Неконтролирующие доли представлены в консолидированном отчете о финансовом положении в составе капитала, отдельно от капитала акционеров Материнского предприятия.

Остатки по внутригрупповым операциям и суммы внутригрупповых операций, а также любая нерезализованная прибыль, возникшая в результате внутригрупповых операций, при составлении консолидированной финансовой отчетности исключаются. Нереализованный убыток исключается кроме случаев, когда переданный актив подлежит обесценению.

Приобретение дочерних предприятий

Приобретение дочерних предприятий было отражено Группой с использованием метода приобретения.

Первоначальный учет объединения бизнеса предполагает оценку справедливой стоимости идентифицируемых приобретенных активов, принятых обязательств и переданного возмещения. Если первоначальный учет объединения бизнеса не завершен по состоянию на конец отчетного периода, в котором было осуществлено объединение, Группа отражает условные суммы в отношении тех статей, учет которых не завершен. Группа признает все корректировки условных сумм в результате завершения учета объединения бизнеса в течение двенадцати месяцев с даты приобретения. В результате гудвил или доход от выгодной покупки корректируется соответственно.

Сравнительная информация за периоды, предшествующие завершению учета объединения бизнеса, представляется так, как будто учет объединения бизнеса был завершен на дату приобретения.

Учет объединений бизнеса предприятий, ранее находящихся под общим контролем

Стандарты МСФО не содержат разъяснений по методам отражения в отчетности объединений бизнеса, включающих предприятия, ранее 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 контролирующей доли владения в предприятиях, ранее находившихся под контролем Основного акционера, отражается как приобретение на самую раннюю дату из представленных в отчетности сравнительных периодов или, если приобретение было позднее, то на дату, когда контроль был 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 денежного возмещения по таким приобретениям отражается как обязательство перед связанными сторонами или уменьшение дебиторской задолженности от них с соответствующим уменьшением капитала с момента включения приобретенной компании в консолидированную отчетность до момента, когда денежное возмещение выплачено. Акции Материнского предприятия, 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, гудвил не признается. Разница между приобретенной долей в чистых активах и переданным возмещением учитывается непосредственно в капитале.

Объединение бизнеса, осуществляемое поэтапно

При объединении бизнеса, осуществляемого поэтапно, Группа переоценивает предыдущую долю в капитале в ассоциированном

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

предприятию или совместном предпринимательстве по справедливой стоимости на дату приобретения и признает полученный в результате доход или расход, если таковой имеется, в составе прибыли или убытка в отчете о прибылях и убытках.

Инвестиции в ассоциированные предприятия

Ассоциированными предприятиями являются предприятия, на которые Группа оказывает значительное влияние, но не имеет контроля над их финансовой и операционной политикой.

Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по себестоимости, начиная со дня появления значительного влияния до момента его утраты. Последующие изменения в балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные предприятия отражают изменения доли Группы в их чистых активах после корректировок по приведению учетной политики ассоциированных предприятий в соответствие с учетной политикой Группы, а также обесценение инвестиций. Если доля Группы в убытках превышает балансовую стоимость инвестиций в ассоциированное предприятие, балансовая стоимость списывается до нуля, и признание дальнейших убытков прекращается, кроме случаев, когда Группа приняла на себя обязательства ассоциированного предприятия.

Нереализованные прибыли, возникающие в результате операций между Группой и ассоциированным предприятием, подлежат исключению в той мере, в которой они относятся к доле участия Группы в ассоциированном предприятии. Нереализованные убытки, возникающие в результате операций между Группой и ассоциированным предприятием, также подлежат исключению кроме случаев, когда переданный актив подлежит обесценению.

Участие в совместном предпринимательстве

Совместное предпринимательство представляет собой договорное соглашение, по которому Группа и другая сторона предпринимая хозяйственную деятельность, где принятие стратегических и операционных решений, относящихся к деятельности совместного предпринимательства, требует единогласного согласия контролирующих сторон.

В том случае, если Компания Группы ведет деятельность по соглашению о совместном предпринимательстве напрямую, доля совместно контролируемых активов и обязательств, принятых совместно с другими участниками совместного предпринимательства, признаются в финансовой отчетности Группы и классифицируются сообразно их характеру. Обязательства и расходы, понесенные непосредственно в связи с имеющейся долей участия в совместно контролируемых активах, отражаются по методу начисления. Доход от продажи или использования доли Группы в продукции совместно контролируемых активов и доля Группы в расходах, понесенных совместным предпринимательством, признаются, когда существует вероятность, что экономические выгоды от операции будут, и что их сумма может быть надежно оценена.

Если соглашения о совместном предпринимательстве предусматривают создание отдельной компании, в которой каждый участник совместного предпринимательства имеет свою долю участия, то такая компания является совместно контролируемым предприятием. Группа учитывает свои доли в совместно контролируемых предприятиях по методу долевого участия, в соответствии с которым доля в совместно контролируемом предприятии отражается первоначально по себестоимости, и затем корректируется на изменения в чистых активах после приобретения в пропорции, равной доле Группы в совместном предпринимательстве. Доля Группы в результатах деятельности совместного предпринимательства отражается в отчете о прибылях и убытках.

Нереализованные прибыли, возникающие в результате операций между Группой и совместно контролируемым предприятием, подлежат исключению в той мере, в которой они относятся к доле участия Группы в совместном предпринимательстве. Нереализованные убытки, возникающие в результате операций между Группой и совместно контролируемым предприятием, также подлежат исключению кроме случаев, когда переданный актив подлежит обесценению.

Гудвил

Гудвил оценивается как разница между:

- совокупной на дату приобретения справедливой стоимостью переданного возмещения, суммой любой неконтролирующей доли, и при объединении бизнеса, осуществляемого поэтапно, справедливой стоимостью доли участия в капитале на дату приобретения, которой покупатель ранее владел в приобретаемом предприятии; и
- суммой на дату приобретения идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

Гудвил первоначально признается как актив по себестоимости и в последующем оценивается по себестоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Гудвил, возникший при приобретении дочерних предприятий, отражается в составе нематериальных активов, а гудвил по ассоциированным предприятиям и совместно контролируемым предприятиям включается в балансовую стоимость инвестиций в эти компании.

При увеличении процента владения в уже приобретенной ранее компании (покупка неконтролирующих долей) гудвил не признается. Разница между приобретенной долей чистых активов и переданным возмещением признается непосредственно в капитале.

Если гудвил отнесен на единицу, генерирующую денежные средства, и часть деятельности, осуществляемой данной единицей, выбывает, гудвил, ассоциируемый с выбывающей деятельностью, включается в балансовую стоимость деятельности при определении прибыли или убытка от выбытия.

Доход от выгодной покупки представляет собой превышение доли Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых приобретенных активов и принятых обязательств над переданным возмещением и справедливой стоимостью доли участия в капитале на дату приобретения, которой покупатель ранее владел в приобретаемом предприятии при объединении бизнеса, осуществляемого поэтапно. Доход признается в отчете о прибылях и убытках на дату приобретения.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

b. Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту каждой компании по обменному курсу валют, действовавшему на дату операции. Монетарные активы и обязательства в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту каждой компании по обменному курсу валют, действовавшему на эту дату. Немонетарные активы и обязательства в иностранной валюте, переводятся в функциональную валюту каждой компании по обменному курсу валют, действовавшему на дату операции. Прибыли и убытки от курсовых разниц, возникающие при переводе, признаются в отчете о прибылях и убытках.

c. Разведка и оценка запасов полезных ископаемых

Затраты на поиск запасов определенных полезных ископаемых признаются активами, связанными с разведкой и оценкой. К затратам, которые могут быть включены в себестоимость таких активов, относятся следующие расходы:

- на получение прав на производство разведочных работ и оценку резервов и ресурсов полезных ископаемых, включая издержки, напрямую связанные с приобретением данных прав;
- на сбор и анализ существующих поисково-разведочных данных;
- на проведение геологического изучения местности, поисково-разведочное бурение и отбор проб и образцов;
- на оценку и тестирование методов добычи;
- на сбор информации для предварительного технико-экономического обоснования и анализа осуществимости;
- на деятельность, относящуюся к оценке технической осуществимости и коммерческой целесообразности добычи полезных ископаемых.

Административные и другие накладные расходы включаются в себестоимость активов, связанных с разведкой и оценкой, только если напрямую относятся к данному проекту.

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

Группа оценивает активы, связанные с разведкой и оценкой, по фактическим затратам и классифицирует их, как материальные или нематериальные в зависимости от характера приобретенных активов и последовательно применяют принятую классификацию. Активы, связанные с разведкой и оценкой, признанные материальными активами, отражаются в составе основных средств по себестоимости за вычетом резерва на обесценение. В прочих случаях такие активы признаются нематериальными, например, лицензии. В той мере, в которой происходит потребление материального актива при создании нематериального актива, сумма, отражающая такое потребление, составляет часть себестоимости соответствующего 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, связанный с разведкой и оценкой, перестает классифицироваться в качестве такового после того, как стали очевидными техническая осуществимость и коммерческая целесообразность добычи полезных ископаемых, и добыча санкционирована руководством. Балансовая стоимость таких активов, связанных с разведкой и оценкой, реклассифицируется в активы, связанные с продолжением разработки.

d. Затраты по разработке запасов полезных ископаемых

Затраты по разработке включают расходы, непосредственно связанные с сооружением шахт и соответствующей инфраструктуры, учитываются 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.

Сумма в размере выручки, возникающей от продаж продукции, произведенной на стадии разработки, уменьшает стоимость признанных затрат по разработке и признается в себестоимости продаж таким образом, чтобы валовая прибыль от продажи была нулевой.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

е. Затраты на вскрышные работы

Группа выделяет два различных типа затрат на вскрышные работы при добыче открытым способом:

- актив, связанный со вскрышными работами; и
- текущие расходы на вскрышные работы.

Актив, связанный со вскрышными работами, создается в ходе обычной вскрышной деятельности открытым способом с целью получения улучшенного доступа к дополнительным объемам ископаемых, которые будут добыты в будущие периоды.

Текущие расходы на вскрышные работы – это расходы, которые были понесены с целью добычи полезных ископаемых только в текущем периоде.

Группа признает актив, связанный со вскрышными работами, тогда и только тогда, когда соблюдаются все следующие критерии:

- представляется вероятным, что будущая экономическая выгода (улучшенный доступ к рудному телу), связанная с проведением вскрышных работ, поступит на предприятие;
- предприятие может идентифицировать тот компонент рудного тела, доступ к которому был улучшен;
- затраты, связанные с улучшенным доступом к компоненту, могут быть надежно оценены.

После первоначального признания актив, связанный со вскрышными работами, учитывается по первоначальной себестоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и убытка от обесценения. Амортизация рассчитывается с использованием метода «пропорционально объему производства продукции».

ф. Основные средства

Основные средства отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Себестоимость объекта основных средств включает расходы, непосредственно связанные с приобретением активов, и, по активам, отвечающим определенным требованиям, капитализируемые затраты по займам. Для объектов, строительство которых осуществляется Группой самостоятельно, относящиеся к ним работы и прямые накладные расходы включаются в их себестоимость. Себестоимость замещаемой части объекта основных средств признается в его балансовой стоимости, если существует вероятность того, что Группа получит связанные с замещаемой частью объекта будущие экономические выгоды и ее себестоимость может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замещенных частей списывается. Затраты по ремонту и текущему обслуживанию признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их 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 линейным методом, за исключением амортизации транспортных средств и определенных видов прокатного оборудования, которая рассчитывается по пробегу и объему производства 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

г. Аренда

Аренда, по условиям которой к Группе переходят все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как финансовая аренда. Прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Активы, являющиеся предметом финансовой аренды, первоначально признаются в качестве активов Группы в сумме, равной их справедливой стоимости на дату начала арендных отношений или приведенной стоимости минимальных арендных платежей, если эта сумма ниже. Соответствующее обязательство перед арендодателем признается в отчете о финансовом положении как задолженность по финансовой аренде.

Арендные платежи распределяются между затратами на финансирование и уменьшением задолженности по аренде таким образом, чтобы достичь постоянной процентной ставки по непогашенному остатку обязательства. Затраты на финансирование признаются в составе процентных расходов в отчете о прибылях и убытках.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

Политика в отношении амортизируемых арендуемых активов соответствует политике, применимой к амортизируемым активам, находящимся в собственности. Если нет обоснованной уверенности в том, что Группа получит право собственности на арендуемый актив к концу срока аренды, актив амортизируется полностью на протяжении более короткого из двух сроков – срока аренды и срока полезного использования актива.

Платежи по операционной аренде признаются в качестве расхода прямолинейным методом на протяжении срока аренды, за исключением тех случаев, когда другой систематический подход обеспечивает более адекватное отражение получения экономических выгод от арендуемого объекта.

h. Нематериальные активы (за исключением гудвила)

Нематериальные активы, приобретенные Группой, оцениваются при первоначальном признании по себестоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по себестоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы амортизируются в течение ожидаемого срока их полезного использования посредством начисления амортизации линейным методом и проверяются на обесценение при появлении признаков обесценения. Ожидаемый срок полезного использования и метод амортизации анализируются в конце 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 признанные контракты с благоприятными по сравнению с рынком условиями и права на аренду земельных участков. Амортизация нематериальных активов включается в состав себестоимости и общехозяйственных и административных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

i. Обесценение активов

Балансовая стоимость гудвила проверяется на обесценения ежегодно. На каждую отчетную дату Группа оценивает, нет ли каких-либо признаков обесценения других активов. В случае наличия любого такого признака проводится оценка возмещаемой стоимости актива. Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или генерирующей единицы, превышает возмещаемую стоимость.

Расчет возмещаемой стоимости

По финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и возмещаемой стоимостью, определенной как приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента по данному финансовому активу. Для остальных активов возмещаемая стоимость представляет собой наибольшую величину из справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и ценности использования. При оценке ценности использования применяется дисконтирование ожидаемых будущих денежных потоков к их приведенной 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 создает поступлений денежных средств, которые в значительной степени независимы от поступлений от других активов, возмещаемая стоимость определяется для генерирующей единицы, к которой данный актив относится.

Восстановление убытка от обесценения

Убыток от обесценения в отношении инвестиций, удерживаемых до погашения, предоставленных займов и дебиторской задолженности восстанавливается, если последующее увеличение возмещаемой стоимости можно объективно связать с событием, произошедшим после того, как было признано обесценение. Убыток от обесценения гудвила не восстанавливается. В отношении других активов убыток от обесценения восстанавливается, если оценки, примененные для определения величины их возмещаемой стоимости, впоследствии изменились. Восстановление убытка от обесценения производится только в той мере, в которой балансовая стоимость не превышает балансовую стоимость за вычетом амортизации, рассчитанную, как если бы обесценение не было признано.

j. Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: по себестоимости и по чистой цене продажи. Чистая цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расходов на продажу. Себестоимость рассчитывается по принципу средневзвешенной стоимости и включает в себя затраты на приобретение запасов и обеспечения их текущего местонахождения и состояния. Себестоимость собственного изготовления и себестоимость незавершенного производства включает соответствующую долю производственных накладных расходов. Уценка признается на устаревшие и неликвидные запасы.

k. 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 инвестиции со сроком погашения до трех месяцев и меньше, легко обратимые в заранее известные суммы денежных средств и подверженные незначительному риску изменения их стоимости.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, инвестиции, удерживаемые до погашения, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, 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 ставки процента

Метод эффективной ставки процента используется для расчета балансовой стоимости финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, и распределения процентного дохода на соответствующий период. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных поступлений (включая все вознаграждения, полученные или выплаченные, которые составляют неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке и прочие премии или скидки) на протяжении ожидаемого времени существования финансового актива или, где это уместно, более короткого периода.

Доходы, относящиеся к долговым инструментам, отражаются по методу эффективной ставки процента, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

Финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, когда финансовый актив предназначен для торговли, или когда он определен как оцениваемый по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если:

- он был приобретен, в основном, с целью продажи в ближайшем будущем; или
- является частью идентифицированного портфеля финансовых инструментов, которые управляются Группой совместно и по которым есть свидетельство о тенденции к получению краткосрочной прибыли.

Финансовый актив, отличный от предназначенного для торговли, может быть классифицирован при первоначальном признании как оцениваемый по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если:

- такая классификация ликвидирует или значительно сокращает непоследовательность применения принципов оценки или признания, которая в противном случае возникла бы; или
- финансовый актив является частью группы финансовых инструментов, управление которой и оценка относящихся к такой группе результатов осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с задокументированной стратегией по управлению рисками или инвестиционной стратегией Группы, и внутренняя информация о такой группе сформирована на той же основе.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, учитываются по справедливой стоимости, соответствующий результат от оценки признается в составе прибыли или убытка. Чистая прибыль или убыток, признанные в отчете о прибылях и убытках, включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа планирует и может удерживать до погашения, классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом обесценения.

Займы и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, займы и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке, классифицируются как займы и дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом обесценения.

Процентный доход рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, по которой начисление процентов будет несущественным.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, которые не отнесены ни к категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, ни к удерживаемым до погашения, ни к займам и дебиторской задолженности, 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 прочего совокупного дохода за исключением убытков от обесценения, которые признаются в отчете о прибылях и убытках. При выбытии или обесценении финансовых активов накопленный доход или расход, ранее признанный в капитале, отражается в отчете о прибылях и убытках.

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

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансового актива только когда истекает срок действия договорного права на потоки денежных средств от этого актива; или Группа передает финансовый актив и вместе с ним практически все риски и вознаграждения, связанные с владением активом, другой компании.

I. Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка или как прочие финансовые обязательства.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, когда финансовое обязательство предназначено для торговли, или когда оно определен как оцениваемый по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Финансовое обязательство классифицируется как предназначенное для торговли, если:

- оно было принято, в основном, с целью выкупа в ближайшем будущем; или
- является частью идентифицируемого портфеля финансовых инструментов, которые управляются Группой совместно и по которым есть свидетельство о тенденции к получению краткосрочной прибыли.

Финансовое обязательство, отличное от предназначенного для торговли, может быть классифицировано при первоначальном признании как оцениваемое по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если:

- такая классификация ликвидирует или значительно сокращает непоследовательность применения принципов оценки или признания, которая в противном случае возникла бы; или
- финансовое обязательство является частью группы финансовых инструментов, управление которой и оценка относящихся к такой группе результатов осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с задокументированной стратегией по управлению рисками или инвестиционной стратегией Группы, и внутренняя информация о такой группе сформирована на той же основе.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, учитываются по справедливой стоимости, и соответствующий результат от оценки признается в составе прибыли или убытка. Чистая прибыль или убыток, признанный в составе прибыли или убытка, включает проценты, уплаченные по финансовому обязательству.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая кредиты, первоначально отражаются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке. Затраты по займам, которые были использованы для приобретения или строительства актива, отвечающего определенным требованиям, капитализируются путем включения в себестоимость актива, который они финансируют.

Прочие финансовые обязательства в последующем отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента с признанием процентного расхода в отчете о прибылях и убытках.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признание финансовых обязательств тогда и только тогда, когда обязательства Группы погашены, аннулированы или срок их действия истек.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

т. Инструменты хеджирования

Группа использует инструменты хеджирования потоков денежных средств с целью хеджирования подверженности денежных потоков изменению, которое вызвано определенным риском, связанным с признанным активом или обязательством, или весьма вероятной прогнозируемой операцией, и которое может оказать влияние на финансовый результат.

Изменения справедливой стоимости производных инструментов хеджирования, определенных как инструменты хеджирования потоков денежных средств, признаются в прочем совокупном доходе в той мере, в которой инструмент хеджирования является эффективным. В той мере, в которой инструмент хеджирования является неэффективным, справедливая стоимость признается в составе прибыли или убытка.

Учет инструментов хеджирования прекращается перспективно с момента, когда такой инструмент больше не удовлетворяет требованиям учета хеджирования, или срок инструмента истек, а также в случаях его продажи, расторжения или исполнения. Суммы накопленной прибыли или убытка, ранее признанные в прочем совокупном доходе, остаются признанными в составе капитала до возникновения прогнозируемой операции. Когда хеджируемая статья является нефинансовым активом, сумма, признанная в прочем совокупном доходе, переносится в балансовую стоимость актива в момент его признания. В остальных случаях суммы, признанные в прочем совокупном доходе, включаются в прибыль или убыток в том же периоде, в течение которого хеджируемая статья влияет на прибыль или убыток, в отношении которых было осуществлено хеджирование.

п. Обязательства по выплате дивидендов

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

о. 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 затрат по социальному обеспечению, начисленных от фонда оплаты труда. Затраты по социальному обеспечению включаются в себестоимость продаж, расходы на сбыт, а также в общехозяйственные и административные расходы в соответствии с видом соответствующих затрат на оплату труда.

р. 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 отчете о совокупном доходе; в этом случае он отражается в прочем совокупном доходе.

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, и включает любые корректировки по налогу, уплачиваемому в отношении прошлых лет.

Отложенный налог рассчитывается балансовым методом, определяющим сумму временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, используемой для составления финансовой отчетности, и их стоимостью, используемой для налоговых целей. Величина отложенного налога оценивается с использованием ставок налога, которые, как ожидается, будут применяться к реализации или погашению временных разниц, а также определяются на основе законодательства, действующего или по существу действующего на отчетную дату. Взаимозачет по отложенным налоговым активам и обязательствам производится, если существует юридически закрепленное право на зачет текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств, и когда они относятся к налогу на прибыль, взыскиваемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же предприятия-налогоплательщика или с разных предприятий-налогоплательщиков, но которые намериваются произвести расчет по текущим налоговым обязательствам или активам на нетто-основе, либо их налоговые активы будут реализованы или обязательства погашены одновременно.

Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в которой есть вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой этот актив будет использован. Сумма отложенного налогового актива пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой уменьшается вероятность получения связанного с ним налогового дохода.

Отложенный налог не признается, когда возникает в связи с:

- инвестициями в дочерние предприятия, если Группа способна контролировать срок восстановления временных разниц и существует вероятность, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем;
- первоначальным признанием актива или обязательства, за исключением активов и обязательств, связанных с объединением бизнеса, когда данная операция на дату совершения не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- первоначальным признанием гудвила.

q. Резервы

Вознаграждения работникам

Группа выплачивает вознаграждения по окончании трудовой деятельности, медицинское обеспечение и прочие долгосрочные вознаграждения своим работникам.

У Группы существует два вида вознаграждений по окончании трудовой деятельности: планы с установленными взносами и планы

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

с установленными выплатами. Планы с установленными взносами – это планы вознаграждений по окончании трудовой деятельности, в рамках которых Группа вносит фиксированные взносы в отдельную организацию и не будет иметь юридического или вытекающего из практики обязательства уплачивать какие-либо взносы в дальнейшем в отношении таких вознаграждений. Обязательства Группы по планам с установленными взносами сводятся к внесению взносов по мере того, как они подлежат уплате, включая взносы в Пенсионный Фонд Российской Федерации. Авансовые взносы признаются активами в размере, в котором денежные средства могут быть возвращены, или сокращений будущих перечислений.

Планы с установленными выплатами – это планы вознаграждений по окончании трудовой деятельности, отличные от планов с установленными взносами. Группа использует метод актуарной оценки для определения приведенной стоимости обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности и соответствующей стоимости услуг текущего периода. Этот метод предполагает использование демографических допущений (смертность как во время периода занятости работников, так и по окончании трудовой деятельности, уровень текучести кадров, инвалидности и досрочного выхода на пенсию и т.д.) относительно будущих характеристик занятых в настоящее время и бывших работников, имеющих право на вознаграждения, а также финансовых допущений (ставка дисконтирования, уровень будущей зарплаты и пособий, вознаграждений и т.д.). Используемая ставка дисконтирования определяется на основе рыночной доходности высококачественных корпоративных облигаций для соответствующей страны по состоянию на конец отчетного периода, которые имеют прогнозируемые сроки погашения, приблизительно равные срокам погашения обязательств Группы. Расчет обязательств Группы по планам с установленными выплатами производится ежегодно с использованием метода прогнозируемой условной единицы. В соответствии с этим методом чистые обязательства Группы рассчитываются отдельно для каждого плана с установленными выплатами. Любые актуарные прибыли и убытки, возникающие при расчете обязательства по выплате вознаграждения по окончании трудовой деятельности, полностью признаются в прочем совокупном доходе.

Прочие долгосрочные вознаграждения работникам включают различные компенсации, вознаграждения в неденежной форме и долгосрочные программы премирования.

Обязательства по выводу объектов из эксплуатации

Группа имеет экологические обязательства, связанные с восстановлением природных ресурсов и иными связанными работами, которые необходимо проводить после закрытия некоторых производственных площадок. Обязательства по выводу объектов из эксплуатации оцениваются отдельно по каждому случаю, основываясь на имеющейся информации и принимая во внимание требования действующего законодательства в данной стране. Оценка обязательств по выводу объектов из эксплуатации производится исходя из существующих технологий, в текущих ценах и дисконтируется с использованием реальных ставок дисконтирования. Будущие расходы по выводу объектов из эксплуатации, дисконтированные до чистой приведенной стоимости, капитализируются с признанием соответствующего обязательства по выводу объектов из эксплуатации в момент принятия на себя конклюдентного обязательства в отношении таких расходов. Будущие расходы по выводу объектов из эксплуатации капитализируются в основные средства и амортизируются в течение срока полезного использования соответствующего актива. Эффект временной стоимости денег на обязательства по выводу объектов из эксплуатации признается в консолидированном отчете о прибылях 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 ожидаемые Группой от исполнения договора экономические выгоды ниже неизбежных затрат на выполнение обязательств по такому договору. Обязательства признаются в размере приведенной стоимости, наименьшей из двух величин: ожидаемых расходов в связи с прекращением действия такого договора и ожидаемых расходов, связанных с его исполнением. Перед созданием резервов по обременительным договорам Группа признает убытки от обесценения активов, относящихся к таким договорам.

Прочие резервы

Прочие резервы признаются в балансе в случаях, если Группа имеет юридическое или конклюдентное обязательство, возникшее в результате прошлого события, и существует вероятность оттока экономических выгод для урегулирования такого обязательства, а также возможно привести надежную расчетную оценку его величины.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

г. Уставный капитал

Обыкновенные акции

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

Выкуп выпущенных акций

Когда уставный капитал, признанный в составе капитала, выкупается, сумма уплаченного возмещения, которое включает расходы, непосредственно связанные с выкупом, за вычетом налогов, признается как уменьшение капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и отражаются как уменьшение капитала. Когда собственные акции, выкупленные у акционеров, впоследствии продаются или повторно выпускаются, полученная сумма признается как увеличение капитала, а соответствующая величина положительной или отрицательной разницы переносится в/из нераспределенной прибыли.

с. Операционные доходы и расходы

Прибыль или убыток от операционной деятельности включают различные виды доходов и расходов, возникающих в результате производства и продажи Группой продукции, выбытия основных средств, участия в капиталах ассоциированных предприятий и совместном предпринимательстве, 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 обеспечения полного понимания финансовых результатов деятельности Группы. Такие доходы и расходы включаются в показатель прибыли до налога на прибыль и доходов/(расходов) от финансовой деятельности и представлены следующими основными видами доходов и расходов: убыток от обесценения долгосрочных активов, доход от выгодной покупки и прочие неоперационные доходы и расходы, такие как, например, прибыль или убыток от выбытия дочерних предприятий и ассоциированных предприятий и благотворительные пожертвования.

t. Признание выручки

Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения. Выручка уменьшается на величину ожидаемых возвратов от покупателей, скидок и прочих аналогичных резервов.

При продаже товаров или предоставлении услуги в обмен на отличающиеся товары или услуги, выручка оценивается по справедливой стоимости полученных товаров или оказанных услуг, скорректированной на сумму полученных или выплаченных денежных средств. Если справедливая стоимость полученных товаров или услуг не может быть надежно определена, выручка оценивается по справедливой стоимости переданных товаров или оказанных услуг, скорректированной на сумму переведенных денежных средств и их эквивалентов.

Выручка от продажи товаров

Выручка от продажи товаров отражается в отчете о прибылях и убытках, когда значительные риски и вознаграждения, связанные с правом собственности на товар, были переданы покупателю, сумма выручки может быть надежно оценена, вероятно поступление к предприятию экономических выгод, связанных с операцией, и понесенные или ожидаемые затраты, связанные с операцией, могут быть надежно оценены.

Выручка от предоставления услуг

Выручка по контракту от предоставления услуг отражается в зависимости от стадии завершенности контракта.

и. Процентные доходы

Процентные доходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по принципу начисления, исходя из суммы основного долга и эффективной ставки процента, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные поступления на протяжении ожидаемого времени существования финансового актива до его чистой балансовой стоимости.

в. Процентные расходы

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

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

w. Прибыль от переоценки и выбытия финансовых инвестиций

Прибыль от переоценки и выбытия финансовых инвестиций включает дивидендный доход (за исключением дивидендов от ассоциированных предприятий и совместного предпринимательства, учитываемых по методу долевого участия), реализованные и нереализованные прибыли по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, реализованные прибыли и убытки от обесценения имеющихся в наличии для продажи и удерживаемых до погашения инвестиций.

х. Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления суммы чистой прибыли 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.

у. Прекращенная деятельность

Группа представляет информацию о прекращенной деятельности в том случае, если компонент Группы был продан в отчетном периоде, либо классифицируется как предназначенный для продажи на отчетную дату. Данное условие считается выполненным, если существует высокая вероятность выбытия активов в течение одного года с момента классификации.

Сравнительные данные в отчете о прибылях и убытках представляются таким образом, как если бы деятельность была прекращенной с начала сравнительного периода.

Активы и обязательства выбывающей группы представляются в отчете о финансовом положении отдельно от других активов и обязательств. Сравнительные данные, представленные в отчете о финансовом положении за предшествующий период в отношении прекращенной деятельности, не корректируются.

z. Сегментная информация

Операционный сегмент – это компонент Группы, который задействован в деятельности, в результате которой он может генерировать доходы и нести расходы, включая доходы и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Операционные результаты деятельности операционного сегмента регулярно рассматриваются Генеральным Директором для принятия решения о распределении ресурсов на сегмент и оценки результатов его деятельности и в отношении которого имеется дискретная финансовая информация.

Показатели отчетных сегментов в примечаниях приведены до исключения внутригрупповых остатков и оборотов и рассчитаны на той же основе, что и все другие показатели в консолидированной финансовой отчетности, за исключением:

- немонетарных долгосрочных инвестиций в дочерние предприятия, которые переведены в валюту представления отчетности по историческому обменному курсу валют;
- убытка от обесценения, который не признается в отношении инвестиций в дочерние предприятия.

Внутригрупповые 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 гудвила.

aa. Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются тогда, когда существует обоснованная уверенность в их получении и соблюдении Группой всех условий, связанных с предоставлением субсидии. Субсидии, относящиеся к активам, представляются путем вычитания из себестоимости соответствующего актива.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

4. Выручка

Выручка от продажи по группам продукции:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2012	2011	2010
Горячекатаный лист	4,541,333	5,002,608	3,964,534
Оцинкованный лист и лист с прочими металлическими покрытиями	2,022,553	1,998,091	1,532,821
Холоднокатаный лист	1,406,266	1,655,157	1,587,051
Метизная продукция	967,628	964,353	832,397
Возмещаемые покупателями транспортные и складские расходы	875,889	876,119	677,955
Уголь и кокс	697,424	843,197	686,179
Железорудные окатыши и концентрат	668,060	725,764	383,727
Трубы большого диаметра	562,266	1,006,714	961,348
Сортовой прокат	547,235	595,173	470,015
Прочие стальные трубы, стальные гнутые профили	482,746	511,805	347,834
Полуфабрикаты	459,993	769,474	635,134
Лист с полимерным покрытием	428,642	305,777	288,147
Лом	17,315	76,849	98,222
Прочее	426,356	481,319	353,754
	14,103,706	15,812,400	12,819,118

Выручка от продажи по регионам:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2012	2011	2010
Российская Федерация	6,412,704	7,476,438	5,811,686
Северная Америка	4,138,335	3,912,225	3,131,834
Европа	1,959,044	2,506,408	1,979,612
Китай и Средняя Азия	571,728	735,692	469,246
Центральная и Южная Америка	458,281	335,059	422,484
Ближний Восток	329,467	446,919	437,766
Юго-Восточная Азия	135,948	273,322	454,799
Африка	98,199	126,337	111,691
	14,103,706	15,812,400	12,819,118

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

5. Затраты на оплату труда

Состав затрат на оплату труда:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2012	2011	2010
Заработная плата	(1,586,361)	(1,455,418)	(1,237,287)
Взносы на социальное обеспечение	(479,263)	(427,759)	(217,946)
Стоимость услуг, формирующих вознаграждение по окончании трудовой деятельности	(4,856)	(4,107)	(5,152)
	(2,070,480)	(1,887,284)	(1,460,385)

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года, вознаграждение ключевым руководителям Группы, состоящее из заработной платы и премий, составило 38.1 млн. долларов США (2011 год: 43.0 млн. долларов США; 2010 год: 33.4 млн. долларов США). Кроме того, в 2012 году был начислен резерв по долгосрочным программам премирования в размере 16.1 млн. долларов США (2011 год: 34.2 млн. долларов США; 2010 год: 19.4 млн. долларов США). Резерв является предметом дальнейших корректировок в зависимости от целого ряда финансовых показателей Группы и ее отрасли.

6. Убыток от переоценки и выбытия финансовых инвестиций

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2012	2011	2010
Ценные бумаги, предназначенные для торговли			
(Убыток)/прибыль от выбытия	-	(111)	481
Переоценка до справедливой стоимости	(559)	-	-
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, депозиты и займы			
Убыток от выбытия	(21,615)	(32,866)	(13,982)
Восстановление убытка от обесценения/(убыток от обесценения) (Примечание 30)	1,851	(835)	(133,969)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи			
Чистая прибыль/(убыток) от выбытия, перенесенная из капитала	-	725	(5,042)
Доход от дивидендов	13,742	28,435	6,190
	(6,581)	(4,652)	(146,322)

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

7. (Убыток от обесценения)/восстановление убытка от обесценения долгосрочных активов

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2012	2011	2010
Убыток от обесценения гудвила	(48,655)	-	-
(Убыток от обесценения)/восстановление убытка от обесценения основных средств	(5,462)	438	(54,077)
Убыток от обесценения нематериальных активов	-	-	(26,053)
	(54,117)	438	(80,130)

Для целей теста на обесценение возмещаемая сумма для каждой единицы, генерирующей денежные средства (далее - ЕГДС), была определена на основании оценки ценности ее использования. Расчет ценности использования основан на прогнозах будущих денежных потоков, которые в свою очередь определяются на основании фактических результатов деятельности, бизнес-плана, утвержденного руководством, и соответствующих ставок дисконтирования, которые отражают временную стоимость денег и риски, присущие каждой единице, генерирующей денежные средства. Основные допущения, используемые руководством при расчете ценности использования, включают в себя:

- Для всех ЕГДС, 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 ЕГДС, 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 цен продаж, так и материальных затрат, специфических для каждого сегмента и географического региона, а также на оценке изменения операционных 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		
	2012	2011	2010
Российская Федерация	-	-	5.4 - 7.0
США	0.3 - 3.0	2.1 - 2.3	1.3 - 2.8
Италия	-	1.9 - 2.5	1.5 - 2.0

- Расчет ставок дисконтирования для каждой ЕГДС был произведен в номинальном выражении на базе средневзвешенной стоимости капитала. Данные ставки в процентном выражении в разрезе сегментов представлены ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2012	2011	2010
Северсталь Ресурс:			
США	14.7	17.0	18.0
Северсталь Российская Сталь:			
Российская Федерация*	-	-	13.3
Италия*	-	17.3	16.9
Северсталь Интернэшнл	-	-	16.5 - 19.6

*в долларовом эквиваленте

Значения, основанные на ключевых допущениях и оценках, используемые для определения возмещаемой стоимости, соответствуют внешним источникам информации и историческим данным для каждой ЕГДС. По оценке руководства, значения, основанные на ключевых допущениях и оценках, отражают наиболее реалистичную оценку будущих трендов.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

Сегмент Северсталь Ресурс

PBS Coals Limited

2010 год

В результате расчета ценности использования не было признано убытка от обесценения в 2010 году.

Балансовая стоимость гудвила на 31 декабря 2010 года, отнесенного на данную ЕГДС, составила 111.7 млн. долларов США.

При проведении теста на обесценение были использованы следующие допущения:

- прогнозные объемы добычи увеличиваются на 5% в 2011 году и далее остаются неизменными на уровне 2011 года;
- прогнозные цены на коксующийся уголь остаются неизменными;
- прогнозные темпы роста цен на энергетический уголь в среднем составляют 4% годовых в течение пяти лет, составляют 2% в 2016 году и далее остаются неизменными на уровне 2016 года;
- прогножное снижение операционных затрат составляет 3% в 2011 году, и в дальнейшем затраты остаются неизменными на уровне 2011 года;
- ставка дисконтирования до налогообложения составляет 18.0% (в долларовом эквиваленте).

Анализ чувствительности в отношении указанных допущений представлен ниже:

- увеличение ставки дисконтирования на 1% приводит к превышению балансовой стоимости ЕГДС над ее возмещаемой стоимостью на 18.5 млн. долларов США;
- уменьшение будущей планируемой выручки на 10% приводит к превышению балансовой стоимости ЕГДС над его возмещаемой стоимостью на 210.1 млн. долларов США.

В 2010 году был признан убыток от обесценения в размере 5.7 млн. долларов США в отношении отдельных объектов нематериальных активов.

2011 год

В результате расчета ценности использования не было признано убытка от обесценения в 2011 году.

Балансовая стоимость гудвила на 31 декабря 2011 года, отнесенного на данную ЕГДС, составила 111.7 млн. долларов США.

При проведении теста на обесценение были использованы следующие допущения:

- прогнозные объемы добычи увеличиваются на 17% в 2012 году и далее остаются неизменными на уровне 2012 года;
- прогнозные темпы снижения цен на коксующийся уголь составляют 22% в 2012 году, далее цены увеличиваются в среднем на 4% годовых в 2013 - 2015 годах, увеличиваются на 2% в 2016 году, увеличиваются на 3% в 2017 году и далее остаются неизменными на уровне 2017 года;
- прогнозные темпы снижения цен на энергетический уголь составляют 7% в 2012 году, далее цены увеличиваются в среднем на 4% годовых в 2013 - 2015 годах, увеличиваются на 2% в 2016 году, увеличиваются на 3% в 2017 году и далее остаются неизменными на уровне 2017 года;
- прогнозный рост операционных затрат составляет 8% в 2012 году, с дальнейшим увеличением в среднем на 2% годовых в 2013 - 2016 годах, снижением на 2% в 2017 году и в дальнейшем затраты остаются неизменными на уровне 2017 года;
- ставка дисконтирования до налогообложения составляет 17.0% (в долларовом эквиваленте).

Анализ чувствительности в отношении указанных допущений представлен ниже:

- уменьшение будущей планируемой выручки на 10% приводит к превышению балансовой стоимости ЕГДС над его возмещаемой стоимостью на 31.7 млн. долларов США.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

2012 год

В 2012 году был признан убыток от обесценения в размере 48.7 млн. долларов США и был полностью отнесен на гудвил.

Балансовая стоимость гудвила на 31 декабря 2012 года, отнесенного на данную ЕГДС, до убытка от обесценения составила 111.7 млн. долларов США.

При проведении теста на обесценение были использованы следующие допущения:

- прогнозные объемы добычи снижаются на 9% в 2013 году, снижаются на 3% в 2014 году и остаются неизменными в 2015 году, увеличиваются на 24% в 2016 году и далее остаются неизменными на уровне 2016 года;
- прогнозные темпы снижения цен на коксующийся уголь составляют 18% в 2013 году, цены увеличиваются на 13% в 2014 году, увеличиваются в среднем на 6% годовых в 2015 – 2022 годах, далее растут в среднем на 2% годовых;
- прогнозные темпы снижения цен на энергетический уголь составляют 15% в 2013 году, цены увеличиваются на 13% в 2014 году, увеличиваются в среднем на 6% годовых в 2015 – 2022 годах, далее растут в среднем на 2% годовых;
- прогнозные операционные затраты составляют 14% в 2013 году, затраты остаются неизменными на уровне 2013 года в 2014 – 2015 годах, увеличиваются на 26% в 2016 году, далее растут в среднем на 4% годовых;
- ставка дисконтирования до налогообложения составляет 14.7% (в долларовом эквиваленте).

Анализ чувствительности в отношении указанных допущений представлен ниже:

- увеличение ставки дисконтирования на 1% приводит к увеличению убытка от обесценения на 31.5 млн. долларов США;
- уменьшение будущей планируемой выручки на 10% приводит к увеличению убытка от обесценения на 267.4 млн. долларов США.

Прочие ЕГДС

2010 год

В 2010 году был признан убыток от обесценения в размере 9.1 млн. долларов США в отношении отдельных объектов основных средств и нематериальных активов.

2012 год

В 2012 году был признан убыток от обесценения в размере 3.0 млн. долларов США в отношении отдельных объектов основных средств.

Сегмент Северсталь Российская Сталь

Нева-Металл

2010 год

В результате расчета ценности использования не было признано убытка от обесценения в 2010 году.

На 31 декабря 2010 года балансовая стоимость гудвила, отнесенного на данную ЕГДС, составила 10.6 млн. долларов США.

При проведении теста на обесценение были использованы следующие допущения:

- оценка будущих денежных потоков основана на финансовом прогнозе, утвержденном руководством и покрывающим период времени, равный пяти годам;
- объемы перевалки грузов увеличиваются в среднем на 10% годовых в течение прогнозируемого периода и далее остаются неизменными на уровне 2015 года;
- прогнозные темпы роста цен составляют 8% в 2011 году, цены увеличиваются в среднем на 5% годовых в 2012 – 2015 годах и далее увеличиваются в среднем на 1.8% годовых;
- прогнозный рост операционных затрат составляет 19% в 2011 году, с дальнейшим увеличением затрат в среднем на 5% годовых в 2012 – 2015 годах, и далее затраты увеличиваются в среднем на 1.8% годовых;
- ставка дисконтирования до налогообложения составляет 13.3% (в долларовом эквиваленте).

Redaelli Tecna S.p.A.

2010 год

В результате расчета ценности использования не было признано убытка от обесценения в 2010 году.

Балансовая стоимость гудвила, отнесенного на данную ЕГДС, составила 31.4 млн. долларов США на 31 декабря 2010 года.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

При проведении теста на обесценение были использованы следующие допущения:

- прогнозируемые объемы продаж уменьшаются в среднем на 7% в 2011 году, увеличиваются в среднем на 4% годовых в 2012 – 2015 годах и далее остаются неизменными;
- прогнозируемые цены продаж уменьшаются в среднем на 4% годовых в 2011 – 2012 годах, увеличиваются в среднем на 2% годовых в 2013 – 2015 годах и далее увеличиваются в среднем на 1.8% годовых;
- прогнозное снижение операционных затрат составляет 8% в 2011 году, дальнейшее увеличение в среднем на 1% годовых в 2012 – 2015 годах, и далее затраты увеличиваются в среднем на 1.8% годовых;
- ставка дисконтирования до налогообложения составляет 16.9% (в долларовом эквиваленте).

Анализ чувствительности в отношении указанных допущений представлен ниже:

- увеличение ставки дисконтирования на 1% приводит к превышению балансовой стоимости ЕГДС над ее возмещаемой стоимостью на 5.1 млн. долларов США;
- уменьшение будущей планируемой выручки на 10% приводит к превышению балансовой стоимости ЕГДС над ее возмещаемой стоимостью на 72.1 млн. долларов США.

2011 год

В результате расчета ценности использования не было признано убытка от обесценения в 2011 году.

Балансовая стоимость гудвила, отнесенного на данную ЕГДС, составила 30.4 млн. долларов США на 31 декабря 2011 года.

При проведении теста на обесценение были использованы следующие допущения:

- прогнозируемые объемы продаж уменьшаются на 7% в 2012 году, увеличиваются в среднем на 4% годовых в 2013 – 2016 годах и далее остаются неизменными на уровне 2016 года;
- прогнозируемые цены продаж снижаются на 8% годовых в 2012 году, увеличиваются на 12% годовых в 2013 году, снижаются на 6% в 2014 году, увеличиваются в среднем на 9% годовых в 2015 – 2016 годах и далее остаются неизменными на уровне 2016 года;
- прогнозное снижение операционных затрат составляет 14% годовых в 2012 году, дальнейшее увеличение в среднем на 7% годовых в 2013 – 2016 годах, и далее затраты остаются неизменными на уровне 2016 года;
- ставка дисконтирования до налогообложения составляет 17.3% (в долларовом эквиваленте).

Анализ чувствительности в отношении указанных допущений представлен ниже:

- увеличение ставки дисконтирования на 1% приводит к превышению балансовой стоимости ЕГДС над ее возмещаемой стоимостью на 12.8 млн. долларов США;
- уменьшение будущей планируемой выручки на 10% приводит к превышению балансовой стоимости ЕГДС над ее возмещаемой стоимостью на 64.2 млн. долларов США.

Прочие ЕГДС

2010 год

В 2010 году убыток от обесценения, признанный в отношении прочих ЕГДС сегмента, составил 21.1 млн. долларов США. Данный убыток был отнесен на отдельные объекты основных средств в размере 10.7 млн. долларов США и нематериальные активы в размере 10.4 млн. долларов США.

2011 год

В 2011 году восстановление убытка от обесценения, признанного в отношении прочих ЕГДС сегмента, было признано в размере 0.4 млн. долларов США и было отнесено на отдельные объекты основных средств.

2012 год

В 2012 году убыток от обесценения был признан в размере 2.4 млн. долларов США и был отнесен на отдельные объекты основных средств.

Сегмент Северсталь Интернэшнл

2010 год

В 2010 году был признан убыток от обесценения в размере 44.2 млн. долларов США и был отнесен на отдельные специфические объекты основных средств в размере 34.1 млн. долларов США и нематериальные активы в размере 10.1 млн. долларов США.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

8. Чистые прочие неоперационные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2012	2011	2010
Социальные расходы	(31,995)	(43,314)	(29,067)
Благотворительные пожертвования	(47,423)	(39,504)	(15,542)
Прибыль от выбытия дочерних и ассоциированных предприятий (Примечание 28)	9,873	21,033	-
Амортизация объектов инфраструктуры	(3,405)	(1,776)	(1,783)
Прочее	2,414	(1,820)	2,793
	(70,536)	(65,381)	(43,599)

9. Налог на прибыль

Ниже приведен анализ расходов по налогу на прибыль:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2012	2011	2010
Текущий налог на прибыль	(226,811)	(481,303)	(383,054)
Корректировки текущего налога предыдущих периодов, признанные в отчетном периоде	3,325	(4,806)	27,132
(Расход)/доход по отложенному налогу	(39,999)	20,097	(71,384)
Расход по налогу на прибыль	(263,485)	(466,012)	(427,306)

Ниже приведено сравнение расхода по налогу на прибыль и суммы налога, рассчитанной с применением действующей в Российской Федерации налоговой ставки 20% к прибыли до налога на прибыль.

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2012	2011	2010
Прибыль до налога на прибыль	1,036,921	2,428,974	1,674,123
Налоговый расход по российской ставке	(207,384)	(485,795)	(334,825)
Прибыли, облагаемые по другим ставкам	54,709	4,287	83,758
Корректировки текущего налога предыдущих периодов, признанные в отчетном периоде	3,325	(4,806)	27,132
Чистые не вычитаемые для целей налога на прибыль расходы	(48,656)	(41,550)	(56,147)
Истекшие неиспользованные налоговые убытки	(1,057)	(4,638)	-
Изменения в непризнанных отложенных налоговых активах	(73,361)	71,572	(151,874)
Переоценка обязательств по отложенному налогу	8,939	(5,082)	4,650
Расход по налогу на прибыль	(263,485)	(466,012)	(427,306)

Состав чистых отложенных налоговых обязательств, рассчитываемых на основе временных разниц, возникающих между балансовыми статьями консолидируемых компаний, используемых для целей отчетности и для целей налога на прибыль, приводится ниже:

	31 декабря		
	2012	2011	2010
Отложенные налоговые активы:			
Неиспользованные признанные налоговые убытки	187,088	276,782	300,717
Основные средства	5,973	8,839	51,954
Нематериальные активы	262	281	495
Запасы	46,650	35,030	29,965
Дебиторская задолженность	65,198	38,373	18,683
Резервы	134,284	117,206	73,366
Финансовые инвестиции	94,087	93,734	37,705
Прочее	73,268	52,742	114,624
Отложенные налоговые активы	606,810	622,987	627,509
Зачтено против отложенных налоговых обязательств	(506,014)	(523,336)	(523,732)
Признанные отложенные налоговые активы	100,796	99,651	103,777

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

	31 декабря		
	2012	2011	2010
Отложенные налоговые обязательства:			
Основные средства	(615,756)	(555,062)	(560,735)
Резервы	(4,072)	(7,812)	(3,570)
Нематериальные активы	(143,862)	(138,536)	(382,392)
Запасы	(19,469)	(17,290)	(23,842)
Инвестиции в ассоциированные предприятия и совместное предпринимательство	(29,521)	(36,817)	(38,164)
Дебиторская задолженность	(2,286)	(249)	(62)
Финансовые обязательства	(7,152)	(6,988)	(24,875)
Прочее	(21,974)	(47,708)	(5,163)
Отложенные налоговые обязательства	(844,092)	(810,462)	(1,038,803)
Зачтено против отложенных налоговых активов	506,014	523,336	523,732
Признанные отложенные налоговые обязательства	(338,078)	(287,126)	(515,071)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(237,282)	(187,475)	(411,294)

Изменение чистых отложенных налоговых обязательств приводится ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2012	2011	2010
Остаток на начало периода	(187,475)	(411,294)	(155,155)
Признано в отчете о прибылях и убытках	(39,999)	8,515	(76,938)
Признано в прочем совокупном доходе	(785)	4,730	(7,626)
Объединения бизнеса	-	-	(120,139)
Реклассификация в обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	-	198,118	(51,690)
Курсовые разницы	(9,023)	12,456	254
Остаток на конец периода	(237,282)	(187,475)	(411,294)

Ниже приводится информация о суммах накопленных непризнанных налоговых убытков, сроки возмещения по которым истекают по следующему графику (суммы указаны в млн. долларов США):

	31 декабря		
	2012	2011	2010
В течение года	-	-	0.1
Более одного года, но менее пяти лет	86.8	-	67.9
Более пяти лет, но менее десяти лет	116.0	49.9	127.0
Более десяти лет, но менее двадцати лет	2,216.4	2,014.3	1,836.4
Бессрочно	-	-	85.5
	2,419.2	2,064.2	2,116.9

Налогооблагаемые разницы, относящиеся к инвестициям в дочерние предприятия, по которым Группа способна контролировать время восстановления этих разниц и по которым существует высокая вероятность того, что они не будут восстановлены в обозримом будущем, составляют на 31 декабря 2012 года 6,336.6 млн. долларов США (на 31 декабря 2011 года: 5,066.2 млн. долларов США; на 31 декабря 2010 года: 4,603.4 млн. долларов США).

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

10. Операции со связанными сторонами

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2012	2011	2010
Выручка от продажи связанным сторонам:			
Выручка от продажи ассоциированным предприятиям	86,041	147,345	30,194
Выручка от продажи совместному предпринимательству	60,443	48,235	859
Выручка от продажи прочим связанным сторонам	41,617	43,730	31,282
Процентные доходы, полученные от связанных сторон:			
Процентные доходы от совместного предпринимательства	3,245	3,240	-
Процентные доходы от прочих связанных сторон	31,022	23,350	33,153
	222,368	265,900	95,488
Закупки у связанных сторон:			
Закупки у ассоциированных предприятий:			
По текущим операциям	75,459	74,717	60,586
Закупки у совместного предпринимательства:			
По текущим операциям	252,390	254,504	92,739
Закупки у прочих связанных сторон:			
По текущим операциям	38,808	33,657	20,266
Капитальные расходы	153	874	6,862
Процентные расходы	53	68	3,533
	366,863	363,820	183,986

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

11. Остатки по операциям со связанными сторонами

	31 декабря		
	2012	2011	2010
Остатки по операциям с совместным предпринимательством			
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	4,557	8,048	-
Долгосрочные займы	53,550	35,821	34,792
Долгосрочные векселя	19,900	-	-
Краткосрочная торговая кредиторская задолженность	21,886	26,284	7,959
Остатки по операциям с ассоциированными предприятиями			
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	5,136	10,040	3,046
Долгосрочные займы	5,446	3,965	3,915
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	-	8,859	-
Краткосрочная торговая кредиторская задолженность	11,392	8,760	6,510
Остатки по операциям с прочими связанными сторонами:			
Денежные средства и их эквиваленты в банке - связанной стороне и в пенсионном фонде	561,946	689,388	669,643
Краткосрочные депозиты в банке - связанной стороне и в пенсионном фонде	-	-	12,627
Дебиторская задолженность прочих связанных сторон:			
Торговая дебиторская задолженность	4,852	3,040	2,603
Авансы выданные	625	5,506	5,870
Прочая дебиторская задолженность	298	715	840
Краткосрочные займы	1,027	1,741	487
Краткосрочные векселя	2,407	207	4,146
Долгосрочные займы	-	2,490	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	812	5,434	7,653
	10,021	19,133	21,599
Краткосрочная кредиторская задолженность перед прочими связанными сторонами:			
Торговая кредиторская задолженность	1,909	705	556
Авансы полученные	433	208	-
Задолженность, связанная с выделением сегмента Золото (Примечание 27)	-	1,546,951	-
Прочая кредиторская задолженность	614	123	1,692
	2,956	1,547,987	2,248
Кредиты и займы включают остатки по операциям с прочими связанными сторонами:			
Краткосрочное финансирование	-	19	-
Долгосрочное финансирование	4,391	4,104	4,315
	4,391	4,123	4,315

Ожидается, что все имеющиеся активы и обязательства, за исключением задолженности, связанной с выделением сегмента Золото, будут погашены денежными средствами. Группа не имеет какого-либо обеспечения под остатки по операциям со связанными сторонами.

Займы, выданные связанным сторонам, предоставлялись по ставке процента, колеблющейся от 0 до 13% годовых в 2012 году (от 0 до 15% годовых в 2011 и 2010 годах), и были выданы для финансирования оборотного капитала и инвестиций.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

12. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря		
	2012	2011	2010
Касса	374	368	412
Расчетные счета в банках	586,216	813,417	1,043,239
Краткосрочные депозиты со сроком погашения менее 3 месяцев	1,139,685	1,049,753	969,011
	1,726,275	1,863,538	2,012,662

13. Краткосрочные банковские депозиты

Краткосрочные банковские депозиты составили ноль долларов США по состоянию на 31 декабря 2012 года (на 31 декабря 2011 года: ноль долларов США; на 31 декабря 2010 года: 12.7 млн. долларов США) и включали в себя депозиты со сроком погашения более трех месяцев, но менее одного года.

14. Краткосрочные финансовые инвестиции

	31 декабря		
	2012	2011	2010
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	12,970	16	-
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	5,797	3,619	5,232
Займы	4,981	2,772	3,881
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	30	4,093	18,350
	23,778	10,500	27,463

15. Торговая дебиторская задолженность

	31 декабря		
	2012	2011	2010
Задолженность покупателей	1,092,309	1,277,898	1,033,179
Резервы по сомнительным долгам	(51,742)	(57,937)	(65,342)
	1,040,567	1,219,961	967,837

16. Запасы

	31 декабря		
	2012	2011	2010
Сырье и материалы	1,107,363	1,201,155	1,157,403
Готовая продукция	746,310	780,984	691,778
Незавершенное производство	499,225	537,015	519,953
	2,352,898	2,519,154	2,369,134

В указанные выше суммы вошли запасы, отраженные по чистой цене продажи, в размере 36.8 млн. долларов США (на 31 декабря 2011 года: 24.2 млн. долларов США; на 31 декабря 2010 года: 709.3 млн. долларов США).

В 2012 году Группа восстановила ранее созданные резервы под снижение стоимости запасов на 48.5 млн. долларов США и начислила новые резервы на 163.3 млн. долларов США с целью приведения балансовой стоимости запасов к чистой цене продажи (2011 год: 70.8 млн. долларов США и 68.9 млн. долларов США соответственно; 2010 год: 44.8 млн. долларов США и 42.5 млн. долларов США соответственно).

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

17. Прочие краткосрочные активы

	31 декабря		
	2012	2011	2010
Авансы выданные и расходы будущих периодов	135,846	247,250	248,180
Производные финансовые активы	34,808	-	-
Предоплата прочих налогов и отчислений на социальное обеспечение	16,431	10,159	8,826
Прочие активы	115,035	69,754	41,177
	302,120	327,163	298,183

18. Долгосрочные финансовые инвестиции

	31 декабря		
	2012	2011	2010
Займы	59,079	146,621	38,935
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	26,870	32,347	155,477
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, и депозиты	22,111	3,294	10,130
	108,060	182,262	204,542

19. Инвестиции в ассоциированные предприятия и совместное предпринимательство

Данные об инвестициях Группы в ассоциированные предприятия и совместное предпринимательство приведены в таблице ниже. Структура Группы и дополнительная информация о финансовых инвестициях в ассоциированные предприятия и совместное предпринимательство, включая проценты владения, приведена в Примечании 28.

	31 декабря		
	2012	2011	2010
Ассоциированные предприятия			
SPG Mineracao SA	43,123	42,290	-
Iron Mineral Beneficiation Services (Proprietary) Ltd	39,711	17,169	7,177
ZAO Air Liquide Severstal	26,971	21,858	17,878
Intex Resources ASA	-	12,264	14,609
Прочие	-	1,429	693
Совместное предпринимательство			
Mountain State Carbon LLC	83,832	102,135	-
Spartan Steel Coating LLC	44,297	46,810	47,507
ООО «Гестамп-Северсталь-Калуга»	17,379	16,316	18,032
Double Eagle Steel Coating Company	15,166	14,269	18,476
ООО «Гестамп Северсталь Всеволожск»	14,976	13,868	14,907
ООО «Северсталь-Гонварри-Калуга»	13,794	8,918	10,015
Todlem S.L.	12,252	3,605	3,723
Прочие	5,002	384	5,547
	316,503	301,315	158,564

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

Ниже приведена краткая финансовая информация об ассоциированных предприятиях:

	31 декабря		
	2012	2011	2010
Краткосрочные активы	975,467	1,586,019	107,385
Долгосрочные активы	157,020	187,242	121,949
Краткосрочные обязательства	1,225,608	1,500,621	20,212
Долгосрочные обязательства	69,539	165,916	62,558
Капитал	(162,660)	106,724	146,564

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2012	2011	2010
Выручка от продажи	1,301,393	2,746,807	67,647
Чистый (убыток)/прибыль	(215,633)	136,265	8,178

Непризнанная доля Группы в убытках Lucchini S.p.A. составила 113.9 млн. долларов США за год, закончившийся 31 декабря 2012 года.

Ниже приведена краткая финансовая информация о совместном предпринимательстве:

	31 декабря		
	2012	2011	2010
Краткосрочные активы	215,391	236,649	119,923
Долгосрочные активы	517,010	478,223	347,489
Краткосрочные обязательства	124,392	147,122	84,228
Долгосрочные обязательства	159,014	114,210	111,484
Капитал	448,995	453,540	271,700

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2012	2011	2010
Выручка от продажи	546,587	609,852	91,749
Чистый (убыток)/прибыль	(12,100)	19,785	6,095

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

20. Основные средства

	Земельные участки и здания	Машины и оборудование	Прочие производст- венные активы	Объекты инфраструктуры	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость:						
На 31 декабря 2009	2,841,832	9,708,310	518,978	106,784	1,737,792	14,913,696
Реклассификации	(18,926)	163,680	(175,453)	(811)	31,510	-
Поступления	-	-	-	-	1,229,687	1,229,687
Объединения бизнеса	4,621	117,088	5,453	-	6,899	134,061
Выбытия	(20,215)	(99,457)	(5,833)	(5,071)	(14,609)	(145,185)
Выбытие компаний	(22,409)	(42,310)	-	-	-	(64,719)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(693,951)	(3,397,658)	(102,788)	(172)	(319,585)	(4,514,154)
Перевод из/(в) прочие активы	-	-	15,511	-	(26,706)	(11,195)
Ввод в эксплуатацию	117,307	330,463	26,814	5,874	(480,458)	-
Курсовые разницы	(47,894)	(133,004)	(1,248)	(998)	(16,786)	(199,930)
На 31 декабря 2010	2,160,365	6,647,112	281,434	105,606	2,147,744	11,342,261
Реклассификации	4,451	(16,244)	12,773	(864)	(116)	-
Поступления	-	-	-	-	1,873,516	1,873,516
Выбытия	(16,121)	(104,408)	(9,354)	(1,023)	(24,345)	(155,251)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(254,136)	(352,456)	(15,006)	(96)	(196,147)	(817,841)
Перевод (в)/из прочих активов и обязательств	(30,694)	(206)	30,279	(868)	(124,153)	(125,642)
Ввод в эксплуатацию	417,072	1,314,725	114,945	3,323	(1,850,065)	-
Курсовые разницы	(103,389)	(298,464)	(16,464)	(5,666)	(91,612)	(515,595)
На 31 декабря 2011	2,177,548	7,190,059	398,607	100,412	1,734,822	11,601,448
Реклассификации	(27,282)	63,793	(31,341)	(5,170)	-	-
Поступления	-	-	-	-	1,424,817	1,424,817
Выбытия	(8,535)	(195,882)	(25,364)	(613)	(2,182)	(232,576)
Выбытие компаний	(754)	(11,685)	(72)	-	-	(12,511)
Перевод из/(в) прочие активы и обязательства	3,809	22,502	6,202	346	(5,445)	27,414
Ввод в эксплуатацию	118,418	1,051,357	113,747	18,445	(1,301,967)	-
Курсовые разницы	94,938	307,827	14,914	6,730	80,711	505,120
На 31 декабря 2012	2,358,142	8,427,971	476,693	120,150	1,930,756	13,313,712

Суммы, показанные как поступления незавершенного строительства, включают капитализированные проценты в размере 34.7 млн. долларов США (2011 год: 62.1 млн. долларов США; 2010 год: 42.3 млн. долларов США).

Группа применила средневзвешенную ставку капитализации 8.3% (2011 год: 7.3%) для определения величины затрат по займам, разрешенных для капитализации за год, закончившийся 31 декабря 2012 года.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

	Земельные участки и здания	Машины и оборудование	Прочие производст- венные активы	Объекты инфраструктуры	Незавершенное строительство	Итого
Амортизация и убыток от обесценения:						
На 31 декабря 2009	920,184	4,077,077	261,880	63,312	105,763	5,428,216
Реклассификации	6,740	73,465	(79,064)	(1,141)	-	-
Начисление амортизации	95,759	604,997	58,338	1,783	-	760,877
Выбытия	(9,369)	(74,230)	(4,281)	(1,887)	(11,337)	(101,104)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(225,023)	(1,602,879)	(100,593)	(51)	(33,411)	(1,961,957)
Выбытие компаний	(15,949)	(32,337)	-	-	-	(48,286)
Ввод в эксплуатацию	1,488	3,725	140	81	(5,434)	-
Убыток от обесценения/ (восстановление убытка от обесценения) активов	5,298	(14,494)	33,307	(22)	17,310	41,399
Курсовые разницы	(11,710)	(62,560)	(2,057)	1,121	(1,527)	(76,733)
На 31 декабря 2010	767,418	2,972,764	167,670	63,196	71,364	4,042,412
Реклассификации	2,613	(12,581)	10,468	(500)	-	-
Начисление амортизации	95,373	523,985	47,987	1,776	-	669,121
Выбытия	(8,965)	(86,333)	(8,937)	(536)	(10,721)	(115,492)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(90,245)	(133,912)	(7,885)	(29)	(3,061)	(235,132)
Ввод в эксплуатацию	-	4,285	82	445	(4,812)	-
Перевод из/(в) прочие активы и обязательства	6,840	(2,913)	(2,575)	3,447	(11,323)	(6,524)
Убыток от обесценения активов	-	-	15	391	2,226	2,632
Курсовые разницы	(44,055)	(162,499)	(7,461)	(3,628)	(1,320)	(218,963)
На 31 декабря 2011	728,979	3,102,796	199,364	64,562	42,353	4,138,054
Реклассификации	(10,265)	35,225	(22,394)	(2,566)	-	-
Начисление амортизации	77,655	542,783	59,585	3,405	-	683,428
Выбытия	(5,578)	(167,428)	(24,286)	(561)	-	(197,853)
Выбытие компаний	(655)	(10,154)	(68)	-	-	(10,877)
Перевод из/(в) прочие активы и обязательства	4,725	19,303	(268)	(232)	(4,223)	19,305
Убыток от обесценения активов	-	28	29	1,172	4,233	5,462
Курсовые разницы	40,191	159,948	7,375	3,906	2,062	213,482
На 31 декабря 2012	835,052	3,682,501	219,337	69,686	44,425	4,851,001
Чистая балансовая стоимость						
На 31 декабря 2010	1,392,947	3,674,348	113,764	42,410	2,076,380	7,299,849
На 31 декабря 2011	1,448,569	4,087,263	199,243	35,850	1,692,469	7,463,394
На 31 декабря 2012	1,523,090	4,745,470	257,356	50,464	1,886,331	8,462,711

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 2012, 2011 и 2010

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

21. Нематериальные активы

	Гудвил	Лицензии на добычу	Программное обеспечение	Активы, связанные с разведкой и оценкой	Прочие нематериаль- ные активы	Итого
Стоимость:						
На 31 декабря 2009	703,139	642,426	91,657	308,944	298,918	2,045,084
Поступления	-	4,753	33,075	64,798	33,336	135,962
Объединения бизнеса	7,542	660,251	-	14,961	456	683,210
Перевод из прочих активов	-	-	7,422	-	903	8,325
Выбытия	-	(19,985)	-	-	(3,404)	(23,389)
Выбытие компаний	-	-	-	-	(13,676)	(13,676)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(70,943)	-	(45,210)	-	(118,435)	(234,588)
Курсовые разницы	(3,516)	(7,440)	(384)	(2,135)	(193)	(13,668)
На 31 декабря 2010	636,222	1,280,005	86,560	386,568	197,905	2,587,260
Реклассификации	-	61,499	8,472	(44,328)	(25,643)	-
Поступления	-	44,058	57,112	120,507	1,961	223,638
Перевод из/(в) прочие активы	-	6,731	5,888	73,052	(12,162)	73,509
Выбытия	-	(101)	-	-	(812)	(913)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(87,554)	(988,781)	(2,577)	(388,262)	(674)	(1,467,848)
Курсовые разницы	(5,907)	(11,699)	(8,088)	(17,631)	(6,030)	(49,355)
На 31 декабря 2011	542,761	391,712	147,367	129,906	154,545	1,366,291
Реклассификации	-	-	312	1,233	(1,545)	-
Поступления	-	7,940	48,937	55,953	211	113,041
Перевод из прочих активов	-	-	2,244	2,241	953	5,438
Курсовые разницы	9,739	4,586	7,856	1,192	4,414	27,787
На 31 декабря 2012	552,500	404,238	206,716	190,525	158,578	1,512,557
Амортизация и убыток от обесценения:						
На 31 декабря 2009	460,311	69,798	19,067	-	126,704	675,880
Начисление амортизации	-	77,680	7,143	-	24,551	109,374
Убыток от обесценения активов	-	-	-	982	26,204	27,186
Выбытия	-	(2,312)	-	(29)	(4)	(2,345)
Выбытие компаний	-	-	-	-	(13,044)	(13,044)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(70,943)	-	(10,328)	-	(57,293)	(138,564)
Курсовые разницы	(1,043)	(337)	(215)	3	(577)	(2,169)
На 31 декабря 2010	388,325	144,829	15,667	956	106,541	656,318
Реклассификации	-	1,556	5,278	683	(7,517)	-
Начисление амортизации	-	121,049	11,388	-	1,135	133,572
Убыток от обесценения активов	-	19	-	3,684	-	3,703
Перевод из/(в) прочие активы	-	20,660	(1,555)	(231)	6,295	25,169
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	-	(210,563)	(879)	(4,179)	-	(215,621)
Курсовые разницы	(1,492)	(3,397)	(663)	(176)	(1,576)	(7,304)
На 31 декабря 2011	386,833	74,153	29,236	737	104,878	595,837
Реклассификации	-	-	(189)	460	(271)	-
Начисление амортизации	-	20,237	15,249	1,683	5,448	42,617
Убыток от обесценения активов	48,655	-	-	-	-	48,655
Перевод из прочих активов	-	-	66	-	-	66
Курсовые разницы	1,589	164	1,025	75	1,594	4,447
На 31 декабря 2012	437,077	94,554	45,387	2,955	111,649	691,622
Чистая балансовая стоимость						
На 31 декабря 2010	247,897	1,135,176	70,893	385,612	91,364	1,930,942
На 31 декабря 2011	155,928	317,559	118,131	129,169	49,667	770,454
На 31 декабря 2012	115,423	309,684	161,329	187,570	46,929	820,935

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

22. Долговое финансирование

	31 декабря		
	2012	2011	2010
Еврооблигации 2013	543,552	543,552	543,552
Еврооблигации 2014	375,000	375,000	375,000
Еврооблигации 2016	500,000	500,000	-
Еврооблигации 2017	1,000,000	1,000,000	1,000,000
Конвертируемые облигации 2017	475,000	-	-
Еврооблигации 2022	750,000	-	-
Рублевые облигации 2012	-	465,895	492,176
Рублевые облигации 2013	493,865	465,895	492,176
Severstal Columbus облигации	525,000	525,000	525,000
Прочие выпущенные векселя и облигации	-	1,783	150,427
Банковские кредиты	991,393	2,017,230	2,474,183
Факторинг дебиторской задолженности	9,632	-	-
Прочее финансирование	60,195	44,124	68,896
Начисленные проценты	110,664	110,675	106,629
Дисконтирование	(71,061)	-	-
Неамортизированная часть затрат по совершению сделок	(53,700)	(73,056)	(81,562)
	5,709,540	5,976,098	6,146,477
Общий долг деноминирован в следующих валютах:			
Доллары США	4,743,206	4,285,094	4,192,629
Рубли	518,002	1,048,915	1,092,543
Евро	448,332	642,089	827,305
Прочие валюты	-	-	34,000
	5,709,540	5,976,098	6,146,477
Общий долг подлежит выплате согласно условиям договоров в следующие периоды после отчетной даты:			
В течение года	1,382,128	1,185,467	1,423,551
Более одного года, но менее пяти лет	3,070,645	3,256,897	3,096,833
Более пяти лет	1,256,767	1,533,734	1,626,093
	5,709,540	5,976,098	6,146,477

Облигации выпущенные

В апреле 2004 года Citigroup Germany, несвязанная сторона, выпустила долговые долларовые обязательства на сумму 375.0 млн. долларов США с исключительной целью финансирования займа, выданного Citigroup Germany Группе, со сроком погашения в апреле 2014 года. Долговые обязательства выпущены под процентную ставку 9.25% годовых с выплатой процентов два раза в год, в апреле и октябре. По состоянию на 31 декабря 2012 года сумма долга по данному обязательству составила 375.0 млн. долларов США.

В июле 2008 года Группа выпустила долларовые облигации на сумму 1,250.0 млн. долларов США со сроком погашения в 2013 году. Облигации выпущены под процентную ставку 9.75% годовых, проценты выплачиваются два раза в год, в январе и июле. На 31 декабря 2012 года сумма долга по этим облигациям составила 543.6 млн. долларов США.

В феврале 2010 года дочерняя компания Группы Severstal Columbus LLC выпустила долларовые облигации на сумму 525.0 млн. долларов США со сроком погашения в 2018 году. Облигации выпущены под процентную ставку 10.25% годовых, проценты выплачиваются два раза в год, в феврале и августе, начиная с августа 2010 года. На 31 декабря 2012 года сумма долга по этим облигациям составила 525.0 млн. долларов США.

В феврале 2010 года Группа выпустила рублевые облигации на сумму 498.0 млн. долларов США со сроком погашения в 2013 году. Облигации выпущены под процентную ставку 9.75% годовых, проценты выплачиваются два раза в год, в феврале и августе, начиная с августа 2010 года. На 31 декабря 2012 года сумма долга по этим облигациям составила 493.9 млн. долларов США.

В октябре 2010 года Группа выпустила долларовые облигации на сумму 1.0 млрд. долларов США со сроком погашения в 2017 году. Облигации выпущены под процентную ставку 6.7% годовых, проценты выплачиваются два раза в год, в апреле и октябре, начиная

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

с апреля 2011 года. Данные облигации были выпущены Группой в соответствии с новой учрежденной Программой Выпуска Еврооблигаций на 3 млрд. долларов США. На 31 декабря 2012 года сумма долга по этим облигациям составила 1.0 млрд. долларов США. Доход от выпуска облигаций был использован на выкуп собственных Еврооблигаций номинальной стоимостью 706.4 млн. долларов США из 1,250.0 млн. долларов США и для рефинансирования прочих долговых обязательств Группы.

В июле 2011 года Группа выпустила долларové облигации на сумму 500.0 млн. долларов США со сроком погашения в 2016 году. Облигации выпущены под процентную ставку 6.25% годовых, проценты выплачиваются два раза в год, в январе и июле, начиная с января 2012 года. Доходы от выпуска облигаций были использованы частично для рефинансирования краткосрочных займов. На 31 декабря 2012 года сумма долга по этим облигациям составила 500.0 млн. долларов США.

В сентябре 2012 года Группа выпустила старшие необеспеченные конвертируемые облигации на сумму 475.0 млн. долларов США со сроком погашения в 2017 году. Первоначальная цена конвертации установлена на уровне 19.08 долларов США за акцию. Права конвертации могут быть реализованы в любое время, начиная с 5 ноября 2012 года или позднее. Облигации выпущены под процентную ставку 1.0% годовых, проценты выплачиваются два раза в год, в марте и сентябре, начиная с марта 2013 года, доходность к погашению составляет 2.0% годовых. Держатели облигаций имеют опцион требовать досрочного погашения своих облигаций в сентябре 2015 года по наращенной номинальной стоимости за этот период с учетом начисленных процентов. Группа также имеет опцион на досрочное погашение, с правом использования начиная с октября 2015 года, при условии, что рыночная стоимость ГДР Группы, подлежащих передаче при конвертации облигаций, превысит 140.0% от наращенной номинальной стоимости облигаций в течение определенного периода по условиям облигаций. Доходы от выпуска облигаций были использованы главным образом на рефинансирование существующей задолженности и для других общих корпоративных целей. В результате данной операции сумма 66.8 млн. долларов США, определенная на основе рыночной ставки 5.3% годовых, была признана в капитале. На 31 декабря 2012 года сумма долга по этим облигациям составила 475.0 млн. долларов США.

В октябре 2012 года Группа выпустила долларové облигации на сумму 750.0 млн. долларов США со сроком погашения в 2022 году. Облигации выпущены под процентную ставку 5.9% годовых, проценты выплачиваются два раза в год, в апреле и октябре, начиная с апреля 2013 года. Доходы от выпуска облигаций будут использованы на общие корпоративные цели, включая рефинансирование займов со сроком погашения в 2013 году. На 31 декабря 2012 года сумма долга по этим облигациям составила 750.0 млн. долларов США.

Банковское финансирование

В декабре 2007 года Группа получила синдицированную кредитную линию в Европейском Банке Реконструкции и Развития (ЕБРР) (условия соглашения были изменены в марте 2008 года), размер кредитной линии составляет 600.0 млн. евро. Срок погашения долга 2017 год, сумма непогашенного долга амортизируется, начиная с 2009 года и до даты истечения, с шестимесячной ставкой EURIBOR плюс 2.0-2.2%. На 31 декабря 2012 года сумма долга составила 349.2 млн. долларов США.

В качестве обеспечения банковских кредитов и неиспользованных кредитных линий в залог были переданы:

- основные средства балансовой стоимостью 2,716.6 млн. долларов США (на 31 декабря 2011 года: 2,677.9 млн. долларов США; на 31 декабря 2010 года: 2,255.0 млн. долларов США);
- краткосрочные активы и выручка от продажи по экспортным контрактам на сумму 1,058.6 млн. долларов США (на 31 декабря 2011 года: 1,280.8 млн. долларов США; на 31 декабря 2010 года: 892.3 млн. долларов США);
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи в размере ноль долларов США (на 31 декабря 2011 года: 5.7 млн. долларов США; на 31 декабря 2010 года: 112.0 млн. долларов США);
- все инвестиции Группы в совместное предпринимательство Mountain State Carbon LLC, Spartan Steel Coating LLC и Double Eagle Steel Coating Company на 31 декабря 2012 и 2011 года;
- вся доля владения Группы в дочерних предприятиях Societe Des Mines de Taparko, Guinor Gold Corporation и 50% доля владения в Mountain State Carbon LLC; инвестиции Группы в совместное предпринимательство Spartan Steel Coating LLC и Double Eagle Steel Coating Company на 31 декабря 2010 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 2012, 2011 и 2010 года.

По состоянию на отчетную дату у Группы имелись неиспользованные краткосрочные кредитные линии в размере 150.0 млн. долларов США (на 31 декабря 2011 года: ноль долларов США; на 31 декабря 2010 года: ноль долларов США) и неиспользованные долгосрочные кредитные линии в размере 772.1 млн. долларов США (на 31 декабря 2011 года: 393.4 млн. долларов США; на 31 декабря 2010 года: 350.0 млн. долларов США).

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

23. Прочие краткосрочные обязательства

	31 декабря		
	2012	2011	2010
Задолженность перед сотрудниками	279,831	229,245	189,944
Авансы полученные	207,304	269,094	210,314
Резервы (Примечание 25)	41,261	64,269	29,161
Начисленные расходы	17,620	24,302	23,786
Производные финансовые обязательства	10,341	13,242	5,713
Обязательства по выводу объектов из эксплуатации (Примечание 25)	7,195	12,403	-
Обязательства по выплате вознаграждения по окончании трудовой деятельности (Примечание 24)	4,917	8,942	17,127
Обязательства по финансовой аренде	2,109	6,112	7,965
Доходы будущих периодов	1,592	1,393	61
Прочая кредиторская задолженность	65,777	26,418	70,506
	637,947	655,420	554,577

24. Обязательства по выплате вознаграждения по окончании трудовой деятельности

Группа предусматривает следующие вознаграждения по окончании трудовой деятельности своим сотрудникам, которые посредством актуарных расчетов составляют основу обязательства по плану с установленными выплатами: единовременные выплаты по окончании трудовой деятельности, ежемесячные пенсии, юбилейные вознаграждения, единовременные выплаты по инвалидности и смерти, компенсация затрат на погребение, пособие по уходу во время болезни, страхование жизни и другие вознаграждения.

Данные по краткосрочной части обязательств по выплате вознаграждения по окончании трудовой деятельности включены в показатель «Прочие краткосрочные обязательства». Итоговая сумма обязательств по выплате вознаграждения по окончании трудовой деятельности представлена в следующей таблице:

	31 декабря		
	2012	2011	2010
Краткосрочная часть	4,917	8,942	17,127
Долгосрочная часть	201,552	161,734	164,555
	206,469	170,676	181,682

Средневзвешенная продолжительность обязательств по плану с установленными выплатами для Группы составила 16 лет по состоянию на 31 декабря 2012 года.

Для расчета обязательств по выплате вознаграждения по окончании трудовой деятельности использовались следующие допущения:

	31 декабря		
	2012	2011	2010
Ставки дисконтирования:			
Российская Федерация	6.6% до 7.0%	8.3% до 8.4%	7.3% до 7.8%
США	3.5%	4.3%	4.8%
Ставки будущего роста выплат:			
Российская Федерация	4.7% до 5.3%	4.7%	5.2% до 6.3%
США	Фикс. 0%	Фикс. 0%	Фикс. 0%

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

Приведенная стоимость обязательств по плану с установленными выплатами за вычетом справедливой стоимости активов плана признана в отчете о финансовом положении как обязательство по выплате вознаграждения по окончании трудовой деятельности.

	31 декабря				
	2012	2011	2010	2009	2008
Приведенная стоимость обязательств по плану с установленными выплатами	273,059	230,517	237,109	1,008,654	987,418
Справедливая стоимость активов плана	(66,590)	(59,841)	(55,427)	(220,940)	(208,122)
Обязательства по выплате вознаграждения по окончании трудовой деятельности	206,469	170,676	181,682	787,714	779,296

Движение обязательств по плану с установленными выплатами приведено ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2012	2011	2010
Остаток на начало периода	230,517	237,109	1,008,654
Реклассификация в обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	-	-	(787,660)
Вознаграждения выплаченные	(23,876)	(23,820)	(55,486)
Затраты на проценты	16,940	17,210	48,551
Стоимость услуг	4,856	4,107	20,984
Актуарные убытки*	33,998	7,475	14,416
Курсовые разницы	10,624	(11,564)	(12,350)
Остаток на конец периода	273,059	230,517	237,109

* Актуарные убытки возникают в результате изменений в финансовых допущениях.

Движение в активах плана приведено ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2012	2011	2010
Остаток на начало периода	59,841	55,427	220,940
Реклассификация в обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	-	-	(162,163)
Взносы в пенсионный план в течение года	13,546	11,409	16,588
Вознаграждения выплаченные	(16,650)	(5,703)	(27,944)
Прибыль на активы	5,045	4,162	10,323
Актуарные прибыли/(убытки)*	1,353	(1,409)	(470)
Курсовые разницы	3,455	(4,045)	(1,847)
Остаток на конец периода	66,590	59,841	55,427

* Актуарные прибыли/(убытки) возникают в результате изменений в финансовых допущениях.

Ниже приведен анализ обязательств по плану с установленными выплатами:

	31 декабря		
	2012	2011	2010
Полностью нефондируемые	161,850	139,994	143,724
Частично фондируемые	111,209	90,523	93,385
	273,059	230,517	237,109

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

Ниже приведен анализ активов плана:

	31 декабря		
	2012	2011	2010
Корпоративные облигации	36,839	32,283	22,747
Паевые инвестиционные фонды	14,028	13,830	12,479
Депозиты	8,252	4,488	4,585
Инвестиции в акции	4,231	3,661	8,912
Государственные облигации	2,511	2,658	2,688
Денежные средства	324	545	1,067
Прочие инвестиции	405	2,376	2,949
	66,590	59,841	55,427

В соответствии с наилучшей оценкой руководства Группы ожидаемые взносы в план в течение 2013 года составят 15.9 млн. долларов США.

Стоимость услуг, формирующих вознаграждение по окончании трудовой деятельности, распределяются и признаются в отчете о прибылях и убытках в составе следующих статей: «Себестоимость продаж» и «Общехозяйственные и административные расходы» пропорционально заработной плате.

Затраты на проценты и доход по активам плана признаются в составе статьи «Процентные расходы», актуарные прибыли/(убытки) признаются в качестве отдельного компонента в составе прочего совокупного дохода.

25. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря		
	2012	2011	2010
Обязательства по выводу объектов из эксплуатации	129,300	106,899	182,894
Задолженность перед сотрудниками	41,229	24,562	29,735
Доходы будущих периодов	28,545	29,837	2,610
Резервы	15,266	15,404	18,271
Обязательства по финансовой аренде	1,502	1,821	2,894
Производные финансовые обязательства	1,191	24,938	16,573
Реструктурированные налоговые обязательства	-	-	725
Прочие обязательства	38,235	29,718	23,447
	255,268	233,179	277,149

Обязательства по выводу объектов из эксплуатации

Группа имеет экологические обязательства, связанные с восстановлением природных ресурсов и иными связанными работами, которые необходимо проводить после закрытия принадлежащих Группе шахт и производственных объектов. Ожидается, что затраты, связанные с выводом объектов из эксплуатации, будут понесены с 2013 по 2045 годы. Приведенная стоимость будущих оттоков денежных средств оценивается на основе существующих технологий и дисконтирования с использованием реальных ставок. Данные ставки в разрезе сегментов представлены ниже:

	Ставки дисконтирования, %		
	2012	2011	2010
Северсталь Ресурс:			
Российская Федерация	2.1 - 3.7	3.0 - 4.7	0.0 - 2.0
США	4.0 - 6.5	3.4 - 4.6	1.0 - 3.3
Золото:			
Казахстан	-	-	0.1 - 0.9
Буркина - Фасо	-	-	0.6
Гвинея	-	-	0.8

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

Движение обязательств по выводу объектов из эксплуатации приведено ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2012	2011	2010
Остаток на начало периода	119,302	182,894	279,426
Дополнительные начисления	9,798	66,146	10,508
Изменение в допущениях	8,730	(76,860)	-
Затраты на проценты	11,918	15,505	10,597
Объединения бизнеса	-	-	9,828
Использование обязательств по выводу объектов из эксплуатации	(16,601)	(1,103)	(21,762)
Реклассификация в обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	-	(61,262)	(104,637)
Курсовые разницы	3,348	(6,018)	(1,066)
Остаток на конец периода	136,495	119,302	182,894

Изменение в оценках в 2012 и 2011 годах связано с пересмотром сроков вывода из эксплуатации шахт Воркутауголь и изменением ставки дисконтирования.

	31 декабря		
	2012	2011	2010
Краткосрочная часть	7,195	12,403	-
Долгосрочная часть	129,300	106,899	182,894
	136,495	119,302	182,894

Резервы

Краткосрочная часть резервов отражается в составе статьи «Прочие краткосрочные обязательства». Общая сумма резервов приведена в следующей таблице:

	31 декабря		
	2012	2011	2010
Судебные иски	32,551	32,375	26,219
Прочие резервы, связанные с сотрудниками	6,066	7,400	9,724
Иски природоохранных органов	4,062	2,092	2,682
Иски, связанные с налогами и начислениями по социальному обеспечению	757	26,837	2,555
Прочее	13,091	10,969	6,252
	56,527	79,673	47,432

	31 декабря		
	2012	2011	2010
Краткосрочная часть	41,261	64,269	29,161
Долгосрочная часть	15,266	15,404	18,271
	56,527	79,673	47,432

Данные резервы отражают наилучшую расчетную оценку руководством потенциальных убытков, связанных с указанными вопросами, рассчитанными на основе доступной информации и использованных существенных допущений. Фактический исход данных дел в настоящее время не определен и может отличаться от признанных по ним резервов.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

Движение резервов приведено ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2012	2011	2010
Остаток на начало периода	79,673	47,432	203,038
Признано в отчете о прибылях и убытках	(24,277)	62,987	7,919
Объединения бизнеса	-	-	22,841
Использование резерва	-	(6,582)	(14,459)
Реклассификация в обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	-	(23,442)	(165,217)
Курсовые разницы	1,131	(722)	(6,690)
Остаток на конец периода	56,527	79,673	47,432

26. Акционерный капитал

Уставный капитал

Уставный капитал Материнского предприятия состоит из обыкновенных акций номиналом 0.01 рубля каждая. На 31 декабря 2012 года разрешенный к выпуску уставный капитал ОАО «Северсталь» состоял из 837,718,660 выпущенных и оплаченных акций (31 декабря 2011 и 2010 года: 1,007,701,355).

Номинальная стоимость первоначального уставного капитала была переведена в доллары США по обменному курсу, действовавшему в советский период, в течение которого предприятия финансировались 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 уставного капитала, представленная в данной консолидированной финансовой отчетности, включает в себя:

	Кол-во акций, млн. шт.	Тыс. долларов США
Уставный капитал на 31 декабря 2010	1,007.7	3,311,288
Уставный капитал на 31 декабря 2011	1,007.7	3,311,288
Уставный капитал на 31 декабря 2012	837.7	2,752,728

Все акции имеют равные права голоса и права на получение доходов.

Сверка количества акций, находящихся в обращении на начало и конец периода, представлена ниже:

	Кол-во акций, млн. шт.
Количество акций, находящихся в обращении на 31 декабря 2011	1,005.2
Эффект от выделения сегмента Золото	(192.9)
Выкуп выпущенных акций	(1.7)
Количество акций, находящихся в обращении на 31 декабря 2012	810.6

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

Собственные акции, выкупленные у акционеров

В марте 2012 года Группа завершила процесс выделения сегмента Золото, в результате чего количество собственных акций Группы, выкупленных у акционеров, увеличилось на 192,900,120 акций (Примечание 27).

26 июля 2012 года уставный капитал ОАО «Северсталь» был уменьшен за счет аннулирования 169,982,695 акций. В результате уставный капитал Группы уменьшился на 558.6 млн. долларов США, собственные акции, выкупленные у акционеров, уменьшились на 1,475.0 млн. долларов США, и добавочный капитал уменьшился на 916.4 млн. долларов США.

Движение собственных акций Группы, выкупленных у акционеров, представлено ниже:

	Собственные акции, выкупленные у акционеров
Остаток до выделения сегмента Золото	26,303
Эффект от выделения сегмента Золото:	
Чистые идентифицируемые активы сегмента Золото	2,290,388
Чистые идентифицируемые активы, относимые на неконтролирующие доли	(274,892)
Затраты по выбытию	12,507
Внутригрупповые займы	(364,164)
Выкуп выпущенных акций	20,480
Аннулирование акций	(1,474,965)
Остаток на 31 декабря 2012	235,657

Прибыль/(убыток) на акцию

Расчет базовой и разводненной прибыли/(убытка) на акцию представлен ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2012	2011	2010
Прибыль/(убыток) за период, относимый на акционеров ОАО «Северсталь»	761,962	2,034,833	(574,914)
Процентные расходы по конвертируемым облигациям за вычетом налога на прибыль	6,574	-	-
Разводненная прибыль/(убыток) за период, относимая на акционеров ОАО «Северсталь»	768,536	2,034,833	(574,914)
Базовое средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение периода (млн. акций)	839.8	1,005.2	1,005.2
Эффект конвертации конвертируемых облигаций (млн. акций)	6.6	-	-
Разводненное средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение периода (млн. акций)	846.4	1,005.2	1,005.2
Базовая прибыль/(убыток) на акцию (долларов США)	0.91	2.02	(0.57)
Разводненная прибыль/(убыток) на акцию (долларов США)	0.91	2.02	(0.57)

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 минимальным требованиям к собственному капиталу. Руководство Группы постоянно контролирует показатели прибыльности, финансового рычага и соответствие установленным минимальным требованиям к капиталу. Группа использует коэффициент доходности на вложенный капитал, который определяется путем деления прибыли до налога на прибыль и доходов/(расходов) от финансовой деятельности за последние двенадцать месяцев на вложенный капитал, а также коэффициент финансового рычага, который рассчитывается как чистый долг, состоящий из долгосрочного и краткосрочного долгового финансирования за вычетом денежных средств и их эквивалентов и краткосрочных банковских депозитов, деленный на акционерный капитал. Размер дивидендов также контролируется Советом директоров Группы.

В течение отчетного периода Группа не пересматривала свою политику по управлению капиталом.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

Дивиденды

Максимальная сумма выплачиваемых дивидендов ограничивается суммой накопленной нераспределенной прибыли Материнского предприятия, определяемой в соответствии с законодательством Российской Федерации.

20 декабря 2010 года внеочередное Собрание акционеров утвердило решение о выплате промежуточных дивидендов за девять месяцев 2010 года в размере 4.29 рублей (0.14 доллара США по обменному курсу на 20 декабря 2010 года) на акцию и ГДР.

27 июня 2011 года Собрание акционеров утвердило решение о выплате годовых дивидендов за 2010 год в размере 2.42 рублей (0.09 доллара США по обменному курсу на 27 июня 2011 года) на акцию и ГДР и о выплате промежуточных дивидендов за первый квартал 2011 года в размере 3.9 рублей (0.14 доллара США по обменному курсу на 27 июня 2011 года) на акцию и ГДР.

30 сентября 2011 года Собрание акционеров утвердило решение о выплате промежуточных дивидендов за первое полугодие 2011 года в размере 4.37 рублей (0.14 доллара США по обменному курсу на 30 сентября 2011 года) на акцию и ГДР.

30 декабря 2011 года внеочередное Собрание акционеров утвердило решение о выплате промежуточных дивидендов за девять месяцев 2011 года в размере 3.36 рублей (0.10 доллара США по обменному курсу на 30 декабря 2011 года) на акцию и ГДР.

28 июня 2012 года Собрание акционеров утвердило решение о выплате годовых дивидендов за 2011 год в размере 3.56 рублей (0.11 доллара США по обменному курсу на 28 июня 2012 года) на акцию и ГДР и промежуточных дивидендов за первый квартал 2012 года в размере 4.07 рублей (0.12 доллара США по обменному курсу на 28 июня 2012 года) на акцию и ГДР.

27 сентября 2012 года Собрание акционеров утвердило решение о выплате промежуточных дивидендов за первое полугодие 2012 года в размере 1.52 рублей (0.05 доллара США по обменному курсу на 27 сентября 2012 года) на акцию и ГДР.

20 декабря 2012 года внеочередное Собрание акционеров утвердило решение о выплате промежуточных дивидендов за девять месяцев 2012 года в размере 3.18 рублей (0.10 доллара США по обменному курсу на 20 декабря 2012 года) на акцию и ГДР.

27. Прекращенная деятельность и активы, предназначенные для продажи

Прекращенная деятельность Группы представлена сегментом Луккини и компаниями Severstal Sparrows Point LLC, Severstal Warren LLC, Severstal Wheeling Inc и Mountain State Carbon LLC, являющимися операционным сегментом, входящим в отчетный сегмент Северсталь Интернэшнл, и сегментом Золото, в соответствии с решением руководства продать эти компании.

Результаты прекращенной деятельности составили:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2012	2011	2010
Выручка	161,072	1,949,534	5,041,064
Расходы	(73,252)	(1,720,251)	(5,357,717)
Убыток от переоценки выбывающей группы до справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу	-	-	(1,300,050)
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль	87,820	229,283	(1,616,703)
Расход по налогу на прибыль	(10,112)	(77,605)	(144,693)
Прибыль/(убыток) за вычетом налога	77,708	151,678	(1,761,396)
Чистый (убыток)/прибыль от выбытия	(31,345)	59,095	-
Прибыль/(убыток) за период	46,363	210,773	(1,761,396)
Относимая на:			
акционеров ОАО «Северсталь»	29,597	127,563	(1,800,086)
неконтролирующие доли	16,766	83,210	38,690

Сегмент Луккини

В марте 2010 года Группа приобрела 20.2% долю в Lucchini S.p.A. у семейного бизнеса Луккини за 82.5 млн. евро (113.3 млн. долларов США по курсу на дату сделки). После приобретения доля Группы в капитале Lucchini S.p.A. составила 100%.

В июне 2010 года Группа продала 50.8% долю в Lucchini S.p.A. Основному акционеру за 1 евро (1.2 доллара США по курсу на дату сделки). Группа продолжала консолидацию сегмента Луккини на основании опциона на покупку с правом использования в течение следующих пяти лет и положения договора, которое давало Группе право на получение дохода от дальнейшей продажи этой доли третьей стороне. В связи с планируемыми выбытием сегмент Луккини был классифицирован Группой как активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность.

Справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу сегмента Луккини на 31 декабря 2010 года была измерена с использованием комбинированных методов оценки. Убыток от переоценки до справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу сегмента Луккини, признанный в 2010 году в размере 1,010.3 млн. долларов США, был пропорционально отнесен на основные средства и нематериальные активы.

В феврале 2011 года Группа подписала дополнение к договору о покупке доли владения Луккини с Основным акционером, которое отменило опцион на покупку доли и действие положения договора о праве Группы на получение дохода от дальнейшей продажи этой доли третьей стороне. Начиная с даты подписания дополнения Группа учитывает инвестиции в Луккини, используя метод долевого участия.

На момент деконсолидации инвестиции Группы в Луккини были признаны по справедливой стоимости в размере ноль долларов США

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

с отнесением разницы от переоценки до справедливой стоимости на прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2010 года в прочем совокупном доходе был признан накопленный чистый убыток в размере 46.8 млн. долларов США в отношении курсовых разниц и изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования потоков денежных средств по сегменту Луккини.

Выбывающая группа предприятий в Северной Америке

По состоянию на 31 декабря 2010 года выбывающая группа предприятий в Северной Америке была оценена по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, определенной на основании имеющихся ценовых предложений.

Убыток от переоценки до справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу выбывающей группы предприятий в Северной Америке был признан в размере 289.8 млн. долларов США и был пропорционально отнесен на основные средства и нематериальные активы.

В марте 2011 Группа продала 100% долю в Severstal Sparrows Point LLC, Severstal Warren LLC, Severstal Wheeling Inc и 50% долю в Mountain State Carbon LLC. Оставшаяся 50% доля в Mountain State Carbon LLC учитывается по методу долевого участия.

На момент деконсолидации инвестиции Группы в Mountain State Carbon LLC были признаны по справедливой стоимости в размере 116.1 млн. долларов США с отнесением разницы от переоценки до справедливой стоимости на прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2010 года в прочем совокупном доходе был признан накопленный чистый доход в размере 33.0 млн. долларов США от корректировки чистых активов на момент приобретения предприятий выбывающей группы в Северной Америке до справедливой стоимости в отношении ранее признанной доли участия в них.

Сегмент Золото

В ноябре 2011 года Группа приняла решение о выделении сегмента Золото путем обмена 100% доли в Nord Gold N.V., холдинговой компании сегмента, на акции и глобальные депозитарные расписки (ГДР) ОАО «Северсталь» исходя из соответствующих справедливых стоимостей.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа признала задолженность, связанную с выделением сегмента Золото, в размере 1,547.0 млн. долларов США (Примечание 11) в собственных акциях, выкупленных у акционеров, равную балансовой стоимости чистых активов сегмента Золото, относимых на акционеров ОАО «Северсталь» на эту дату. Балансовая стоимость была использована для оценки обязательства, поскольку Основной акционер Группы продолжил контролировать сегмент Золото после выделения. По состоянию на 31 декабря 2011 года расходы, связанные с выделением сегмента Золото, в размере 13.0 млн. долларов США также были признаны в собственных акциях, выкупленных у акционеров.

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года, Группа дополнительно признала 103.8 млн. долларов США в собственных акциях, выкупленных у акционеров, в результате дальнейшего увеличения доли Группы в чистых активах сегмента Золото по сравнению с 31 декабря 2011 года.

По состоянию на 31 декабря 2011 года в прочем совокупном доходе был признан накопленный чистый доход в размере 119.5 млн. долларов США в отношении курсовых разниц и изменений в справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, по иностранным подразделениям сегмента Золото.

В марте 2012 года Группа завершила процесс выделения сегмента Золото путем обмена 100% доли в Nord Gold N.V., холдинговой компании сегмента, на акции и глобальные депозитарные расписки (ГДР) ОАО «Северсталь», в результате чего количество собственных акций Группы, выкупленных у акционеров, увеличилось на 192,900,120 акций (Примечание 26).

Суммы активов и обязательств, выбывших в течение лет, закончившихся 31 декабря 2012, 2011 и 2010 года, представлены ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2012	2011	2010
Активы, предназначенные для продажи	(2,827,037)	(3,599,109)	-
Обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	536,649	3,495,149	-
Чистые идентифицируемые активы	(2,290,388)	(103,960)	-
Курсовые разницы и прочие резервы	76,089	(53,872)	-
Корректировка до справедливой стоимости инвестиций, учитываемых по методу долевого участия	-	83,943	-
Возмещение:			
Возмещение денежными средствами	-	84,094	-
Возмещение прочими финансовыми активами*	(107,434)	67,600	-
Расходы на продажу	-	(18,710)	-
Чистый (убыток)/прибыль от выбытия	(31,345)	59,095	-
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	-	84,094	-

* За год, закончившийся 31 декабря 2012 года, Группа признала резерв под обесценение в размере 107.4 млн. долларов США в прибыли/(убытке) от прекращенной деятельности в отношении возмещения прочими финансовыми активами, которое должно было быть получено в результате продажи выбывающей группы предприятий в Северной Америке.

Активы Группы, предназначенные для продажи, представлены сегментом Золото, который был классифицирован как предназначенный для продажи на 31 декабря 2011 года, и сегментом Луккини и компаниями Severstal Sparrows Point LLC, Severstal Warren LLC, Severstal Wheeling Inc и Mountain State Carbon LLC на 31 декабря 2010 года.

Величина основных групп активов и обязательств выбывающих предприятий, оцененная по наименьшей из балансовой стоимости

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 года составила:

	31 декабря		
	2012	2011	2010
Краткосрочные активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	-	217,133	208,928
Краткосрочные финансовые инвестиции	-	3,596	5,862
Торговая дебиторская задолженность	-	367	711,162
Дебиторская задолженность связанных сторон	-	594	3,835
Запасы	-	387,590	1,135,314
НДС к возмещению	-	57,031	8,870
Налог на прибыль к возмещению	-	3,051	13,163
Прочие краткосрочные активы	-	73,301	65,429
Итого краткосрочные активы	-	742,663	2,152,563
Долгосрочные активы:			
Долгосрочные финансовые инвестиции	-	86,370	38,972
Инвестиции в ассоциированные предприятия и совместное предпринимательство	-	4,775	70
Основные средства	-	582,709	1,204,978
Нематериальные активы	-	1,252,227	70,335
Отложенные налоговые активы	-	2,812	-
Прочие долгосрочные активы	-	5,754	42,964
Итого долгосрочные активы	-	1,934,647	1,357,319
Итого активы	-	2,677,310	3,509,882
Краткосрочные обязательства:			
Торговая кредиторская задолженность	-	95,190	680,535
Краткосрочное долговое финансирование	-	58,811	1,071,286
Налог на прибыль к уплате	-	18,176	4,360
Прочие налоги и отчисления на социальное обеспечение	-	25,496	64,433
Прочие краткосрочные обязательства	-	76,961	223,160
Итого краткосрочные обязательства	-	274,634	2,043,774
Долгосрочные обязательства:			
Долгосрочное долговое финансирование	-	-	354,820
Отложенные налоговые обязательства	-	200,930	53,723
Обязательства по выплате вознаграждения по окончании трудовой деятельности	-	-	592,772
Прочие долгосрочные обязательства	-	74,559	227,265
Итого долгосрочные обязательства	-	275,489	1,228,580
Итого обязательства	-	550,123	3,272,354

Краткосрочное долговое финансирование на 31 декабря 2010 года включало 767.0 млн. долларов США долга сегмента Луккини, который был переклассифицирован в краткосрочный вследствие нарушения условий соответствующих кредитных соглашений.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

28. Дочерние, ассоциированные предприятия и совместное предпринимательство

Ниже приведен перечень наиболее существенных дочерних, ассоциированных предприятий, а также совместного предпринимательства Группы и эффективные доли владения Группы в их уставном капитале:

Компании	31 декабря			Регион	Основная деятельность
	2012	2011	2010		
Сегмент Северсталь Российская Сталь:					
Дочерние предприятия:					
ЗАО "Севергал"	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Горячее цинкование
ООО "Северсталь СМЦ-Колпино"	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Стальные конструкции
ООО "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
ЗАО "Северсталь - Сортовой завод Балаково"	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Чугунно-сталелитейный комбинат
ООО "ССМ - Тяжмаш"	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Ремонт и строительство
ОАО "Домнаремонт"	65.5%	65.5%	65.5%	Россия	Ремонт и строительство
ООО "Северсталь-Промсервис"	99.9%	99.9%	99.9%	Россия	Ремонт и строительство
ОАО "Металлургремонт"	75.0%	75.0%	75.0%	Россия	Ремонт и строительство
Victory Industries Inc	99.9%	99.9%	99.9%	США	Ремонт и строительство
ООО "Авиапредприятие Северсталь"	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Авиаперевозки
Severstal Export GmbH	99.8%	99.8%	99.8%	Швейцария*	Треjder
ОАО Severstallat	100.0%	84.2%	84.2%	Латвия*	Треjder
AS Latvijas Metals	100.0%	84.2%	84.2%	Латвия*	Треjder
ЗАО "Северстальбел"	100.0%	100.0%	100.0%	Беларусь*	Треjder
ООО "Северсталь-Украина"	100.0%	100.0%	51.0%	Украина*	Треjder
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%	Кипр*	Управляющая компания
Baracom Limited	100.0%	100.0%	100.0%	Кипр*	Управляющая компания
ЗАО "Вторчермет"	85.6%	85.6%	85.6%	Россия	Металлолом
ЗАО "Роспромресурсы"	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Металлолом
ОАО "Мурмансквтормет"	74.6%	74.6%	74.6%	Россия	Металлолом
ОАО "Архангельский Втормет"	75.0%	75.0%	75.0%	Россия	Металлолом
ЗАО "Торговый Дом Северсталь-Инвест"	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Треjder
ЗАО "Северная стальная компания"	99.9%	99.9%	99.9%	Россия	Лизинг
ОАО "Ростовметалл"	100.0%	84.8%	95.0%	Россия	Лизинг
ООО "ППТК-1"	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Лизинг
ЗАО "Эр Си Груп"	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Лизинг
ЗАО "Ижорский трубный завод"	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Трубы большого диаметра
ОАО "Северсталь-метиз"	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Металлические изделия
ОАО "Днепромметиз"	98.7%	98.7%	98.7%	Украина	Металлические изделия
Redaelli Tescna S.p.A.	100.0%	100.0%	100.0%	Италия	Металлические изделия
ООО "Юнифенс"	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Металлические изделия
Ассоциированные предприятия:					
ЗАО Air Liquide Severstal	25.0%	25.0%	25.0%	Россия	Производство жидкого кислорода
Lucchini S.p.A.	49.2%	49.2%	-	Франция	Управляющая компания
G.S.I. Lucchini S.p.A.	34.1%	34.1%	-	Италия	Стальная буровая дробь
Servola S.p.A.	49.2%	49.2%	-	Италия	Управление активами
Sideris Steel S.A.S	49.2%	49.2%	-	Франция	Управление инвестициями
Lucchini Holland B.V.	49.2%	49.2%	-	Нидерланды	Управление инвестициями
Bari Fonderie Meridionali S.p.A.	-	49.2%	-	Италия	Поковка

* сегмент Северсталь 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.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

Компании	31 декабря			Регион	Основная деятельность
	2012	2011	2010		
Сегмент Северсталь Российская Сталь (продолжение):					
Совместное предпринимательство:					
Todlem S.L.	25.0%	25.0%	25.0%	Испания	Управляющая компания
ООО "Северсталь-Гонварри-Калуга"	50.0%	50.0%	50.0%	Россия	Чугунно-сталелитейный комбинат
ООО "Гестамп-Северсталь-Калуга"	25.0%	25.0%	25.0%	Россия	Производство деталей кузова
ООО "Гестамп Северсталь Всеволожск"	25.0%	25.0%	25.0%	Россия	Производство деталей кузова
Дочернее предприятие, классифицированное как предназначенное для продажи:					
ООО "Северсталь-метиз:сварочные материалы"	-	-	100.0%	Россия	Сварочные материалы
Сегмент Северсталь Интернэшл:					
Дочерние предприятия:					
Severstal US Holdings LLC	100.0%	100.0%	100.0%	США	Управляющая компания
Severstal Dearborn LLC	100.0%	100.0%	100.0%	США	Чугунно-сталелитейный комбинат
Severstal Columbus LLC	100.0%	100.0%	100.0%	США	Сталелитейный комбинат
Ассоциированное предприятие:					
Delaco Processing LLC	49.0%	49.0%	49.0%	США	Продольная резка стали
Совместное предпринимательство:					
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%	США	Шлифовка прокатный валов
Ohio Coatings Company	-	-	50.0%	США	Производство жести
Mississippi Steel Processing LLC	20.0%	20.0%	20.0%	США	Сервисный центр
Mountain State Carbon LLC	50.0%	50.0%	-	США	Коксующийся уголь
Дочерние предприятия, классифицированные как прекращенная деятельность*:					
Severstal Warren LLC	-	-	100.0%	США	Чугунно-сталелитейный комбинат
Severstal Sparrows Point LLC	-	-	100.0%	США	Чугунно-сталелитейный комбинат
Severstal Wheeling Inc	-	-	100.0%	США	Сталелитейный комбинат
Mountain State Carbon LLC	-	-	100.0%	США	Коксующийся уголь
Сегмент Луккини (классифицирован как прекращенная деятельность)*:					
Дочерние предприятия:					
Lucchini S.p.A.	-	-	49.2%	Франция	Управляющая компания
Ascometal S.A.S	-	-	49.2%	Франция	Производство стали
Ascometal GmbH	-	-	49.2%	Германия	Треjder
Bari Fonderie Meridionali S.p.A.	-	-	49.2%	Италия	Поковка
G.S.I. Lucchini S.p.A.	-	-	34.1%	Италия	Стальная буровая дробь
Lucchini Asia Pacific Pte Ltd	-	-	49.2%	Сингапур	Треjder
Lucchini Holland B.V.	-	-	49.2%	Нидерланды	Управление инвестициями
Lucchini Iberia SI	-	-	49.2%	Испания	Треjder
Lucchini USA Inc	-	-	49.2%	США	Треjder
Servola S.p.A.	-	-	49.2%	Италия	Управление активами
Sideris Steel S.A.S	-	-	49.2%	Франция	Управление инвестициями
Ассоциированные предприятия:					
ESPRA S.A.S	-	-	17.2%	Франция	Металлолом
Tecnologie Ambientali Pulite S.p.A.	-	-	12.2%	Италия	Охрана окружающей среды
GICA SA	-	-	12.3%	Швейцария	Торговля углекислым газом

(*) – Примечание 27.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

Компании	31 декабря			Регион	Основная деятельность
	2012	2011	2010		
Сегмент Северсталь Ресурс:					
Дочерние предприятия:					
ОАО "Карельский Окамыш"	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Железорудный окамыш
ОАО "Оленегорский горно-обогатительный комбинат"	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Железорудный концентрат
Severstal Liberia Iron Ore Ltd	100.0%	61.5%	61.5%	Либерия	Железная руда
ОАО "Воркутауголь"	99.0%	88.1%	88.1%	Россия	Концентрат коксующихся углей
PBS Coals Limited	100.0%	100.0%	100.0%	США	Концентрат коксующихся углей
ООО по проектированию предприятий угольной промышленности "СПб-Гипрошахт"	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Инженерная деятельность
ООО "Холдинговая горная компания"	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Управляющая компания
Lybica Holding B.V.	100.0%	100.0%	100.0%	Нидерланды	Управляющая компания
7029740 Canada Limited	100.0%	100.0%	100.0%	Канада	Управляющая компания
Altcom Limited	100.0%	100.0%	100.0%	Кипр	Управляющая компания
Ассоциированные предприятия:					
Iron Mineral Beneficiation Services (Proprietary) Ltd	33.0%	33.0%	25.6%	ЮАР	Исследование и инвестирование
Intex Resources ASA	-	21.7%	21.7%	Норвегия	Компания по исследованию и разработке месторождений
SPG Mineracao SA	25.0%	25.0%	-	Бразилия	Железная руда
Сегмент Золото (классифицирован как прекращенная деятельность)*:					
Дочерние предприятия:					
ООО "Нерюнгри-Металлик"	-	100.0%	100.0%	Россия	Добыча золота
ЗАО "Рудник Апрельково"	-	100.0%	100.0%	Россия	Добыча золота
Celtic Resources Holdings Ltd	-	100.0%	100.0%	Ирландия	Управляющая компания
JSC FIC Alel	-	100.0%	100.0%	Казахстан	Добыча золота
Zherek LLP	-	100.0%	100.0%	Казахстан	Добыча золота
High River Gold Mines Ltd	-	75.1%	72.6%	Канада	Управляющая компания
ОАО "Бурятзолото"	-	63.8%	61.6%	Россия	Добыча золота
ООО "Березитовый рудник"	-	75.0%	72.6%	Россия	Добыча золота
Societe Des Mines de Taparko	-	67.6%	65.4%	Буркина-Фасо	Добыча золота
ТОО "Семгео"	-	100.0%	100.0%	Казахстан	Добыча золота
Crew Gold Corporation	-	100.0%	93.4%	Канада	Управляющая компания
Societe Miniere de Dinguiraye	-	100.0%	93.4%	Гвинея	Добыча золота
Nord Gold N.V.	-	100.0%	100.0%	Нидерланды	Управляющая компания

(*) – Примечание 27.

В дополнение к вышеперечисленным компаниям порядка 70 (на 31 декабря 2011 года: 111; на 31 декабря 2010 года: 53) дочерних, ассоциированных предприятий и совместного предпринимательства, не являющихся существенными для Группы ни индивидуально, ни в совокупности, были включены в данную консолидированную финансовую отчетность.

Информация о балансовой стоимости ассоциированных предприятий и совместного предпринимательства приведена в Примечании 19 к данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

Инвестиции в ассоциированные предприятия и прочие долевыми инвестициями

Инвестиции в 2010 году

В мае 2010 года Группа приобрела 16.5% долю в Core Mining Limited («CML») за 15.0 млн. долларов США. CML – частная компания, зарегистрированная на о. Мэн, имеющая проекты по разработке и добыче железорудного сырья в Центральной и Западной Африке, преимущественно в республике Конго (Браззавиль) и республике Габон.

В сентябре 2010 года Группа приобрела 21.7% долю в Intex Resources ASA («Intex») за 13.0 млн. долларов США. Intex – публичная добывающая и исследовательская компания, котирующаяся на Фондовой Бирже Осло, с главным офисом, расположенным в Осло, Норвегия. Основным активом Intex является Mindoro Nickel Project – крупное месторождение латерита никеля на Филиппинах. Кроме того, Intex владеет двумя молибденовыми активами в Норвегии, а также активами в Маникоке, алмазной провинции в Гренландии.

В течение 2010 года Группа приобрела 11% долю в Sacre-Coeur Minerals Ltd («SCM») за 6.2 млн. долларов США, увеличив свою долю владения до 18.1%. SCM занимается приобретением, исследованием и разработкой участков для потенциальной добычи золота и металлов в Южной Америке, преимущественно концентрируясь на исследовании собственных золоторудных месторождений в Гаяне.

В течение 2010 года Группа приобрела 25.6% долю в Iron Mineral Beneficiation Services (Proprietary) Ltd (IMBS) за 35.7 млн. долларов США, из которых 28.2 млн. долларов США подлежат оплате в течение следующих четырех лет на основе будущей деятельности компании. IMBS – исследовательская и разрабатывающая компания, расположенная в Йоханесбурге, Южная Африка. IMBS разработала основанную на угле технологию Finesmelt, способную перерабатывать непригодные для использования железорудные отходы и термический уголь в полноценные металлические продукты, схожие с DRI/HBI. В настоящее время IMBS впервые разрабатывает данный коммерческий проект в Фалаборве, Южная Африка.

Инвестиции в 2011 году

В марте 2011 года Группа приобрела 7.4% долю в Iron Mineral Beneficiation Services (Proprietary) Ltd (IMBS) за 7.4 млн. долларов США, увеличив свою долю владения до 33.0%.

В мае 2011 года Группа приобрела 25.0% долю в SPG Mineracao SA за 49.0 млн. долларов США, из которых 25.0 млн. долларов США подлежат оплате в течение следующих трех лет. Группа также заключила договор опциона на покупку дополнительной 50% доли в компании, который может быть исполнен при выполнении определенных условий в будущем. SPG Mineracao SA владеет лицензиями на разведку ряда перспективных железорудных месторождений в северном штате Амапа, Бразилия.

Приобретение дочернего предприятия у третьих сторон

В течение октября - ноября 2010 года Группа заплатила 7.2 млн. долларов США по условным возмещениям в отношении приобретенной 61.5% доли компании African Iron Ore Group Ltd (переименованная в Severstal Liberia Iron Ore Ltd) в декабре 2008 года.

Приобретения неконтролирующих долей

Приобретение в 2011 году

В марте 2011 года Группа приобрела дополнительную 49.0% долю в ООО «Северсталь-Украина» за 3.0 млн. долларов США, увеличив свою долю владения до 100%.

Приобретения в 2012 году

В январе 2012 года Группа приобрела дополнительную 15.8% долю в ОАО «Severstallat» за 6.0 млн. евро (7.8 млн. долларов США по обменному курсу на дату сделки), увеличив свою долю владения до 100%.

В апреле 2012 года Группа приобрела дополнительную 38.5% долю в Severstal Liberia Iron Ore Ltd за 115.0 млн. долларов США, увеличив свою долю владения до 100%.

В течение октября – декабря 2012 года Группа приобрела дополнительную 14.8% долю в ОАО «Воркутауголь» за 70.9 млн. долларов США, увеличив свою долю владения до 99.0%.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

Продажа ассоциированного предприятия

В январе 2012 года Группа продала 21.7% долю в Intex за 20.0 млн. долларов США.

Продажи дочерних предприятий (кроме прекращенной деятельности)

Продажа в 2010 году

В мае 2010 года Группа продала Northern Steel Group, группу компаний в сегменте Северсталь Интернэшнл за 124.0 млн. долларов США.

Продажи в 2011 году

В марте 2011 года Группа продала 100% долю в SSM RP Holding B.V. и его дочернем предприятии ООО «Северсталь-метиз: сварочные материалы» за 12.9 млн. долларов США.

В июле 2011 года Группа продала 91.6% долю в ОАО «Стальмаг» за 448 тыс. рублей (14 тыс. долларов США).

Суммы активов и обязательств, выбывших в течение 2012, 2011 и 2010 года, представлены ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2012	2011	2010
Торговая дебиторская задолженность	-	-	(49,723)
Запасы	-	-	(90,841)
Прочие активы	-	-	(1,547)
Основные средства	-	-	(16,433)
Нематериальные активы	-	-	(632)
Активы, предназначенные для продажи	-	(14,884)	-
Торговая кредиторская задолженность	-	-	35,307
Обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	-	23,003	-
Прочие обязательства	-	-	5,222
Чистые идентифицируемые активы	-	8,119	(118,647)
Возмещение денежными средствами	-	12,914	118,647
Чистая прибыль от выбытия	-	21,033	-
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	-	12,914	118,647

Разводнение доли Группы

15 июня 2012 года ЗАО «Шахта Воргашорская-2» была присоединена к ОАО «Воркутауголь». В результате присоединения доля владения Группы в ОАО «Воркутауголь» уменьшилась с 88.1% до 84.2%.

Сделки предприятий, классифицированные как прекращенная деятельность

Crew Gold Corporation

В феврале 2010 года Группа приобрела 26.6% долю в Crew Gold Corporation за 90.3 млн. долларов США. Crew Gold Corporation - добывающая компания, базирующаяся в Лондоне, Великобритания, владеющая и разрабатывающая золотодобывающие проекты в Гвинее, Западная Африка.

В июле 2010 года Группа приобрела дополнительную 13.8% долю в Crew Gold Corporation за 84.5 млн. долларов США, увеличив свою долю владения до 40.4%.

В июле 2010 года Группа приобрела 9.8 % долю в Crew Gold Corporation за 70.9 млн. долларов США, увеличив свою долю владения до 50.2%.

Прибыль приобретенной компании с начала отчетного периода до даты приобретения составила 10.8 млн. долларов США. Выручка приобретенной компании с начала периода до даты приобретения составила 140.6 млн. долларов США. Убыток компании с даты приобретения, включенный в прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности Группы, составил 14.5 млн. долларов США. Выручка с даты приобретения, включенная в выручку от прекращенной деятельности Группы, составила 98.6 млн. долларов США.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

Краткое описание активов и обязательств, приобретенных у третьих сторон в течение 2012, 2011 и 2010 года, приведено ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2012	2011	2010
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	29,929
Торговая дебиторская задолженность	-	-	16,500
Запасы	-	-	51,251
Прочие краткосрочные активы	-	-	6,896
Основные средства	-	-	134,061
Нематериальные активы	-	-	675,668
Прочие долгосрочные активы	-	-	9,745
Торговая кредиторская задолженность	-	-	(20,037)
Прочие налоги и отчисления на социальное обеспечение	-	-	(51)
Прочие краткосрочные обязательства	-	-	(67,345)
Отложенные налоговые обязательства	-	-	(120,139)
Долговое финансирование	-	-	(113,055)
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	(11,715)
Чистые идентифицируемые активы и обязательства	-	-	591,708
Неконтролирующие доли	-	-	(294,395)
Доля ОАО "Северсталь" в чистых идентифицируемых приобретенных активах и обязательствах	-	-	297,313
Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия	-	-	(182,846)
Корректировка до справедливой стоимости чистых активов в отношении ранее признанной доли участия	-	-	(42,170)
Возмещение:			
Возмещение денежными средствами	-	-	(70,879)
Доход от выгодной покупки дочерних предприятий	-	-	1,418
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	-	-	(40,950)

В сентябре 2010 года Группа приобрела дополнительную 43.2% долю в Crew Gold Corporation за 214.8 млн. долларов США, увеличив свою долю владения до 93.4%.

В январе 2011 года Группа приобрела дополнительную 6.6% долю в Crew Gold Corporation за 32.9 млн. долларов США, увеличив свою долю владения до 100%.

High River Gold Mines Ltd

В мае 2010 года Группа приобрела дополнительную 18.8% долю в High River Gold Mines Ltd за 107.3 млн. долларов США, увеличив свою долю владения до 68.9%.

В августе 2010 Группа приобрела дополнительную долю в High River Gold Mines Ltd за 25.1 млн. долларов США посредством исполнения варранта, принадлежащего Группе, тем самым увеличив долю владения до 70.4%.

В октябре 2010 года Группа приобрела дополнительную 2.3% долю в High River Gold Mines Ltd за 19.7 млн. долларов США, тем самым увеличив долю владения до 72.6%.

В августе 2011 года Группа приобрела дополнительную 2.4% долю в High River Gold Mines Ltd за 26.5 млн. долларов США, увеличив свою долю владения до 75.1%.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

29. Сегментная информация

Сегментные отчеты о финансовом положении на 31 декабря 2012 года:

	Северсталь Ресурс	Северсталь Российская Сталь	Северсталь Интернэшнл	Остатки по внутри- групповым операциям	Консоли- дировано
Активы					
Краткосрочные активы:					
Денежные средства и их эквиваленты	317,014	1,361,450	47,811	-	1,726,275
Краткосрочные финансовые инвестиции	2,079,173	957,347	-	(3,012,742)	23,778
Торговая дебиторская задолженность	162,990	648,050	229,527	-	1,040,567
Дебиторская задолженность связанных сторон	117,983	56,389	1,275	(160,179)	15,468
Запасы	178,618	1,424,633	767,219	(17,572)	2,352,898
НДС к возмещению	31,246	183,173	-	-	214,419
Налог на прибыль к возмещению	9,827	11,207	135	-	21,169
Прочие краткосрочные активы	79,267	178,403	44,450	-	302,120
Итого краткосрочные активы	2,976,118	4,820,652	1,090,417	(3,190,493)	5,696,694
Долгосрочные активы:					
Долгосрочные финансовые инвестиции	951,207*	5,674,938	19,900	(6,537,985)	108,060
Инвестиции в ассоциированные предприятия и совместное предпринимательство	82,835	89,360	144,308	-	316,503
Основные средства	1,530,367	4,318,481	2,640,935	(27,072)	8,462,711
Нематериальные активы	586,374	229,748	4,813	-	820,935
Финансовые активы с ограниченным правом использования	32,970	-	-	-	32,970
Отложенные налоговые активы	7,605	47,236	45,955	-	100,796
Прочие долгосрочные активы	6,616	21,527	140,403	-	168,546
Итого долгосрочные активы	3,197,974	10,381,290	2,996,314	(6,565,057)	10,010,521
Итого активы	6,174,092	15,201,942	4,086,731	(9,755,550)	15,707,215
Обязательства					
Краткосрочные обязательства:					
Торговая кредиторская задолженность	127,094	538,106	392,421	-	1,057,621
Кредиторская задолженность связанным сторонам	5,674	128,670	58,861	(156,971)	36,234
Краткосрочное долговое финансирование	126,148	2,879,696	852,022	(2,475,738)	1,382,128
Налог на прибыль к уплате	1,575	14,829	200	-	16,604
Прочие налоги и отчисления на социальное обеспечение	54,177	93,534	4,879	-	152,590
Дивиденды к уплате	-	89,079	-	(2,541)	86,538
Прочие краткосрочные обязательства	144,955	424,466	68,526	-	637,947
Итого краткосрочные обязательства	459,623	4,168,380	1,376,909	(2,635,250)	3,369,662
Долгосрочные обязательства:					
Долгосрочное долговое финансирование	687,477	3,865,661	1,278,280	(1,504,006)	4,327,412
Отложенные налоговые обязательства	170,530	170,888	-	(3,340)	338,078
Обязательства по выплате вознаграждения по окончании трудовой деятельности	23,363	111,031	67,158	-	201,552
Прочие долгосрочные обязательства	177,185	36,037	42,046	-	255,268
Итого долгосрочные обязательства	1,058,555	4,183,617	1,387,484	(1,507,346)	5,122,310
Капитал	4,655,914**	6,849,945	1,322,338	(5,612,954)	7,215,243
Итого обязательства и капитал	6,174,092	15,201,942	4,086,731	(9,755,550)	15,707,215

* Данная сумма включает 210.0 млн. долларов США собственных акций, выкупленных у акционеров ОАО «Северсталь», измеренные по доле Группы в чистых активах сегмента Золото на дату выделения.

** Данная сумма включает 66.8 млн. долларов США эффекта выпуска конвертируемых облигаций (Примечание 22).

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

Сегментные отчеты о финансовом положении на 31 декабря 2011 года:

	Северсталь Ресурс	Золото	Северсталь Российская Сталь	Северсталь Интернэшнл	Остатки по внутри- групповым операциям	Консоли- дировано
Активы						
Краткосрочные активы:						
Денежные средства и их эквиваленты	429,801	-	1,184,963	248,774	-	1,863,538
Краткосрочные финансовые инвестиции	332,557	-	871,805	-	(1,193,862)	10,500
Торговая дебиторская задолженность	243,453	-	675,514	300,994	-	1,219,961
Дебиторская задолженность связанных сторон	161,756	-	41,548	1,186	(177,141)	27,349
Запасы	155,062	-	1,604,877	807,752	(48,537)	2,519,154
НДС к возмещению	23,558	-	170,327	-	-	193,885
Налог на прибыль к возмещению	6,618	-	73,822	10,476	-	90,916
Прочие краткосрочные активы	97,753	-	186,590	42,820	-	327,163
Активы, предназначенные для продажи	-	2,680,066	-	-	(2,756)	2,677,310
Итого краткосрочные активы	1,450,558	2,680,066	4,809,446	1,412,002	(1,422,296)	8,929,776
Долгосрочные активы:						
Долгосрочные финансовые инвестиции	1,437,168	-	6,307,481	100,000	(7,662,387)	182,262
Инвестиции в ассоциированные предприятия и совместное предпринимательство	71,211	-	66,196	163,908	-	301,315
Основные средства	1,186,872	-	3,645,189	2,659,039	(27,706)	7,463,394
Нематериальные активы	582,820	-	182,297	5,337	-	770,454
Финансовые активы с ограниченным правом использования	21,455	-	1,001	182	-	22,638
Отложенные налоговые активы	14,323	-	40,804	44,524	-	99,651
Прочие долгосрочные активы	18,359	-	25,096	96,846	-	140,301
Итого долгосрочные активы	3,332,208	-	10,268,064	3,069,836	(7,690,093)	8,980,015
Итого активы	4,782,766	2,680,066	15,077,510	4,481,838	(9,112,389)	17,909,791
Обязательства						
Краткосрочные обязательства:						
Торговая кредиторская задолженность	114,471	-	507,656	492,983	-	1,115,110
Кредиторская задолженность связанным сторонам	4,995	-	158,756	49,070	1,370,210*	1,583,031
Краткосрочное долговое финансирование	488,060	-	1,161,699	64,309	(528,601)	1,185,467
Налог на прибыль к уплате	17,135	-	10,916	35	-	28,086
Прочие налоги и отчисления на социальное обеспечение	78,599	-	62,632	122	-	141,353
Дивиденды к уплате	-	-	111,208	-	-	111,208
Прочие краткосрочные обязательства	120,852	-	441,547	93,021	-	655,420
Обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	-	894,094	-	-	(343,971)	550,123
Итого краткосрочные обязательства	824,112	894,094	2,454,414	699,540	497,638	5,369,798
Долгосрочные обязательства:						
Долгосрочное долговое финансирование	209,307	-	3,926,889	2,172,470	(1,518,035)	4,790,631
Отложенные налоговые обязательства	160,421	-	135,551	-	(8,846)	287,126
Обязательства по выплате вознаграждения по окончании трудовой деятельности	19,975	-	83,621	58,138	-	161,734
Прочие долгосрочные обязательства	144,677	-	35,776	52,726	-	233,179
Итого долгосрочные обязательства	534,380	-	4,181,837	2,283,334	(1,526,881)	5,472,670
Капитал	3,424,274	1,785,972	8,441,259	1,498,964	(8,083,146)	7,067,323
Итого обязательства и капитал	4,782,766	2,680,066	15,077,510	4,481,838	(9,112,389)	17,909,791

* Данная сумма включает 1,547.0 млн. долларов США задолженности, связанной с выделением сегмента Золото (Примечание 11).

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

Сегментные отчеты о финансовом положении на 31 декабря 2010 года:

	Северсталь Ресурс	Золото	Северсталь Российская Сталь	Луккини	Северсталь Интернэшнл	Остатки по внутри- групповым операциям	Консоли- дировано
Активы							
Краткосрочные активы:							
Денежные средства и их эквиваленты	66,497	212,182	1,700,229	-	33,754	-	2,012,662
Краткосрочные банковские депозиты	22	-	12,668	-	-	-	12,690
Краткосрочные финансовые инвестиции	48,904	2,070	677,564	-	-	(701,075)	27,463
Торговая дебиторская задолженность	142,397	1,260	613,854	-	210,326	-	967,837
Дебиторская задолженность связанных сторон	207,708	-	110,524	-	39	(305,912)	12,359
Финансовые активы с ограниченным правом использования	-	-	41,313	-	-	-	41,313
Запасы	101,091	283,479	1,527,266	-	522,968	(65,670)	2,369,134
НДС к возмещению	26,454	32,510	220,662	-	-	-	279,626
Налог на прибыль к возмещению	4,437	3,833	20,570	-	10,738	-	39,578
Прочие краткосрочные активы	56,072	32,400	171,495	-	38,216	-	298,183
Активы, предназначенные для продажи	3,266	-	10,899	1,853,849	1,643,991	(2,123)	3,509,882
Итого краткосрочные активы	656,848	567,734	5,107,044	1,853,849	2,460,032	(1,074,780)	9,570,727
Долгосрочные активы:							
Долгосрочные финансовые инвестиции	1,325,960	120,185	6,409,105	-	6,000	(7,656,708)	204,542
Инвестиции в ассоциированные предприятия и совместное предпринимательство	21,336	5,547	67,142	-	64,539	-	158,564
Основные средства	1,088,406	488,164	3,573,159	-	2,174,087	(23,967)	7,299,849
Нематериальные активы	497,342	1,275,184	137,918	-	19,229	1,269	1,930,942
Финансовые активы с ограниченным правом использования	19,017	5,453	37,244	-	-	-	61,714
Отложенные налоговые активы	4,166	11,163	38,448	-	50,000	-	103,777
Прочие долгосрочные активы	8,042	6,052	16,982	-	47,190	-	78,266
Итого долгосрочные активы	2,964,269	1,911,748	10,279,998	-	2,361,045	(7,679,406)	9,837,654
Итого активы	3,621,117	2,479,482	15,387,042	1,853,849	4,821,077	(8,754,186)	19,408,381
Обязательства							
Краткосрочные обязательства:							
Торговая кредиторская задолженность	102,108	57,879	408,026	-	329,376	-	897,389
Кредиторская задолженность связанным сторонам	6,067	-	175,419	-	8,306	(173,075)	16,717
Краткосрочное долговое финансирование	282,991	280,241	1,301,799	-	57,777	(499,257)	1,423,551
Налог на прибыль к уплате	6,765	26,231	8,234	-	-	-	41,230
Прочие налоги и отчисления на социальное обеспечение	61,849	25,909	67,766	-	554	-	156,078
Дивиденды к уплате	-	-	17,131	-	-	-	17,131
Прочие краткосрочные обязательства	70,035	77,509	354,597	-	48,289	4,147	554,577
Обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	12,795	-	1,057	2,026,696	1,705,094	(473,288)	3,272,354
Итого краткосрочные обязательства	542,610	467,769	2,334,029	2,026,696	2,149,396	(1,141,473)	6,379,027
Долгосрочные обязательства:							
Долгосрочное долговое финансирование	235,481	116,174	3,731,224	-	1,370,428	(730,381)	4,722,926
Отложенные налоговые обязательства	169,418	206,524	153,090	-	-	(13,961)	515,071
Обязательства по выплате вознаграждения по окончании трудовой деятельности	22,582	-	88,894	-	53,079	-	164,555
Прочие долгосрочные обязательства	141,613	63,409	36,566	-	35,553	8	277,149
Итого долгосрочные обязательства	569,094	386,107	4,009,774	-	1,459,060	(744,334)	5,679,701
Капитал	2,509,413	1,625,606	9,043,239	(172,847)	1,212,621	(6,868,379)	7,349,653
Итого обязательства и капитал	3,621,117	2,479,482	15,387,042	1,853,849	4,821,077	(8,754,186)	19,408,381

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

Сегментные отчеты о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2012

	Северсталь Ресурс	Золото	Северсталь Российская Сталь	Северсталь Интернэшнл	Внутри- групповые операции	Консоли- дировано
Выручка						
Выручка от продажи третьим сторонам	1,611,174	-	8,426,091	3,878,340	-	13,915,605
Выручка от продажи связанным сторонам	1,393,381	-	191,039	145	(1,396,464)	188,101
	3,004,555	-	8,617,130	3,878,485	(1,396,464)	14,103,706
Себестоимость продаж	(1,724,862)	-	(6,711,442)	(3,774,920)	1,425,932	(10,785,292)
Валовая прибыль	1,279,693	-	1,905,688	103,565	29,468	3,318,414
Общехозяйственные и административные расходы	(155,355)	-	(517,304)	(91,107)	9,153	(754,613)
Затраты на сбыт	(313,893)	-	(729,349)	(5,336)	183	(1,048,395)
Прочие налоги и отчисления	(66,726)	-	(65,622)	(1,918)	-	(134,266)
Доля в (убытке)/прибыли ассоциированных предприятий и совместного предпринимательства	(990)	-	7,889	(4,906)	-	1,993
Прибыль/(убыток) от переоценки и выбытия финансовых инвестиций	8,021	-	381,510	-	(396,112)	(6,581)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	(3,866)	-	(19,887)	(2,209)	-	(25,962)
Чистые прочие операционные доходы/(расходы)	3,726	-	27,267	(5,025)	(5,725)	20,243
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности	750,610	-	990,192	(6,936)	(363,033)	1,370,833
Убыток от обесценения долгосрочных активов	(51,687)	-	(2,430)	-	-	(54,117)
Чистые прочие неоперационные доходы/(расходы)	517,830*	-	(49,189)	(222)	(538,955)	(70,536)
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль и доходов/ (расходов) от финансовой деятельности	1,216,753	-	938,573	(7,158)	(901,988)	1,246,180
Процентные доходы	81,908	-	110,965	3,386	(128,090)	68,169
Процентные расходы	(58,001)	-	(365,360)	(141,818)	124,241	(440,938)
Курсовые разницы	(23,465)	-	194,219	(7,244)	-	163,510
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль	1,217,195	-	878,397	(152,834)	(905,837)	1,036,921
(Расход)/доход по налогу на прибыль	(132,051)	-	(127,284)	1,498	(5,648)	(263,485)
Прибыль/(убыток) от продолжающейся деятельности	1,085,144	-	751,113	(151,336)	(911,485)	773,436
Прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности	-	153,797	-	(107,434)	-	46,363
Прибыль/(убыток) за период	1,085,144	153,797	751,113	(258,770)	(911,485)	819,799
Дополнительная информация:						
амортизационные расходы	240,357	-	318,297	170,342	(2,951)	726,045
капитальные расходы	555,507	-	829,553	155,348	(2,550)	1,537,858
внутригрупповые продажи (вкл.в выручку от продажи связанным сторонам)	1,301,001	-	95,463	-	(1,396,464)	-

* Данная сумма включает 537.3 млн. долларов США прибыли от передачи акций и ГДР ОАО «Северсталь», полученной в результате выделения сегмента Золото, Северсталь Российской Стали, впоследствии элиминированной во Внутригрупповых операциях.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

Сегментные отчеты о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2011

	Северсталь Ресурс	Золото	Северсталь Российская Сталь	Луккини	Северсталь Интернэшнл	Внутри- групповые операции	Консоли- дировано
Выручка							
Выручка от продажи третьим сторонам	1,762,604	-	10,388,391	-	3,422,095	-	15,573,090
Выручка от продажи связанным сторонам	1,948,828	-	158,440	-	-	(1,867,958)	239,310
	3,711,432	-	10,546,831	-	3,422,095	(1,867,958)	15,812,400
Себестоимость продаж	(1,745,500)	-	(7,748,673)	-	(3,291,548)	1,882,499	(10,903,222)
Валовая прибыль	1,965,932	-	2,798,158	-	130,547	14,541	4,909,178
Общехозяйственные и административные расходы	(160,307)	-	(497,400)	-	(82,698)	15,362	(725,043)
Затраты на сбыт	(326,582)	-	(774,609)	-	-	-	(1,101,191)
Прочие налоги и отчисления	(63,524)	-	(82,807)	-	477	-	(145,854)
Доля в (убытке)/прибыли ассоциированных предприятий	(2,727)	-	1,873	-	8,173	-	7,319
Прибыль/(убыток) от переоценки и выбытия финансовых инвестиций	33	-	(4,685)	-	-	-	(4,652)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов"	(7,848)	-	(11,140)	-	(1,951)	-	(20,939)
Чистые прочие операционные (расходы)/доходы	(10,761)	-	20,610	-	6,993	(18,303)	(1,461)
Прибыль от операционной деятельности	1,394,216	-	1,450,000	-	61,541	11,600	2,917,357
Восстановление убытка от обесценения долгосрочных активов	-	-	438	-	-	-	438
Чистые прочие неоперационные расходы	(21,207)	-	(53,283)	-	-	9,109	(65,381)
Прибыль до налога на прибыль и доходов/(расходов) от финансовой деятельности	1,373,009	-	1,397,155	-	61,541	20,709	2,852,414
Процентные доходы	24,768	-	183,677	-	79	(158,843)	49,681
Процентные расходы	(106,751)	-	(358,642)	-	(98,178)	127,430	(436,141)
Курсовые разницы	65,689	-	(102,669)	-	-	-	(36,980)
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль	1,356,715	-	1,119,521	-	(36,558)	(10,704)	2,428,974
Расход по налогу на прибыль	(285,097)	-	(171,056)	-	(4,884)	(4,975)	(466,012)
Прибыль/(убыток) от продолжающейся деятельности	1,071,618	-	948,465	-	(41,442)	(15,679)	1,962,962
Прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности	-	277,582	-	129,217	(226,231)	30,205	210,773
Прибыль/(убыток) за период	1,071,618	277,582	948,465	129,217	(267,673)	14,526	2,173,735
Дополнительная информация:							
амортизационные расходы	201,974	155,873	329,613	-	117,432	(2,199)	802,693
капитальные расходы	490,833	320,306	712,319	-	573,696	-	2,097,154
внутригрупповые продажи (вкл.в выручку от продажи связанным сторонам)	1,789,829	-	78,129	-	-	(1,867,958)	-

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

Сегментные отчеты о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2010

	Северсталь Ресурс	Золото	Северсталь Российская Сталь	Луккини	Северсталь Интернэшнл	Внутри- групповые операции	Консоли- дировано
Выручка							
Выручка от продажи третьим сторонам	1,235,576	-	8,610,139	-	2,911,068	-	12,756,783
Выручка от продажи связанным сторонам	1,496,440	-	204,615	-	444	(1,639,164)	62,335
	2,732,016	-	8,814,754	-	2,911,512	(1,639,164)	12,819,118
Себестоимость продаж	(1,387,112)	-	(6,006,406)	-	(2,909,333)	1,586,085	(8,716,766)
Валовая прибыль	1,344,904	-	2,808,348	-	2,179	(53,079)	4,102,352
Общехозяйственные и административные расходы	(84,435)	-	(424,161)	-	(78,353)	1,906	(585,043)
Затраты на сбыт	(210,559)	-	(780,872)	-	-	704	(990,727)
Прочие налоги и отчисления	(60,210)	-	(75,802)	-	(560)	-	(136,572)
Доля в прибыли ассоциированных предприятий	4,727	-	2,906	-	12,728	-	20,361
Убыток от переоценки и выбытия финансовых инвестиций	(6,171)	-	(140,151)	-	-	-	(146,322)
(Убыток)/прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов	(25,852)	-	(20,337)	-	3,399	-	(42,790)
Чистые прочие операционные (расходы)/доходы	(10,997)	-	(2,855)	-	1,473	(3,574)	(15,953)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности	951,407	-	1,367,076	-	(59,134)	(54,043)	2,205,306
Убыток от обесценения долгосрочных активов	(14,834)	-	(21,136)	-	(44,160)	-	(80,130)
Чистые прочие неоперационные расходы	(17,088)	-	(26,511)	-	-	-	(43,599)
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль и доходов/(расходов) от финансовой деятельности	919,485	-	1,319,429	-	(103,294)	(54,043)	2,081,577
Процентные доходы	19,098	-	282,853	-	184	(201,540)	100,595
Процентные расходы	(161,234)	-	(469,673)	-	(151,024)	164,146	(617,785)
Курсовые разницы	62,214	-	47,522	-	-	-	109,736
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль	839,563	-	1,180,131	-	(254,134)	(91,437)	1,674,123
Расход по налогу на прибыль	(144,722)	-	(235,830)	-	(58,505)	11,751	(427,306)
Прибыль/(убыток) от продолжающейся деятельности	694,841	-	944,301	-	(312,639)	(79,686)	1,246,817
Прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности	-	148,700	-	(1,210,076)	(742,684)	42,664	(1,761,396)
Прибыль/(убыток) за период	694,841	148,700	944,301	(1,210,076)	(1,055,323)	(37,022)	(514,579)
Дополнительная информация:							
амортизационные расходы	177,048	121,415	287,571	37,981	237,711	-	861,726
капитальные расходы	262,114	171,673	575,633	15,183	341,620	-	1,366,223
внутригрупповые продажи (вкл.в выручку от продажи связанным сторонам)	1,496,377	-	142,787	7,121	-	(1,646,285)	-

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

Ниже приведены суммарные долгосрочные активы в разбивке по регионам, за исключением финансовых инструментов, инвестиций в ассоциированные предприятия и совместное предпринимательство и отложенных налоговых активов:

	31 декабря		
	2012	2011	2010
Российская Федерация	5,861,457	4,784,705	5,111,242
Северная Америка	3,293,635	3,336,165	2,790,550
Африка	168,931	128,910	1,063,247
Европа	115,816	92,863	130,269
Средняя Азия	-	-	275,463
	9,439,839	8,342,643	9,370,771

Регионы, прежде всего, представлены следующими странами:

- В Европе: Латвия, Италия и Украина;
- В Африке: Либерия (на 31 декабря 2012 и 2011 года); Буркина-Фасо, Либерия и Гвинея (на 31 декабря 2010 года);
- В Средней Азии: Казахстан (на 31 декабря 2010 года);
- В Северной Америке: США.

30. Финансовые инструменты

Политика Группы в области риск-менеджмента разработана с целью выявления и анализа рисков, с которыми сталкивается Группа, установления соответствующих лимитов и контролей, мониторинга рисков и соответствия установленным лимитам. Политики и системы в области риск-менеджмента регулярно пересматриваются с целью отражения изменений рыночных условий и деятельности Группы.

Совет директоров Группы осуществляет надзор за тем, как менеджмент контролирует соблюдение политик и процедур в области риск-менеджмента, и анализирует адекватность системы риск-менеджмента 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 Северсталь Российская Сталь и Северсталь Интернэшнл 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, 2012		
	Рыночная стоимость	Балансовая стоимость	Разница
Рублевые облигации 2013	492,087	493,865	(1,778)
Еврооблигации 2013	569,632	543,552	26,080
Еврооблигации 2014	409,234	375,000	34,234
Еврооблигации 2016	535,780	500,000	35,780
Еврооблигации 2017	1,096,900	1,000,000	96,900
Конвертируемые облигации 2017	480,268	475,000	5,268
Еврооблигации 2022	759,608	750,000	9,608
Severstal Columbus облигации	553,875	525,000	28,875
	4,897,384	4,662,417	234,967

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

	31 декабря, 2011		
	Рыночная стоимость	Балансовая стоимость	Разница
Рублевые облигации 2012	464,404	465,895	(1,491)
Рублевые облигации 2013	476,471	465,895	10,576
Еврооблигации 2013	581,503	543,552	37,951
Еврооблигации 2014	399,578	375,000	24,578
Еврооблигации 2016	468,240	500,000	(31,760)
Еврооблигации 2017	943,910	1,000,000	(56,090)
Severstal Columbus облигации	547,313	525,000	22,313
	3,881,419	3,875,342	6,077
	31 декабря, 2010		
	Рыночная стоимость	Балансовая стоимость	Разница
Рублевые облигации 2012	516,834	492,176	24,658
Рублевые облигации 2013	514,160	492,176	21,984
Еврооблигации 2013	605,044	543,552	61,492
Еврооблигации 2014	418,361	375,000	43,361
Еврооблигации 2017	988,125	1,000,000	(11,875)
Severstal Columbus облигации	561,425	525,000	36,425
	3,603,949	3,427,904	176,045

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 Бирже.

Кредитный риск

Максимальная подверженность кредитному риску ограничена балансовой стоимостью каждого финансового актива в отчете о финансовом положении и гарантиями (Примечание 31е). Группа разработала политики и процедуры по управлению кредитным риском, включая организацию кредитных комитетов, целью которых является контроль данного риска.

Максимальная подверженность кредитному риску в отношении финансовых инструментов, включая дебиторскую задолженность связанных сторон, составляла:

	31 декабря		
	2012	2011	2010
Денежные средства и их эквиваленты	1,726,275	1,863,538	2,012,662
Займы и дебиторская задолженность	1,180,733	1,465,579	1,138,656
Производные финансовые активы	34,808	-	-
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, и депозиты	27,908	6,913	28,052
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	39,840	32,363	155,477
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	30	4,093	18,350
Финансовые активы с ограниченным правом использования	32,970	22,638	103,027
	3,042,564	3,395,124	3,456,224

Максимальная подверженность кредитному риску в отношении торговой дебиторской задолженности, включая торговую дебиторскую задолженность связанных сторон, в разрезе географических регионов составляла:

	31 декабря		
	2012	2011	2010
Российская Федерация	600,511	549,392	432,626
Северная Америка	258,131	332,720	228,910
Европа	177,984	216,797	202,661
Ближний Восток	9,925	79,088	3,787
Китай и Средняя Азия	4,145	24,625	35,973
Центральная и Южная Америка	3,722	18,352	6,121
Юго-Восточная Азия	712	32,129	26,457
Африка	54	35	37,311
	1,055,184	1,253,138	973,846

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

Максимальная подверженность кредитному риску в отношении торговой дебиторской задолженности, включая торговую дебиторскую задолженность связанных сторон, в разрезе по видам покупателей составляла:

	31 декабря		
	2012	2011	2010
Производственные покупатели	804,000	751,943	757,760
Оптовые покупатели	177,709	412,155	122,215
Розничные покупатели	13,629	18,219	59,769
Прочие покупатели	59,846	70,821	34,102
	1,055,184	1,253,138	973,846

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 количеству дней просрочки платежа приведена ниже:

	31 декабря					
	2012		2011		2010	
	Всего	Обесценение	Всего	Обесценение	Всего	Обесценение
Не просрочено	887,464	(47,569)	1,116,018	(49,251)	887,212	(17,795)
Просрочено менее 30 дней	173,504	(1,672)	118,613	(487)	55,913	(179)
Просрочено 31-90 дней	36,335	(1,641)	39,223	(92)	18,566	(162)
Просрочено 91-180 дней	4,658	(577)	10,605	(1,073)	12,410	(1,139)
Просрочено 181-365 дней	2,997	(2,631)	10,799	(1,724)	25,479	(10,948)
Просрочено более года	55,271	(50,955)	47,839	(37,332)	41,516	(37,027)
	1,160,229	(105,045)	1,343,097	(89,959)	1,041,096	(67,250)

По состоянию на 31 декабря 2012 года резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности включал резерв под обесценение дебиторской задолженности связанных компаний в размере 50.1 млн. долларов США (на 31 декабря 2011 года: 31.9 млн. долларов США; на 31 декабря 2010 года: 3.4 млн. долларов США).

Движение резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности, включая дебиторскую задолженность связанных сторон, приведено ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2012	2011	2010
Остаток на начало периода	(89,959)	(67,250)	(85,649)
Убыток от обесценения признанный	(45,653)	(58,445)	(64,920)
Убыток от обесценения восстановленный	34,661	27,234	64,584
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	-	6,474	16,288
Курсовые разницы	(4,094)	2,028	2,447
Остаток на конец периода	(105,045)	(89,959)	(67,250)

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.

По состоянию на 31 декабря 2012 года в отношении депозита был признан резерв под обесценение в размере ноль долларов США (на 31 декабря 2011 года: ноль долларов США; на 31 декабря 2010 года: 134.0 млн. долларов США) (Примечание 6).

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

Концентрация кредитного риска

2012 год

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа имеет концентрацию денежных средств и краткосрочных банковских депозитов, размещенных в ОАО «Банк ВТБ», ОАО «Меткомбанк», ОАО «АБ Россия» и ОАО «Сбербанк Россия», в размере 428.5 млн. долларов США, 290.3 млн. долларов США, 271.6 млн. долларов США и 254.9 млн. долларов США соответственно.

2011 год

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа имеет концентрацию денежных средств и краткосрочных банковских депозитов, размещенных в ОАО «АБ Россия», ОАО «Банк ВТБ», ОАО «Меткомбанк» и ОАО «Газпромбанк», в размере 373.8 млн. долларов США, 335.7 млн. долларов США, 259.0 млн. долларов США и 326.5 млн. долларов США соответственно.

2010 год

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа имеет концентрацию денежных средств и краткосрочных банковских депозитов, размещенных в ОАО «АБ Россия», ОАО «Банк ВТБ», ОАО «Сбербанк Россия» и ОАО «Меткомбанк», в размере 322.8 млн. долларов США, 393.5 млн. долларов США, 300.0 млн. долларов США и 168.2 млн. долларов США соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа имела концентрацию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, в Detour Gold Corporation в размере 90.6 млн. долларов США.

Риск ликвидности

Группа управляет риском ликвидности с целью обеспечения доступности средств в любой момент, когда наступает срок погашения обязательств, 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, включая планируемые процентные выплаты, но исключая влияние соглашений о взаимозачетах:

31 декабря, 2012

	Балансовая стоимость	Контрактные денежные потоки	Контрактные денежные потоки			
			менее 1 года	1-2 года	2-5 лет	более 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства						
Долговое финансирование	5,709,540	(7,209,143)	(1,623,905)	(888,299)	(3,166,531)	(1,530,408)
Обязательства по финансовой аренде	3,611	(3,611)	(1,878)	(27)	(1,706)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1,284,405	(1,287,610)	(1,248,073)	(35,444)	(4,093)	-
Производные финансовые обязательства	11,532	(13,487)	(11,899)	(1,588)	-	-
	7,009,088	(8,513,851)	(2,885,755)	(925,358)	(3,172,330)	(1,530,408)

31 декабря, 2011

	Балансовая стоимость	Контрактные денежные потоки	Контрактные денежные потоки			
			менее 1 года	1-2 года	2-5 лет	более 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства						
Долговое финансирование	5,976,098	(7,265,954)	(1,457,545)	(1,769,545)	(2,336,373)	(1,702,491)
Обязательства по финансовой аренде	7,933	(7,933)	(5,880)	(238)	-	(1,815)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1,318,534	(1,322,204)	(1,289,456)	(10,024)	(22,724)	-
Производные финансовые обязательства	38,180	(43,089)	(15,286)	(26,360)	(1,443)	-
	7,340,745	(8,639,180)	(2,768,167)	(1,806,167)	(2,360,540)	(1,704,306)

31 декабря, 2010

	Балансовая стоимость	Контрактные денежные потоки	Контрактные денежные потоки			
			менее 1 года	1-2 года	2-5 лет	более 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства						
Долговое финансирование	6,146,477	(7,716,557)	(1,784,457)	(1,126,555)	(2,619,640)	(2,185,905)
Обязательства по финансовой аренде	10,859	(10,860)	(7,966)	(842)	(952)	(1,100)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1,025,190	(1,029,186)	(1,002,788)	(5,250)	(17,646)	(3,502)
Производные финансовые обязательства	22,286	(28,445)	(9,377)	(4,642)	(14,426)	-
	7,204,812	(8,785,048)	(2,804,588)	(1,137,289)	(2,652,664)	(2,190,507)

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

2012 год

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа имела концентрацию банковских кредитов в Европейском Банке Реконструкции и Развития и Citibank N.A. в размере 349.2 млн. долларов США и 415.6 млн. долларов США соответственно.

2011 год

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа имела концентрацию банковских кредитов в Deutsche Bank AG и Европейском Банке Реконструкции и Развития в размере 560.0 млн. долларов США и 473.0 млн. долларов США соответственно.

2010 год

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа имела концентрацию банковских кредитов в Deutsche Bank AG и Европейском Банке Реконструкции и Развития в размере 880.0 млн. долларов США и 618.4 млн. долларов США соответственно.

Валютный риск

Валютный риск возникает в случаях, когда предприятия Группы участвуют в операциях и расчетах, 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, основываясь на суммах в национальной валюте, представлена ниже:

	31 декабря, 2012					
	Евро	Долларов США	Брит. фунты	Руб.	Кан. доллары	Норв. кроны
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	24,621	-	-	-	-
Займы и дебиторская задолженность	154,816	1,270,082	-	11,659	3,693	2,186
Денежные средства и их эквиваленты	201,895	1,156,546	-	44	-	-
Производные финансовые активы	-	34,808	-	-	-	-
Долговое финансирование	(2,047,611)	(4,135,921)	-	(21,559)	(3,671)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(188,811)	(156,424)	(92)	(126)	-	(4)
Чистые (обязательства)/активы	(1,879,711)	(1,806,288)	(92)	(9,982)	22	2,182
	31 декабря, 2011					
	Евро	Долларов США	Брит. фунты	Руб.	Кан. доллары	Норв. кроны
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	14,349	-	-	-	-
Займы и дебиторская задолженность	824,868	1,738,321	24	53	49,406	1,833
Денежные средства и их эквиваленты	184,146	703,401	-	4,716	-	-
Финансовые активы с ограниченным правом использования	1,001	-	-	-	-	-
Долговое финансирование	(703,474)	(3,500,569)	-	(1,730)	(49,366)	-
Обязательства по финансовой аренде	(26)	-	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(148,425)	(224,059)	(45)	(5)	-	-
Производные финансовые обязательства	-	(12,048)	-	-	-	-
Чистые активы/(обязательства)	158,090	(1,280,605)	(21)	3,034	40	1,833

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

31 декабря, 2010

	Евро	Долларов США	Брит. фунты	Руб.	Шв. франки	Кан. доллары	Каз. тенге	Норв. кроны	Прочие валюты
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	15,582	6,920	-	-	-	-	-	-
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, и депозиты	-	-	-	-	-	690	-	-	-
Займы и дебиторская задолженность	1,332,624	1,527,205	18,736	33,520	-	67,322	54,501	-	310
Денежные средства и их эквиваленты	210,260	944,596	596	22	3,311	-	-	-	2,686
Финансовые активы с ограниченным правом использования	14,082	29,337	-	-	-	-	-	-	-
Долговое финансирование	(853,446)	(3,680,171)	(3,435)	(660)	-	(120,504)	-	(83,169)	(383)
Обязательства по финансовой аренде	(236)	(662)	-	-	-	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(192,984)	(94,896)	(175)	(981)	(52)	(10)	-	-	-
Производные финансовые обязательства	-	(14,039)	-	-	-	-	-	-	-
Чистые активы/(обязательства)	510,300	(1,273,048)	22,642	31,901	3,259	(52,502)	54,501	(83,169)	2,613

Анализ чувствительности

Укрепление следующих валют на 10% относительно функциональной валюты по состоянию на 31 декабря 2012 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, и не учитывает разницы, возникающие от пересчета в валюту представления отчетности Группы. Анализ, приведенный для 2011 и 2010 годов, основан на тех же принципах.

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2012	2011	2010
Чистая прибыль			
Евро	(154,348)	12,724	40,241
Доллары США	(143,282)	(100,897)	(98,234)
Британские фунты	(8)	(2)	1,684
Швейцарские франки	-	-	294
Канадские доллары	3	3	(3,923)
Российские рубли	(902)	212	2,690
Казахские тенге	-	-	4,103
Норвежские кроны	143	128	(5,988)
Прочие валюты	-	-	209

Ослабление следующих валют на 10% относительно функциональной валюты по состоянию на 31 декабря 2012 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 2012, 2011 и 2010

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

Риск изменения процентных ставок

Процентные ставки по долговому финансированию предприятий Группы являются фиксированными либо плавающими, с фиксированной надбавкой к ставкам LIBOR, EURIBOR и MOSPRIME 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 имеет формальной политики по определению в какой мере Группа должна быть подвержена риску от фиксированных или плавающих ставок. Тем не менее, при принятии решения о новых заимствованиях 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		
	2012	2011	2010
Инструменты с плавающей процентной ставкой			
Финансовые активы	44,219	21,091	31,386
Финансовые обязательства	(978,008)	(1,942,638)	(2,279,275)
	(933,789)	(1,921,547)	(2,247,889)

Прочие финансовые активы и обязательства Группы являются инструментами с фиксированной процентной ставкой.

Анализ чувствительности справедливой стоимости для финансовых инструментов с фиксированной ставкой

Группа не имеет каких-либо финансовых активов и обязательств с фиксированной ставкой, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Таким образом, изменение процентных ставок не оказывает влияния на прибыль или убыток.

Анализ чувствительности денежных потоков для финансовых инструментов с плавающей ставкой

Изменение процентной ставки на 100 базисных пунктов увеличило/(уменьшило) бы прибыль и капитал на суммы, приведенные ниже. Данный анализ основывается на предположении, что все прочие переменные, в особенности валютные курсы, неизменны. Анализ, приведенный для 2011 и 2010 годов, основан на тех же принципах.

	Чистая прибыль	
	рост на 100 баз. пунктов	уменьшение на 100 баз. пунктов
31 декабря 2012		
Финансовые активы	442	(442)
Финансовые обязательства	(8,897)	8,897
Влияние на чистые денежные потоки	(8,455)	8,455
31 декабря 2011		
Финансовые активы	28	(28)
Финансовые обязательства	(14,304)	14,304
Влияние на чистые денежные потоки	(14,276)	14,276
31 декабря 2010		
Финансовые активы	251	(251)
Финансовые обязательства	(18,234)	18,234
Влияние на чистые денежные потоки	(17,983)	17,983

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

Иерархия справедливой стоимости

Таблица, представленная ниже, анализирует финансовые инструменты по справедливой стоимости по методам оценки, за исключением финансовых инструментов, измеряемых по амортизированной стоимости. Уровни в иерархии справедливой стоимости, по которой оценка справедливой стоимости классифицирована, были раскрыты в соответствии с МСФО.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Остаток на 31 декабря 2012	6,078	23,306	33,762	63,146
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6,078	-	33,762	39,840
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	-	30	-	30
Производные финансовые активы	-	34,808	-	34,808
Производные финансовые обязательства	-	(11,532)	-	(11,532)
Остаток на 31 декабря 2011	8,098	(34,196)	24,374	(1,724)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8,098	-	24,265	32,363
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	-	3,984	109	4,093
Производные финансовые обязательства	-	(38,180)	-	(38,180)
Остаток на 31 декабря 2010	120,863	(4,051)	34,729	151,541
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	120,748	-	34,729	155,477
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	115	18,235	-	18,350
Производные финансовые обязательства	-	(22,286)	-	(22,286)

Описание уровней представлено ниже:

1 уровень – котированные на активных рынках цены на идентичные активы или обязательства;

2 уровень – исходные данные, кроме котированных цен, входящих в Уровень 1, которые являются наблюдаемыми в отношении актива или обязательства, либо напрямую, либо косвенно;

3 уровень – исходные данные по активу или обязательству, не основанные на наблюдаемых рыночных данных.

Ниже приведена таблица, которая демонстрирует сверку входящих и исходящих остатков справедливой стоимости Уровня 3 иерархии справедливой стоимости:

	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Ценные бумаги, предназначенные для торговли
Остаток на 31 декабря 2012	33,762	-
Выпуски финансовых инструментов	8,450	-
Прочие движения	1,047	(109)
Остаток на 31 декабря 2011	24,265	109
Прибыли, признанные в прочем совокупном доходе	276	-
Покупки финансовых инструментов	-	109
Продажи финансовых инструментов	(3,417)	-
Выпуски финансовых инструментов	415	-
Переводы из Уровня 3	(6,942)	-
Прочие движения	(796)	-
Остаток на 31 декабря 2010	34,729	-
Убытки, признанные в прочем совокупном доходе	(580)	-
Покупки финансовых инструментов	23,712	-
Остаток на 31 декабря 2009	11,597	-

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010

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

31. Непризнанные договорные и условные обязательства

а. Судебные, налоговые и прочие обязательства

Налоговая система и законодательство Российской Федерации, Казахстана, Буркина-Фасо и Гвинеи 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 решения о наложении значительных штрафов, пеней и начислении процентов. События последних лет показывают, что регламентирующие органы власти в данных странах проводят более жесткую политику в отношении толкования и исполнения законов. Данная ситуация создает существенные налоговые и юридические риски. Руководство считает, что оно во всех существенных аспектах выполняет требования всего применимого законодательства.

По состоянию на отчетную дату отдельным компаниям Группы были предъявлены фактические и потенциальные условные требования от налоговых органов Российской Федерации в отношении налогов, штрафов и пеней на сумму приблизительно в 18.1 млн. долларов США (на 31 декабря 2011 года: 17.7 млн. долларов США предъявлены от налоговых органов Российской Федерации; на 31 декабря 2010 года: 113.6 млн. долларов США предъявлены от налоговых органов Российской Федерации, Казахстана, Буркина-Фасо и Гвинеи). Руководство не согласно с предъявленными исками и считает, что Группа действовала в соответствии с действующим законодательством во всех существенных аспектах. Руководство не в состоянии оценить окончательный результат налоговых исков и возможный отток финансовых ресурсов, связанный с урегулированием данных исков, если таковой окажется необходимым. Руководство считает, что оно создало необходимые резервы в отношении прочих вероятных 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. Данные контракты предусматривают периодический пересмотр цен в зависимости от ситуации на рынке.

с. Непризнанные договорные обязательства по закупкам капитального характера

По состоянию на отчетную дату Группа имела непризнанные договорные обязательства по закупкам капитального характера на сумму 777.0 млн. долларов США (на 31 декабря 2011 года: 1,085.9 млн. долларов США; на 31 декабря 2010 года: 1,546.6 млн. долларов США).

д. Страхование

Объекты основных средств Группы застрахованы от материального ущерба в случае аварий. Кроме того, отдельными предприятиями Группы застрахованы убытки от приостановки деятельности на различных условиях, от возмещения определенных постоянных расходов до возмещения валовой прибыли, и/или застрахованы обязательства перед третьими лицами в отношении материального ущерба или ущерба окружающей среде. Группа считает, что по отношению к каждому из своих производственных объектов, она поддерживает страхование на уровнях в целом соответствующих действующим местным стандартам рынка. Однако, Группа не имеет полного страхового покрытия всех своих рисков.

е. Гарантии

По состоянию на отчетную дату Группа предоставила гарантии на сумму 39.1 млн. долларов США (на 31 декабря 2011 года: 88.2 млн. долларов США; на 31 декабря 2010 года: 38.2 млн. долларов США), включая гарантии, выданные по обязательствам связанных компаний на сумму 23.0 млн. долларов США (на 31 декабря 2011 года: 74.9 млн. долларов США; на 31 декабря 2010 года: 10.0 млн. долларов США).

32. События после окончания отчетного периода

В январе 2013 года Lucchini S.p.A. официально объявила о банкротстве. Назначенный независимый административный управляющий направил сообщение всем кредиторам, информируя их об открытии внеочередного административного управления. Начиная с этой даты, Группа потеряла свое значительное влияние на Lucchini и начала учитывать соответствующие инвестиции по справедливой стоимости. В результате этого события не было признано прибылей или убытков.



ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Содержание

191 Информация для акционеров

193 Список сокращений

194 Контактная информация

Информация для акционеров

В России акции «Северстали» находятся в обращении на Московской бирже (МБ). За рубежом они представлены в форме глобальных депозитарных расписок, которые находятся в обращении на Лондонской фондовой бирже и в торговой системе PORTAL (США).

Акции/ГДР ОАО «Северсталь» на фондовых биржах

Фондовая биржа	Тикер
Московская биржа (МБ)	CHMF
Лондонская фондовая биржа (Лондон)	SVST

Биржевые бумаги ОАО «Северсталь» являются составной частью основных биржевых индексов на фондовых биржах, где зарегистрирована компания. ОАО «Северсталь» играет значительную роль в индексе MSCI Россия и в Международной книге заявок по индексу FTSE Россия на Лондонской фондовой бирже, а также вносит существенный вклад в формирование индексов МБ и РТС в России.

По данным отраслевых аналитиков, биржевые бумаги ОАО «Северсталь» оставались в числе наиболее предпочтительных ценных бумаг сталелитейных и горнодобывающих компаний. Положительные рекомендации опираются на уверенную базу, низкую долговую нагрузку и стабильные дивиденды. В 2012 году ГДР «Северстали» опередили ценные бумаги основных конкурентов по темпам роста и выросли в цене почти на 7%. Согласно аналитическим отчетам, «Северсталь» сохраняет потенциал для роста ввиду постоянного внимания к повышению эффективности, ввода в эксплуатацию новых металлургических предприятий, которые позволят компании увеличить производство сортового проката, а также стабильного повышения доли изделий с высокой добавленной стоимостью в ассортименте продукции.

Ценные бумаги «Северстали» демонстрируют высокий дневной оборот, что свидетельствует о хорошей ликвидности компании. В 2012 году средний дневной оборот ГДР «Северстали» на Лондонской фондовой бирже составил почти 20 млн. долларов США, а средний дневной оборот акций на Московской бирже (МБ) – свыше 20 млн. долларов США.

«Северсталь» была признана лучшей в области связей с инвесторами среди компаний с высокой капитализацией по версии IR Magazine Russia & CIS. Об этом было объявлено на церемонии награждения, которая прошла 12 июля 2012 года в отеле «Ритц-Карлтон» в Москве.

Лауреаты престижных наград в области связей с инвесторами были выбраны экспертами компании Thomson Reuters Extel, проводящей исследования для IR Magazine Russia & CIS, по результатам независимого опроса компании о связях с инвесторами, проведенного в 2012 году. В детальном независимом опросе приняло участие более 359 респондентов из 270 брокерских и исследовательских фирм, в том числе 37% из России, 20% из Великобритании и 11% из США.

Эта престижная награда стала второй для «Северстали» всего за несколько месяцев. В мае 2012 года «Северсталь» заняла первое место в номинации «Лучшая корпоративная стратегия развития бизнеса» в рамках ежегодного конкурса, проводимого «Группой РЦБ» и порталом investor.ru. По итогам анализа результатов реализации стратегий, представленных номинированными компаниями в 2011 году, жюри пришло к выводу, что «Северсталь» успешнее других участников конкурса достигла поставленных целей.

Акции/ГДР ОАО «Северсталь» в 2012 году, долларов США Цена ГДР на Лондонской фондовой бирже в 2012 году



Лондонская фондовая биржа

	2012	2011	2010
Максимум (цена закрытия), долларов США	15.46	20.17	17.07
Минимум (цена закрытия), долларов США	10.43	9.50	9.35
На начало года	12.35	18.07	10.12
На конец года	12.17	11.39	16.85
Изменение, %	(2%)	(37%)	67%
Оборот, млн. долларов США	4,928	9,029	6,373



«Северсталь» была признана лучшей в области связей с инвесторами среди компаний с высокой капитализацией по версии IR Magazine Russia & CIS. Об этом было объявлено на церемонии награждения, которая прошла 12 июля 2012 г. в отеле «Ритц-Карлтон» в Москве.



Цена акций на бирже РТС, 2012 год, долларов США



РТС	2012	2011	2010
Максимум (цена закрытия), долларов США	15.35	19.86	17.10
Минимум (цена закрытия), долларов США	11.00	11.00	9.65
На начало года	12.00	18.00	10.00
На конец года	12.22	12.50	17.10
Изменение, %	2%	(31%)	71%
Оборот, млн. долларов США	3	6	21

Цена акций на МБ, 2012 год, рублей



МБ	2012	2011	2010
Максимум (цена закрытия), руб.	451.60	588.92	519.21
Минимум (цена закрытия), руб.	341.30	314.50	294.85
На начало года	389.00	552.02	303.60
На конец года	369.10	365.10	518.19
Изменение, %	(5%)	(34%)	71%
Оборот, млн. руб.	161,038	260,848	202,730

Вклад ОАО «Северсталь» в формировании ключевых индексов Индекс

Индекс	Вес*
РТС	1.36%
МБ	1.36%
MSCI Россия	0.83%
Международная книга заявок FTSE России	0.93%
FTSE БРИК 50	0.21%

* На февраль 2013 года
Источник: Bloomberg, Московская биржа

Кредитные рейтинги

В 2012 году S&P повысила рейтинг «Северстали» до BB+, прогноз – стабильный, Moody's – до Ba1, прогноз – стабильный, Fitch – до BB, прогноз – стабильный

Кредитный рейтинг
(долгосрочный, иностранная валюта)

	Moody's	Standard & Poor's	Fitch
	Ba1	BB+	BB
Дата последнего рейтинга	07.06.2012	21.06.2012	06.08.2012

Дивиденды

Дивидендная политика компании доступна на официальном сайте по следующему адресу:

http://www.severstal.com/eng/about/corporate_governance/dividends/index.phtml

Совет директоров утвердил выплату дивидендов в следующем размере на акцию / ГДР:

3 мес. 2012 г.	4.07 руб. (0.12 долларов США)
6 мес. 2012 г.	1.52 руб. (0.05 долларов США)
9 мес. 2012 г.	3.18 руб. (0.10 долларов США)

28 февраля 2013 года совет директоров также рекомендовал выплатить дивиденды в размере 1.89 руб. (приблизительно 0.06 долларов США) на акцию за период в 12 месяцев, закончившийся 31 декабря 2012 года. Выплата дивидендов подлежит утверждению на Общем собрании акционеров 13 июня 2013 года. В случае утверждения сумма дивидендов за все кварталы 2012 году составит 10.66 руб.

Финансовый календарь

31 января 2013 г.	Операционные результаты за полный 2012 год
5 марта 2013 г.	Финансовая отчетность МСФО за полный 2012 год
апрель 2013 г.	Операционные результаты за I кв. 2013 года
20 мая 2013 г.	Финансовая отчетность по МСФО за I кв. 2013 года
13 июня 2013 г.	Годовое общее собрание акционеров
июль 2013 г.	Операционные результаты за I полугодие и II кв. 2013 года
29 августа 2013 г.	Финансовая отчетность по МСФО за I полугодие 2013 года
сентябрь – октябрь 2013 г.	Посещение аналитиками сортового завода «Балаково»
октябрь 2013 г.	Операционные результаты за 9 месяцев и III кв. 2013 года
ноябрь 2013 г.	День инвестора
14 ноября 2013 г.	Финансовая отчетность по МСФО за III кв. 2013 года

Список сокращений

Гкал/т – гигакалорий на метрическую тонну продукции

ВВП – валовой внутренний продукт

ГДР – глобальная депозитарная расписка

Мт – млн. тонн

Мт/г – млн. тонн в год

кт – килотонна

МВт – мегаватт

т – тонна

ВТО – Всемирная торговая организация

Контактная информация

ОАО «Северсталь»

Юридический адрес:

ул. Мира, д. 30
Череповец, Вологодская область, 162608, Россия

Почтовый адрес:

ул. Клары Цеткин, д. 2
Москва, 127299, Россия
Телефон: +7 (495) 926 7766
Факс: +7 (495) 926 7761
www.severstal.com

Корпоративный секретарь

Олег Цветков
Телефон: +7 (8202) 53 0900
Факс: +7 (8202) 53 2159
Email: corporate_secretary@severstal.com

Связи с общественностью

Елена Ковалева
Телефон/факс: +7 (495) 926 7766
Email: elena.kovaleva@severstal.com

Связи с инвесторами

Владимир Залужский
Телефон/факс: +7 (495) 926 7766
Email: vladimir.zaluzhsky@severstal.com

Служба персонала

Наталья Бачинская
Телефон: +7 (495) 926 7761
Email: natalia.bachinskaya@severstal.com

Корпоративная социальная ответственность

Наталья Поппель
Телефон/факс: +7 (495) 926 7766
Email: na.poppel@severstal.com

Аудитор

ЗАО «КПМГ»
Пресненская набережная, 10
Блок С, 31 этаж, Москва, 123317, Россия
Телефон: +7 (495) 937 4477
Факс: +7 (495) 937 4499

Регистратор

ЗАО «Партнёр»
Адрес: Череповец, проспект Победы, 22
162606, Вологодская область, Россия
Телефон: +7 (8202) 53 6021
Факс: +7 (8202) 55 3335
Лицензия № 10-000-1-00287
Дата выдачи: 04.04.2003
Срок действия: неограничен
Выдавший орган: ФСФР России