

Перевод с оригинала на английском языке



КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
за 2011, 2010 и 2009 отчетные годы

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОЙ ЗАРЕГИСТРИРОВАННОЙ ПУБЛИЧНОЙ АУДИТОРСКОЙ ФИРМЫ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БАЛАНСЫ НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 И 2010 ГОДОВ

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (УБЫТКЕ)
ЗА 2011, 2010 И 2009 ОТЧЕТНЫЕ ГОДЫ**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА 2011, 2010 И 2009 ОТЧЕТНЫЕ ГОДЫ**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА 2011, 2010 И 2009 ОТЧЕТНЫЕ ГОДЫ**

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Перевод с оригинала на английском языке

Заключение независимой зарегистрированной публичной аудиторской фирмы

Акционерам и Совету директоров
ОАО "Мечел"

Мы провели аудит прилагаемых консолидированных балансов открытого акционерного общества "Мечел" и его дочерних предприятий (далее по тексту - "Группа") на 31 декабря 2011 и 2010 годов, а также соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках и о совокупном доходе (убытке), об изменениях в капитале и о движении денежных средств за каждый год в течение трехлетнего периода по 31 декабря 2011 года. Ответственность за подготовку данной финансовой отчетности лежит на руководстве Группы. Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели наши аудиторские проверки в соответствии со стандартами Совета по надзору за бухгалтерским учетом в публичных компаниях (США). В соответствии с этими стандартами мы должны спланировать и провести аудиторскую проверку таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенных искажений в финансовой отчетности. Аудит включает в себя выборочную проверку данных для документального подтверждения сумм, содержащихся в финансовой отчетности, и раскрытой в ней информации. Кроме того, аудит включает в себя анализ применяемых принципов бухгалтерского учета и существенных субъективных оценок, сделанных руководством, а также анализ общего представления финансовой отчетности. Мы полагаем, что проведенные нами аудиторские проверки дают достаточно оснований для выражения нашего мнения.

Как подробно указано в пункте 2(h) Примечаний к консолидированной финансовой отчетности, основные средства, относящиеся к неконтролирующим акционерам, при учете операций приобретения различных дочерних предприятий в период до 1 января 2009 года, отражены по оценочной стоимости, а не по первоначальной стоимости, как это предусмотрено общепринятыми в Соединенных Штатах Америки принципами бухгалтерского учета.

По нашему мнению, за исключением влияния вопроса, упомянутого в предыдущем абзаце, указанная выше финансовая отчетность во всех существенных аспектах дает достоверное представление о консолидированном финансовом положении Группы на 31 декабря 2011 и 2010 годов, а также о консолидированных результатах ее деятельности и о движении ее денежных средств за каждый год в течение трехлетнего периода по 31 декабря 2011 года в соответствии с общепринятыми в Соединенных Штатах Америки принципами бухгалтерского учета.

Перевод с оригинала на английском языке

Мы также проверили в соответствии со стандартами Совета по надзору за бухгалтерским учетом в публичных акционерных компаниях (США) эффективность системы внутреннего контроля Группы за подготовкой финансовой отчетности на 31 декабря 2011 года на основании критериев, установленных документом "Внутренний контроль. Комплексный механизм", выпущенным Комитетом спонсорских организаций Комиссии Тредуэя, и в своем отчете от 10 мая 2012 года выпустили по ней отрицательное заключение.

10 мая 2012 г.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "МЕЧЕЛ"

Консолидированные балансы

(в тыс. долл. США, за исключением данных по акциям)

	Прим.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	4	643 379	340 800
Дебиторская задолженность, за вычетом резерва по сомнительной задолженности в сумме 50 966 тыс. долл. США в 2011 г. и 52 785 тыс. долл. США в 2010 г.....	5	824 560	529 107
Задолженность связанных сторон	9	1 315 288	682 342
Товарно-материальные запасы	6	2 599 097	1 866 626
Отложенный налог на прибыль		36 056	34 480
Авансы поставщикам и прочие оборотные активы	7	654 285	737 651
Итого оборотные активы.....		<u>6 072 665</u>	4 191 006
Долгосрочные инвестиции в связанные стороны	8	8 150	8 764
Прочие долгосрочные инвестиции.....	8	13 997	14 624
Основные средства, нетто	10	7 076 303	5 392 326
Лицензии на добычу полезных ископаемых, нетто	11	4 733 676	4 971 728
Прочие внеоборотные активы	12	222 442	220 592
Отложенный налог на прибыль		27 817	9 564
Гудвил.....	3(f)	1 151 187	969 560
Итого активы.....		<u><u>19 306 237</u></u>	<u><u>15 778 164</u></u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности.....	13	2 651 357	2 077 809
Кредиторская задолженность и начисленные расходы:			
Задолженность по расчетам с поставщиками товаров и услуг		976 187	647 033
Авансы полученные.....		206 156	243 069
Начисленные расходы и прочие краткосрочные обязательства		281 762	264 746
Налоги и социальные отчисления к уплате		277 284	244 782
Неотраженная экономия по налогу на прибыль	19	2 190	4 266
Задолженность перед связанными сторонами	9	179 672	96 694
Обязательства по выбытию активов, текущая часть	15	3 703	7 004
Отложенный налог на прибыль		41 822	28 276
Пенсионные обязательства, текущая часть	16	22 172	34 596
Задолженность по дивидендам		4	1 639
Обязательства по договорам финансовой аренды, текущая часть	17	96 907	49 665
Итого краткосрочные обязательства.....		<u>4 739 216</u>	3 699 579
Долгосрочные кредиты и займы, за вычетом текущей части	13	6 745 524	5 240 620
Обязательства по выбытию активов, за вычетом текущей части.....	15	40 214	49 216
Пенсионные обязательства, за вычетом текущей части	16	144 182	153 472
Отложенный налог на прибыль		1 514 014	1 518 558
Обязательства по договорам финансовой аренды, за вычетом текущей части.....	17	375 249	130 367
Договорные и потенциальные обязательства	24		
Прочие долгосрочные обязательства		382 512	35 341
КАПИТАЛ			
Обыкновенные акции (номинал 10 руб.; разрешено к выпуску 497 969 086 акций, выпущено и находится в обращении 416 270 745 акций на 31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2010 г.).....	18	133 507	133 507
Привилегированные акции (номинал 10 руб.; разрешено к выпуску 138 756 915 акций, выпущено и находится в обращении 83 254 149 акций на 31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2010 г.).....	18	25 314	25 314
Дополнительный оплаченный капитал.....		845 994	847 137
Накопленный прочий совокупный убыток		(356 147)	(200 983)
Нераспределенная прибыль		4 342 096	3 822 861
Капитал, приходящийся на акционеров ОАО "Мечел"		<u>4 990 764</u>	4 627 836
Неконтрольные доли участия	3(g)	374 562	323 175
Итого капитал		<u><u>5 365 326</u></u>	4 951 011
Итого обязательства и капитал		<u><u>19 306 237</u></u>	<u><u>15 778 164</u></u>

См. прилагаемые Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "МЕЧЕЛ"

Консолидированные отчеты о прибылях и убытках и о совокупном доходе (убытке)

(в тыс. долл. США, за исключением данных по акциям и стоимости акций)

	Прим.	За год по 31 декабря		
		2011 г.	2010 г.	2009 г.
Выручка, нетто (в т.ч. по расчетам со связанными сторонами в сумме 904 876 тыс. долл. США, 686 172 тыс. долл. США и 107 104 тыс. долл. США за 2011, 2010 и 2009 гг., соответственно).....	23	12 546 285	9 746 036	5 754 146
Себестоимость реализованной продукции (в т.ч. по расчетам со связанными сторонами в сумме 1 612 001 тыс. долл. США, 1 225 802 тыс. долл. США и 123 443 тыс. долл. США за 2011, 2010 и 2009 гг., соответственно).....		(8 221 251)	(6 149 310)	(3 960 693)
Валовая прибыль	23	4 325 034	3 596 726	1 793 453
Коммерческие, сбытовые и операционные расходы:				
Коммерческие и сбытовые расходы		(1 724 539)	(1 435 283)	(1 062 810)
Налоги, кроме налога на прибыль.....	20	(102 899)	(110 759)	(105 203)
Наращенные расходы по выбытию активов	15	(6 822)	(6 545)	(7 398)
Убыток от списания основных средств	10	(11 006)	(10 776)	(20 940)
Восстановление резерва по сомнительной задолженности		337	11 933	38 019
Общехозяйственные, административные и прочие операционные расходы, нетто	21	(648 442)	(513 089)	(389 477)
Итого коммерческие, сбытовые и операционные расходы		(2 493 371)	(2 064 519)	(1 547 809)
Операционная прибыль.....		1 831 663	1 532 207	245 644
Прочие доходы и (расходы):				
Прибыль от инвестиций, учитываемых по методу долевого участия	8	304	1 184	1 200
Доходы по процентам		16 786	17 167	21 445
Расходы по процентам		(561 490)	(558 397)	(498 986)
Отрицательная курсовая разница.....		(117 076)	(14 544)	(174 336)
Прочие (расходы) доходы, нетто	22	(6 860)	(8 987)	500 257
Итого прочие доходы и (расходы), нетто.....		(668 336)	(563 577)	(150 420)
Прибыль от обычной деятельности до налога на прибыль	19	1 163 327	968 630	95 224
Расходы по налогу на прибыль	19	(359 880)	(276 656)	(18 893)
Чистая прибыль.....		803 447	691 974	76 331
За вычетом чистой прибыли, приходящейся на неконтрольные доли участия	3(g)	(75 562)	(34 761)	(2 590)
Чистая прибыль, приходящаяся на акционеров		727 885	657 213	73 741
За вычетом дивидендов по привилегированным акциям.....	18	(78 281)	(8 780)	(134 498)
Чистая прибыль (убыток), приходящаяся на держателей обыкновенных акций ОАО "Мечел"		649 604	648 433	(60 757)
Чистая прибыль.....		803 447	691 974	76 331
Корректировки по пересчету валют.....		(170 794)	(26 218)	(325 353)
Изменение пенсионных обязательств		(7 160)	(9 466)	(10 155)
Корректировка ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи.....		(2 245)	4 838	(5 178)
Совокупный доход (убыток)		623 248	661 128	(264 355)
Совокупный доход (убыток), приходящийся на неконтрольные доли участия		(50 527)	(32 498)	6 759
Совокупный доход (убыток), приходящийся на акционеров		572 721	628 630	(257 596)
Базовая и разводненная прибыль (убыток) на акцию:				
Прибыль (убыток) от обычной деятельности на одну акцию	18	1,56	1,56	(0,15)
Чистая прибыль (убыток) на одну акцию	18	1,56	1,56	(0,15)
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении	18	416 270 745	416 270 745	416 270 745

См. прилагаемые Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "МЕЧЕЛ"

Консолидированные отчеты о движении денежных средств
(в тыс. долл. США)

	Прим.	За год по 31 декабря		
		2011 г.	2010 г.	2009 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности				
Чистая прибыль, приходящаяся на акционеров ОАО "Мечел"		727 885	657 213	73 741
Чистая прибыль, приходящаяся на неконтрольные доли участия		75 562	34 761	2 590
Чистая прибыль		803 447	691 974	76 331
Корректировки для приведения чистой прибыли к чистому поступлению денежных средств от операционной деятельности:				
Износ основных средств	10	377 312	329 959	321 117
Истощение добывающих активов и амортизация нематериальных активов		183 799	144 621	85 558
Отрицательная курсовая разница		117 076	14 544	174 336
Отложенный налог на прибыль	19	6 676	75 395	(31 665)
Восстановление резерва по сомнительной задолженности		(337)	(10 567)	(38 019)
Изменение в резервах под обесценение товарно-материальных запасов	6	18 276	(20 225)	(186 263)
Наращенные расходы по выбытию активов	15	6 822	6 545	7 398
Убыток от списания основных средств	10	11 006	10 776	20 940
Прибыль от инвестиций, учитываемых по методу долевого участия	8	(304)	(1 184)	(1 200)
Проценты по пенсионным обязательствам в неденежной форме (Прибыль) убыток от реализации основных средств	16	13 625	14 409	15 954
Убыток (прибыль) от реализации инвестиций	22	(5 350)	1 016	2 789
Изменение обязательств по выбытию активов		6	2 589	(155)
Прибыль от списания просроченной кредиторской задолженности	22	(6 809)	(10 967)	(9 595)
Прибыль от прощения штрафов и пеней	22	(5 390)	(5 523)	(2 571)
Прибыль от прощения штрафов и пеней	22	(47)	–	(1 241)
Амортизация комиссии за организацию кредита		54 458	41 970	42 561
Прибыль от изменения и переоценки условного обязательства	14	1 760	1 630	(494 238)
Прибыль от сокращения обязательств по пенсионным планам	16	(38 711)	(13 910)	(37 717)
Прибыль от покупки компаний по цене ниже рыночной		–	(7 515)	–
Переоценка доли участия		–	2 044	–
Затраты на пенсионное обслуживание, амортизация стоимости прошлых услуг и актуарная (прибыль) убыток, прочие расходы	16	5 226	6 946	7 032
Изменения в статьях оборотного капитала, за вычетом влияния приобретения новых дочерних предприятий:				
Дебиторская задолженность		(319 987)	(148 199)	97 272
Товарно-материальные запасы		(765 456)	(761 717)	481 307
Задолженность по расчетам с поставщиками товаров и услуг		254 395	43 869	(100 069)
Авансы полученные		(145 554)	86 047	30 516
Начисленные налоги и прочие обязательства		13 215	143 194	48 998
Расчеты со связанными сторонами		390 940	(506 676)	(77 380)
Прочие оборотные активы		(79 607)	(260 529)	131 273
Предоплата в негосударственные пенсионные фонды		–	(4 922)	7 545
Неотраженная экономия по налогу на прибыль		(2 285)	(12 965)	(9 145)
Чистое поступление (расходование) денежных средств от операционной деятельности		888 202	(147 371)	561 669
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности				
Приобретение ДЭМЗ, за вычетом приобретенных денежных средств	3(a)	(70 044)	–	–
Приобретение НВЛ, за вычетом приобретенных денежных средств		–	–	(8 387)
Приобретение компаний ВСГ, за вычетом приобретенных денежных средств	3(e)	–	–	4 908

продолжение на следующей странице

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "МЕЧЕЛ"

Консолидированные отчеты о движении денежных средств
(продолжение)

(в тыс. долл. США)

	Прим.	За год по 31 декабря		
		2011 г.	2010 г.	2009 г.
<i>продолжение</i>				
Приобретение ТЭЦ "Русе", за вычетом приобретенных денежных средств	3(b)	–	(70 197)	–
Приобретение SC Donau Commodities SRL, за вычетом приобретенных денежных средств	3(d)	–	(11 040)	–
Приобретение Ramateks, за вычетом приобретенных денежных средств	3(c)	–	(2 640)	–
Приобретение других дочерних предприятий, за вычетом приобретенных денежных средств		(5 643)	(5 621)	(8 022)
Вклады в уставный капитал аффилированных сторон		(571)	–	–
Инвестиции в фонды доверительного управления		–	–	(45 592)
Поступления по договорам доверительного управления		–	7 126	38 720
Поступления от продажи инвестиций в аффилированные стороны		6	2 834	2 343
Поступления от реализации ценных бумаг		–	9 346	6 913
Краткосрочные кредиты выданные и прочие инвестиции (в т.ч. инвестиции в связанные стороны в размере 944 530 тыс. долл. США в 2011 г.)		(1 089 850)	(275 811)	(137 276)
Поступления по краткосрочным кредитам выданным		353 624	207 132	46 803
Поступления от реализации основных средств		29 111	9 768	2 403
Предоплата за участие в аукционе		(7 869)	–	–
Приобретение лицензий на добычу полезных ископаемых		(23 088)	–	(2 299)
Приобретение основных средств		(1 806 457)	(990 100)	(610 445)
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности		(2 620 781)	(1 119 203)	(709 931)
Движение денежных средств по финансовой деятельности				
Получение кредитов и займов		5 957 260	8 181 372	4 434 998
Погашение кредитов и займов		(3 603 366)	(6 874 723)	(3 803 353)
Дивиденды выплаченные	18	(210 233)	(23 325)	(208 066)
Приобретение неконтрольной доли участия в дочерних предприятиях	3(g)	(283)	(17 481)	(14 631)
Погашение обязательств по договорам финансовой аренды		(99 372)	(55 718)	(33 514)
Поступления от продажи с обратной арендой		35 049	–	–
Чистое поступление денежных средств по финансовой деятельности		2 079 055	1 210 125	375 434
Влияние изменения обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(43 897)	(17 447)	(67 315)
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		302 579	(73 896)	159 857
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	4	340 800	414 696	254 839
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	4	643 379	340 800	414 696
Дополнительная информация о движении денежных средств:				
Проценты выплаченные, за вычетом капитализации		478 158	565 235	383 385
Налог на прибыль уплаченный (полученный), нетто		529 844	209 991	(27 233)
Неденежные операции				
Приобретение оборудования по договорам финансовой аренды	17	427 000	141 541	19 741
Выпуск привилегированных акций для целей приобретения компаний BCG	3(e)	–	–	496 159
Условная стоимость приобретения, отраженная после приобретения компаний BCG	3(e)	–	–	514 607

См. прилагаемые Примечания к консолидированной финансовой отчетности

ОАО "МЕЧЕЛ"

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

<i>(в тыс. долл. США, за исключением данных по акциям)</i>	Прим.	Обыкновенные акции		Привилегированные акции		Дополнительный оплаченный капитал	Накопленный прочий совокупный (убыток) доход	Нераспределенная прибыль	Капитал, принадлежащий на акционеров ОАО "Мечел"	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
		Кол-во акций	Сумма	Кол-во акций	Сумма						
На 31 декабря 2008 г.		<u>416 270 745</u>	<u>133 507</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>400 081</u>	<u>158 937</u>	<u>3 323 298</u>	4 015 823	<u>305 838</u>	4 321 661
Чистая прибыль		–	–	–	–	–	–	73 741	73 741	2 590	76 331
Дивиденды	18	–	–	–	–	–	–	(208 066)	(208 066)	–	(208 066)
Кумулятивные корректировки по пересчету иностранных валют		–	–	–	–	–	(316 004)	–	(316 004)	(9 349)	(325 353)
Корректировка ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		–	–	–	–	–	(5 178)	–	(5 178)	–	(5 178)
Изменение пенсионных обязательств		–	–	–	–	–	(10 155)	–	(10 155)	–	(10 155)
Приобретение неконтрольных долей участия	3(g)	–	–	–	–	(11 588)	–	–	(11 588)	(3 122)	(14 710)
Выпуск привилегированных акций	18	–	–	<u>83 254 149</u>	<u>25 314</u>	<u>470 845</u>	–	–	496 159	–	496 159
На 31 декабря 2009 г.		<u>416 270 745</u>	<u>133 507</u>	<u>83 254 149</u>	<u>25 314</u>	<u>859 338</u>	<u>(172 400)</u>	<u>3 188 973</u>	4 034 732	<u>295 957</u>	4 330 689
Чистая прибыль		–	–	–	–	–	–	657 213	657 213	34 761	691 974
Дивиденды	18	–	–	–	–	–	–	(23 325)	(23 325)	–	(23 325)
Кумулятивные корректировки по пересчету иностранных валют		–	–	–	–	–	(23 955)	–	(23 955)	(2 263)	(26 218)
Корректировка ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		–	–	–	–	–	4 838	–	4 838	–	4 838
Изменение пенсионных обязательств		–	–	–	–	–	(9 466)	–	(9 466)	–	(9 466)
Приобретение неконтрольных долей участия	3(g)	–	–	–	–	(12 201)	–	–	(12 201)	(5 280)	(17 481)
На 31 декабря 2010 г.		<u>416 270 745</u>	<u>133 507</u>	<u>83 254 149</u>	<u>25 314</u>	<u>847 137</u>	<u>(200 983)</u>	<u>3 822 861</u>	4 627 836	<u>323 175</u>	4 951 011
Чистая прибыль		–	–	–	–	–	–	727 885	727 885	75 562	803 447
Дивиденды	18	–	–	–	–	–	–	(208 650)	(208 650)	–	(208 650)
Кумулятивные корректировки по пересчету иностранных валют		–	–	–	–	–	(145 759)	–	(145 759)	(25 035)	(170 794)
Корректировка ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		–	–	–	–	–	(2 245)	–	(2 245)	–	(2 245)
Изменение пенсионных обязательств		–	–	–	–	–	(7 160)	–	(7 160)	–	(7 160)
Приобретение неконтрольных долей участия и эффект изменения долей участия в дочерних компаниях в рамках Группы	3(g)	–	–	–	–	(1 143)	–	–	(1 143)	860	(283)
На 31 декабря 2011 г.		<u>416 270 745</u>	<u>133 507</u>	<u>83 254 149</u>	<u>25 314</u>	<u>845 994</u>	<u>(356 147)</u>	<u>4 342 096</u>	4 990 764	<u>374 562</u>	5 365 326

См. прилагаемые Примечания к консолидированной финансовой отчетности

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

(a) Создание Группы

ОАО "Мечел" (далее по тексту – ОАО "Мечел", ранее – ОАО "Стальная группа Мечел") было образовано 19 марта 2003 года согласно законодательству Российской Федерации в связи с реорганизацией, направленной на создание холдинга, включающего в себя ряд металлургических и добывающих компаний, находящихся в собственности двух акционеров – физических лиц (далее по тексту – "Контролирующие акционеры"). Контролирующие акционеры, действуя напрямую или через аффилированные компании, в разное время (с 1995 года по 19 марта 2003 года включительно) приобрели существующие компании или создали новые компании, которые были переданы ОАО "Мечел" после его создания. ОАО "Мечел" и его дочерние предприятия далее совместно именуется "Группа". Ниже приводится краткое описание основных дочерних предприятий Группы:

Дочернее предприятие	Страна регистрации	Основная деятельность	Дата приобретения контроля / дата регистрации (*)	Доля голосующих акций в собственности Группы на 31 декабря		
				2011 г.	2010 г.	2009 г.
Mechel International Holdings GmbH (MIH)	Швейцария	Холдинг, торговля	01.07.1995 г.	100,0%	100,0%	100,0%
Mechel Metal Supply AG (MMS)	Лихтенштейн	Торговля	30.10.2000 г.	100,0%	100,0%	100,0%
ООО "Торговый Дом Мечел" (ТД "Мечел")	Россия	Торговля	23.06.1997 г.	100,0%	100,0%	100,0%
ОАО "Угольная компания "Южный Кузбасс" (УК ЮК)	Россия	Добыча угля	21.01.1999 г.	96,6%	96,6%	95,9%
ОАО "Разрез Томусинский"	Россия	Добыча угля	21.01.1999 г.	74,5%	74,5%	74,5%
ОАО "Челябинский металлургический комбинат" (ЧМК)	Россия	Металлургия	27.12.2001 г.	94,2%	94,2%	94,2%
ОАО "Южно-Уральский никелевый комбинат" (ЮУНК)	Россия	Никель	27.12.2001 г.	84,1%	84,1%	84,1%
ЗАО "Вяртсильский метизный завод" (ВМЗ)	Россия	Металлургия	24.05.2002 г.	93,3%	93,3%	93,3%
ОАО "Белорецкий металлургический комбинат" (БМК)	Россия	Металлургия	14.06.2002 г.	91,4%	91,4%	91,4%
Mechel Targoviste S.A.	Румыния	Металлургия	28.08.2002 г.	86,6%	86,6%	86,6%
ОАО "Уральская кузница"	Россия	Металлургия	24.04.2003 г.	93,8%	93,8%	93,8%
ОАО "Коршуновский горно-обогатительный комбинат" (КГОК)	Россия	Добыча железной руды	16.10.2003 г.	85,6%	85,6%	85,6%
Mechel Campria Turzii S.A.	Румыния	Металлургия	20.06.2003 г.	86,6%	86,6%	86,6%
Mechel Nemunas (MN)	Литва	Металлургия	15.10.2003 г.	100,0%	100,0%	100,0%
ООО "Мечел-Энерго"	Россия	Торговля энергоресурсами	03.02.2004 г.	100,0%	100,0%	100,0%
ОАО "Торговый порт Посвет"	Россия	Транспортные услуги	11.02.2004 г.	97,1%	97,1%	97,1%
ООО "Каслинский завод архитектурно-художественного литья"	Россия	Металлургия	14.04.2004 г.	100,0%	100,0%	100,0%
ОАО "Ижсталь"	Россия	Металлургия	14.05.2004 г.	88,4%	88,4%	88,4%
ОАО "Порт Камбарка"	Россия	Транспортные услуги	27.04.2005 г.	90,4%	90,4%	90,4%
ООО "Мечел-Сервис"	Россия	Торговля	05.05.2005 г.	100,0%	100,0%	100,0%
Mechel Trading Ltd.	Швейцария	Торговля	20.12.2005 г.	100,0%	100,0%	100,0%
ООО "ВторРесурс"	Россия	Сбор и переработка вторичных материалов	14.03.2006 г.	100,0%	100,0%	100,0%
ОАО "Московский коксогазовый завод" (ОАО "Москокс")	Россия	Производство кокса	04.10.2006 г.	99,5%	99,5%	99,5%
ОАО "Южно-Кузбасская ГРЭС" (ЮК ГРЭС)	Россия	Выработка электроэнергии	19.04.2007 г.	98,3%	98,3%	98,3%
ООО "Мечел-Финанс"	Россия	Корпоративные финансы	06.06.2007 г.	–	100,0%	100,0%
ОАО "Кузбассэнергообьт" (КЭС)	Россия	Сбыт электроэнергии	30.07.2007 г.	72,1%	72,1%	72,1%
ООО "Братский завод ферросплавов" (БЗФ)	Россия	Производство ферросплавов	06.08.2007 г.	100,0%	100,0%	100,0%
ОАО ХК "Якутуголь"	Россия	Добыча угля	19.10.2007 г.	100,0%	100,0%	100,0%
Mechel Carbon	Швейцария	Торговля	02.04.2008 г.	100,0%	100,0%	99,2%
Ductil Steel S.A. (Ductil Steel)	Румыния	Металлургия	08.04.2008 г.	100,0%	100,0%	100,0%
Oriel Resources Plc. (Oriel)	Великобритания	Производства хрома и никеля	17.04.2008 г.	100,0%	100,0%	100,0%
ОАО "Мечел-Майнинг"	Россия	Холдинговая компания	18.04.2008 г.	98,69%	98,69%	98,44%
HBL Holding GmbH (HBL)	Германия	Торговля	26.09.2008 г.	100,0%	100,0%	100,0%
ООО "Мечел-Ремсервис"	Россия	Ремонтные работы	09.02.2009 г.	100,0%	100,0%	100,0%
Компании BCG	США	Добыча угля	07.05.2009 г.	100,0%	100,0%	100,0%
Laminorul S.A.	Румыния	Металлургия	25.02.2010 г.	90,9%	90,9%	–
Ramateks	Турция	Торговля	18.06.2010 г.	100,0%	100,0%	–
АО Теплофикация-Русе" (ТЭЦ "Русе")	Болгария	Выработка электроэнергии	09.12.2010 г.	100,0%	100,0%	49,0%
"Торговый дом Мечел-Майнинг"	Россия	Торговля	19.05.2011 г.	100,0%	–	–
Invista Merchant Bar	Великобритания	Металлургия	22.08.2011 г.	100,0%	–	–
Донецкий электрометаллургический завод (ДЭМЗ)	Украина	Металлургия	22.12.2011 г.	100,0%	–	–

* Дата приобретения контрольной доли участия или регистрации новой компании Группой или Контролирующими акционерами.

** ООО "Мечел-Финанс" было ликвидировано 24 февраля 2011 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

(b) Контролирующие акционеры и реорганизация

С 1995 года по декабрь 2006 года Контролирующие акционеры действовали в соответствии с Договором о собственности, контроле и голосовании, который предписывает Контролирующим акционерам голосовать всеми принадлежащими им акциями дочерних предприятий ОАО "Мечел" в аналогичном порядке. Создание Группы в марте 2003 года было связано с передачей Контролирующими акционерами ОАО "Мечел" некоторых из вышеперечисленных дочерних предприятий, приобретенных до 19 марта 2003 года, в обмен на все находящиеся в обращении акции ОАО "Мечел", что позволило образовать новый холдинг посредством обмена акциями.

В результате описанной реструктуризации Контролирующие акционеры сохранили исходные равные доли собственности в дочерних предприятиях через ОАО "Мечел", а ОАО "Мечел" стало непосредственным держателем акций дочерних предприятий.

Лица, владевшие акциями каждого из дочерних предприятий ОАО "Мечел" до реструктуризации и не являвшиеся Контролирующими акционерами, не вносили акции этих дочерних предприятий в ОАО "Мечел" в обмен на его акции и рассматривались как находящиеся вне контроля Группы. Эти акционеры сохранили за собой доли меньшинства в дочерних предприятиях. Таким образом, доли меньшинства в предприятиях, находившихся под общим контролем до 19 марта 2003 года, не изменились в результате создания ОАО "Мечел" и реорганизации Группы.

В течение 2006 года один из Контролирующих акционеров продал все принадлежащие ему акции ОАО "Мечел" другому Контролирующему акционеру, и 21 декабря 2006 года действие Договора о собственности, контроле и голосовании было прекращено.

(c) Основа представления отчетности

Создание ОАО "Мечел" и передача акций дочерних предприятий в его капитал представляет собой реорганизацию предприятий, находящихся под общим контролем, в связи с чем учет за представленные в отчетности периоды осуществлялся по схеме, сходной с методом объединения.

(d) Область деятельности

Группа осуществляет деятельность в четырех сегментах: металлургическом (в т.ч. производство стали и метизов), добывающем (в т.ч. добыча угля, железной руды и производство кокса), ферросплавном (в т.ч. производство никеля, хрома и ферросилиция) и энергетическом (в т.ч. производство электрической и тепловой энергии). Деятельность осуществляется в России, Украине, Турции, Казахстане, США, а также странах Европы. Группа реализует продукцию в России и за рубежом. За счет операций приобретения Группе удалось расширить специализацию для изучения новых возможностей для бизнеса и построения интегрированной металлургической, добывающей, ферросплавной и энергетической группы. Группа занимается деятельностью в отрасли, отличающейся высокой степенью конкуренции и цикличности. Любой спад в отрасли на местном или международном уровне может неблагоприятным образом сказаться на результатах деятельности и финансовом положении Группы. Группе потребуются значительные объемы денежных средств для финансирования программ капитальных вложений и приобретения компаний. Несмотря на то, что Группа намерена использовать средства, полученные в результате обычной деятельности, она рассчитывает продолжить привлечение финансирования для покрытия потребностей в капитале на фондовых рынках и из других источников.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

2. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

(а) Основа бухгалтерского учета

Российские аффилированные и дочерние предприятия Группы ведут учет в рублях и готовят бухгалтерскую отчетность в соответствии с принципами и практикой бухгалтерского учета, установленными Российскими положениями по бухгалтерскому учету (далее по тексту – "РПБУ"). Иностранские дочерние и аффилированные предприятия ведут учет в различных функциональных валютах и готовят бухгалтерскую отчетность в соответствии с общепринятыми принципами бухгалтерского учета (далее по тексту – "ОПБУ") различных юрисдикций. Для целей подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с общепринятыми принципами бухгалтерского учета США (далее по тексту – "ОПБУ США") данные финансовой и бухгалтерской отчетности Группы, а также ее дочерних и аффилированных предприятий были пересчитаны и скорректированы на основе соответствующей отдельной бухгалтерской отчетности согласно РПБУ или финансовой отчетности согласно ОПБУ других стран.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отличается от финансовой отчетности согласно РПБУ или ОПБУ других стран, поскольку в ней отражены некоторые не зафиксированные в национальной бухгалтерской отчетности корректировки, необходимые для представления финансового положения, результатов деятельности и движения денежных средств в соответствии с ОПБУ США. Основные корректировки относятся к (1) учету операций приобретения; (2) отражению расходов по процентам и отдельным операционным расходам; (3) оценке и износу (амортизации) основных средств и лицензий на добычу полезных ископаемых; (4) пенсионным обязательствам; (5) отражению операций в иностранной валюте; (6) отложенному налогу на прибыль; (7) учету налоговых штрафов; (8) признанию выручки; (9) резервам по безнадежным к взысканию активам и (10) отражению инвестиций по справедливой стоимости.

В июне 2009 года Совет по стандартам финансового учета ("ССФУ") выпустил сводку изменений стандартов бухгалтерского учета ("ASU") 2009-01 ("ASU 2009-01"). ASU 2009-01, также выпущенная в рамках положения ССФУ о стандартах финансового учета ("СФУ") 168 "Кодификация стандартов бухгалтерского учета ССФУ и иерархия общепринятых принципов бухгалтерского учета", вступает в силу в отношении финансовой отчетности, выпущенной после 15 сентября 2009 года. Согласно ASU 2009-01 стандарт "Кодификация стандартов бухгалтерского учета" ("ASC"), выпущенный ССФУ, становится единственным признанным ССФУ источником общепринятых принципов бухгалтерского учета США. Группа приняла ASU 2009-01 и внесла изменения в консолидированную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, в части ссылок на ОПБУ США. Применение ASU 2009-01 не оказало влияния на консолидированное финансовое положение Группы или результаты ее деятельности.

(b) Основа консолидации отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы включает в себя отчетность всех дочерних предприятий, контрольные пакеты акций которых принадлежат Группе, и в которых акционеры, владеющие неконтрольными долями участия, или их группы не имеют существенных прав участия. Инвестиции в компании, которые не контролируются Группой, но на операционную и финансовую политику которых Группа может оказывать значительное влияние, учтены по методу долевого участия. Соответственно, доля Группы в чистых доходах и убытках этих компаний отражается по статье прибыли от инвестиций, учитываемых по методу долевого участия, в консолидированных отчетах о прибылях и убытках. Все прочие инвестиции в акции отражены по первоначальной стоимости с учетом обесценения (при его наличии). Прибыли, операции и остатки по операциям внутри Группы были исключены при консолидации.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

С 1 января 2010 года Группа приняла требуемые поправки к руководству о консолидации предприятий с переменным участием, в соответствии с которыми предприятие должно выполнять анализ для определения того, обеспечивается ли контрольная доля финансового участия за счет переменной доли (долей) в предприятии с переменным участием. Данные поправки к руководству о консолидации предприятий определили основного бенефициара предприятия с переменным участием в качестве предприятия, которое (1) обладает полномочиями руководить деятельностью предприятия с переменным участием, которая оказывает наиболее существенное влияние на финансово-экономические результаты предприятия, и (2) имеет обязательство покрывать убытки предприятия, которые могут быть потенциально существенными для предприятия с переменным участием, или имеет право получать доходы предприятия, которые потенциально могут быть существенными для предприятия с переменным участием. Кроме того, требуемые поправки содержат разъяснения в отношении совместных полномочий и отношений в рамках совместного предприятия, устраняют исключения в отношении компаний специального назначения, пересматривают определение предприятия с переменным участием и требуют раскрытия дополнительной информации.

Применение указанных поправок к руководству о консолидации не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа не имеет значительных консолидируемых предприятий с переменным участием.

(c) Объединение предприятий

С 1 января 2009 года Группа ведет учет приобретений компаний в соответствии со стандартами ССФУ ASC 805 "Объединение компаний" ("ASC 805") и ASC 810 "Консолидация" ("ASC 810"). Группа ведет учет своих приобретений по методу покупки и отражает активы, обязательства и неконтрольную долю участия (если применимо) в компании на дату приобретения по их оценочной справедливой стоимости, определенной на такую дату. Анализ справедливой стоимости активов и обязательств приобретаемой компании предусматривает использование руководством суждений и, как правило, требует применения существенных оценочных значений и допущений, включая допущения в отношении будущих притоков и оттоков денежных средств, ставок дисконтирования, сроков использования лицензий и прочих активов, рыночных коэффициентов и других факторов.

(d) Гудвил

Гудвил представляет собой сумму превышения стоимости приобретения с учетом справедливой стоимости неконтрольной доли участия в компании на дату приобретения над справедливой стоимостью приобретаемых идентифицируемых чистых активов. В отношении приобретений, осуществленных до 1 января 2009 года, величина, на которую справедливая стоимость приобретенных чистых активов превышает цену приобретения (отрицательный гудвил), относилась на приобретенные внеоборотные активы, за исключением отложенных налогов (при их наличии), до момента обнуления их стоимости. После 1 января 2009 года величина, на которую справедливая стоимость приобретенных чистых активов превышает справедливую стоимость цены приобретения с учетом справедливой стоимости неконтрольной доли участия, отражается в составе прибыли в консолидированных отчетах о прибылях и убытках и совокупном доходе (убытке) на дату приобретения.

В случае инвестиций, учтенных по методу долевого участия, величина, на которую первоначальная стоимость приобретения доли участия в таких вложениях превышает долю Группы в справедливой стоимости их чистых активов по состоянию на дату приобретения, рассматривается в качестве гудвила, включенного в состав соответствующего счета инвестиций. Гудвил, связанный с инвестициями, учтенными по методу долевого участия, не амортизируется, а ежегодно тестируется на предмет обесценения.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

(e) Неконтрольная доля участия

Неконтрольные доли участия в чистых активах и чистых результатах деятельности консолидируемых дочерних предприятий отражены по строкам "Неконтрольные доли участия" и "Чистая прибыль, приходящаяся на неконтрольные доли участия" в прилагаемых консолидированных балансах и отчетах о прибылях и убытках и совокупном доходе (убытке), соответственно. Убытки, приходящиеся на Группу и неконтрольные доли участия в дочернем предприятии, могут превышать их доли участия в капитале дочернего предприятия. Суммы такого превышения, а также любые убытки, приходящиеся на Группу и неконтрольные доли участия, относятся на такие доли участия. Такие убытки продолжают учитываться как убытки, приходящиеся на неконтрольные доли участия, даже в том случае, когда результаты по неконтролирующему пакету представляют собой дефицит.

До 1 января 2009 года (дата применения Группой стандарта ASC 810) в случае с убыточными дочерними предприятиями, контрольные пакеты акций которых принадлежат Группе, Группа отражала в учете 100% убытков после предварительного обнуления соответствующих неконтрольных долей (кроме случаев, когда миноритарные акционеры обязались профинансировать убытки). После достижения контролируемым дочерним предприятием уровня рентабельности Группа отражает в учете 100% его прибыли до момента покрытия ранее признанных дополнительных убытков. В дальнейшем Группа отражает прибыль в соответствии с исходными долями участия.

(f) Валюта отчетности и функциональная валюта

Согласно принятому Группой решению валютой отчетности является доллар США. Функциональными валютами отчетности российских, европейских, румынских, украинских, казахстанских, болгарских и турецких дочерних предприятий Группы являются, соответственно, рубль, евро, румынский лей, украинская гривна, казахстанский тенге, болгарский лев и турецкая лира. Функциональной валютой других зарубежных операционных подразделений Группы является доллар США.

Корректировки по пересчету, возникающие в результате пересчета данных финансовой отчетности из функциональной валюты в валюту отчетности, учитываются при определении прочего совокупного дохода. Российские, европейские, румынские, украинские, казахстанские, болгарские и турецкие дочерние предприятия ОАО "Мечел" пересчитывают суммы из местных валют в доллары США по методу текущего обменного курса, установленному ASC 830 "Операции в иностранной валюте" ("ASC 830"), за все представленные периоды.

(g) Оценки руководства

Подготовка консолидированной финансовой отчетности предусматривает использование руководством оценок и допущений, которые влияют на учетные значения балансовой стоимости активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на дату финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов, признанных в отчетном периоде. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

(h) Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного истощения и износа. Основные средства, приобретенные в рамках операций объединения предприятий, отражаются по их соответствующей справедливой стоимости, определенной независимыми оценщиками в соответствии с требованиями ASC 805. В течение отчетных периодов, закончившихся 1 января 2009 года, для определения балансовой стоимости основных средств, относящихся к долям участия неконтролирующих акционеров (в случаях приобретения долей участия, составляющих менее 100%), Группа использовала справедливую стоимость на даты приобретения по данным независимой оценки за неимением достоверных и точных данных о первоначальной стоимости основных средств, что являлось отклонением от ОПБУ США, действовавших до 1 января 2009 года. Часть неконтрольной доли участия, не связанная с основными средствами, определялась исходя из первоначальной стоимости активов и обязательств.

(i) Добывающие активы и основные средства перерабатывающих предприятий

Затраты на геологоразведку полезных ископаемых относятся на расходы по факту, как те, которые возникают до определения доказанных и вероятных запасов на территории конкретного участка, так и те, которые связаны с определением и обновлением дополнительных минеральных ресурсов для целей сохранения их статуса. Доказанные и вероятные запасы определяются на основе независимых технико-экономических обоснований и оценок, выполненных горными инженерами. Запасы представляют собой часть месторождения полезных ископаемых, экономическая и юридическая возможность извлечения или добычи которых существует на момент определения запасов. Доказанные запасы представляют собой запасы, для которых (а) количественные характеристики рассчитываются на основе установленных параметров выходных слоев, траншей, выработок или скважин; категория и/или качество запасов определяются на основе результатов взятия детальных проб; и (б) участки проведения инспекционных проверок, взятия проб и измерений настолько приближены один к другому, и их геологическая структура настолько четко определена, что размер, форма и глубина залегания запасов, а также содержание минеральных веществ в них могут быть установлены с достаточной степенью точности. Вероятные запасы представляют собой запасы, количество, категория и/или качество которых определяются на основе информации, аналогичной информации, используемой для доказанных запасов, однако участки проведения инспекционных проверок, взятия проб и измерений более отдалены и расположены на менее адекватных расстояниях один от другого. Соответственно, несмотря на то, что степень достоверности вероятных запасов ниже, чем в случае с доказанными запасами, она является достаточно высокой, чтобы сделать предположение о целостности рассматриваемых участков.

Затраты на разработку новых шахт капитализируются. Затраты на подземную разработку, т.е. затраты, понесенные в связи с обеспечением физического доступа к полезным ископаемым, включают в себя затраты на подготовку участка под строительство стволов шахт, проходку главных штреков для вентиляции, транспортировки горной массы и передвижения людей, строительство вентиляционных шахт, укрепление кровли, а также затраты на прочее оборудование. Кроме того, расходы по процентам, связанные с разработкой месторождений и строительством новых объектов, капитализируются до момента готовности активов к использованию по назначению.

Затраты на улучшения капитализируются, в то время как затраты на текущий (капитальный) ремонт относятся на расходы по факту их возникновения. Кроме того, понесенные затраты на поддержание текущего объема добычи на месторождении и затраты на геологоразведку запасов относятся на расходы по факту их возникновения. Затраты на проведение открытой разработки, понесенные на этапе добычи, относятся на расходы по мере их возникновения.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Добывающие активы и обогатительные основные средства представляют собой активы, в том числе объекты незавершенного строительства, которые используются исключительно для удовлетворения потребностей определенной шахты или месторождения, и при полном истощении запасов такой шахты или месторождения без капитальной реконструкции дальнейшее использование таких активов не представляется возможным ни для каких целей. При вводе добывающих активов и основных средств перерабатывающих предприятий в эксплуатацию соответствующие капитализированные затраты, включая затраты на разработку месторождений, амортизируются (истощаются) пропорционально объему добычи исходя из отношения объема добычи или переработки полезных ископаемых (в тоннах) к расчетным доказанным и вероятным запасам полезных ископаемых, которые, как ожидается, будут добыты в течение срока действия лицензий на разработку месторождений, полученных до 22 августа 2004 года (см. п. 2(к) Примечаний) или расчетных сроков использования месторождений применительно к добывающим активам, лицензии на использование которых были получены после этой даты. В соответствии с подробным описанием, представленном в Примечании 2(к), начиная с 1 января 2011 года, Группа изменила оценку сроков полезного использования лицензий на добычу полезных ископаемых, полученных до 22 августа 2004 года, в пользу оценки на основании доказанных и вероятных запасов скважины. Затраты на подземную разработку структур скважины определяются пропорционально объему добычи, поскольку сроки их полезного использования совпадают со сроками полезного использования скважин, при условии своевременного выполнения всех ремонтных работ и технического обслуживания.

Решение о ликвидации, уменьшении или увеличении масштабов использования конкретного месторождения зависит от многих факторов, включая общие и конкретные оценки запасов полезных ископаемых, ожидаемые в будущем цены на полезные ископаемые, ожидаемые затраты на разработку и эксплуатацию действующих месторождений, сроки истечения лицензий на добычу полезных ископаемых, а также вероятность продолжения Группой геологоразведочных работ на месторождениях. Исходя из результатов, полученных по окончании каждого этапа программы геологоразведочных работ, участки, не являющиеся рентабельными с точки зрения добычи, переоцениваются для определения степени целесообразности дальнейших геологоразведочных работ и адекватности оценки их балансовой стоимости. Возможность возмещения указанных затрат зависит от обнаружения и разработки коммерческих запасов полезных ископаемых или продажи компаний, владеющих правами на добычу полезных ископаемых.

(j) Прочие основные средства

Капитализированные затраты на самостоятельно созданные активы включают в себя затраты на материалы, прямые трудозатраты и накладные расходы. Производственные накладные расходы капитализируются только при условии их достоверной оценки и отнесения к конкретному объекту незавершенного строительства. Такие расходы включают затраты на электричество, используемое для работы оборудования, износ оборудования, расходы на персонал (кроме прямых затрат труда) и прочие расходы. В случае ведения строительных работ в течение длительного времени расходы по процентам, понесенные в период строительства, капитализируются. Объекты незавершенного строительства и оборудования к установке не амортизируются до момента готовности законченных строительством или установленных объектов к использованию по назначению.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Затраты на планируемые работы по капитальному ремонту отражаются по факту их возникновения и не начисляются в период, предшествующий проведению плановых ремонтных работ. Затраты на работы, ведущие к продлению срока полезного использования или улучшению показателей функционирования активов, капитализируются. Затраты на техническое обслуживание и ремонт относятся на расходы по факту. За 2011, 2010 и 2009 отчетные годы мы отнесли на расходы затраты на ремонт и техническое обслуживание в размере 111 886 тыс. долл. США, 68 950 тыс. долл. США и 61 149 тыс. долл. США, соответственно. Указанные суммы представляют собой расходы на ремонтные работы и услуги по техническому обслуживанию сторонних организаций. Расходы на ремонт и техническое обслуживание, произведенные своими силами, учитываются в составе расходов соответственно типу элемента расходов, включая затраты труда и соответствующие социальные налоги, затраты на вспомогательные материалы, электроэнергию и прочие затраты.

Основные средства амортизируются линейным способом. После продажи или иного выбытия активов стоимость их приобретения или создания, а также соответствующий накопленный износ списываются с баланса с отражением прибыли или убытка в консолидированных отчетах о прибылях и убытках и совокупном доходе (убытке).

Износ рассчитывается исходя из следующих сроков полезного использования активов:

Категория основных средств	Расчетные сроки
	полезного использования, лет
Здания	20-45
Благоустройство территории	20-50
Производственные машины и оборудование, включая передаточные устройства	7-30
Транспортное оборудование и транспортные средства	4-15
Инвентарь, мебель, приспособления и т.д.	4-8

(к) Лицензии на добычу полезных ископаемых

Лицензии на добычу полезных ископаемых учитываются по справедливой стоимости на дату приобретения исходя из оценочной справедливой стоимости. Справедливая стоимость лицензий на добычу полезных ископаемых, полученных до 22 августа 2004 года (дата внесения в Закон РФ "О недрах" изменения, гарантирующего с высокой степенью уверенности продление срока действия лицензий до окончания срока истощения расчетных доказанных и вероятных запасов), основана на проведенных независимыми горными инженерами оценках доказанных и вероятных запасов в течение срока действия лицензии. До 2011 года такие лицензии на добычу полезных ископаемых амортизировались (истощались) пропорционально объему добычи в течение срока действия лицензии или расчетного срока истощения доказанных и вероятных запасов (в зависимости от того, какой из этих сроков меньше). Начиная с 1 января 2011 года, Группа изменила оценку сроков полезного использования лицензий на добычу полезных ископаемых, полученных до 22 августа 2004 года, в пользу оценки на основании доказанных и вероятных запасов скважины. Изменение, примененное Группой перспективно, не оказало существенного влияния на консолидированные результаты деятельности Группы. Данное изменение привело к уменьшению расходов на истощение за 2011 год на 17 323 тыс. долл. США и увеличению прибыли от непрерывной деятельности за вычетом налога на 13 858 тыс. долл. США или 0,03 долл. США на одну обыкновенную акцию.

Справедливая стоимость лицензий на добычу полезных ископаемых, приобретенных после 22 августа 2004 года, основана на проведенных независимыми горными инженерами расчетах в отношении доказанных и вероятных запасов до окончания срока их истощения. Такие лицензии на добычу полезных ископаемых амортизируются пропорционально объему добычи в течение периода до окончания срока истощения расчетных доказанных и вероятных запасов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Для расчета доказанных и вероятных запасов используются оценки и суждения по ряду геологических, технических и экономических факторов, в частности, в отношении количественных показателей, оценок, методов производства, темпов добычи, стоимости производства, транспортных расходов, спроса и цен на сырьевые товары, а также обменных курсов. При расчете доказанных и вероятных запасов существует значительная неопределенность, и допущения, которые являются приемлемыми в момент оценки, могут претерпеть значительные изменения по мере поступления новой информации. Изменение прогнозов цен на сырьевые товары, обменных курсов, стоимости производства или темпов добычи может привести к изменению экономического статуса запасов, а также, в конечном итоге, привести к пересчету запасов.

Группа утвердила политику, согласно которой Группа привлекает независимых горных инженеров для проверки доказанных и вероятных запасов один раз в три года и по мере возникновения обстоятельств или дополнительных факторов, требующих проведения дополнительного анализа. Данная политика не изменяет подход Группы к оценке доказанных и вероятных запасов по состоянию на дату их приобретения в рамках объединения предприятий, для проведения которой привлекаются независимые горные инженеры. По состоянию на иную дату оценка доказанных и вероятных запасов Группы осуществлялась силами собственных горных инженеров, и существенная часть допущений, на которых была основана такая оценка, прошла предварительную проверку и утверждение со стороны независимых горных инженеров.

(l) Нематериальные активы

Нематериальные активы с поддающимся определению сроком полезного использования амортизируются линейным способом в течение расчетного срока полезного использования, составляющего от двух до шестнадцати лет. Нематериальные активы с неограниченным сроком использования анализируются на предмет обесценения ежегодно или при наличии признаков, указывающих на их возможное обесценение. Такой анализ предполагает определение справедливой стоимости нематериальных активов на основании модели оценки, включающей в себя ожидаемые будущие денежные потоки и прогнозы рентабельности.

Нематериальные активы включают в себя квоты на выбросы углекислого газа, первоначально признанные на дату объединения предприятий по их соответствующей справедливой стоимости в соответствии с требованиями ASC 805. Чистые доходы и расходы от продажи или обмена избыточных прав на выбросы, которые представляют собой разницу между выручкой от продаж и стоимостью прав на выбросы, отражаются в составе операционных доходов (расходов). Права на выбросы имеют неопределенный срок полезного использования и подвергаются анализу на предмет обесценения.

(m) Обязательства по выбытию активов

У Группы существуют обязательства, связанные с выбытием активов по основной деятельности. Группа обязана выполнять данные обязательства согласно нормам законодательства или положениям договоров после окончательного снятия активов с эксплуатации. Ожидается, что большая часть этих обязательств не будет погашаться в течение многих лет и будет финансироваться за счет общих средств на момент выбытия активов. Обязательства Группы по выбытию активов преимущественно относятся к ее добывающим и металлургическим объектам с соответствующими местами захоронения отходов и свалками, а также к разрабатываемым Группой месторождениям. Оценка Группой данных обязательств основывается на действующих требованиях законодательства или лицензий, а также прогнозируемых расходах по ликвидации данных активов и других необходимых действий. Расчет обязательств по выбытию активов осуществляется в соответствии с положениями ASC 143 "Обязательства по выбытию активов и природоохранные обязательства" (ASC 143).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Для расчета суммы обязательств по выбытию активов в соответствии с ASC 410 осуществляется дисконтирование ожидаемого денежного потока с использованием ожидаемой безрисковой ставки, скорректированной с учетом кредитоспособности. Безрисковая процентная ставка, скорректированная с учетом кредитоспособности, рассчитывается как средневзвешенная безрисковая процентная ставка по облигациям Российской Федерации или облигациям Казначейства США (в зависимости от фактического размещения добывающих активов) со сроками погашения, которые аналогичны ожидаемым периодам проведения мероприятий по выбытию активов, скорректированная с учетом кредитоспособности Группы.

(n) Обесценение долгосрочных активов, включая нематериальные активы с ограниченным сроком использования и гудвил

Группа выполняет требования ASC 360 "Основные средства" (ASC 360), который рассматривает вопросы учета и отражения в отчетности обесценения и выбытия долгосрочных активов, и ASC 350 "Нематериальные активы. Гудвил и прочие нематериальные активы" (ASC 350) в части обесценения гудвила и нематериальных активов. Группа анализирует балансовую стоимость своих долгосрочных активов, включая основные средства, инвестиции, гудвил, лицензии на использование полезных ископаемых (включая капитализированные затраты, связанные с обязательствами по выбытию активов, и величин сверх доказанных и вероятных запасов) и нематериальные активы, на предмет обесценения во всех случаях, когда события или изменения в обстоятельствах свидетельствуют о невозможности реализации активов по цене, превышающей их полную балансовую стоимость, как предусмотрено ASC 350 и ASC 360. Возможность подобной реализации долгосрочных активов (кроме гудвила) оценивается путем сравнения балансовой стоимости актива (или группы активов, включающей указанный актив, которая представляет собой минимальный уровень отдельно идентифицируемых денежных потоков) с общими расчетными недисконтированными денежными потоками, которые, как ожидается, будут генерированы этим активом или группой активов.

В ходе проведения анализа на обесценение Группа определяет наличие возможности четко разграничить результаты и денежные потоки от определенного актива или группы активов от результатов и денежных потоков от других активов Группы. Как правило, долгосрочные активы группируются по подразделениям, финансовая информация которых анализируется руководством по операционной деятельности в индивидуальном порядке (т.е. самый низкий уровень идентифицируемых денежных потоков, независимый от денежных потоков прочих активов, на уровне отдельного предприятия). В УК ЮК группы активов определяются общим количеством скважин, которые находятся в собственности или под управлением УК ЮК, так как их операции взаимосвязаны и формируют единый производственный процесс.

Если расчетные будущие чистые недисконтированные денежные потоки меньше балансовой стоимости актива или группы активов, этот актив или группа активов считаются обесценившимися, и в учете признается убыток от обесценения в сумме, необходимой для уменьшения балансовой стоимости актива или группы активов до их справедливой стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Справедливая стоимость определяется путем дисконтирования денежных потоков, которые, как ожидается, будут генерированы активом в тех случаях, когда рыночные цены на долгосрочные активы отсутствуют. В случае с активами и группами активов, которые относятся к лицензиям на использование полезных ископаемых и включают в себя эти лицензии, будущие денежные потоки определяются на основе оценок извлекаемых полезных ископаемых, которые будут получены, исходя из доказанных и вероятных запасов и расчетных величин сверх доказанных и вероятных запасов, цен на полезные ископаемые (с учетом текущих и исторических цен, ценовых тенденций и других связанных с ними факторов), уровней добычи, затрат на капитальные вложения и рекультивацию, которые во всех случаях базируются на моделях горных работ, подготовленных инженерами Группы. Объекты учета Группы, к которым для целей анализа на предмет обесценения отнесен гудвил, представляют собой отдельные предприятия, структура которых в каждом случае включает только один компонент. По состоянию на 31 декабря 2011 года разбивка объектов учета Группы по сегментам была представлена следующим образом: производство стали – 9, горнодобывающая промышленность – 5, энергетика – 3 и производство ферросплавов – 2. Расчетные будущие денежные потоки основываются на допущениях Группы и подвержены риску и неопределенности, который учитывается в ставке дисконтирования, применяемой к анализу на предмет обесценения гудвила.

ASC 350 запрещает амортизацию гудвила. Вместо этого гудвил анализируется на предмет обесценения как минимум один раз в год и в течение года при наступлении событий или изменений, которые потенциально могут привести к обесценению, т.е. существенно снизить цены реализации, объемы добычи или рентабельность. Согласно ASC 350 гудвил оценивается на предмет обесценения по методу, основанному на анализе справедливой стоимости. Группа определяет справедливую стоимость путем использования дисконтированных денежных потоков. Анализ на предмет обесценения, предусмотренный ASC 350, проводится в два этапа. В рамках первого этапа компании должны сравнить справедливую стоимость "объекта учета" с его балансовой стоимостью. Объект учета представляет собой уровень, на котором проводится оценка обесценения гудвила, и определяется как один операционный сегмент или как подразделение на один уровень ниже него (в случае выполнения определенных условий). Если справедливая стоимость объекта учета меньше его балансовой стоимости, гудвил обесценивается.

В рамках второго этапа сумма обесценения гудвила измеряется суммой, на которую балансовая стоимость гудвила объекта учета превышает "вмененную" справедливую стоимость гудвила. Вмененная справедливая стоимость гудвила может быть определена лишь путем вычета справедливой стоимости всех материальных и нематериальных чистых активов (включая неучтенные нематериальные активы) объекта учета из его справедливой стоимости (определенной в рамках первого этапа). В рамках данного этапа справедливая стоимость объекта учета распределяется на все его активы и обязательства (распределение гипотетической стоимости приобретения).

В случае если гудвил либо иной актив (или группа активов) объекта учета анализируется на предмет обесценения в одно и то же время, то другой актив (или группа активов) должен анализироваться на предмет обесценения перед тем, как анализируется гудвил. В случае обесценения группы активов, убыток от обесценения отражается до проведения анализа гудвила на предмет обесценения.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

При проведении анализа на предмет обесценения Группа использует допущения, которые включают оценки в отношении ставок дисконтирования, темпов роста и ожидаемых изменениях отпускных цен, объемов продаж и операционных расходов, а также капитальных затрат и требований к оборотному капиталу на прогнозируемый период. Группа осуществляет оценку ставок дисконтирования с использованием ставок после налогообложения, которые отражают текущие рыночные процентные ставки для инвестиций с аналогичным уровнем риска. Темпы роста основываются на прогнозах роста, сделанных Группой, которые в существенной степени соответствуют тенденциям в отрасли. Изменения в отпускных ценах и прямых затратах основываются на предыдущем опыте и ожиданиях в отношении будущих изменений на рынке. Хотя обесценение долгосрочных активов не оказывает влияния на движение денежных средств, отраженное в отчетности, в результате такого обесценения возникают немонетарные отчисления в консолидированных отчетах о прибылях и убытках и о совокупном доходе (убытке), что может негативным образом сказаться на результатах деятельности Группы или ее финансовом положении.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа провела анализ на предмет обесценения гудвила по всем объектам учета. Кроме того, долгосрочные активы объектов учета Группы подверглись анализу на предмет выявления возможности их реализации в случаях наступления событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить. Для анализа использовались прогнозные денежные потоки, основанные на допущениях по состоянию на 31 декабря 2011 года.

Для стабилизации денежных потоков недобывающих дочерних предприятий Группы прогнозные периоды были приняты за шесть лет, а стоимость после прогнозного периода была основана на темпах роста в постпрогнозный период на уровне 2,5%. Для добывающих дочерних предприятий Группы прогнозный период основывался на оставшемся сроке использования месторождений. Прогнозы в отношении денежных потоков были подготовлены с использованием допущений о том, что сопоставимые участники рынка также будут использовать аналогичные допущения.

Прогнозные значения инфляции для периода с 2012 года по 2017 год, использовавшиеся для прогнозирования денежных потоков представлены в следующей таблице:

Регион	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Россия	8%	7%	6%	6%	6%	6%
США.....	3%	3%	2%	2%	2%	2%
Болгария	4%	4%	4%	4%	4%	4%
Румыния.....	4%	4%	4%	4%	4%	4%
Другие европейские страны	2%	2%	2%	2%	2%	2%
Казахстан.....	8%	7%	6%	6%	6%	6%
Украина.....	8%	7%	6%	6%	6%	6%

Расчет ставок дисконтирования осуществлялся в номинальном выражении на основе средневзвешенной стоимости капитала. Для расчета прогнозных ставок дисконтирования Группа использовала одинаковые ставки для России, стран Восточной Европы, Казахстана и США на основе допущения о том, что такой подход отражает рыночные ставки для инвестиций, связанных с аналогичными рисками в данных регионах на 31 декабря 2011 года. Данные ставки по каждому году прогнозного периода представлены в следующей таблице:

	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Ставка дисконтирования.....	11,12%	10,75%	10,40%	10,05%	9,70%	9,37%

По итогам анализа долгосрочных активов, в том числе нематериальных активов с ограниченным сроком использования и гудвила, на предмет обесценения, проведенного Группой по состоянию на 31 декабря 2011 года, убытков от обесценения признано не было.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

В соответствии с результатами анализа обесценения гудвила по состоянию на 31 декабря 2011 года для следующих отчетных подразделений не характерно существенное превышение справедливой стоимости над балансовой стоимостью, поэтому обесценение гудвила может оказать существенное влияние на результаты деятельности Группы:

Отчетное подразделение	Сегмент	Разница между справедливой и балансовой стоимостью	Гудвил, отнесенный на подразделение
АО "Топлофикация-Русе" (ТЭЦ "Русе")	Энергетический сегмент	11%	83 513
ОАО "Южно-Кузбасская ГРЭС" (ЮК ГРЭС)	Энергетический сегмент	14%	118 851

Аналогичные существенные допущения, которые определяют расчетные значения справедливой стоимости для ТЭЦ "Русе" и ЮК ГРЭС, представлены прогнозными ценами на электроэнергию, объемами продаж, энергетического угля и ставок дисконта. Некоторые из таких допущений существенно отличаются от исторических показателей Группы преимущественно по причине влияния рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике, в том числе в Болгарии и России, где, соответственно, находятся ТЭЦ "Русе" и ЮК ГРЭС. Все существенны допущения основываются на прогнозах Группы и подвержены риску и неопределенности.

По результатам анализа чувствительности, проведенного по состоянию на 31 декабря 2011 года, следующие минимальные изменения в ключевых допущениях, использованных при тестировании гудвила на предмет обесценения, могут привести к обесценению гудвила по нескольким объектам учета (размер фактического убытка от обесценения, который Группа должна будет признать согласно таким предположениям, зависит от оценки справедливой стоимости активов объекта учета, которая не проводилась):

- снижение будущей запланированной выручки на 0,6%;
- увеличение ставок дисконтирования на каждый год прогнозного периода на 0,7%;
- снижение темпов роста денежных потоков на 1,1% в постпрогнозном периоде.

По мнению Группы, показатели, указанные в ключевых допущениях и оценках, представляют собой наиболее реалистичную оценку будущих тенденций.

(о) Финансовая аренда

Стоимость оборудования, приобретенного по договорам капитальной (финансовой) аренды, оценивается по справедливой стоимости или, если эта сумма меньше, – по текущей стоимости минимальных арендных платежей, и отражается в балансе в сумме, полученной по результатам такой оценки, за вычетом накопленной амортизации. Стоимость оборудования подлежит ежегодному анализу на предмет обесценения как описано в Примечании 2(п). Обязательства по договорам финансовой аренды подразделяются на долгосрочные и текущие на основании согласованного графика платежей и дисконтируются с использованием подразумеваемой процентной ставки арендодателя. Амортизация активов, приобретенных по договорам капитальной (финансовой) аренды, включается в состав амортизационных отчислений за период.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

(р) Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшему из значений стоимости приобретения/производства или рыночной стоимости. Первоначальная стоимость определяется как средневзвешенная величина и включает в себя все затраты, связанные с приведением товарно-материальных запасов в их нынешнее местонахождение и состояние. Элементы затрат включают в себя прямые затраты на материалы, трудозатраты и производственные накладные расходы.

Стоимость незавершенного производства и готовой продукции включает в себя затраты на приобретение сырья и расходы на переработку продукции (например, прямые трудозатраты, а также распределенные фиксированные и переменные производственные накладные расходы). Сырье оценивается по стоимости покупки, включая затраты на транспортировку и прочие расходы по доставке.

Стоимость запасов угля, никеля и железной руды включает в себя прямые трудозатраты, материалы, износ оборудования, истощение добывающих активов и амортизацию лицензий на использование полезных ископаемых, операционные накладные расходы по месторождениям и прочие сопутствующие затраты. Операционные накладные расходы относятся на затраты в тех периодах, в которых имеет место временная приостановка добычи либо необычно низкий объем добычи.

Рыночная стоимость представляет собой расчетную цену, по которой товарно-материальные запасы могут быть реализованы в рамках обычной деятельности, за вычетом расходов по доведению их до готовности и расходов по продаже. Группа определяет рыночную стоимость товарно-материальных запасов для группы товарно-материальных запасов с одинаковыми характеристиками. Термин "рыночный" обозначает, что текущая стоимость замещения не превышает чистой цены реализации (цена реализации за вычетом расчетных обоснованных затрат на завершение и выбытие) или ее значение меньше чистой цены реализации, скорректированной с учетом обычной рентабельности. Рыночная стоимость каждой группы сравнивается со стоимостью приобретения /производства, и для определения суммы списания товарно-материальных запасов используется наименьшее из значений. Данная сумма списания учитывается в консолидированных отчетах о прибылях и убытках и совокупном доходе (убытке) в составе себестоимости реализации. В случае списания запасов по стоимости ниже себестоимости на конец финансового года такая сниженная сумма принимается за себестоимость для целей последующего бухгалтерского учета.

(q) Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность показана по чистой стоимости реализации. Если дебиторская задолженность считается сомнительной, в учете отражаются расходы на безнадежную задолженность и соответствующий резерв на сомнительную задолженность. Если дебиторская задолженность считается нереальной к взысканию, она подлежит списанию. Восстановление ранее списанной дебиторской задолженности отражается по факту ее взыскания в денежной форме. Дебиторская задолженность, по которой проценты не начисляются или начисляются по процентным ставкам ниже рыночных, и которая имеет ожидаемый срок погашения свыше года, дисконтируется с последующей амортизацией дисконта, относимой на доходы по процентам в течение срока погашения дебиторской задолженности. Группа регулярно проводит анализ дебиторской задолженности. Сумма резерва по сомнительной задолженности рассчитывается исходя из срока задержки погашения в соответствии с условиями договора. Помимо создания резерва по отдельной сомнительной задолженности Группа применяет конкретные нормы резервирования в отношении просроченной дебиторской задолженности своих дочерних предприятий исходя из исторического опыта погашения дебиторской задолженности и ожидаемых условий, которые могут оказать влияние на возможность погашения дебиторской задолженности каждого конкретного дочернего предприятия. Дебиторская задолженность, которая считается нереальной к взысканию (т.е. суммы, погашение по которым просрочено более чем на три года или суммы задолженности со стороны обанкротившихся предприятий), списывается против резервов или дебетуется на операционные расходы (в случае если в предшествующие периоды не был сформирован резерв).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Стандартная продолжительность погашения дебиторской задолженности Группы составляет от 30 до 60 дней. Кроме того, продолжительность погашения дебиторской задолженности клиентов из числа связанных сторон Группы составляет от 30 до 180 дней. Группа на постоянной основе отслеживает процедуру взыскания дебиторской задолженности, включая задолженность связанных сторон, преимущественно посредством анализа дебиторской задолженности по срокам возникновения с целью определения вероятности невзыскания данной дебиторской задолженности.

(r) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства и денежные средства в пути, чеки и средства на банковских счетах, а также прочие банковские депозиты с исходными сроками погашения три месяца и менее.

(s) Обязательства по пенсионному обеспечению

Российские дочерние предприятия Группы по закону обязаны производить фиксированные отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации, контроль за которыми осуществляется в рамках схемы социального обеспечения РФ (схемы с фиксированным размером взносов, финансируемой на основе текущих пенсионных отчислений работников). Отчисления Группы в Пенсионный фонд РФ по схемам с фиксированным размером взносов относятся на финансовый результат периода, к которому они относятся.

В 2009 году отчисления в Пенсионный фонд РФ вместе с другими социальными отчислениями включались в состав единого социального налога (ЕСН), который рассчитывался путем применения регрессивных ставок в диапазоне от 26% (эта ставка применялась к годовому фонду оплаты труда до 280 000 руб., или приблизительно 9 тыс. долл. США) до 104 800 руб. плюс 2% (эта ставка применялась к доле годового фонда оплаты труда от 600 000 руб.) к годовой общей сумме оплаты труда для каждого работника. ЕСН распределяется в три фонда социального обеспечения (включая Пенсионный фонд РФ), где ставка отчислений в Пенсионный фонд РФ варьировалась в диапазоне от 14% (эта ставка применялась к годовому фонду оплаты труда до 280 000 руб.) до 56 800 руб. (эта ставка применялась к доле годового фонда оплаты труда от 600 000 руб.).

В 2010 году в российское налоговое законодательство были внесены изменения. ЕСН был заменен прямыми страховыми взносами в государственные внебюджетные фонды. В 2010 году общая ставка по социальным отчислениям составила 26%: взносы в Пенсионный фонд РФ – 20% от годовой заработной платы каждого работника, взносы в Фонд обязательного медицинского страхования – 3,1%, и взносы в Фонд социального страхования – 2,9%. Данные ставки применялись к годовому фонду оплаты труда до 415 000 руб. (приблизительно 13,6 тыс. долл. США) на каждого работника. К годовому фонду оплаты труда свыше 415 000 руб. применяется нулевая ставка.

В 2011 году взносы в Пенсионный фонд РФ и Фонд обязательного медицинского страхования увеличились соответственно до 26% и 5,1%. Данные ставки применялись к годовому фонду оплаты труда до 463 000 руб. (приблизительно 15,8 тыс. долл. США) на каждого работника. К годовому фонду оплаты труда свыше 463 000 руб. применяется нулевая ставка. Годовой фонд оплаты труда, превышающий данные суммы, налогом не облагался.

Отчисления в Пенсионный фонд РФ за 2011, 2010 и 2009 отчетные годы составили, соответственно, 211 732 тыс. долл. США, 134 579 тыс. долл. США и 75 164 тыс. долл. США.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Компании BCG осуществляют взносы в пенсионные планы группы работодателей с фиксированным размером выплат, организованные профсоюзной организацией "Объединенные горнорабочие Америки" ("UMWA"). Исходя из данных, полученных по ряду рабочих, специальной ставки и общего количества человеко-часов, отработанных за год, закончившийся 31 декабря 2011 и 2010 годов, и за период с даты приобретения по 31 декабря 2009 года включительно, размер взносов в UMWA составил соответственно 3 900 тыс. долл. США, 4 238 тыс. долл. США и приблизительно 2 000 тыс. долл. США.

Кроме того, Группа имеет ряд пенсионных планов с установленными выплатами, в которых участвует большая часть работников производственного подразделения. Выплаты в рамках данных планов преимущественно рассчитываются исходя из стажа и средней заработной платы работника. Группа учитывает затраты, связанные с планами с установленными выплатами, по методу прогнозируемой условной единицы. Согласно данному методу, затраты на пенсионные выплаты отражаются в отчете о прибылях и убытках с целью распределения суммарных пенсионных затрат, понесенных в течение срока работы сотрудника на данном предприятии, в соответствии с формулой расчета пенсионных выплат в рамках данного плана.

Обязательство Группы по выплате пенсионных пособий в установленном размере рассчитывается для каждого плана в отдельности посредством дисконтирования сумм будущих выплат, которые уже заработали сотрудники в течение срока работы на предприятии за текущий и предыдущий периоды. Применяемая ставка дисконтирования представляет собой доходность на конец года по долгосрочным высоколиквидным облигациям.

Американские дочерние предприятия Группы приняли ASC 715 "Выплата компенсаций – пенсионное обеспечение" (ASC 715) и используют метод прогнозируемой условной единицы для учета пособий на медицинское обслуживание, выплачиваемых по окончании трудовой деятельности. Такой метод позволяет определить отношение выручки к расходам и равномерно распределять сумму прогнозного пособия, причитающегося на одного работника, на каждый год периода с даты вступления работника в план и по дату, на которую у работника впервые наступает право выхода на пенсию с полным содержанием. Актуарно рассчитанное накопленное обязательство по выплате пособий по окончании трудовой деятельности было отражено на дату приобретения американских дочерних предприятий – 7 мая 2009 года (см. п. 3(е) Примечаний). Накопленное обязательство по выплате пособий по окончании трудовой деятельности представляет собой текущую стоимость оценочных будущих пособий к выплате сотрудникам, вышедшим на пенсию, и пропорциональную долю оценочных пособий к выплате работающим сотрудникам после их выхода на пенсию (см. п. 16 Примечаний).

(t) Признание выручки

Выручка признается по методу начисления после ее получения и подтверждения возможности получения. Как правило, это имеет место по факту отгрузки продукции покупателям. В ряде иностранных государств (например, в Швейцарии) Группа обычно сохраняет право собственности на товары, реализуемые конечным потребителям, исключительно для обеспечения возможности взыскать дебиторскую задолженность. Такой подход (при выполнении всех остальных условий отражения выручки) позволяет Группе отражать выручку от реализации согласно соответствующим договорам продажи.

Выручка отражается за вычетом соответствующих скидок, а также сопутствующих налогов с продаж (НДС) и экспортных пошлин.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Выручка представляет собой приток денежных средств от продажи товаров, что является основной текущей деятельностью Группы, и отражается соответствующей строкой в консолидированных отчетах о прибылях и убытках и в консолидированных отчетах о совокупном доходе (убытке). Приток денежных средств в результате несвойственных и второстепенных сделок рассматривается в качестве доходов и включается за вычетом соответствующих расходов в состав прочего дохода в консолидированных отчетах о прибылях и убытках и в консолидированных отчетах о совокупном доходе (убытке).

Группа занимается перепродажей товаров и услуг, произведенных или оказанных другими предприятиями. Выручка отражается исходя из общей суммы, выставленной к оплате заказчику, по факту получения Группой, выступающей в качестве принципала, выручки от продажи товаров или услуг, или чистой суммы, удержанной Группой (т.е. суммы, выставленной к оплате заказчику, за вычетом суммы, выставленной к оплате поставщиком), по факту получения Группой, выступающей в качестве агента, выручки в виде комиссионного или агентского вознаграждения. Группа оценивает соответствующие факты и обстоятельства и принимает во внимание следующие факторы при определении необходимости отражать выручку в развернутом виде: (1) Группа является основным ответственным лицом по договору; (2) Группа несет общие инвентарные риски, включая риски возврата товара покупателями; (3) Группа обладает свободой действий при установлении цены на товар; (4) Группа вправе произвести замену товара или оказать частичное обслуживание; (5) Группа свободна в выборе поставщиков; (6) Группа участвует в определении спецификации товара или условий обслуживания; (7) Группа несет риск физической утраты запасов; (8) Группа несет кредитный риск. В противном случае выручка отражается свернуто, когда Группа выступает в качестве агента или брокера, не принимая на себя риски и выгоды, связанные с правом собственности на продукцию. Оценки данных факторов, которые иногда могут быть противоречивыми, в значительной степени основываются на субъективных суждениях. Данная учетная политика представления выручки развернуто в качестве принципала или свернуто в качестве агента не оказывает влияния на валовую прибыль, доход от обычной деятельности до налогообложения или чистый доход.

Когда Группа выступает в качестве поставщика и в качестве покупателя в отношениях с одним и тем же контрагентом, она анализирует соответствующие договоры купли-продажи, чтобы определить, заключены ли данные сделки с учетом друг друга и, соответственно, необходимо ли их объединить для целей бухгалтерского учета, откладывая при этом факт признания выручки до момента завершения процесса получения дохода.

В энергетическом сегменте (см. п. 23 Примечаний) выручка признается исходя из единицы измерения мощности (киловатт), доставленной потребителю, так как на этом этапе выполняются критерии признания выручки. Счета обычно выставляются ежемесячно через несколько дней после окончания каждого месяца.

(u) Затраты на рекламу

Затраты на рекламу относятся на расходы по факту. За 2011, 2010 и 2009 отчетные годы затраты на рекламу являлись незначительными.

(v) Затраты на отгрузку и транспортировку

Группа классифицирует все суммы, выставленные к оплате покупателям в рамках операций реализации и связанные с отгрузкой и транспортировкой, в качестве компонента выручки от реализации, а все связанные с этим затраты на отгрузку и транспортировку – в качестве коммерческих и сбытовых расходов. В 2011, 2010 и 2009 отчетных годах эти затраты составили, соответственно, 1 117 065 тыс. долл. США, 918 231 тыс. долл. США и 689 777 тыс. долл. США.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

*(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)***(w) Налоги на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль признаются в финансовой отчетности в соответствии с действующим законодательством отдельных юрисдикций. Группа учитывает налог на прибыль по методу обязательств согласно ASC 740 "Налог на прибыль" (ASC 740). Согласно методу обязательств отложенный налог на прибыль отражает будущие налоговые последствия временных разниц между активами и обязательствами согласно налоговой и финансовой отчетности и рассчитывается исходя из законодательно установленных ставок налога, применимых к налогооблагаемой прибыли в годы, когда ожидается погашение или реализация указанных временных разниц. Влияние изменений в ставках налога на активы и обязательства по отложенному налогу отражается в составе доходов или расходов за период, включающий в себя дату введения налоговых ставок в силу. В случаях, когда реализация некоторых или всех активов по отложенному налогу в будущем представляется маловероятной, делается соответствующая поправка на оценку. Оценочные данные основаны на ожидаемой в будущем налогооблагаемой прибыли и реализации различных налогооблагаемых временных разниц.

ASC 740 устанавливает минимальный порог признания, в случае превышения которого налоговая позиция отражается в финансовой отчетности и содержит разъяснения по снятию с учета, измерению, классификации, начисленным процентам и пеням, отражению налогов в промежуточной финансовой отчетности, раскрытию информации и порядку перехода к новым правилам учета. На 31 декабря 2011 и 2010 годов Группа отразила начисления по неотраженной экономии по налогу на прибыль в сумме 2 190 тыс. долл. США и 4 266 тыс. долл. США, включая проценты и штрафы в сумме 438 тыс. долл. США и 717 тыс. долл. США, соответственно, в составе начисленных обязательств. Проценты и штрафы, признанные в соответствии с ASC 740, относятся в финансовой отчетности к расходам по налогу на прибыль.

(x) Совокупный доход

Согласно ASC 220 "Совокупный доход" (ASC 220) совокупный доход подлежит отражению в отчетности наряду с чистой прибылью. Накопленный прочий совокупный доход включает в себя корректировки по пересчету иностранных валют, нереализованные прибыли и убытки от владения ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, и производными финансовыми инструментами, а также пенсионные обязательства, не учтенные в качестве чистых затрат периода на пенсионное обеспечение. Помимо чистой прибыли, общий совокупный доход за 2011, 2010 и 2009 отчетные годы включал в себя эффект пересчета данных финансовой отчетности, выраженной в валютах, отличных от валюты отчетности, согласно ASC 830, изменения балансовой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, и изменения пенсионных обязательств вследствие принятия ASC 715. В соответствии с ASC 715 Группа признает в балансе актуарные прибыли и убытки, стоимость оказания услуг в предыдущие периоды, кредиты и переходные активы или обязательства (полную сумму профицита или дефицита по сравнению с запланированными показателями). По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, сумма совокупного дохода включала в себя влияние сокращения пенсионных планов и актуарные прибыли и убытки.

Накопленный прочий совокупный убыток включает в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Кумулятивные корректировки по пересчету иностранных валют.....	(385 528)	(239 769)	(215 814)
Нереализованные убытки по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи.....	(3 181)	(936)	(5 774)
Корректировки пенсий, за вычетом соответствующей суммы налога на прибыль (в 2011 г.: 7 276 тыс. долл. США; в 2010 г.: 6 792 тыс. долл. США)	32 562	39 722	49 188
Итого прочий совокупный убыток.....	(356 147)	(200 983)	(172 400)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

(y) Вознаграждение в форме акций

Группа учитывает затраты на вознаграждение сотрудников в форме акций по справедливой стоимости, как определено ASC 718 "Вознаграждения – вознаграждение в форме акций" (ASC 718). В течение 2011, 2010 и 2009 отчетных годов Группа не заключала каких-либо договоров на выплату вознаграждений в форме акций.

(z) Отчетность по сегментам

Согласно ASC 280 "Отчетность по сегментам" (ASC 280) сегментация соответствует внутренней организационной структуре и структуре отчетности Группы. Деятельность Группы представлена следующими четырьмя бизнес-сегментами:

- **Металлургический сегмент**, включающий в себя производство и реализацию полуфабрикатов металлургической продукции, проката из углеродистой и специальной стали, листового проката из углеродистой и нержавеющей стали, продукции глубокого передела, включая кованные и штампованные изделия и метизы.
- **Добывающий сегмент**, который включает в себя добычу и реализацию угля (коксующегося и энергетического) и шлама, продукции коксохимического производства и химикатов, железной руды, обеспечивает поставки сырья для металлургического, ферросплавного и энергетического сегментов, а также осуществляет реализацию значительных объемов сырья третьим сторонам;
- **Энергетический сегмент**, включающий в себя выработку и реализацию электрической и тепловой энергии, снабжающий электроэнергией, газом и тепловой энергией металлургический, ферросплавный и добывающий сегменты.
- **Ферросплавный сегмент**, который включает в себя добычу и реализацию никеля, хрома и ферросилиция, обеспечивает поставки сырья для металлургического производства, а также осуществляет реализацию значительных объемов сырья третьим сторонам.

(aa) Финансовые инструменты

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов балансовая стоимость используемых Группой финансовых инструментов, которые включают в себя эквиваленты денежных средств, рыночные ценные бумаги, не имеющие рыночной котировки долговые ценные бумаги, инвестиции, учтенные согласно методу первоначальной стоимости, дебиторскую задолженность и кредиторскую задолженность, а также краткосрочную задолженность, приблизительно соответствовала их справедливой стоимости. Разница между справедливой и балансовой стоимостью долгосрочной задолженности показана в п. 14 Примечаний. Используя имеющуюся рыночную информацию и соответствующие методики оценки (например, оценка дисконтированных денежных потоков), Группа определила расчетные значения справедливой стоимости финансовых инструментов. Поскольку предприятия Группы находятся и осуществляют деятельность в различных регионах РФ и других странах с различными характеристиками бизнеса и финансового рынка, сопоставимые рыночные параметры для оценки справедливой стоимости долговых и других финансовых инструментов Группы, как правило, весьма ограничены или отсутствуют. Инвестиции, учтенные по методу первоначальной стоимости, представляют собой акции российских компаний, которые не котируются на открытом рынке, и данные о рыночной стоимости которых отсутствуют. Группа не имеет возможностей для оценки справедливой стоимости инвестиций, рыночные котировки которых отсутствуют, так как она пока не получила и не разработала модель, необходимую для такой оценки, а стоимость проведения независимой оценки может оказаться слишком высокой, учитывая степень значимости этих финансовых инструментов для Группы. Соответственно, указанные инвестиции отражаются по первоначальной стоимости (см. п. 8 Примечаний).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

(bb) Гарантии

Согласно ASC 460 "Гарантии" (ASC 460) справедливая стоимость гарантий определяется и включается в состав обязательств в момент выдачи гарантии. Первоначальная сумма гарантий затем переоценивается по мере изменения суммы основного обязательства. Расходы, относящиеся к такому изменению или переоценке, включаются в соответствующие строки консолидированных отчетов о прибылях и убытках и совокупном (убытке) доходе в зависимости от сущности выданных гарантий. В момент, когда вероятность возникновения обязательств по выданным гарантиям становится высокой, начисляется обязательство, при условии что такое обязательство можно оценить с высокой степенью достоверности, основываясь на текущих фактах и обстоятельствах.

(cc) Учет условных обязательств

На дату составления консолидированной финансовой отчетности может существовать ряд условий, которые в дальнейшем под воздействием одного или нескольких факторов, не определенных на дату составления финансовой отчетности, могут привести к убыткам или обязательствам для Группы. Руководство Группы оценивает сумму таких возможных будущих обязательств. Оценка производится на основе предположений и включает в себя фактор субъективности. При определении величины возможных потерь в результате судебных или налоговых разбирательств с участием Группы или требований, которые могут быть предъявлены в виде исков к Группе, руководство Группы, в результате консультаций с юристами и налоговыми консультантами, оценивает как перспективы таких судебных или налоговых разбирательств и предъявления таких требований в судебном порядке, так и возможные суммы возмещения, которое противоположная сторона требует или может потребовать в суде.

Если в результате оценки вероятности появления будущего обязательства выявляется, что возникновение потерь является вероятным, и величина условного обязательства может быть оценена с достаточной степенью уверенности, тогда стоимостная оценка такого условного обязательства отражается в консолидированной финансовой отчетности. В случае если оценка показывает, что значительные потенциальные потери не могут быть классифицированы как вероятные, а являются лишь возможными, либо величина вероятного условного обязательства не может быть оценена с достаточной степенью уверенности, то в примечаниях к финансовой отчетности включается информация о характере такого обязательства и его стоимостная оценка (если сумма может быть определена с достаточной степенью уверенности и является значительной).

Если вероятность наступления условного обязательства является незначительной, то обычно информация о подобном возможном условном обязательстве не включается в примечания к финансовой отчетности, за исключением случаев, когда такое условное обязательство относится к выданной гарантии. В таких случаях сущность гарантии подлежит раскрытию. Однако в некоторых случаях условные обязательства или другие нетипичные случаи будущих обязательств могут быть отражены в примечаниях к финансовой отчетности, если, по мнению руководства, основанному на консультациях с юристами или налоговыми консультантами, информация о таких обязательствах может быть необходима акционерам и другим пользователям финансовой отчетности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

(dd) Производные финансовые инструменты и операции хеджирования

Группа отражает все используемые ею производные финансовые инструменты в качестве активов или обязательств по справедливой стоимости согласно ASC 815 "Производные финансовые инструменты и операции хеджирования" (ASC 815). Учет изменений в справедливой стоимости производного финансового инструмента зависит от того, определен и рассматривается ли он в качестве инструмента хеджирования для целей бухгалтерского учета, а также от вида отношений в рамках операции хеджирования. В 2011, 2010 и 2009 отчетных годах Группа не использовала производные финансовые инструменты, рассматриваемые в качестве инструментов хеджирования. Соответственно, прибыль или убыток от производного финансового инструмента, удерживаемого Группой, отражается в составе прибыли.

Соглашения о межвалютных свопах подразумевают обмен основных сумм по двум займам, деноминированным в разных валютах, по курсу, действующему на дату вступления контракта в силу. В течение срока действия свопа контрагенты производят обмен выплат по процентам по фиксированной ставке валют свопа. При наступлении срока погашения основные суммы по займам снова обмениваются по предварительно установленному курсу. В 2011 году убыток в размере 20 784 тыс. долл. США, возникший в результате изменения справедливой стоимости производных инструментов, включен в состав чистых положительных (отрицательных) курсовых разниц в прилагаемых консолидированных отчетах о прибылях и убытках и совокупном доходе (убытке). В 2010 и 2009 годах у Группы отсутствовали прибыли или убытки, связанные с изменением справедливой стоимости производных инструментов. На 31 декабря 2011 и 2010 годов незакрытые форварды и опционы в иностранной валюте отсутствовали.

(ee) Инвестиции

Группа отражает все свои инвестиции в долговые и долевые инструменты согласно ASC 320, "Инвестиции – Долговые и долевые ценные бумаги" (ASC 320), принятого ССФУ. При приобретении Группа относит долговые и долевые ценные бумаги в одну из трех категорий: удерживаемые до погашения, имеющиеся в наличии для продажи или торговые. На каждую отчетную дату Группа пересматривает целесообразность их отнесения к той или иной категории.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения

Инвестиции в долговые ценные бумаги, которые Группа способна и намерена удерживать до погашения, классифицируются в консолидированной финансовой отчетности как удерживаемые до погашения и учитываются по амортизированной стоимости.

Торговые ценные бумаги

Инвестиции (в долговые или долевые инструменты), которые Группа намерена реализовать в ближайшем будущем, которые она приобретает, как правило, в рамках принятой в ней стратегии в отношении покупки/продажи, и которые приносят прибыль за счет краткосрочных колебаний цены, классифицируются Группой в качестве торговых ценных бумаг. Изменения справедливой стоимости торговых ценных бумаг отражаются в составе прибыли.

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции (в долговые или долевые инструменты), не классифицированные в качестве удерживаемых до погашения или торговых, классифицируются в качестве имеющихся в наличии для продажи. Изменение их справедливой стоимости отражается в составе прочего совокупного дохода (убытка).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

*(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)***Окупаемость инвестиций, отражаемых по методу долевого участия и иным образом**

Руководство периодически оценивает окупаемость инвестиций, отражаемых по методу долевого участия Группы и иным образом. Индикатором справедливой стоимости инвестиций в компании, акции которых торгуются на открытом рынке, являются имеющиеся рыночные котировки. Что касается инвестиций в компании, акции которых не торгуются на открытом рынке, то при наличии события или изменения обстоятельств, требующих оценки, руководство проводит оценку их справедливой стоимости с использованием методик, включающих оценку дисконтированных денежных потоков или выручки от продаж, результатов оценок, проведенных внешними специалистами, а также рыночных цен на аналогичные инвестиции в зависимости от ситуации.

При анализе результатов, полученных с помощью моделей дисконтированных денежных потоков, а также оценке выручки от продаж руководство использует те же допущения, что и гипотетический участник рынка. Если инвестиция признана обесценившейся, и снижение стоимости не является временным, Группа отражает убыток от обесценения.

(ff) Концентрация кредитного и прочих рисков

Финансовые инструменты, которые потенциально подвергают Группу влиянию концентрации кредитного риска, преимущественно включают в себя денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные и долгосрочные инвестиции, дебиторскую задолженность по расчетам с покупателями и прочую дебиторскую задолженность. Обычно Группа не требует залогового обеспечения в связи с осуществляемыми ею инвестициями в вышеперечисленные финансовые инструменты.

В таблице ниже представлены обменные курсы функциональных и операционных валют на различных дочерних предприятиях (кроме валюты отчетности):

Валюта	На 10 мая 2012 г.	Курсы на конец года* (31 декабря)			Средние обменные курсы* за год по 31 декабря		
		2011 г.	2010 г.	2009 г.	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Российский рубль	29,81	32,20	30,48	30,24	29,39	30,37	31,72
Евро	0,76	0,77	0,76	0,70	0,72	0,75	0,72
Румынский лей	3,37	3,34	3,20	2,94	3,05	3,18	3,04
Казахстанский тенге	147,94	148,40	147,40	148,36	146,62	147,34	147,51
Болгарский лев	1,49	1,51	1,46	1,36	1,41	1,48	1,41
Турецкая лира	1,78	1,91	1,54	1,49	1,67	1,51	1,56
Украинская гривна	7,99	7,99	7,96	7,99	7,97	7,94	7,79

(*) Обменные курсы представлены в местных валютах за 1 доллар США

Большинство остатков и операций, изначально не выраженных в валюте отчетности, было выражено в российских рублях, евро, румынских леях, казахстанских тенге, болгарских левах и турецких лирах.

Российский рубль не является конвертируемой валютой за пределами территории РФ. Официальные обменные курсы ежедневно устанавливаются Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ). Обычно считается, что они приблизительно соответствуют рыночным курсам.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

(gg) Недавно сформулированные положения по бухгалтерскому учету

Оценка по справедливой стоимости

В мае 2011 года ССФУ опубликовал сводку изменений стандартов бухгалтерского учета ("ASU") 2011-04, "Оценка справедливой стоимости" (ASU 2011-04). Поправки к ASU 2011-04 обеспечивают применение единых требований к оценке справедливой стоимости и раскрытию информации в соответствии с ОПБУ США и МСФО. Следовательно, данные поправки изменяют формулировки многих требований ОПБУ США в отношении оценки справедливой стоимости и раскрытия информации об оценке справедливой стоимости. Некоторые поправки разъясняют намерение ССФУ относительно применения существующих требований к оценке справедливой стоимости и раскрытию информации, другие поправки обеспечивают изменение конкретного принципа или требования к оценке справедливой стоимости или раскрытию информации об оценке справедливой стоимости. Группа начнет первоначальное применение ASU 2011-04 в отношении 2012 отчетного года. Как ожидается, применение данных поправок не окажет существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Совокупный доход

В июне 2011 года ССФУ опубликовал сводку изменений стандартов бухгалтерского учета ("ASU") 2011-05, "Совокупный доход" (ASU 2011-04), которая вносит поправки в Раздел 220 "Совокупный доход" Кодификации стандартов бухгалтерского учета ССФУ. ASU 2011-05 разъясняет варианты раздельного или совместного представления информации о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, а также описывает процедуру группировки статей, представления информации о налоговой прибыли и прочие вопросы. ASU 2011-05 вступает в действие для промежуточных и годовых периодов, начиная с 15 декабря 2011 года или после этой даты. Группа начнет применение ASU 2011-05 с 1 января 2012 года, и, поскольку поправки оказывают влияние исключительно на требования к предоставлению информации, ожидается, что применение ASU 2011-05 не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Нематериальные активы – гудвил и прочие

В сентябре 2011 года ССФУ опубликовал ASU 2011-08 "Нематериальные активы. Гудвил и прочие нематериальные активы" ("ASU 2011-08"), которая вносит поправки в раздел 350 "Тестирование гудвила на предмет обесценения" Кодификации стандартов бухгалтерского учета ССФУ. ASU 2011-08 упрощает процесс тестирования компаниями гудвила на предмет обесценения и позволяет им прежде всего оценить качественные факторы с целью определения вероятности того, что балансовая стоимость отчетной единицы превышает ее справедливую стоимость, для дальнейшего определения необходимости проведения второго этапа тестирования гудвила на предмет обесценения. Если существует вероятность снижения справедливой стоимости отчетной единицы, количественное тестирование гудвила на предмет обесценения в соответствии с текущими положениями ОПБУ должно быть завершено; в противном случае, гудвил считается не обесцененным, и до наступления следующей даты ежегодного тестирования (либо раньше, если определенные условия или события до этой даты вызывают опасения насчет возможного обесценения) дальнейшее тестирование проводиться не будет. Порог вероятности определяется как вероятность выше 50%. Компания имеет возможность не проводить качественную оценку отчетной единицы, а сразу перейти непосредственно к проведению первого этапа тестирования гудвила на предмет обесценения, включающего в себя два этапа. Компания может продолжить проведение качественной оценки в любой из последующих периодов. ASU 2011-08 вступает в действие в отношении ежегодного и промежуточного тестирования гудвила на предмет обесценения для отчетных периодов, начиная с 15 декабря 2011 года, при этом допускается досрочное применение. Группа начнет применение ASU 2011-08 с 1 января 2012 года. Как ожидается, применение ASU 2011-08 не окажет существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Обязательства по пенсионному обеспечению

В сентябре 2011 года ССФУ опубликовал сводку изменений стандартов бухгалтерского учета ASU 2011-09 "Вознаграждение. Пенсионные выплаты. Планы обеспечения за счет нескольких работодателей" ("ASU 2011-09"), которая вносит поправки в подраздел 715-80 "Раскрытие информации об участии работодателя в планах обеспечения за счет нескольких работодателей" Кодификации стандартов бухгалтерского учета ССФУ. ASU 2011-09 устанавливает требования к дополнительному раскрытию информации об участии работодателя в планах обеспечения за счет нескольких работодателей. ASU 2011-09 вступает в действие в отношении годовых периодов для отчетных периодов, завершающихся после 15 декабря 2011 года, при этом допускается досрочное применение. Группа начнет применение ASU 2011-09 с 1 января 2012 года, и, поскольку поправки оказывают влияние исключительно на требования к предоставлению информации, ожидается, что применение ASU 2011-09 не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Раскрытие информации о взаимозачете активов и обязательств

В декабре 2011 года ССФУ опубликовал сводку изменений стандартов бухгалтерского учета ASU 2011-11, "Баланс (раздел 210). Раскрытие информации о взаимозачете активов и обязательств" ("ASU 2011-11"), которая требует от компаний раскрытия информации о взаимозачете и соответствующих договорах с использованием финансовых инструментов и производных финансовых инструментов и должна применяться ретроспективно в отношении сравнительной информации за все представляемые в финансовой отчетности периоды. ASU 2011-11 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, а также в отношении составляющих их промежуточных периодов. В настоящее время Группа оценивает влияние применения этих изменений на консолидированную финансовую отчетность.

Прочий совокупный доход

В декабре 2011 года ССФУ опубликовал сводку изменений стандартов бухгалтерского учета ASU 2011-12, "Перенос даты вступления в силу поправок к "Представлению информации о переклассификации статей из состава накопленного прочего совокупного дохода" в сводке изменений стандартов бухгалтерского учета ASU 2011-05" ("ASU 2011-12"). ASU 2011-12 переносит на более поздний срок вступление в силу требования об отдельном представлении статей, которые переклассифицируются из накопленного прочего совокупного дохода в состав чистой прибыли с указанием составляющих их компонентов чистой прибыли и прочего совокупного дохода. Пока ССФУ продолжает рассматривать операционные вопросы, касающиеся требований к представлению переклассификационных корректировок, а также анализировать потребность пользователей финансовой отчетности в дополнительной информации о реклассификационных корректировках, компаниям следует продолжать представлять информацию о реклассификациях из состава накопленного прочего совокупного дохода в соответствии с требованиями, действовавшими до вступления в силу ASU 2011-05. Поправки, предусмотренные ASU 2011-12, вступают в силу для публичных компаний в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся после 15 декабря 2011 года, а также в отношении составляющих их промежуточных периодов. Ожидается, что поправки не окажут существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы, или даже на раскрываемую ею информацию, поскольку Группа переносит на будущий период раскрытие, в отношении которого ранее требовалось дополнительное предоставление информации, до окончательного завершения анализа этого вопроса.

Прочие из недавно опубликованных поправок представляют собой технические корректировки в литературу по бухгалтерскому учету либо затрагивают иные отрасли. Согласно ожиданиям Группы данные поправки не окажут существенного влияния на финансовое положение Группы, результаты ее деятельности или движение денежных средств.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

*(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)***Реклассификации**

В данные консолидированной финансовой отчетности за предыдущие периоды были внесены определенные изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в текущем году. Такие реклассификации оказывают влияние на представление некоторых статей в консолидированном балансе и консолидированных отчетах о прибылях и убытках и совокупном доходе (убытке) и не влияют на показатели чистой прибыли или капитала.

3. ИНВЕСТИЦИИ И ОПЕРАЦИИ ПРИОБРЕТЕНИЯ И ВЫБЫТИЯ

Как указано в предыдущем пункте Примечаний, в значительной степени рост Группы обусловлен приобретением дочерних предприятий. Ниже рассматриваются операции объединения компаний, состоявшиеся в период с 1 января 2009 года по 31 декабря 2011 года.

(а) Донецкий электрометаллургический завод

22 декабря 2011 года Группа приобрела 100% акций Daveze Ltd, владеющей 100% капитала Донецкого электрометаллургического завода (ДЭМЗ) (расположенного в Донецке (Украина) металлургического предприятия) за денежное вознаграждение в размере 537 млн. долл. США, которое должно выплачиваться ежемесячными долями в период с декабря 2011 года по декабрь 2018 года. Приобретение осуществлено в соответствии с программой Группы, нацеленной на расширение производства и реализации стальной продукции, в частности, болванок и валков, получаемых методом непрерывного литья из специальной стали и экспортируемых в США и Европу. ДЭМЗ входит в состав металлургического сегмента деятельности Группы.

Объединение предприятий было отражено в учете по методу приобретения. Результаты деятельности ДЭМЗ включены в консолидированную финансовую отчетность с даты установления контроля, т.е. с 22 декабря 2011 года. Справедливая стоимость вознаграждения на дату приобретения контроля определялась Группой исходя из дисконтированных денежных платежей, которые Группе предстоит осуществить до декабря 2018 года. Используемая ставка дисконта составила 8,37% годовых. На 22 декабря 2011 года текущая стоимость вознаграждения составила 421 929 тыс. долл. США. На 31 декабря 2011 года сумма невыплаченного вознаграждения составила 351 404 тыс. долл. США, из которых 319 822 тыс. долл. США были признаны в составе Прочих долгосрочных обязательств и 31 582 тыс. долл. США – в составе Прочих краткосрочных обязательств в соответствии с графиком платежей. На 31 декабря 2011 года вышеуказанные обязательства были обеспечены залогом 100% акций Daveze Ltd., 100% акций ДЭМЗ и основных средств на сумму 85 163 тыс. долл. США.

Распределение цены приобретения является предварительным; ожидается получение окончательной оценки стоимости основных средств и прочих идентифицируемых активов. Ниже приведены краткие сведения о предварительной справедливой стоимости чистых активов, приобретенных на дату установления контроля:

	<u>22 декабря 2011 г.</u>
Денежные средства и их эквиваленты	480
Прочие оборотные активы	230 402
Основные средства	233 101
Прочие внеоборотные активы	1 457
Краткосрочные обязательства	(210 699)
Долгосрочные обязательства	(24 801)
Отложенный налог на прибыль	(31 692)
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	<u>198 248</u>
Гудвил	<u>223 681</u>
Итого инвестиции	<u><u>421 929</u></u>

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Гудвил в размере 223 681 тыс. долл. США, возникающий в результате приобретения ДЭМЗ, представляет собой ожидаемые выгоды от синергетического эффекта в области торговли болванками и валками, получаемыми методом непрерывного литья из специальной стали, а также от укрепления позиции Группы на рынках Европы и США.

(b) АО "Топлофикация-Русе"

17 декабря 2007 года Группа приобрела 49% акций акционерного общества "Топлофикация-Русе" (ТЭЦ "Русе") – электростанции, расположенной в г. Русе (Болгария), – за денежное вознаграждение в размере 73 539 тыс. долл. США. Приобретение 49% акций было учтено по методу долевого участия и включено в состав долгосрочных инвестиций в связанные стороны до 9 декабря 2010 года (см. п. 9(g) Примечаний).

9 декабря 2010 года Группа приобрела оставшийся 51% обыкновенных акций ТЭЦ "Русе" за денежное вознаграждение в размере 71 932 тыс. долл. США. В результате Группа увеличила свою долю в уставном капитале ТЭЦ "Русе" с ранее принадлежавших ей 49% до 100%.

Приобретение оставшейся доли участия в ТЭЦ "Русе" осуществлялось в рамках стратегии Группы в отношении дальнейшего развития энергетического сегмента. В результате данного приобретения открываются новые возможности для распространения и продажи электроэнергии на европейском рынке, что позволит укрепить положение Группы в отрасли электроэнергетики.

Объединение предприятий было отражено в учете по методу приобретения. Результаты деятельности ТЭЦ "Русе" были включены в консолидированную финансовую отчетность с даты установления контроля, т.е. с 9 декабря 2010 года. Распределение цены приобретения являлось предварительным, ожидалось получение окончательной оценки стоимости основных средств и прочих идентифицируемых активов. В 2011 году Группа завершила оценку стоимости чистых активов и распределение цены приобретения для ТЭЦ "Русе".

В таблице ниже приведены краткие предварительные данные и их корректировки, необходимые для получения итоговых показателей справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств на дату приобретения контроля:

	Предварительные показатели	Корректировки	Итоговые показатели
Денежные средства и их эквиваленты	1 735	–	1 735
Прочие оборотные активы	10 934	–	10 934
Основные средства	58 313	(7 822)	50 491
Нематериальные активы	–	28 921	28 921
Прочие внеоборотные активы	154	–	154
Краткосрочные обязательства	(29 414)	–	(29 414)
Долгосрочные обязательства	(3 575)	–	(3 575)
Отложенный налог на прибыль	(1 691)	(1 745)	(3 436)
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	36 456	19 354	55 810
Гудвил	104 586	(19 354)	85 232
Итого инвестиции	141 042	–	141 042

На дату приобретения контроля ранее принадлежавшая Группе доля участия была переоценена по справедливой стоимости в соответствии с ASC 805. В результате переоценки доли участия возник убыток в размере 2 044 тыс. долл. США, который был отражен в консолидированном отчете о прибылях и убытках и о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2010 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

В 2011 году Группа завершила оценку стоимости чистых активов и распределение цены приобретения для ТЭЦ "Русе". Гудвил в размере 85 232 тыс. долл. США, возникающий в результате приобретения Группой ТЭЦ "Русе", представляет собой ожидаемые выгоды от синергетического эффекта, связанного с вертикальной интеграцией бизнеса Группы, и выхода на новые рынки энергетического угля для нужд тепловых электростанций стран Европейского Союза. ТЭЦ "Русе" входит в состав энергетического сегмента деятельности Группы.

(c) Ramateks

18 июня 2010 года Группа приобрела 100% акций группы компаний Ramateks (далее по тексту – "Ramateks") за денежное вознаграждение в размере 3 000 тыс. долл. США. В группу Ramateks входят два торговых предприятия, занимающихся реализацией преимущественно стальной продукции на территории Турции. Приобретение осуществлено в соответствии с программой Группы, нацеленной на расширение сбытовой сети и увеличение клиентской базы.

Объединение предприятий было отражено в учете по методу приобретения. Результаты деятельности Ramateks включены в консолидированную финансовую отчетность с даты приобретения контроля, т.е. с 18 июня 2010 года. Ниже приведены краткие сведения о справедливой стоимости приобретенных чистых активов на дату приобретения контроля:

	<u>18 июня 2010 г.</u>
Денежные средства и их эквиваленты	360
Прочие оборотные активы	15 419
Основные средства	7 276
Отложенный налог на прибыль	740
Краткосрочные обязательства	(21 025)
Долгосрочные обязательства	(2 190)
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	<u>580</u>
Гудвил	<u>2 420</u>
Итого инвестиции	<u>3 000</u>

В 2011 году Группа завершила оценку стоимости чистых активов и распределение цены приобретения для Ramateks. Гудвил в размере 2 420 тыс. долл. США, возникший в результате приобретения Группой компании Ramateks, представляет собой ожидаемые выгоды от синергетического эффекта, связанного с расширением торговой деятельности и укреплением положения Группы на европейском рынке. Компания Ramateks входит в состав металлургического сегмента деятельности Группы.

(d) Donau Commodities SRL and Laminorul S.A.

25 февраля 2010 года за денежное вознаграждение в размере 8,7 млн. евро Группа приобрела 100% акций Donau Commodities SRL, владеющей долей участия в Laminorul S.A. (сталепрокатном заводе, расположенном в городе Брэиле, Румыния) в размере 90,9%. Приобретение осуществлено в соответствии с программой Группы, нацеленной на расширение производства и реализации стальной продукции, в частности, в рамках сотрудничества с организациями строительной отрасли Румынии.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Данная сделка была отражена в учете по методу покупки. Разница между справедливой стоимостью уплаченного вознаграждения и справедливой стоимостью приобретенных чистых активов была учтена по цене покупки ниже рыночной. Результаты деятельности Donau Commodities SRL и Laminorul S.A. включены в консолидированную финансовую отчетность с даты установления контроля, т.е. с 25 февраля 2010 года. Ниже приведены краткие сведения о справедливой стоимости чистых активов на дату приобретения контроля.

	<u>25 февраля 2010 г.</u>
Денежные средства и их эквиваленты	812
Прочие оборотные активы	22 108
Основные средства	36 380
Прочие внеоборотные активы	365
Краткосрочные обязательства	(30 332)
Отложенный налог на прибыль	(5 197)
Долгосрочные обязательства	(4 779)
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	19 357
Неконтрольная доля участия	(1 760)
Прибыль от покупки по цене ниже рыночной	(5 746)
Итого инвестиции	11 851

Прибыль в размере 5 746 тыс. долл. США от покупки по цене ниже рыночной, возникающая в результате приобретения Donau Commodities SRL и Laminorul S.A., обусловлена решением предыдущих владельцев продать данные компании и переключить свое внимание на другие виды деятельности в силу проблем операционного характера, которые испытывали данные компании, и недостатка оборотного капитала для финансирования финансово-хозяйственной деятельности. Данная прибыль от покупки по цене ниже рыночной отражается в консолидированных отчетах о прибылях и убытках и о совокупном доходе в составе прочего дохода (убытка).

Компании Donau Commodities SRL и Laminorul S.A. включены в состав металлургического сегмента деятельности Группы.

(e) Компании BCG

19 августа 2008 года Группа заключила договор о купле-продаже акций (последние изменения и окончательное оформление – 6 мая 2009 года) ("Договор") с владельцами ("Продавец") в отношении всех выпущенных и находящихся в обращении акций Bluestone Industries, Inc., Dynamic Energy, Inc. и JCI Coal Group LLC ("компании BCG"). Компании BCG – расположенные в США добывающие угольные компании, владеющие и арендующие участки с запасами коксующегося угля, угольные шахты и перерабатывающие заводы. Данное приобретение соответствует стратегии Группы, направленной на развитие добывающего сегмента. В результате приобретения компаний BCG Группа получила контроль над высококачественными угольными активами и доступ к потребителям коксующегося угля в США, а также укрепила свое международное положение.

Все формальности, связанные с Договором, были завершены 7 мая 2009 года ("Дата закрытия"). Покупная цена ("Покупная цена"), которую Группа либо уже уплатила, либо должна уплатить Продавцу согласно Договору в течение пяти лет, составила 436 414 тыс. долл. США плюс 83 254 149 привилегированных акций ОАО "Мечел" и два условных платежа ("Условный платеж"), за вычетом суммы, превышающей целевой показатель по задолженности компаний BCG в размере 132 000 тыс. долл. США. В соответствии с Договором к 18 декабря 2008 года Группа осуществила в адрес Продавца серию платежей в рамках частичной предоплаты на общую сумму 436 414 тыс. долл. США. На Дату закрытия Группа передала Продавцу 83 254 149 своих привилегированных акций.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Условный платеж состоит из двух частей. Первая часть предусматривает выплату в рамках права на получение условной стоимости в отношении привилегированных акций (механизм CVR). Потенциально выплаты в рамках механизма CVR могут осуществляться через пять лет после Даты закрытия в случае, если фактическая суммарная доходность привилегированных акций не достигает целевого значения, составляющего 986 063 тыс. долл. США, или является равной ему. Сумма платежа представляет собой сумму превышения показателя целевой доходности над совокупной рыночной стоимостью привилегированных акций и всех полученных дивидендов. Целевая доходность может быть увеличена до 1 585 000 тыс. долл. США в случае, если дополнительный объем доказанных и вероятных запасов, а также измеренных и установленных ресурсов будет превышать 261,6 млн. тонн геологических измеренных и установленных ресурсов и доказанных и вероятных запасов по состоянию на Дату закрытия, с учетом ограничения в размере 196,9 млн. тонн, обнаруженных по результатам дополнительных геологоразведочных работ, проведенных компаниями BCG.

Группа будет освобождена от обязательств в отношении первой части Условного платежа, если рыночная стоимость привилегированных акций с учетом кумулятивных дивидендов, выплаченных Продавцу, превысит 1 783 125 тыс. долл. США или (по состоянию на 7 июля 2011 года) 112,5% от суммы первой части Условного платежа и 986 063 тыс. долл. США. Группа имеет право выплатить дисконтированную сумму Условного платежа до наступления его срока. Если Группа осуществит Условный платеж в любой момент времени в течение пяти лет с Даты закрытия, сумма первой части Условного платежа составит 598 937 тыс. долл. США. ОАО "Мечел-Майнинг" предоставило Продавцу безусловную и безотзывную гарантию в отношении данного денежного платежа по механизму CVR. Часть Условного платежа, выплаченного в рамках механизма CVR, может быть уменьшена на сумму, не превышающую 200 000 тыс. долл. США, которая представляет собой лимит определяемого ущерба, причиненного компаниям BCG действиями Продавца, совершенными в период, предшествующий закрытию сделки, включая судебные иски и иные разбирательства.

Вторая часть Условного платежа должна быть осуществлена в течение пяти лет с Даты закрытия, и ее сумма зависит от результатов дополнительных геологических работ с целью обнаружения дополнительных запасов угля компаний BCG ("Буровая программа"). Организация и производство работ в рамках Буровой программы подрядчиками входят в сферу ответственности Продавца, при этом работы должны были быть завершены до 7 июля 2011 года. Сумма первой части Условного платежа будет рассчитана пропорционально объему дополнительных запасов и ресурсов угля компаний BCG, выявленных до указанной даты, относительно объема запасов и ресурсов, имевшегося на дату приобретения. За каждую тонну дополнительно обнаруженных запасов и ресурсов угля Продавцу причитается сумма в размере 3,04 тыс. долл. США, срок оплаты которой наступает 7 мая 2014 года, либо дисконтируется в случае досрочного погашения.

ОАО "Мечел-Майнинг" предоставило Продавцу безусловную и безотзывную гарантию в отношении Условного платежа. Данная гарантия ограничена суммой 1 000 000 тыс. долл. США.

6 мая 2009 года Группа заключила в пользу Продавца договоры залога в отношении всех находящихся в обращении акций и участия в капитале компаний BCG. Данные активы были переданы в залог для обеспечения Условного платежа и подлежит освобождению от залога при исполнении, прекращении или истечении срока действия обязательств по Условному платежу.

Группа отразила приобретение компаний BCG в бухгалтерском учете по методу покупки в соответствии с ASC 805. Ниже приведена справедливая стоимости вознаграждения за приобретение по состоянию на Дату закрытия:

	<u>7 мая 2009 г.</u>
Выплата в форме денежных средств	436 414
Привилегированные акции ОАО "Мечел"	496 159
Условный платеж в рамках механизма CVR	495 234
Условный платеж по результатам выполнения Буровой программы	19 373
Итого инвестиции	<u>1 447 180</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Условный платеж в рамках механизма CVR представляет собой разницу между прогнозной целевой стоимостью переданных в качестве оплаты привилегированных акций ОАО "Мечел" и их справедливой стоимостью. Целевая стоимость механизма CVR определялась Группой на основании оценки, проведенной независимыми горными инженерами по состоянию на дату приобретения. Оценка предполагала анализ всего объема имеющейся у Продавца информации, подтверждающей возможность перевода дополнительных перспективных запасов, которые будут обнаружены по результатам Буровой программы, в категорию доказанных и вероятных запасов либо измеренных и установленных ресурсов (с учетом ограничения в размере 196,9 млн. тонн). По мнению независимого оценщика, вероятность перевода Продавцом дополнительных перспективных запасов, которые будут обнаружены по завершении Буровой программы, в категорию доказанных и вероятных либо измеренных и установленных составляла 78,63%. Платеж в рамках механизма CVR был отражен в составе долгосрочных обязательств в соответствии с ASC 480 "Раздельный учет обязательств и капитала" и ASC 815. По состоянию на 7 мая 2009 года приведенная стоимость целевого значения условного платежа была рассчитана с использованием ставки дисконтирования в размере 8% годовых и составляла 991 393 тыс. долл. США. Сумма условного обязательства, признанного по состоянию на дату приобретения, составила 495 234 тыс. долл. США и была рассчитана как разница между прогнозируемой целевой стоимостью и справедливой стоимостью привилегированных акций по состоянию на 7 мая 2009 года.

Вплоть до 6 мая 2010 года привилегированные акции ОАО "Мечел" не обращались на фондовом рынке и могли быть оценены независимым третьим лицом с использованием метода ожидаемой доходности, взвешенной с учетом вероятности ее наступления. В соответствии с данным методом стоимость капитала Компании определяется на основе анализа текущей и будущей стоимости всего предприятия с учетом различных сценариев. Каждый сценарий устанавливает стоимость обыкновенных и привилегированных акций на основе измеряемых сумм выплаченных денежных средств по состоянию на дату наступления предусмотренных в нем событий с учетом прав на обыкновенные и привилегированные акции, а также прочие претензии других акционеров. Каждому сценарию присваивается соответствующая вероятность. По состоянию на 7 мая 2009 года средневзвешенная стоимость одной привилегированной акции составила 5,96 долл. США (196 рублей).

Условный платеж по результатам выполнения Буровой программы определялся Группой на основании оценки, выполненной независимыми горными инженерами на дату приобретения. Данная оценка проводилась совместно с оценкой суммы условного платежа в рамках механизма CVR. В результате анализа, основанного на суждениях независимых горных инженеров об успешности выявления Продавцом дополнительных запасов полезных ископаемых по результатам Буровой программы, дополнительный объем условных запасов полезных ископаемых был оценен в 72 918 тыс. долл. США и включен в состав справедливой стоимости лицензий компаний BCG на добычу полезных ископаемых. Оценка условного платежа по результатам выполнения Буровой программы проводилась при использовании аналогичных суждений о переводе перспективных запасов в другую категорию и на основе согласованной ставки 3,04 тыс. долл. за тонну, как указано выше. Срок погашения указанного платежа истекает 7 мая 2014 года, и в соответствии с ASC 480 и ASC 805 данный платеж был классифицирован в составе долгосрочных обязательств, с учетом дисконтирования по соответствующей ставке в размере 8%, указанной в Соглашении о слиянии для фактических расчетов по выполнению условного обязательства, представляющего собой оценку суммы, которая подлежала бы уплате в случае урегулирования обязательства Группой на отчетную дату. По состоянию на 7 мая 2009 года приведенная стоимость условного платежа по результатам выполнения Буровой программы составила 19 373 тыс. долл. США.

В сентябре 2011 года Группа получила отчет Продавца компаний BCG о результатах Буровой программы. В отчете говорится, что в соответствии с Буровой программой было выявлено приблизительно 54,8 млн. тонн дополнительных запасов угля. По мнению Группы, в отчете не представлены подтверждения полученным результатам, в силу чего отчет является неполным. Группа потребовала представить дополнительные данные и информацию, необходимые для оценки Буровой программы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Группа рассчитывала справедливую стоимость имеющихся у компаний BCG активов и принятых обязательств в отношении основных средств, нематериальных активов, прав на добычу полезных ископаемых, обязательств по выбытию активов, непensionных выплат работникам, отложенных активов по налогу на прибыль и потенциальных налоговых обязательств на основе независимой оценки. Группа определяла справедливую стоимость оборотных активов, а также краткосрочных и долгосрочных обязательств компаний BCG по состоянию на 7 мая 2009 года. Результаты деятельности компаний BCG были включены в прилагаемую консолидированную финансовую отчетность с даты установления контроля, т.е. с 7 мая 2009 года.

Ниже приведены краткие сведения о справедливой стоимости чистых активов на дату приобретения контроля:

	<u>7 мая 2009 г.</u>
Денежные средства и их эквиваленты	4 908
Прочие оборотные активы	43 126
Основные средства.....	138 678
Лицензии на добычу полезных ископаемых.....	2 172 382
Прочие внеоборотные активы.....	976
Краткосрочные обязательства.....	(111 286)
Долгосрочные обязательства	(93 164)
Отложенный налог на прибыль	(708 440)
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	<u>1 447 180</u>
Итого инвестиции	<u>1 447 180</u>

Для оценки имеющихся у компаний BCG лицензий на добычу угля использовался доходный подход. При использовании доходного подхода вывод о стоимости делается на основании метода избыточной доходности активов. Метод избыточной доходности активов является разновидностью применения метода дисконтированных денежных потоков. Принцип, лежащий в основе метода избыточной доходности, заключается в равенстве стоимости лицензий на добычу полезных ископаемых и приведенной стоимости дополнительных денежных потоков после налогообложения, относящихся только к лицензии на добычу полезных ископаемых после вычета доли участвующих активов. Принцип, лежащий в основе доли участвующих активов, заключается в том, что недропользователь "арендует" у гипотетического третьего лица все активы, необходимые ему для генерирования денежных потоков в результате разработки лицензионного участка, причем для каждого проекта арендуются только те активы, которые для данного проекта необходимы (включая элементы гудвила), и недропользователь уплачивает владельцу активов справедливый доход на (и, если применимо, от) справедливой стоимости активов, взятых в аренду. Таким образом, все чистые денежные потоки, остающиеся после вычета доли участвующих активов, относятся на оцениваемый актив. Дополнительные денежные потоки после налогообложения, приходящиеся на оцениваемый актив, затем дисконтируются до их приведенной стоимости.

При проведении оценки основных средств и нематериальных активов использовались затратный и рыночный подходы. В рамках затратного подхода стоимость воспроизводства/замещения была рассчитана исходя из допущения о том, что разумный инвестор не будет платить за актив сумму, превышающую стоимость его замещения новым аналогичным или схожим активом одинаковой полезности. В рамках рыночного подхода основное внимание уделяется действиям фактических покупателей и продавцов на рынке, где обращаются аналогичные активы. Данный подход применялся в тех случаях, когда у Группы имелась достаточная подробная информация для поиска данных о сопоставимых продажах на рынке.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

В соответствии с ASC 805, Группа корректирует условное обязательство, возникающее в связи с договоренностями о выплате условного вознаграждения за каждый отчетный период, а соответствующая прибыль или убыток будут отражаться в отчете о прибылях и убытках и совокупном доходе (убытке) в зависимости от изменений справедливой стоимости обязательства. Группа определила справедливую стоимость привилегированных акций ОАО "Мечел" по состоянию на 31 декабря 2009 года на основе независимой оценки, использовавшей тот же метод, что и на дату приобретения. По состоянию на 31 декабря 2009 года средневзвешенная стоимость одной привилегированной акции составила 12,97 долл. США (392 рубля). Прогнозы относительно значений целевой суммы условного платежа в рамках механизма CVR и условного платежа по результатам выполнения Буровой программы остались без изменений, за исключением влияния амортизации дисконта с даты приобретения по 31 декабря 2009 года включительно.

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 7 мая 2009 года Условный платеж в сумме 20 369 тыс. долл. США и 514 607 тыс. долл. США, соответственно, отражен в составе прочих долгосрочных обязательств. Изменение справедливой стоимости привилегированных акций ОАО "Мечел" в период после приобретения и по 31 декабря 2009 года привело к снижению суммы условного платежа в рамках механизма CVR на 494 238 тыс. долл. США, которое было учтено в консолидированной финансовой отчетности как увеличение необлагаемой налогом прибыли в составе прочих доходов и расходов. Указанное увеличение возникло в результате наступления событий после даты приобретения, главным образом за счет существенного повышения стоимости привилегированных акций после аналогичного роста котировок обыкновенных акций ОАО "Мечел". Данное увеличение не является корректировкой в период оценки, которая требует изменения суммы вознаграждения за приобретение. По состоянию на 31 декабря 2011 года справедливая стоимость условного платежа составила 23 759 тыс. долл. США и представляла собой полную стоимость условного платежа по результатам выполнения Буровой программы. Условный платеж в рамках механизма CVR составил 0 долл. США и не менялся с 31 декабря 2009 года.

11 июня 2010 года Группа и Продавец подписали изменение к Договору в связи с обязательством Продавца урегулировать судебное разбирательство с участием третьих лиц. С учетом данного изменения целевая стоимость в рамках механизма CVR, целевая стоимость в случае предоплаты в рамках механизма CVR и сумма, которая влечет за собой автоматическое погашение условных платежей, были увеличены на 3 500 тыс. долл. США и составили 989 563 тыс. долл. США, 1 588 500 тыс. долл. США и 1 787 063 тыс. долл. США, соответственно. Группа отразила изменения к Договору как изменение справедливой стоимости условного платежа в рамках механизма CVR, результирующее влияние на стоимость в рамках механизма CVR составило 0 долл. США по состоянию на 31 декабря 2010 года.

6 мая 2010 года привилегированные акции ОАО "Мечел" были размещены на Нью-йоркской фондовой бирже. На основании рыночных котировок привилегированных акций и расчетов, указанных в Договоре в марте 2011 года, рыночная стоимость привилегированных акций с учетом кумулятивных дивидендов, объявленных Продавцом, превысила 1 787 063 тыс. долл. США, что привело к автоматическому погашению платежей в рамках механизма CVR. После автоматического погашения в рамках механизма CVR, 18 марта 2011 года Группа была освобождена от обязательства уплаты условных платежей в рамках механизма CVR, договоров залога в отношении находящихся в обращении акций и участия в капитале компаний BCG в пользу Продавца, а также гарантии в отношении механизма CVR, выданной ОАО "Мечел-Майнинг".

Компании BCG входят в состав добывающего сегмента деятельности Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

*(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)***(f) Гудвил**

На 31 декабря 2008 г.	910 444
Приобретение EkosPlus, добывающий сегмент	4 533
Курсовая разница	(20 603)
На 31 декабря 2009 г.	894 374
Приобретение ТЭЦ "Русе" (п. 3 (b) Примечаний), энергетический сегмент	85 232
Приобретение Ramateks (п. 3(c) Примечаний), металлургический сегмент	2 420
Приобретение других дочерних компаний, металлургический сегмент	2 371
Курсовая разница	(14 837)
На 31 декабря 2010 г.	969 560
Приобретение ДЭМЗ (п. 3(a) Примечаний), металлургический сегмент	223 681
Приобретение других дочерних предприятий	5 679
Курсовая разница	(47 733)
На 31 декабря 2011 г.	1 151 187

Гудвил, возникший в результате указанных приобретений, не может быть использован для уменьшения налогооблагаемой базы.

(g) Неконтрольные доли участия

Ниже приведены обобщенные данные по изменениям неконтрольной доли участия на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов:

На 31 декабря 2008 г.	305 838
Приобретение Группой неконтрольной доли участия в дочерних предприятиях	(3 368)
Новые приобретения	246
Неконтрольные доли участия в прибыли от обычной деятельности дочерних предприятий	2 590
Курсовая разница	(9 349)
На 31 декабря 2009 г.	295 957
Приобретение Группой неконтрольной доли участия в дочерних предприятиях	(7 040)
Новые приобретения	1 760
Неконтрольные доли участия в прибыли от обычной деятельности дочерних предприятий	34 761
Курсовая разница	(2 263)
На 31 декабря 2010 г.	323 175
Приобретение Группой неконтрольной доли участия в дочерних предприятиях	(20)
Эффект изменения долей участия в дочерних предприятиях Группы	880
Неконтрольные доли участия в прибыли от обычной деятельности дочерних предприятий	75 562
Курсовая разница	(25 035)
На 31 декабря 2011 г.	374 562

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

В течение 2011, 2010 и 2009 годов Группа приобрела неконтрольные доли участия в следующих дочерних предприятиях:

2009 отчетный год:

	Дата приобретения	Приобретенная неконтрольная доля участия		Уплаченная сумма
		%	Стоимость	
ОАО "Угольная компания "Южный Кузбасс" (УК ЮК).....	сентябрь-октябрь	0,44%	3 043	11 131
ОАО "Челябинский металлургический комбинат" (ЧМК).....	апрель	0,01%	65	–
Mechel Carbon AG.....	июль-сентябрь	9,21%	260	–
Delizia Finance Ltd.....	январь	10,00%	–	3 000
Luckstone Corporation.....	январь	10,00%	–	500
Нерюнгрибанк.....	январь	4,89%	–	–
ЗАО "Морцентр-ТЭК".....	март	0,83%	–	–
			3 368	14 631

2010 отчетный год:

	Дата приобретения	Приобретенная неконтрольная доля участия		Уплаченная сумма
		%	Сумма	
ОАО "Угольная компания "Южный Кузбасс" (УК ЮК).....	февраль-декабрь	0,71%	4 947	16 505
ОАО "Челябинский металлургический комбинат" (ЧМК).....	январь-февраль	0,00%	25	10
Mechel Carbon.....	июнь	0,79%	5	308
Прочее.....	январь-август		303	658
			5 280	17 481

2011 отчетный год:

	Дата приобретения	Приобретенная неконтрольная доля участия		Уплаченная сумма
		%	Сумма	
ОАО "Угольная компания "Южный Кузбасс" (УК ЮК).....	январь-декабрь	0,02%	20	283
Эффект изменения долей участия в дочерних предприятиях Группы.....	январь-декабрь		(880)	–
			(860)	283

В январе 2009 года дочернее предприятие Группы, Oriel Resources Plc., приобрело оставшиеся 10% Delizia Finance Ltd. и Luckstone Corporation за 3 000 тыс. долл. США и 500 тыс. долл. США в денежной форме, соответственно, завершив тем самым процесс консолидации казахстанских активов. Приобретение доли участия в Delizia Finance Ltd. и Luckstone Corporation было учтено как операция с капиталом и включено в консолидированную финансовую отчетность за 2009 год.

В период с сентября по октябрь 2009 года Группа приобрела 0,44% голосующих акций УК ЮК за 11 131 тыс. долл. США в денежной форме. Приобретение неконтрольной доли участия в УК ЮК было учтено как операция с капиталом и включено в консолидированную финансовую отчетность за 2009 год.

В период с февраля по декабрь 2010 года Группа приобрела 0,71% голосующих акций УК ЮК за 16 505 тыс. долл. США в денежной форме. Приобретение неконтрольной доли участия в УК ЮК было учтено как операция с капиталом и включено в консолидированную финансовую отчетность за 2010 год.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

В 2010 году ОАО "Мечел" обменяло 100% долю участия в компаниях BCG на обыкновенные акции ОАО "Мечел-Майнинг" и внесло дополнительные взносы в капитал с целью увеличения доли участия Группы в ОАО "Мечел-Майнинг" до 98,69%. Данные сделки привели к разводнению неконтрольной доли участия в ОАО "Мечел-Майнинг". Обмен акциями был учтен как операция с капиталом и отражен в консолидированной финансовой отчетности за 2010 год как увеличение дополнительного оплаченного капитала на 528 тыс. долл. США.

В период с января по декабрь 2011 года Группа приобрела у третьих сторон 0,02% голосующих акций УК ЮК за 283 тыс. долл. США в денежной форме. Приобретение неконтрольной доли участия в УК ЮК было учтено как операция с капиталом и включено в консолидированную финансовую отчетность за 2011 год.

(h) Предварительные данные сокращенного консолидированного отчета о прибылях и убытках (непроаудировано)

Приведенные ниже данные непроаудированной проформы консолидированного отчета о прибылях и убытках (i) за 12 месяцев по 31 декабря 2011 года учитывают операции объединения предприятий, состоявшиеся в течение 2011 года, как если бы они состоялись в начале 2011 года, и (ii) за 12 месяцев по 31 декабря 2010 года учитывают операции объединения предприятий, состоявшиеся в течение 2011 и 2010 годов, как если бы они состоялись в начале 2010 года:

	За год по 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Выручка, нетто.....	12 548 035	9 830 228
Чистая прибыль.....	688 495	637 046
Чистая прибыль на одну акцию (в долларах США).....	1,47	1,51

В результате объединения компаний, осуществленных в 2011 году, консолидированная выручка и чистый консолидированный убыток за год по 31 декабря 2011 года с даты соответствующих приобретений увеличились на 1 792 тыс. долл. США и 1 581 тыс. долл. США, соответственно.

В 2011 году не было существенных единовременных корректировок, имеющих непосредственное отношение к сделкам по объединению предприятий за 2011 год, и которые были бы признаны в составе чистой выручки и чистой прибыли.

Приведенные ниже данные непроаудированной проформы сокращенного консолидированного отчета о прибылях и убытках (i) за 12 месяцев по 31 декабря 2010 года учитывают операции объединения компаний, состоявшиеся в течение 2010 года, как если бы они состоялись в начале 2010 года, и (ii) за 12 месяцев по 31 декабря 2009 года учитывают операции объединения компаний, состоявшиеся в течение 2010 и 2009 годов, как если бы они состоялись в начале 2009 года:

	За год по 31 декабря	
	2010 г.	2009 г.
Выручка, нетто.....	9 793 988	5 951 436
Чистая прибыль.....	655 968	243 420
Чистая прибыль на одну акцию (в долларах США).....	1,55	0,26

В результате объединения компаний, осуществленных в 2010 году, консолидированная выручка и чистый консолидированный убыток за год по 31 декабря 2010 года с даты соответствующих приобретений увеличились на 75 740 тыс. долл. США и 16 235 тыс. долл. США, соответственно.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

В 2010 году не было существенных единовременных корректировок, имеющих непосредственное отношение к сделкам по объединению предприятий за 2010 год, и которые были бы признаны в составе чистой выручки и чистой прибыли.

Непроаудированные примерные суммы приведены исключительно для сведения, а не для представления результатов деятельности Группы таким образом, как если бы они имели место на указанные даты или не позднее их, и не обязательно указывают на возможные результаты деятельности в будущем.

4. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<u>На 31 декабря 2011 г.</u>	<u>На 31 декабря 2010 г.</u>
Банковские счета в долларах США.....	432 624	89 725
Банковские счета в российских рублях	116 949	152 957
Банковские счета в евро	52 524	60 665
Банковские счета в прочих валютах	23 892	30 842
Прочее	<u>17 390</u>	<u>6 611</u>
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>643 379</u>	<u>340 800</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 года краткосрочные депозиты в размере 249 986 тыс. долл. США, 95 176 тыс. долл. США и 251 тыс. долл. США с исходным сроком погашения менее 90 дней были включены в состав банковских счетов в долларах США, российских рублях, евро и других валютах, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2010 года краткосрочные депозиты в размере 808 тыс. долл. США и 185 тыс. долл. США с исходным сроком погашения менее 90 дней были включены в состав банковских счетов в евро и других валютах, соответственно.

5. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НЕТТО

Дебиторская задолженность, нетто, включает в себя следующие позиции:

	<u>На 31 декабря 2011 г.</u>	<u>На 31 декабря 2010 г.</u>
Российские покупатели.....	516 584	392 219
Зарубежные покупатели.....	<u>358 942</u>	<u>189 673</u>
Итого дебиторская задолженность.....	875 526	581 892
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности.....	<u>(50 966)</u>	<u>(52 785)</u>
Итого дебиторская задолженность, нетто	<u>824 560</u>	<u>529 107</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Ниже в обобщенном виде представлена информация об изменениях в резерве по сомнительной дебиторской задолженности за годы по 31 декабря:

	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
На начало года	(52 785)	(66 764)	(110 613)
(Создание) восстановление резерва по сомнительной задолженности.....	(3 224)	11 933	38 019
Списанная дебиторская задолженность, нетто	2 306	–	(1 015)
Курсовая разница.....	<u>2 737</u>	<u>2 046</u>	<u>6 845</u>
На конец года	<u>(50 966)</u>	<u>(52 785)</u>	<u>(66 764)</u>

Существенное снижение резерва по сомнительной задолженности в 2010 и 2009 годах обусловлено улучшением взыскания дебиторской задолженности и ростом продаж на условиях предоплаты.

6. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

Товарно-материальные запасы включают в себя следующие позиции:

	<u>На 31 декабря 2011 г.</u>	<u>На 31 декабря 2010 г.</u>
Готовая продукция.....	1 586 876	1 049 795
Сырье и приобретенные запчасти	707 128	573 375
Незавершенное производство.....	<u>305 093</u>	<u>243 456</u>
Итого товарно-материальные запасы	<u>2 599 097</u>	<u>1 866 626</u>

На 31 декабря 2011 и 2010 годов сумма списания товарно-материальных запасов до чистой цены реализации в связи со снижением рыночных цен таких товарно-материальных запасов составила 70 415 тыс. долл. США и 52 820 тыс. долл. США, соответственно.

Изменение объемов списания ТМЗ в разрезе сегментов за год по 31 декабря представлена ниже:

	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Металлургический сегмент.....	3 873	(15 970)	(117 847)
Добывающий сегмент	16 605	(6 614)	5 516
Ферросплавный сегмент.....	276	2 186	(74 417)
Энергетический сегмент	<u>(2 478)</u>	<u>173</u>	<u>484</u>
Итого изменение суммы списания товарно-материальных запасов	<u>18 276</u>	<u>(20 225)</u>	<u>(186 264)</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

7. АВАНСЫ ПОСТАВЩИКАМ И ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Авансы поставщикам и прочие оборотные активы включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
НДС и прочие налоги к возмещению.....	453 264	308 427
Предоплата и авансы за материалы	101 650	128 184
Капитализированная комиссия за организацию кредита.....	35 604	30 071
Прочая дебиторская задолженность	24 865	15 613
Банковские депозиты со сроком погашения свыше 90 дней	7 283	200 060
Краткосрочные займы выданные	2 561	13 280
Депозитные сертификаты	–	3 615
Векселя полученные	325	8 058
Прочие оборотные активы	28 733	30 343
Итого авансы поставщикам и прочие оборотные активы	654 285	737 651

Ниже в обобщенном виде представлена информация об изменениях в резерве по сомнительной дебиторской задолженности за годы по 31 декабря, включенном в состав предоплаты, прочих оборотных активов и авансов за материалы:

	2011 г.	2010 г.	2009 г.
На начало года	(16 174)	(15 734)	(19 892)
Восстановление (создание) резерва по сомнительной задолженности.....	3 561	(1 366)	3 365
Курсовая разница.....	(645)	926	793
На конец года	(13 258)	(16 174)	(15 734)

В России обязательства по уплате НДС по реализации, как правило, признаются по методу начисления по мере выставления счетов-фактур заказчиком. НДС по приобретенным ценностям может предъявляться к зачету против НДС по реализации с учетом определенных ограничений. НДС по приобретенным ценностям, который на отчетную дату еще не может быть зачтен против НДС по реализации, отражается в балансе в развернутом виде, т.е. в составе прочих оборотных средств и налогов и социальных отчислений к уплате.

На 31 декабря 2011 и 2010 годов капитализированная комиссия за организацию кредитов Группы в размере 35 604 тыс. долл. США и 30 071 тыс. долл. США, соответственно, амортизируются с использованием метода эффективной ставки процента в течение срока кредита. Капитализированная комиссия за организацию кредита отнесена в состав оборотных либо внеоборотных активов в зависимости от классификации соответствующей задолженности.

8. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

Долгосрочные инвестиции включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Инвестиции в связанные компании, учитываемые по методу долевого участия	8 150	8 764
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	2 923	5 512
Инвестиции, учитываемые по методу первоначальной стоимости	8 500	6 641
Прочие	2 574	2 471
Итого прочие долгосрочные инвестиции.....	13 997	14 624
Итого долгосрочные инвестиции.....	22 147	23 388

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Поступления от реализации ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, а также валовая реализованная прибыль, включенные в состав прибыли от продажи ценных бумаг в 2011 году, составили 0 долл. США (в 2010 г.: 9 346 тыс. долл. США и 1 411 тыс. долл. США, соответственно).

(а) Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия

Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия, включают в себя следующие позиции:

	Процент голосующих акций		Балансовая стоимость инвестиций	
	31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Компании с долевым участием				
Mechel Somani Carbon (добывающий сегмент).....	51%	–	528	–
ТПТУ (добывающий сегмент)	40%	40%	4 323	4 297
ТРМЗ (добывающий сегмент)	25%	25%	2 324	2 435
РИКТ (добывающий сегмент)	36%	36%	975	2 032
Итого инвестиции, учитываемые по методу долевого участия			8 150	8 764

Акции Mechel Somani Carbon Private Limited принадлежат Mechel Carbon AG. Основным видом деятельности компании являются поставки коксующегося угля на рынке Индии. Владельцам неконтрольной доли участия (49% акций) принадлежат существенные права участия.

Владельцем акций ТПТУ (ОАО "Томусинское погрузочно-транспортное управление") является УК ЮК. Основным видом деятельности ТПТУ является оказание транспортных услуг как дочерним предприятиям Группы, так и третьим лицам.

Владельцем акций ТРМЗ (ОАО "Томусинский ремонтно-механический завод") является УК ЮК и его дочерние предприятия. ТРМЗ оказывает услуги по ремонту дочерним предприятиям Группы.

Владельцем акций РИКТ (ОАО "Российско-итальянская компания по телефонизации") является УК ЮК и его дочерние предприятия. Основным видом деятельности РИКТ является оказание услуг связи как дочерним предприятиям Группы, так и третьим лицам.

В таблице ниже представлена обобщенная непроаудированная финансовая информация о предприятиях, учитываемых по методу долевого участия, по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанную дату:

	2011 г. (непроаудир.)	2010 г. (непроаудир.)	2009 г. (непроаудир.)
Данные отчета о прибылях и убытках			
Выручка и прочие доходы	43 255	33 767	98 547
Операционная прибыль.....	5 074	2 906	7 824
Чистая прибыль	3 146	1 894	3 572
Данные баланса			
Оборотные активы		На 31 декабря 2011 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2010 г. (непроаудир.)
Внеоборотные активы		20 065	14 268
Краткосрочные обязательства		14 750	15 861
Долгосрочные обязательства		8 106	3 836
		651	549

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

В таблице ниже представлено движение инвестиций, учитываемых по методу долевого участия:

На 31 декабря 2008 года	79 387
Курсовая разница	2 374
Дивиденды	(11)
Доля в чистой прибыли	1 200
На 31 декабря 2009 г.	82 950
Инвестиции в ООО "Нерюнгрибанк"	1 924
Выбытие ООО "Нерюнгрибанк"	(4 913)
Эффект консолидации ТЭЦ "Русе"	(74 748)
Курсовая разница	2 367
Доля в чистой прибыли	1 184
На 31 декабря 2010 г.	8 764
Вклады в уставный капитал аффилированных сторон	571
Курсовая разница	(555)
Дивиденды	(934)
Доля в чистой прибыли	304
31 декабря 2011 г.	8 150

В 2011, 2010 и 2009 отчетных годах Группа получила дивиденды в денежной форме в размере 934 тыс. долл. США, 0 долл. США и 11 тыс. долл. США, соответственно.

(b) Инвестиции, учитываемые по стоимости приобретения

Инвестиции, учитываемые по стоимости приобретения, представляют собой вложения в акции различных российских предприятий, доля участия Группы в которых не превышает 20% и на деятельность которых Группа не оказывает существенного влияния. Поскольку акции данных компаний не обращаются на открытом рынке, их рыночная стоимость не известна, поэтому вложения в них отражаются по стоимости приобретения.

Данные инвестиции не оценивались на предмет обесценения, поскольку Группа не выявила каких-либо событий или изменений в обстоятельствах, которые могли бы оказать существенное влияние на их справедливую стоимость.

(c) Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, на 31 декабря 2011 года включали в себя следующие позиции:

	Первоначаль- ная стоимость	Справедливая стоимость	Нереализован- ные прибыли	Нереализован- ные убытки
Акции	6 104	2 923	–	(3 181)
Итого ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	6 104	2 923	–	(3 181)

Инвестиции в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, на 31 декабря 2010 года включали в себя следующие позиции:

	Первоначаль- ная стоимость	Справедливая стоимость	Нереализован- ные прибыли	Нереализован- ные убытки
Акции	6 448	5 512	–	(936)
Итого ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	6 448	5 512	–	(936)

На 31 декабря 2011 и 2010 годов в состав ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, включены инвестиции в акции устойчиво развивающихся российских энергетических компаний.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

9. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

За годы по 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов Группа имела следующие операции со связанными сторонами и текущие остатки по расчетам с ними:

	2011 г.				Остатки на 31 декабря 2011 г.		
	Закупки	Продажи	Прочая прибыль/ (убыток)	Финансиро- вание предостав- ленное (полученное), нетто	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Итого непогашенный остаток, нетто
Связанные металлургические заводы.....	1 555 754	419 048	2 364	944 530	1 058 425	(177 745)	880 680
ООО "Металлург- Траст".....	1 403	422 989	–	–	176 105	(56)	176 049
Usipar.....	72 114	61 189	–	–	80 544	–	80 544
ТПТУ.....	5 664	11	–	–	5	(633)	(628)
ТРМЗ.....	4 446	1 629	–	–	191	(1 221)	(1 030)
Прочие.....	202	10	–	–	18	(17)	1
Итого.....	1 639 583	904 876	2 364	944 530	1 315 288	(179 672)	1 135 616
	2010 г.				Остатки на 31 декабря 2010 г.		
	Закупки	Продажи	Прочая прибыль/ (убыток)	Финансиро- вание предостав- ленное (полученное), нетто	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Итого непогашенный остаток, нетто
Calridge.....	–	–	161	87 836	–	–	–
Связанные металлургические заводы.....	1 228 542	419 786	1 390	–	512 018	(91 843)	420 175
ООО "Металлург- Траст".....	36	220 168	–	–	127 760	(4 232)	123 528
Laminorul.....	1 140	12 231	–	–	–	–	–
ТПТУ.....	2 857	12	–	–	189	(71)	118
ТРМЗ.....	4 043	1 378	1 278	–	161	(545)	(384)
ТЭЦ "Русе".....	–	19 196	–	–	–	–	–
Нерюнгрибанк.....	60	–	49	–	–	–	–
Usipar.....	7 456	13 372	–	–	42 214	–	42 214
Прочие.....	172	29	211	–	–	(3)	(3)
Итого.....	1 244 306	686 172	3 089	87 836	682 342	(96 694)	585 648
	2009 г.						
	Закупки	Продажи	Прочая прибыль/ (убыток)	Финансиро- вание предостав- ленное (полученное), нетто			
Calridge.....	–	–	(822)	16 449			
Связанные металлургические заводы.....	117 828	57 206	186	–			
Laminorul.....	1 442	5 356	–	–			
НПФ "Мечел Фонд".....	–	14	(53)	–			
РИКТ.....	173	–	–	–			
ТПТУ.....	1 977	14	–	–			
ТРМЗ.....	6 114	513	154	–			
ТЭЦ "Русе".....	–	43 782	–	–			
ОАО "Углеметбанк".....	766	214	(9 506)	113 694			
Прочие.....	256	5	(94)	–			
Итого.....	128 556	107 104	(10 135)	130 143			

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

(a) Операции со связанными металлургическими заводами

Во второй половине 2009 года определенные российские и иностранные металлургические заводы и торговые компании, которые ранее входили в состав Группы "Эстар" или находились под контролем акционеров Группы "Эстар" (далее – "связанные металлургические заводы") стали связанными сторонами Группы посредством присутствия в совете директоров, руководстве, а также посредством прочих схем. В 2009 году в операциях с Группой участвовали следующие компании: ЗАО "Волга ФЭСТ", Ростовский электрометаллургический завод (РЭМЗ), ОАО "Шахта "Восточная", "Экспериментальная ТЭС", Златоустовский металлургический завод, Гурьевский металлургический завод, Волгоградский завод труб малого диаметра (ВЗТМД) и Энгельский трубный завод (ЭТЗ). Кроме того, в 2010 году Группа начала операции со следующими компаниями: Донецкий электрометаллургический завод, Invicta Merchant Bar, Metrus Trading GmbH, MIR Steel, ОАО "Нытва" и Estar Egypt for Industries (Египет). Данные операции осуществлялись с учетом общей заинтересованности обеих сторон в расширении деятельности Группы и ассортимента продукции на сталелитейном рынке, в рамках которых связанные металлургические заводы получили доступ к налаженной цепочке поставок и продаж Группы.

В августе 2011 года Группа приобрела 100% уставного капитала Invicta Merchant Bar Ltd., металлургического завода, расположенного в Куинборо, Великобритания. В декабре 2011 года Группа приобрела Донецкий электрометаллургический завод (п.3(a) Примечание 3).

За годы по 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов Группа имела следующие операции с связанными металлургическими заводами и текущие остатки по расчетам с ними:

- Перепродажа товаров, приобретенных Группой либо у третьих сторон, либо у предприятий бывшей Группы "Эстар", связанным металлургическим заводам. В 2011, 2010 и 2009 годах поступления от данных продаж составили 203 134 тыс. долл. США, 227 512 тыс. долл. США и 9 002 тыс. долл. США, соответственно.

По мнению Группы, по некоторым из таких операций Группа выступала в качестве принципала и суммы в размере 187 831 тыс. долл. США, 201 186 тыс. долл. США и 0 долл. США были включены в выручку от реализации продукции в консолидированных отчетах о прибылях и убытках и о совокупном доходе (убытке) за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов, соответственно. В 2011, 2010 и 2009 годах данные продажи включали реализацию продукции на сумму 54 167 тыс. долл. США, 65 774 тыс. долл. США и 0 долл. США, соответственно, произведенную связанными металлургическими заводами, которая впоследствии была перепродана другим предприятиям бывшей Группы "Эстар".

По остальным операциям Группа решила признавать результаты в качестве операционной прибыли. Соответственно, такая прибыль отражена за вычетом соответствующих затрат в составе прочих чистых операционных доходов (расходов) в консолидированных отчетах о прибылях и убытках и о совокупном доходе (убытке) в размере 2 308 тыс. долл. США и 1 194 тыс. долл. США и 186 тыс. долл. США за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов, соответственно.

- Выручка от реализации продукции, произведенной Группой, и услуг, оказанных связанным металлургическим заводам, составила 231 217 тыс. долл. США, 218 603 тыс. долл. США и 57 206 тыс. долл. США в 2011, 2010 и 2009 годах, соответственно.
- Себестоимость продукции связанных металлургических заводов, использованной в производстве Группы, составила 283 804 тыс. долл. США, 174 821 тыс. долл. США и 4 683 тыс. долл. США в 2011, 2010 и 2009 годах, соответственно.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

- Себестоимость продукции связанных металлургических заводов, впоследствии проданной Группой клиентам из числа третьих сторон, составила 1 221 419 тыс. долл. США, 974 206 тыс. долл. США и 113 145 тыс. долл. США, включая транспортные расходы, в 2011, 2010 и 2009 годах, соответственно. По мнению Группы, по таким операциям Группа выступала в качестве принципала, и суммы в размере 1 293 487 тыс. долл. США, 1 051 184 тыс. долл. США и 123 653 тыс. долл. США были включены в выручку от реализации продукции в консолидированных отчетах о прибылях и убытках и о совокупном доходе (убытке) за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов, соответственно.

Связанные металлургические заводы в производственном процессе использовали сырье и полуфабрикаты, приобретенные у Группы. Группа пришла к выводу, что ее продажи связанным металлургическим заводам и закупки Группы у данных предприятий осуществлялись независимо друг от друга и отражаются отдельно в отчетах о прибылях и убытках и о совокупном доходе (убытке).

В 2011 году операции Группы с некоторыми связанными металлургическими заводами (а именно: ВЗТМД, ЭТЗ и MIR Steel) стали проводиться на условиях переработки давальческого сырья. В 2011 году выручка от реализации продукции (стальные трубы, рулонная сталь и стальные листы), произведенной связанными металлургическими заводами Группы, составила 274 466 тыс. долл. США. В 2011 году соответствующая стоимость продукции, реализованной в ходе таких операций, составила 262 511 тыс. долл. США. Данная стоимость включала 35 614 тыс. долл. США услуг по переработке давальческого сырья, оказанных связанными металлургическими заводами.

В ноябре 2011 года владельцы связанных металлургических заводов и Группа заключили соглашение о займе, согласно которому Группа обязалась предоставить займ на сумму 944 530 тыс. долл. США. Займ состоит из нескольких траншей с процентной ставкой от 1% до 8,5% годовых. В качестве обеспечения по займу были заложены акции крупных связанных металлургических заводов (или акции материнских компаний таких связанных металлургических заводов). Связанные металлургические заводы использовали поступления от данного займа для погашения большей части дебиторской задолженности перед Группой. Займ был утвержден кредиторами в составе освобождений от прав требований, полученных в апреле 2012 года. По соглашению о займе в случае, если займ не будет погашен по наступлению срока оплаты (30 сентября 2012 года), Группа будет иметь право реализовать залоговое право в отношении активов, представленных связанными металлургическими заводами, и, таким образом, получить контроль над такими активами с одобрения российской федеральной антимонопольной службы (ФАС).

Исходя из комбинированной структуры вышеназванного займа, Группа определила, что связанные металлургические заводы представляют собой Предприятия с переменным участием (ППУ) и что Группа не является основным выгодоприобретателем таких связанных металлургических заводов. Подверженность Группы рискам ограничивается суммой дебиторской задолженности связанных металлургических заводов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

За годы по 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов Группа имела следующие операции с связанными металлургическими заводами и текущие остатки по расчетам с ними:

	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Выручка			
Продажа продукции металлургического сегмента	314 297	387 215	41 873
Продажа продукции ферросплавного сегмента	36 141	19 002	–
Продажа продукции добывающего сегмента	4 315	9 150	6 899
Прочая выручка*	64 295	4 419	8 434
	419 048	419 786	57 206
Затраты и расходы			
Себестоимость товаров для перепродажи, производственные и операционные расходы	1 528 053	1 213 426	115 448
Транспортные расходы	27 573	14 993	2 371
Прочие расходы	128	123	9
	1 555 754	1 228 542	117 828
		На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Активы			
Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями		83 910	183 106
Авансы поставщикам и прочие оборотные активы		29 985	328 912
Займы выданные		944 530	–
		1 058 425	512 018
Обязательства			
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками		129 630	91 122
Авансы полученные и прочая кредиторская задолженность		48 115	721
		177 745	91 843

* включая продажу продукции энергетического сегмента и услуги, оказанные связанным металлургическим заводам компаниями всех сегментов.

Запасы, приобретенные у данных предприятий, составили 184 992 тыс. долл. США и 161 789 тыс. долл. США на 31 декабря 2011 и 2010 годов, соответственно.

(b) ООО "Металлург-Траст"

В 2010 году Группа начала осуществлять операции с торговой компанией ООО "Металлург-Траст", на которую Группа может оказывать существенное влияние в рамках деловых взаимоотношений. ООО "Металлург-Траст" преимущественно занимается перепродажей продукции российских металлургических заводов (см. п. 9(а) Примечаний) на внутреннем рынке и поставкой сырья и полуфабрикатов. В 2011 и 2010 годах Группа продала ООО "Металлург-Траст" чугун и полуфабрикаты, произведенные ЧМК, на сумму 422 989 тыс. долл. США и 220 168 тыс. долл. США, соответственно, для последующей поставки указанным выше российским металлургическим заводам. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов сумма дебиторской задолженности ООО "Металлург-Траст" составила 176 105 тыс. долл. США и 127 760 тыс. долл. США, соответственно. Срок погашения задолженности, предоставленный ООО "Металлург-Траст" Группой, составил от 90 до 180 дней. Резерв под данную сумму не создавался, поскольку Группа считает, что данная задолженность подлежит взысканию в полном объеме.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

(c) Usina Siderurgica do Para Ltda (Usipar)

Usipar – бразильская сталелитейная компания, принадлежащая Контролирующему акционеру; с сентября 2010 года является связанной стороной Группы. На 31 декабря 2011 года сумма дебиторской задолженности компании Usipar перед Группой и предоплаты в отношении компании Usipar составили 23 841 тыс. долл. США и 56 703 тыс. долл. США, соответственно. На 31 декабря 2010 года сумма дебиторской задолженности компании Usipar перед Группой и предоплаты в отношении компании Usipar составили 13 372 тыс. долл. США и 28 841 тыс. долл. США, соответственно. Срок погашения задолженности, предоставленный компании Usipar Группой, составил от 180 до 360 дней. Резерв под данную сумму не создавался, поскольку Группа считает, что данная задолженность подлежит взысканию в полном объеме. В 2011 году Группа приобрела у компании Usipar чугун на сумму 72 114 тыс. долл. США, а продажи Группой кокса и прочего сырья компании Usipar составили 61 189 тыс. долл. США. В дальнейшем Группа продала чугун клиентам из числа третьих сторон. По мнению Группы, по таким операциям Группа выступала в качестве принципала, и сумма в размере 75 683 тыс. долл. США была включена в выручку от реализации продукции в сокращенных консолидированных отчетах о прибылях и убытках и о совокупном доходе за год по 31 декабря 2011 года. В период с сентября по 31 декабря 2010 года Группа приобрела чугун в болванках на сумму 7 456 тыс. долл. США, а продажи Группой кокса и прочего сырья компании Usipar составили 13 372 тыс. долл. США.

(d) Laminorul S.A.

В октябре 2009 года Группа стала связанной стороной румынской сталелитейной компании Laminorul S.A. в результате того, что ее представители вошли в административный совет компании. В июне 2009 года Группа подписала с компанией Laminorul S.A. договор о переработке материалов. В период с октября 2009 года по 31 декабря 2009 года объем продаж компании Laminorul S.A. составил 5 356 тыс. долл. США, в то время как объем приобретенных Группой у компании Laminorul S.A. услуг по переработке материалов составил 1 442 тыс. долл. США. На 31 декабря 2009 года сумма дебиторской задолженности Laminorul S.A. составила 6 824 тыс. долл. США.

25 февраля 2010 года Группа приобрела 100% акций компании Donau Commodities SRL, которая имела 90,9% доли участия в Laminorul S.A. В период с января 2010 года по 25 февраля 2010 года объем продаж Группы компании Laminorul S.A. составил 12 231 тыс. долл. США, в то время как объем приобретенных Группой у компании Laminorul S.A. услуг по переработке материалов составил 1 140 тыс. долл. США.

(e) ОАО "Томусинское погрузочно-транспортное управление" (ТПТУ)

Дочерние предприятия Группы являются владельцами 40% обыкновенных акций ТПТУ – компании, оказывающей транспортные услуги. В 2011, 2010 и 2009 отчетных годах Группа приобрела транспортные услуги на сумму 5 664 тыс. долл. США, 2 857 тыс. долл. США и 1 977 тыс. долл. США, соответственно.

(f) ОАО "Томусинский ремонтно-механический завод" (ТРМЗ)

Дочерние предприятия Группы являются владельцами 25% обыкновенных акций ТРМЗ – компании, оказывающей услуги по ремонту автотранспортных средств. В 2011, 2010 и 2009 отчетных годах Группа приобрела ремонтные услуги на сумму 4 797 тыс. долл. США, 4 043 тыс. долл. США и 6 114 тыс. долл. США, соответственно.

(g) ТЭЦ "Русе"

Дочерним предприятиям Группы принадлежало 49% обыкновенных акций ТЭЦ "Русе" до 9 декабря 2010 года, когда Группа приобрела оставшийся 51% обыкновенных акций ТЭЦ "Русе" и начала ее консолидацию с указанной даты.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

В период с 1 января 2010 года по 8 декабря 2010 года включительно и в 2009 году Группа осуществила продажи ТЭЦ "Русе" на сумму 19 196 тыс. долл. США и 43 782 тыс. долл. США, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2009 года сумма дебиторской задолженности ТЭЦ "Русе" перед Группой составляла 5 542 тыс. долл. США.

(h) Calridge Ltd.

Calridge Ltd. – компания, находящаяся в 100-процентной собственности Контролирующего акционера. В 2009 году Группа предоставила займы компании Calridge Ltd. на сумму 16 449 тыс. долл. США, которые на 31 декабря 2009 года были погашены в полном объеме. Процентный доход от данных займов в 2009 году составил 822 тыс. долл. США.

Кроме того, в 2009 году в рамках договора об управлении активами Группа перечислила ОАО "Углеметбанк" денежные средства в размере 54 807 тыс. долл. США. Впоследствии данные средства были использованы банком на приобретение векселей компании Calridge Ltd., процентные ставки по которым составляли 8,6-14,5% годовых.

На 31 декабря 2009 года непогашенные суммы по векселям Calridge Ltd. составляли 59 030 тыс. долл. США, из которых 51 875 тыс. долл. США, удерживаемые Группой на доверительных счетах в ОАО "Углеметбанк", были включены в состав краткосрочных займов, выданных связанным сторонам на 31 декабря 2009 года, остатки по прочим расчетам с Calridge Ltd. в размере 4 863 тыс. долл. США и 2 292 тыс. долл. США были включены в состав дебиторской задолженности по расчетам с связанными сторонами и долгосрочных инвестиций в связанные стороны, соответственно.

В 2010 году Группа предоставила Calridge Ltd. займы в долларах США на общую сумму 135 336 тыс. долл. США под 4%-8,5% годовых, которые были полностью погашены по состоянию на 31 декабря 2010 года. В 2010 году процентный доход по предоставленным займам составил 358 тыс. долл. США. В 2010 году Группа также получила от Calridge Ltd. займы в долларах США на сумму 47 500 тыс. долл. США под 3,5%-11,5% годовых, которые были полностью погашены по состоянию на 31 декабря 2010 года. В 2010 году процентные расходы по данным займам составили 322 тыс. долл. США. В январе и феврале 2010 года компания Calridge Ltd. выкупила у ОАО "Углеметбанк" векселя, остававшиеся невыкупленными, в полном объеме, и ОАО "Углеметбанк" выплатило Группе их суммарную стоимость в размере 59 030 тыс. долл. США. В 2010 году процентный доход от данных займов составил 125 тыс. долл. США.

(i) ОАО "Углеметбанк"

ОАО "Углеметбанк" (название на английском языке "Coalmetbank", ранее – "Uglemetbank") – это региональный банк среднего размера, который в основном оказывает Группе услуги по расчетно-кассовому обслуживанию. В период с 30 июня 2008 года по 28 ноября 2009 года Группа была представлена в совете директоров ОАО "Углеметбанк". Кроме того, Группа обладала правом собственности на существенную долю участия в ОАО "Углеметбанк" с 19 ноября 2008 года по 18 сентября 2009 года. На 31 декабря 2009 года доля участия Группы в ОАО "Углеметбанк" составляла 18,98%.

В течение периода с 1 января 2009 года по 28 ноября 2009 года Группа приобрела у ОАО "Углеметбанк" векселя на сумму 58 887 тыс. долл. США со ставками процента 9-9,2% годовых. Кроме того, по договору об управлении активами Группа предоставила ОАО "Углеметбанк" финансовые средства в сумме 54 807 тыс. долл. США. Суммарная прибыль по договору об управлении активами в 2009 году составила 9 506 тыс. долл. США.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

(j) НПФ "Мечел Фонд"

НПФ "Мечел Фонд" (ранее – НПФ "ПенФоСиб") – это негосударственный пенсионный фонд, который предоставляет услуги пенсионного страхования работникам Группы, участвующим в пенсионных планах.

В июне 2009 года Группа продала принадлежащую ей долю участия в ОАО "Углеметбанк" в размере 18,98% НПФ "Мечел Фонд" за денежные средства в сумме 2 343 тыс. долл. США, в результате чего НПФ "Мечел Фонд" увеличил долю своего участия в ОАО "Углеметбанк" до 97,87%.

В сентябре 2009 года Группа отозвала своих представителей из Совета НПФ "Мечел Фонд", официально разорвала все связи с НПФ "Мечел Фонд" в качестве его учредителя, а также воздержалась от участия в операционном управлении НПФ "Мечел Фонд". Таким образом, с 18 сентября 2009 года Группа не относит НПФ "Мечел Фонд" к числу своих связанных лиц.

(k) ООО "Нерюнгрибанк"

ООО "Нерюнгрибанк" – коммерческий банк, расположенный в г. Нерюнгри (Республика Саха), который оказывает услуги местным клиентам. В период с января 2010 года по апрель 2010 года дочерним предприятиям Группы принадлежало 43,6% обыкновенных акций Нерюнгрибанка. 2 апреля 2010 года в дополнение к существующей доле Группа приобрела 40,58% и в течение периода с июня по декабрь 2010 года Группа приобрела 9,69% обыкновенных акций Нерюнгрибанка. В течение периода, когда Нерюнгрибанк являлся связанной стороной Группы, был получен процентный доход в размере 49 тыс. долл. США. Группа приобрела банковские услуги на сумму 60 тыс. долл. США. 28 декабря 2010 года Группа продала 93,06% обыкновенных акций Нерюнгрибанка третьей стороне и с этой даты Нерюнгрибанк больше не рассматривается в качестве связанной стороны Группы.

10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, НЕТТО

Основные средства, нетто, включают в себя следующие позиции:

	<u>Декабрь 2011 г.</u>	<u>Декабрь 2010 г.</u>
Земля.....	132 995	122 019
Здания и благоустройство территории	1 396 757	1 269 917
Передаточные устройства	142 801	145 448
Производственные машины и оборудование	2 742 409	2 353 948
Транспортное оборудование и транспортные средства	796 053	555 102
Инвентарь, мебель, приспособления и т.д.	36 529	52 070
	<u>5 247 544</u>	<u>4 498 504</u>
За вычетом: накопленный износ	(1 773 063)	(1 567 214)
Остаточная стоимость производственных основных средств	3 474 481	2 931 290
Добывающие основные средства	563 176	503 588
За вычетом: накопленное истощение.....	(81 646)	(71 310)
Добывающие основные средства, нетто	<u>481 530</u>	<u>432 278</u>
Объекты незавершенного строительства.....	<u>3 120 292</u>	<u>2 028 758</u>
Основные средства, нетто	<u>7 076 303</u>	<u>5 392 326</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

По статье "Объекты незавершенного строительства" учтены авансы поставщикам оборудования в размере 133 554 тыс. долл. США и 248 499 тыс. долл. США на 31 декабря 2011 и 2010 годов, соответственно. Расходы Группы по процентам в 2011 и 2010 годах составили 739 951 тыс. долл. США и 671 100 тыс. долл. США, соответственно. Из них капитализированные проценты, включенные в стоимость основных средств, составили 178 460 тыс. долл. США и 112 703 тыс. долл. США, соответственно. В 2011 и 2010 отчетных годах амортизационные отчисления составили 377 312 тыс. долл. США и 329 959 тыс. долл. США, соответственно.

На 31 декабря 2011 и 2010 годов в состав добывающих основных средств, нетто, включены незавершенные строительством добывающие объекты в размере 131 861 тыс. долл. США и 95 668 тыс. долл. США, соответственно.

Статья "Объекты незавершенного строительства" включает затраты на приобретение основных средств и может включать капитализированные расходы на доставку активов до места назначения и подготовку к использованию в производстве. Самостоятельно созданные активы на этапе незавершенного строительства могут также включать затраты на материалы, прямые трудозатраты и накладные расходы, связанные непосредственно со строительством. На 31 декабря 2010 и 2011 годов суммы капитализированных расходов по проекту "Эльга" (строительство комплекса на угольном месторождении, железной дороги, мостов, дорог и т.д.) составили 1 824 559 тыс. долл. США и 1 123 470 тыс. долл. США, соответственно.

В связи с изменениями в стратегии производства Группа приняла решение отказаться от использования части производственного оборудования и списать его. На 31 декабря 2011 года сумма убытков в результате списания оборудования составила 11 006 тыс. долл. США, из которых 8 225 тыс. долл. США, 1 965 тыс. долл. США и 816 тыс. долл. США приходились на добывающий, металлургический и ферросплавный сегменты, соответственно. На 31 декабря 2010 года сумма убытков в результате списания оборудования составила 10 776 тыс. долл. США, из которых 2 993 тыс. долл. США, 3 039 тыс. долл. США и 4 744 тыс. долл. США приходились на добывающий, металлургический и ферросплавный сегменты, соответственно.

11. ЛИЦЕНЗИИ НА ДОБЫЧУ ПОЛЕЗНЫХ ИСКОПАЕМЫХ, НЕТТО

Лицензии на добычу полезных ископаемых включают в себя следующие позиции:

	<u>На 31 декабря 2011 г.</u>	<u>На 31 декабря 2010 г.</u>
Запасы угля.....	3 814 771	3 897 684
Запасы хрома.....	1 388 856	1 398 340
Запасы железной руды	78 059	71 996
Запасы никеля	34 516	36 963
Запасы известняка.....	2 689	2 841
Запасы кварцита.....	306	338
Запасы полезных ископаемых до накопленного истощения	<u>5 319 197</u>	<u>5 408 162</u>
Накопленное истощение	<u>(585 521)</u>	<u>(436 434)</u>
Лицензии на добычу полезных ископаемых, нетто	<u>4 733 676</u>	<u>4 971 728</u>

Большинство действующих лицензий на добычу полезных ископаемых учитывались на момент приобретения добывающих и ферросплавных дочерних предприятий в предыдущие годы. Справедливая стоимость лицензий на добычу полезных ископаемых в отношении соответствующих оцененных запасов на дату приобретения определялась Группой на основе результатов оценки, проведенной независимыми специалистами по горному делу, на дату каждого приобретения. Балансовая стоимость лицензий на добычу полезных ископаемых была уменьшена пропорционально величине истощения соответствующих запасов полезных ископаемых по каждому месторождению с учетом разработки и добычи, а также корректировки на переоценку запасов и эффекта применения метода учета приобретений. При оценке прав на добычу полезных ископаемых их ликвидационная стоимость не учитывается.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Для определения стоимости лицензий на добычу полезных ископаемых на 31 декабря 2011 года Группа использовала данные о количестве соответствующих полезных ископаемых, производственные данные и прочие факторы, включая экономическую целесообразность и любые новые данные геологоразведки.

Деятельность Группы в рамках добывающего и ферросплавного сегмента осуществляется на территории России, Казахстана и США. Принадлежащие Группе лицензии на добычу полезных ископаемых относятся к участкам земли, находящимся в федеральной собственности и собственности субъектов федерации. В России деятельность по добыче выявленных полезных ископаемых подлежит лицензированию государственными органами. Группа получает лицензии в соответствующих государственных органах и уплачивает определенные налоги в связи с деятельностью по геологоразведке и добыче полезных ископаемых. Имеющиеся у Группы лицензии истекают в период до 2033 года, наиболее существенные из них – в 2012-2024 годах. Руководство Группы полагает, что указанные лицензии могут быть продлены по инициативе Группы без каких-либо существенных дополнительных расходов. Руководство намерено продлить лицензии в отношении месторождений, которые, как предполагается, останутся продуктивными после истечения сроков лицензий. Лицензии Группы на добычу хрома и никеля в Казахстане истекают в 2029 году и 2017 году, соответственно. Группа владеет угольными запасами и ресурсами в США частично на условиях аренды, частично - по праву собственности. Договорами аренды предусматривается выплата роялти в размере от 3% до 8,5% с привязкой к цене реализации угля. Кроме того, большинством договоров аренды определен минимальный платеж роялти, подлежащий возмещению недропользователю за счет будущих объемов добычи. Сроки действия лицензий истекают в период с 2012 года по 2018 год. При этом лицензионные договоры, как правило, содержат положения о возможном продлении срока их действия.

Группа владеет лицензией на разработку Эльгинского месторождения каменного угля, расположенного на Дальнем Востоке России. Лицензия истекает в 2020 году и подлежит продлению при условии выполнения определенных договорных условий и обязательств, принятых на себя ОАО "Мечел" по Договору купли-продажи, и лицензионных требований. Согласно лицензии (с учетом поправок, внесенных в мае 2010 года) Группа должна соблюдать сроки строительства и выполнить ряд условий, связанных с операционной деятельностью: (а) к 31 декабря 2011 года проложить железнодорожную линию от станции Улак на Байкало-Амурской магистрали до угольного месторождения; (б) к 31 декабря 2013 года завершить первый этап строительства объектов Эльгинского угольного комплекса; (в) к июлю 2013 года выйти на плановый уровень добычи угля в размере 9 млн. тонн в год; и (г) к 31 декабря 2018 года сдать в эксплуатацию установку для обогащения угля мощностью 9 млн. тонн в год. Все поправки, внесенные в условия лицензии, были одобрены Министерством природных ресурсов и экологии. В соответствии с лицензией с учетом поправок, внесенных в мае 2010 года, к 31 декабря 2011 года Группа также должна была построить участок железной дороги протяженностью около 315 км. Группа завершила прокладку участка 321 км вдоль всего маршрута, соединяющего станцию Улак с Эльгинским угольным месторождением, к 31 декабря 2011 года и в августе 2011 года приступила к добыче угля на Эльгинском разрезе. У Группы имеются существенные договорные обязательства по строительству железнодорожных подъездных путей (Примечание 24). По мнению руководства, по состоянию на 10 мая 2012 года Группа выполняет требования и обязательства, установленные лицензией.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

*(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)***12. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ**

Прочие внеоборотные активы включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Капитализированная комиссия за организацию кредита	86 409	112 269
Нематериальные активы, нетто	35 242	42 121
Предоплата по роялти	25 203	19 326
НДС к возмещению	18 206	–
Отложенные активы от продаж и обратного лизинга	13 630	–
Предоплата в негосударственные пенсионные фонды	13 539	14 208
Обеспечение в виде облигаций.....	10 074	8 010
Единовременный платеж за участие в аукционе	7 180	–
Прочие	12 959	24 658
Итого прочие внеоборотные активы	222 442	220 592

На 31 декабря 2011 и 2010 годов ОАО ХК "Якутуголь" произвело предоплату в размере 13 539 тыс. долл. США и 14 208 тыс. долл. США в пользу негосударственных пенсионных фондов "Алмазная осень" и "Мечел Фонд" в рамках договорной программы пенсионного обеспечения (см. п. 16 Примечаний).

На 31 декабря 2011 и 2010 годов суммы в размере 71 673 тыс. долл. США и 95 986 тыс. долл. США, соответственно, связанные с капитализированной комиссией за организацию банковских кредитов, были отражены в составе внеоборотных активов и амортизируются с использованием метода эффективной ставки процента в течение срока кредитования (см. п. 13 Примечаний). Капитализированная комиссия за организацию кредита отнесена в состав оборотных либо внеоборотных активов в зависимости от классификации соответствующей задолженности. На 31 декабря 2011 и 2010 годов в состав капитализированных комиссий за организацию банковских кредитов включались комиссии экспортно-кредитным агентствам (ЭКА) в размере 14 736 тыс. долл. США и 16 283 тыс. долл. США, соответственно. Комиссия ЭКА представляет собой страховое покрытие экспортных кредитов, предоставленное соответствующим экспортно-кредитным агентством, выступающим в качестве посредника между федеральными правительствами стран и экспортерами при организации экспортного финансирования.

На 31 декабря 2011 года НДС к возмещению в размере 18 206 тыс. долл. США состоит из долгосрочной части НДС, относящейся к казахстанским дочерним предприятиям. Группа ожидает, что период возмещения данной суммы НДС составит более одного года с отчетной даты.

На 31 декабря 2011 и 2010 годов общая сумма требований по гарантиям компаний VCG в обеспечение исполнения обязательств составляет 19 638 тыс. долл. США, из которых гарантии в размере, соответственно, 10 074 тыс. долл. США и 8 010 тыс. долл. США обеспечены денежными депозитами и инвестициями, включенными в банковские депозиты со сроком погашения более 90 дней и обеспечение в виде облигаций. На указанные даты первичная программа гарантий в обеспечение исполнения обязательств включала предоставление гарантий на сумму 19 304 тыс. долл. США и 19 494 тыс. долл. США в рамках программы страхования: сумма обеспечения по данной программе, представленная денежными средствами и инвестициями, составляла 9 733 тыс. долл. США и 7 021 тыс. долл. США. Согласно требованиям страховщика необходимо было ежемесячно осуществлять платеж в размере 70 тыс. долл. США до 31 декабря 2011 года в счет пополнения обеспечения, после чего дополнительные платежи не требуются.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

В январе-феврале 2012 года ОАО ХК "Якутуголь" победило на аукционе, который проводило Федеральное агентство по недропользованию (Роснедра), на право разработки железорудного месторождений Сутамского и Сиваглинского месторождений. ОАО ХК "Якутуголь" заплатило за лицензию на право разработки месторождений денежные средства в размере 91 млн. руб. (2 826 тыс. долл. США) и 140 млн. руб. (4 354 тыс. долл. США), соответственно. Данные месторождения расположены в Республике Саха (Якутия). На 31 декабря 2011 года единовременный платеж в размере 7 180 тыс. долл. США за участие в аукционе был отражен в составе прочих внеоборотных активов. Группа официально получила лицензию на разработку Сиваглинского месторождения железной руды 29 февраля 2012 года и на разработку Сутамского месторождения железной руды 5 марта 2012 года.

На 31 декабря 2011 и 2010 годов нематериальные активы в сумме 18 365 тыс. долл. США и 29 081 тыс. долл. США представлены сертификатами на квоты на выбросы углекислого газа, признанные Группой при приобретении ТЭЦ "Русе" в декабре 2010 года (п. 3(b) Примечаний). На дату приобретения ТЭЦ "Русе" Группа признала как активы, представленные сертификатами на квоты на выбросы углекислого газа, так и обязательства в отношении будущих выбросов, и представила их на нетто-основе. Валовая сумма активов и обязательств составила 32 153 тыс. долл. США и 13 788 тыс. долл. США, соответственно, на 31 декабря 2011 года, и 56 290 тыс. долл. США и 27 209 тыс. долл. США, соответственно на 31 декабря 2010 года.

13. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	На 31 декабря 2011 г.		На 31 декабря 2010 г.	
	Сумма	Годовая процентная ставка, %	Сумма	Годовая процентная ставка, %
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности:				
<u>Деноминированные в рублях:</u>				
Банки и финансовые учреждения	217 168	6,4-9,2	744 223	5,4-8,5
Выпуск облигаций	380 349	8,1-19,0	328 117	8,5-12,5
Коммерческие организации	5 782	0,0	3 448	0,0-7,0
Итого	603 299		1 075 788	
<u>Деноминированные в долларах США:</u>				
Банки и финансовые учреждения	291 503	1,3-8,0	241 882	0,0-6,5
Коммерческие организации	260	6,5	—	
Итого	291 763		241 882	
<u>Деноминированные в евро:</u>				
Банки и финансовые учреждения	341 928	1,8-9,4	103 692	2,0-6,5
Итого	341 928		103 692	
<u>Деноминированные в румынских леях:</u>				
Банки и финансовые учреждения	16 922	8,4-9,4	15 603	7,6
Итого	16 922		15 603	
<u>Деноминированные в казахстанских тенге:</u>				
Банки и финансовые учреждения	28 538	9,5	—	
Итого	28 538		—	
<u>Деноминированные в турецких лирах:</u>				
Банки и финансовые учреждения	10 418	13,8-17,8	—	
Итого	10 418		—	
Итого краткосрочные кредиты и займы	1 292 868		1 436 965	
Текущая часть долгосрочной задолженности	1 358 489		640 844	
Итого краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности	2 651 357		2 077 809	

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным кредитам и займам в рублях на 31 декабря 2011 и 2010 годов составляла, соответственно, 7,2% и 6,8% годовых. Средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным кредитам и займам в долларах США на 31 декабря 2011 и 2010 годов составляла, соответственно, 4,0% и 4,7% годовых. Средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным кредитам и займам в евро на 31 декабря 2011 и 2010 годов составляла, соответственно, 4,9% и 5,2% годовых. Средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным кредитам и займам в румынских леях на 31 декабря 2011 и 2010 годов составляла, соответственно, 9,3% и 7,6% годовых. Средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным займам в казахстанских тенге на 31 декабря 2011 года составляла 9,5%. Средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным займам в турецких лирах на 31 декабря 2011 года составляла 16,4%.

	На 31 декабря 2011 г.		На 31 декабря 2010 г.	
	Сумма	Годовая процентная ставка, %	Сумма	Годовая процентная ставка, %
Долгосрочная задолженность, за вычетом текущей части:				
<u>Деноминированная в рублях:</u>				
Банки и финансовые учреждения.....	2 674 866	6,0-14,0	1 481 019	7,0-16,0
Выпуск облигаций	1 552 133	7,4-10,0	984 352	9,8-19,0
Коммерческие организации	228	0,0	289	0,0
Итого	4 227 227		2 465 660	
<u>Деноминированная в долларах США:</u>				
Синдицированный кредит	1 765 926	4,3-6,0	2 000 000	5,3-6,3
Банки и финансовые учреждения.....	1 604 383	0,0-8,1	1 080 229	0,0-8,0
Коммерческие организации	29 216	0,0-12,0	32 323	0,0-12,0
Итого	3 399 525		3 112 552	
<u>Деноминированная в евро:</u>				
Банки и финансовые учреждения.....	477 217	2,0-8,1	302 722	1,3-9,0
Коммерческие организации	44	0,0	530	0,0
Итого	477 261		303 252	
Итого долгосрочная задолженность	8 104 013		5 881 464	
За вычетом: текущей части	(1 358 489)		(640 844)	
Итого долгосрочная задолженность, за вычетом текущей части	6 745 524		5 240 620	

Средневзвешенная процентная ставка по долгосрочной задолженности в рублях на 31 декабря 2011 и 2010 годов составляла, соответственно, 9,1% и 10,4% годовых. Средневзвешенная процентная ставка по долгосрочной задолженности в долларах США на 31 декабря 2011 и 2010 годов составляла, соответственно, 5,6% и 6,5% годовых. Средневзвешенная процентная ставка по долгосрочной задолженности в евро на 31 декабря 2011 и 2010 годов составляла, соответственно, 4,2% и 4,2% годовых.

Ниже приведена обобщенная информация о сроках погашения задолженности, не погашенной по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<u>Сроки погашения:</u>	
2012 г. (текущая часть).....	2 651 357
2013 г.	1 962 219
2014 г.	2 699 658
2015 г.	1 208 153
2016 г.	729 610
В последующие годы.....	145 884
Итого	9 396 881

Неиспользованная часть указанных кредитных линий по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов составляла, соответственно, 904 059 тыс. долл. США и 943 646 тыс. долл. США. На 31 декабря 2011 года совокупная задолженность Группы по полученным кредитам составляла 10 300 940 тыс. долл. США, из которых 2 816 888 тыс. долл. США должны быть погашены в течение года.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

В следующей таблице представлены остатки краткосрочной и долгосрочной задолженности, непогашенные на 31 декабря 2011 и 2010 годов, в разрезе валют и основных банков:

	На 31 декабря 2011 г. Сумма	На 31 декабря 2010 г. Сумма
Краткосрочная и долгосрочная задолженность:		
<u>Деноминированная в рублях:</u>		
Облигации	1 932 482	1 312 469
Сбербанк.....	1 352 453	906 479
ВТБ.....	740 599	610 298
Газпромбанк	449 994	393 741
Евразийский банк развития	87 004	–
ЮниКредитБанк (ранее – Bayerische Hypo-und-Vereinsbank)	41 410	–
Альфа-Банк.....	31 060	–
МБРР.....	31 060	49 218
Банк Москвы	–	177 183
Прочие	164 464	92 060
Итого.....	4 830 526	3 541 448
<u>Деноминированная в долларах США:</u>		
Синдицированный кредит	1 765 926	2 000 000
Газпромбанк	1 000 000	1 000 000
ЮниКредитБанк (ранее – Bayerische Hypo-und-Vereinsbank)	243 563	38 855
Сбербанк.....	177 000	–
Альфа-Банк.....	150 000	100 000
Уралсиб.....	145 000	95 000
Fortis Bank	85 722	4 900
Райффайзенбанк.....	50 000	–
ING Bank	–	23 225
Прочие	74 077	92 454
Итого.....	3 691 288	3 354 434
<u>Деноминированная в евро:</u>		
Fortis Bank	158 981	56 785
ЮниКредитБанк (ранее – Bayerische Hypo-und-Vereinsbank)	147 931	50 653
ING Bank.....	104 661	40 553
ВТБ.....	65 351	35 320
Уралсиб.....	64 715	59 740
Райффайзенбанк.....	55 822	17 499
Газпромбанк	34 947	–
Альфа-Банк.....	7 811	–
Сбербанк.....	7 011	6 492
Прочие	171 959	139 902
Итого.....	819 189	406 944
<u>Деноминированная в румынских леях:</u>		
Райффайзенбанк.....	16 922	15 603
Итого.....	16 922	15 603
<u>Деноминированная в казахстанских тенге:</u>		
Сбербанк.....	28 538	–
Итого.....	28 538	–
<u>Деноминированная в турецких лирах:</u>		
Прочие	10 418	–
Итого.....	10 418	–
Итого краткосрочная и долгосрочная задолженность	9 396 881	7 318 429

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

(a) Возобновляемые кредитные линии

В 2010-2011 годах Группа вела переговоры с несколькими банками о предоставлении ей возобновляемых кредитных линий для обеспечения неограниченных займов на сумму до 2 025 913 тыс. долл. США. Данные возобновляемые кредитные линии позволяют Группе осуществлять выборку денежных средств, погашать задолженность и снова осуществлять выборку в оговоренных размерах, на оговоренные сроки и оговоренное число раз до истечения срока действия договора о предоставлении такой кредитной линии. Процентная ставка по кредитам и займам составляет 3,0-10,3% годовых, при этом продление таких кредитов и займов осуществляется на сроки от 60 до 365 дней по выбору Группы на протяжении 1-6 лет при условии соблюдения всех условий договора.

На 31 декабря 2011 года Группа намеревается продлить обязательства по данным договорам на сумму 1 119 410 тыс. долл. США на срок, превышающий один год с отчетной даты. Соответственно, долгосрочная задолженность со сроком погашения через один год или ранее была исключена из краткосрочных обязательств, поскольку Группа заключила финансовый договор с соблюдением условий стандарта ССФУ ASC 470-10 "Задолженность" ("ASC 470") до даты выпуска отчетности.

(b) Синдицированный кредит

В сентябре 2010 года Группа организовала предоставление синдицированного кредита в размере 2 000 000 тыс. долл. США и рефинансировала остаток долговых обязательств по полученным ранее кредитам. Средства по данному новому кредиту распределены между ЧМК, УК ЮК, ЮУНК и ОАО ХК "Якутуголь" – 95 238 тыс. долл. США, 857 143 тыс. долл. США, 190 476 тыс. долл. США и 857 143 тыс. долл. США, соответственно. Выборка средств осуществляется двумя траншами: в течение трех и пяти лет в размере 800 000 тыс. долл. США и 1 200 000 тыс. долл. США, соответственно. Погашение осуществляется ежемесячными платежами по окончании соответственно 9-месячного и 15-месячного периода отсрочки. Ставка процента по данному кредиту равна ставке LIBOR плюс 4,0-5,8% годовых.

В качестве координаторов Группа выбрала ING Bank N.V. и The Royal Bank of Scotland N.V. Кроме того, в качестве уполномоченных ведущих организаторов выступили BNP Paribas SA, ЗАО "ЮниКредит Банк", Commerzbank Aktiengesellschaft, HSBC Bank plc, Natixis, ОАО "Нордеа Банк", Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG, Société Générale, UniCredit Bank AG, ВТБ Банк (Австрия) А.Г., ВТБ Банк (Германия) А.Г. и ВТБ Банк (Франция) С.А., а в качестве кредиторов – Morgan Stanley и Credit Suisse.

Группа отразила данное рефинансирование как модификацию задолженности в соответствии со стандартом ССФУ ASC 470. Комиссия, связанная с модификацией задолженности, а также капитализированная комиссия за организацию кредита капитализировались и амортизировались с использованием метода эффективной процентной ставки как корректировка процентного расхода в течение оставшегося срока синдицированного кредита.

(c) Кредит Газпромбанка

В феврале 2010 года Группа подписала с Газпромбанком соглашение о пролонгации кредита, деноминированного долларах США, на сумму 1 000 000 тыс. долл. США. В соответствии с ним срок погашения кредита, включая его краткосрочную часть в размере 480 000 тыс. долл. США к погашению в 2010 году, был перенесен на 2013-2015 годы. Начиная с 25 октября 2011 года по 6 февраля 2015 года, процентная ставка по кредиту составляет LIBOR плюс 5,3% годовых.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

(d) Облигации

21 июня 2006 года ОАО "Мечел" выпустило 5 000 000 рублевых облигаций на общую сумму 5 млрд. руб. (184 877 тыс. долл. США). Облигации были выпущены по цене 100% от номинала. Проценты выплачиваются каждые шесть месяцев (по их истечении). Процентная ставка за первый купонный период определялась на момент эмиссии исходя из предложений покупателей и составила 8,4% годовых. Процентная ставка за купонные периоды со второго по восьмой была установлена равной ставке за первый период. Держатели облигаций имели право на досрочное погашение облигаций по номиналу, начиная с 21 июня 2010 года и 16 ноября 2011 года. Процентная ставка за девятый и десятый купонные периоды была установлена на уровне 8,5% годовых. Процентные ставки за купонные периоды с одиннадцатого по четырнадцатый устанавливаются Группой и объявляются за 10 дней до начала соответствующего купонного периода. Дата обязательного погашения облигаций – 12 июня 2013 года. Расходы, связанные с выпуском облигаций, составили 739 тыс. долл. США и были отнесены на расходы по процентам путем капитализации и амортизации в течение срока обращения облигаций. На 31 декабря 2011 года непогашенный остаток составлял 154 449 тыс. долл. США и был включен в состав долгосрочной задолженности.

30 июля 2009 года ОАО "Мечел" выпустило 5 000 000 рублевых облигаций на общую сумму 5 млрд. руб. (159 154 тыс. долл. США). Облигации были выпущены по цене 100% от номинала. Проценты выплачиваются каждые три месяца, по их окончании. Процентная ставка за первый купонный период определялась на момент эмиссии исходя из предложений покупателей и составила 19% годовых. Процентная ставка за купонные периоды со второго по двенадцатый устанавливается равной ставке за первый период. Процентные ставки за купонные периоды с тринадцатого по двадцать восьмой устанавливаются Группой и объявляются за 5 дней до начала соответствующего купонного периода. Держатели облигаций имеют право на досрочное погашение облигаций по номиналу, начиная с 21 июля 2012 года. Дата обязательного погашения облигаций – 21 июля 2016 года. Облигации обеспечены гарантией, выданной ОАО ХК "Якутуголь". Расходы, связанные с выпуском облигаций, составили 1 844 тыс. долл. США и были отнесены на расходы по процентам путем капитализации и амортизации в течение срока обращения облигаций. На 31 декабря 2011 года непогашенный остаток составлял 155 298 тыс. долл. США и был включен в состав текущей задолженности.

20 октября 2009 года ОАО "Мечел" выпустило 5 000 000 рублевых облигаций на общую сумму 5 млрд. руб. (170 327 тыс. долл. США). Облигации были выпущены по цене 100% от номинала. Проценты выплачиваются каждые три месяца, по их окончании. Процентная ставка за первый купонный период определялась на момент эмиссии исходя из предложений покупателей и составила 12,5% годовых. Процентная ставка за купонные периоды со второго по двенадцатый устанавливается равной ставке за первый период. Процентные ставки за купонные периоды с тринадцатого по двадцать шестой устанавливаются Группой и объявляются за 5 дней до начала соответствующего купонного периода. Держатели облигаций имеют право на досрочное погашение облигаций по номиналу, начиная с 11 октября 2012 года. Дата обязательного погашения облигаций – 9 октября 2018 года. Облигации обеспечены гарантией, выданной ОАО ХК "Якутуголь". Расходы, связанные с выпуском облигаций, составили 703 тыс. долл. США и были отнесены на расходы по процентам путем капитализации и амортизации в течение срока обращения облигаций. На 31 декабря 2011 года непогашенный остаток составлял 155 298 тыс. долл. США и был включен в состав текущей задолженности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

13 ноября 2009 года ОАО "Мечел" выпустило 5 000 000 рублевых облигаций на общую сумму 5 млрд. руб. (174 398 тыс. долл. США). Облигации были выпущены по цене 100% от номинала. Проценты выплачиваются каждые шесть месяцев (по их истечении). Процентная ставка за первый купонный период определялась на момент эмиссии, исходя из предложений покупателей, и составила 12,5% годовых. Процентная ставка за купонные периоды со второго по четвертый устанавливается равной ставке за первый период. Процентные ставки за купонные периоды с пятого по шестой устанавливаются Группой и объявляются за 5 дней до начала соответствующего купонного периода. Держатели облигаций имеют право требовать досрочного погашения облигаций по номиналу начиная с 3 ноября 2011 года. Дата обязательного погашения облигаций – 9 ноября 2012 года. Расходы, связанные с выпуском облигаций, составили 643 тыс. долл. США и были отнесены на расходы по процентам путем капитализации и амортизации в течение срока облигаций. На 31 декабря 2011 года непогашенный остаток составлял 69 752 тыс. долл. США и был включен в состав текущей задолженности.

16 марта 2010 года ОАО "Мечел" выпустило 5 000 000 рублевых облигаций на общую сумму 5 млрд. руб. (170 443 тыс. долл. США). Облигации были выпущены по цене 100% от номинала. Проценты выплачиваются каждые шесть месяцев (по их истечении). Процентная ставка за первый купонный период определялась на момент эмиссии исходя из предложений покупателей и составила 9,8% годовых. Процентная ставка за купонные периоды со второго по шестой была установлена равной ставке за первый период. Дата обязательного погашения облигаций – 12 марта 2013 года. Расходы, связанные с выпуском облигаций, составили 1 620 тыс. долл. США и были отнесены на расходы по процентам путем капитализации и амортизации в течение срока обращения облигаций. На 31 декабря 2011 года непогашенный остаток составлял 155 298 тыс. долл. США и был включен в состав долгосрочной задолженности.

28 апреля 2010 года ОАО "Мечел" выпустило 5 000 000 рублевых облигаций на общую сумму 5 млрд. руб. (172 044 тыс. долл. США). Облигации были выпущены по цене 100% от номинала. Проценты выплачиваются каждые шесть месяцев (по их истечении). Процентная ставка за первый купонный период определялась на момент эмиссии исходя из предложений покупателей и составила 9,8% годовых. Процентная ставка за купонные периоды со второго по шестой была установлена равной ставке за первый период. Дата обязательного погашения облигаций – 24 апреля 2013 года. Расходы, связанные с выпуском облигаций, составили 360 тыс. долл. США и были отнесены на расходы по процентам путем капитализации и амортизации в течение срока обращения облигаций. На 31 декабря 2011 года непогашенный остаток составлял 155 298 тыс. долл. США и был включен в состав долгосрочной задолженности.

7 сентября 2010 года ОАО "Мечел" выпустило 5 000 000 рублевых облигаций на общую сумму 10 млрд. руб. (327 042 тыс. долл. США). Облигации были выпущены по цене 100% от номинала. Проценты выплачиваются каждые шесть месяцев (по их истечении). Процентная ставка за первый купонный период определялась на момент эмиссии, исходя из предложений покупателей, и составила 10,0% годовых. Процентная ставка за купонные периоды со второго по десятый устанавливается равной ставке за первый период. Процентные ставки за купонные периоды с одиннадцатого по двадцатый устанавливаются Группой и объявляются за 5 дней до начала соответствующего купонного периода. Держатели облигаций имеют право требовать досрочного погашения облигаций по номиналу начиная с 27 августа 2015 года. Дата обязательного погашения облигаций – 25 августа 2020 года. Расходы, связанные с выпуском облигаций, составили 864 тыс. долл. США и были отнесены на расходы по процентам путем капитализации и амортизации в течение срока облигаций. На 31 декабря 2011 года непогашенный остаток составлял 310 597 тыс. долл. США и был включен в состав долгосрочной задолженности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

22 февраля 2011 года ОАО "Мечел" выпустило в два этапа 5 000 000 рублевых облигаций на общую сумму 10 млрд. руб. каждый (342 996 тыс. долл. США на дату размещения). Облигации были выпущены по цене 100% от номинала. Проценты выплачиваются каждые шесть месяцев (по их истечении). Процентная ставка за первый купонный период определялась на момент эмиссии исходя из предложений покупателей и составила 8,3% годовых. Процентная ставка за купонные периоды со второго по шестой была установлена равной ставке за первый период. Процентные ставки за купонные периоды с седьмого по двадцатый устанавливаются Группой и объявляются за 5 дней до начала соответствующего купонного периода. Держатели облигаций имеют право требовать досрочного погашения облигаций по номиналу, начиная с 14 февраля 2014 года. Дата обязательного погашения облигаций – 9 февраля 2021 года. Расходы, связанные с выпуском облигаций, составили 2 355 тыс. долл. США и были отнесены на расходы по процентам путем капитализации и амортизации в течение срока погашения облигаций. На 31 декабря 2011 года непогашенный остаток составлял 310 597 тыс. долл. США и был включен в состав долгосрочной задолженности.

9 июня 2011 года ОАО "Мечел" выпустило в два этапа 5 000 000 рублевых облигаций на общую сумму 10 млрд. руб. каждый (361 210 тыс. долл. США на дату размещения). Облигации были выпущены по цене 100% от номинала. Проценты выплачиваются каждые шесть месяцев (по их истечении). Процентная ставка за первый купонный период определялась на момент эмиссии, исходя из предложений покупателей, и составила 8,4% годовых. Процентная ставка за купонные периоды со второго по десятый устанавливается равной ставке за первый период. Процентные ставки за купонные периоды с одиннадцатого по двадцатый устанавливаются Группой и объявляются за 5 дней до начала соответствующего купонного периода. Держатели облигаций имеют право требовать досрочного погашения облигаций по номиналу, начиная с 29 мая 2016 года. Дата обязательного погашения облигаций – 27 мая 2021 года. Расходы, связанные с выпуском облигаций, составили 1 293 тыс. долл. США и были отнесены на расходы по процентам путем капитализации и амортизации в течение срока погашения облигаций. На 31 декабря 2011 года непогашенный остаток составлял 310 597 тыс. долл. США и был включен в состав долгосрочной задолженности.

14 июня 2011 года ОАО "Мечел" выпустило 5 000 000 рублевых облигаций на общую сумму 5 млрд. руб. (179 916 тыс. долл. США на дату размещения). Облигации были выпущены по цене 100% от номинала. Проценты выплачиваются каждые шесть месяцев (по их истечении). Процентная ставка за первый купонный период определялась на момент эмиссии, исходя из предложений покупателей, и составила 8,4% годовых. Процентная ставка за купонные периоды со второго по десятый устанавливается равной ставке за первый период. Процентные ставки за купонные периоды с одиннадцатого по двадцатый устанавливаются Группой и объявляются за 5 дней до начала соответствующего купонного периода. Держатели облигаций имеют право требовать досрочного погашения облигаций по номиналу, начиная с 3 июня 2016 года. Дата обязательного погашения облигаций – 1 июня 2021 года. Расходы, связанные с выпуском облигаций, составили 574 тыс. долл. США и были отнесены на расходы по процентам путем капитализации и амортизации в течение срока погашения облигаций. На 31 декабря 2011 года непогашенный остаток составлял 155 298 тыс. долл. США и был включен в состав долгосрочной задолженности.

(е) Прочие займы

Помимо кредитной линии в долларах США на сумму 1 млрд. долл. США, в 2011 году Газпромбанк предоставил дочерним предприятиям Группы краткосрочные и долгосрочные кредиты в евро, процентная ставка по которым варьировалась в пределах от 5,4 до 10,3% годовых. На 31 декабря 2011 и 2010 годов непогашенная задолженность по данным кредитам составляла 484 941 тыс. долл. США и 393 741 тыс. долл. США, соответственно.

В 2010 и 2009 годах Сбербанк предоставил дочерним предприятиям Группы долгосрочные и краткосрочные кредиты в рублях и евро, процентная ставка по которым варьировалась в пределах от 7,7% до 14,0% годовых. На 31 декабря 2011 и 2010 годов непогашенная задолженность по данным кредитам составляла 604 714 тыс. долл. США и 912 971 тыс. долл. США, соответственно.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

В 2011 году Сбербанк предоставил дочерним предприятиям Группы долгосрочные и краткосрочные кредиты в рублях, долларах США и казахстанских тенге, процентная ставка по которым варьировалась в пределах от 3,0% до 9,7% годовых, на общую сумму 1 032 769 тыс. долл. США. На 31 декабря 2011 года непогашенная задолженность по данным кредитам составляла 960 288 тыс. долл. США.

В 2008 году ВТБ предоставил дочерним предприятиям Группы (ЧМК, УК ЮК и ОАО ХК "Якутуголь") краткосрочный кредит в рублях под 12,0% годовых. В ноябре 2009 года ставка была повышена банком до 14,6% годовых для ОАО ХК "Якутуголь" и УК ЮК и до 14,0% – для ЧМК. В сентябре 2010 года процентная ставка была снижена до 9,75% годовых для УК ЮК. В апреле 2011 года процентная ставка была снижена до 8,4% годовых для УК ЮК и ОАО ХК "Якутуголь". В соответствии с дополнительным соглашением к договору кредит подлежит погашению в ноябре 2012 года. В апреле 2012 года ВТБ подписал изменение, в соответствии с которым кредит будет выплачиваться четырьмя равными платежами в период с июля 2014 года по апрель 2015 года. Соответственно, Группа включила непогашенный остаток по данному кредиту в состав долгосрочной задолженности по состоянию на 31 декабря 2011 года. В 2012 году процентная ставка была установлена на уровне МосПрайм плюс 4,5% годовых. Непогашенная задолженность по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов составила 422 411 тыс. долл. США и 446 240 тыс. долл. США, соответственно.

В 2010-2011 годах ВТБ предоставил ЧМК, HBL Holding GmbH ("HBL") и ОАО "Мечел" долгосрочные и краткосрочные кредиты в рублях и евро, процентная ставка по которым варьировалась в пределах от 4,9% до 10,3% годовых. Непогашенная задолженность по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов составила 383 539 тыс. долл. США и 199 378 тыс. долл. США, соответственно.

В 2011 году банк Уралсиб предоставил БМК, ЧМК, ОАО "Коршуновский горно-обогатительный комбинат" (КГОК), ОАО "Ижсталь" и Mechel Trading AG (МТАГ) краткосрочные и долгосрочные кредиты в долларах США и евро, процентная ставка по которым варьировалась в пределах от 4,0% до 8,0% годовых. На 31 декабря 2011 года непогашенная задолженность составляла 209 715 тыс. долл. США.

В 2006-2010 годах ЮниКредит предоставил дочерним предприятиям Группы краткосрочные и долгосрочные кредиты в долларах США и евро, процентная ставка по которым варьировалась в пределах от 2,1% до 6,1% годовых. На 31 декабря 2011 и 2010 годов непогашенная задолженность по данным кредитам составляла 106 814 тыс. долл. США и 89 508 тыс. долл. США, соответственно.

В 2011 году ЮниКредит предоставил дочерним предприятиям Группы краткосрочные и долгосрочные кредиты в рублях, долларах США и евро, процентная ставка по которым варьировалась в пределах от 3,1% до 8,0%, на общую сумму 295 393 тыс. долл. США. На 31 декабря 2011 года непогашенная задолженность по данным кредитам составляла 326 090 тыс. долл. США.

В 2007-2010 годах Fortis Bank предоставил дочерним предприятиям Группы кредиты в долларах США и евро, процентная ставка по которым варьировалась в пределах от 2,9% до 7,3% годовых. На 31 декабря 2011 и 2010 годов непогашенная задолженность по данным кредитам составляла 213 840 тыс. долл. США и 56 785 тыс. долл. США, соответственно.

В 2011 году Fortis Bank предоставил Группе краткосрочные кредиты в долларах США и евро, процентная ставка по которым варьировалась в пределах от 1,3% до 2,6%, на общую сумму 118 852 тыс. долл. США. На 31 декабря 2011 года непогашенная задолженность по данным кредитам составляла 30 863 тыс. долл. США.

В 2011 году Альфа-Банк предоставил ООО "Мечел-Транс", ДЭМЗ и МТАГ краткосрочные кредиты в рублях, долларах США и евро, процентная ставка по которым варьировалась в пределах от 3,0% до 8,0%, на общую сумму 192 096 тыс. долл. США. На 31 декабря 2011 года непогашенная задолженность по данным кредитам составляла 188 870 тыс. долл. США.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

В 2011 году Евразийский банк развития предоставил ОАО ХК "Якутуголь" долгосрочный кредит в рублях, процентная ставка по которому составляла 8,2%, на общую сумму 95 319 тыс. долл. США. На 31 декабря 2011 года непогашенная задолженность по данному кредиту составляла 87 004 тыс. долл. США.

В 2008-2011 годах ING Bank предоставил дочерним предприятиям Группы краткосрочные и долгосрочные мультивалютные кредиты, процентная ставка по которым варьировалась в пределах от 2,9% до 8,4% годовых. На 31 декабря 2011 и 2010 годов непогашенная задолженность по данным кредитам составляла 105 341 тыс. долл. США и 63 778 тыс. долл. США, соответственно.

В 2007-2011 годах Райффайзенбанк предоставил дочерним предприятиям Группы краткосрочные и долгосрочные мультивалютные кредиты, процентная ставка по которым варьировалась в пределах от 2,1% до 9,4% годовых. На 31 декабря 2011 и 2010 годов непогашенная задолженность по данным кредитам составляла 122 064 тыс. долл. США и 33 102 тыс. долл. США, соответственно.

(f) Залоговое обеспечение

Синдицированный кредит обеспечен залогом 1 212 594 обыкновенных акций ОАО ХК "Якутуголь" (30% от общего количества обыкновенных акций); 10 832 764 обыкновенных акцией УК ЮК (30% от общего количества обыкновенных акций); 474 294 обыкновенных акций ЧМК (15% от общего количества обыкновенных акций) и 149 935 обыкновенных акций ЮУНК (25% плюс 1 обыкновенная акция). Задолженность по кредиту Газпромбанка обеспечена залогом 1 010 498 обыкновенных акций ОАО ХК "Якутуголь" (25% плюс 1 обыкновенная акция), а также 9 027 306 обыкновенных акций УК ЮК (25% плюс 1 обыкновенная акция).

Задолженность по долгосрочному кредиту, выданному Сбербанком ЧМК на сумму 465 895 тыс. долл. США и 492 176 тыс. долл. США на 31 декабря 2011 и 2010 годов, соответственно, обеспечена залогом 1 866 711 обыкновенных акций БМК (25% плюс 1 обыкновенная акция).

Задолженность ЧМК по долгосрочному кредиту, выданному Fortis Bank на общую сумму 135 103 тыс. долл. США и 4 900 тыс. долл. США на 31 декабря 2011 и 2010 годов, соответственно, обеспечена залогом 632 393 обыкновенных акций ЧМК (20% плюс 1 обыкновенная акция).

На 31 декабря 2011 и 2010 годов балансовая стоимость основных средств, переданных в залог по кредитным договорам, составляла 789 929 тыс. долл. США и 721 800 тыс. долл. США, соответственно. На 31 декабря 2011 и 2010 годов балансовая стоимость товарно-материальных запасов, переданных в залог по кредитным договорам, составляла 282 399 тыс. долл. США и 148 521 тыс. долл. США, соответственно. На 31 декабря 2011 и 2010 годов переданная в залог дебиторская задолженность составляла 79 667 тыс. долл. США и 96 551 тыс. долл. США, соответственно. На 31 декабря 2011 и 2010 годов денежные средства, переданные в залог по кредитным договорам, составляли 117 461 тыс. долл. США и 72 864 тыс. долл. США, соответственно.

(g) Ограничительные положения

Кредитные договоры Группы содержат ряд ограничительных условий и мер, которые, помимо прочего, включают в себя следующее: использование финансовых коэффициентов, ограничение максимальной суммы задолженности и минимального размера собственного капитала, а также применение положений о перекрестном неисполнении обязательств. Среди прочих ограничений, эти положения также включают в себя ограничения в отношении (i) задолженности некоторых компаний, входящих в Группу, и (ii) сумм, которые могут быть потрачены на инвестиционную деятельность и новые приобретения. Нарушение ограничительных условий, как правило, дает кредиторам право требовать досрочного погашения основной суммы кредита и процентов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

По условиям наиболее значимых кредитных договоров на 31 декабря 2011 года, чтобы получить указанные далее освобождения от досрочного возврата, Группа должна была выполнить следующие ограничительные положения:

- Акционерный капитал Группы должен в любое время быть равным или превышать 4 млрд. долл. США, и на 31 декабря 2011 года фактический размер акционерного капитала составил 4 990 764 тыс. долл. США;
- Отношение чистых заемных средств к показателю EBITDA не должно превышать 3,5, в то время как фактическое соотношение составило 3,86;
- Отношение показателя EBITDA к чистым процентным расходам должно быть равным или превышать 4, а фактическое соотношение составило 4,39.

Кроме того, Группа также должна обеспечить, чтобы: (i) совокупная финансовая задолженность ЧМК, ОАО ХК "Якутуголь", УК ЮК и ЮУНК, за исключением внутригрупповых кредитов, не превышала 6,0 млрд. долл. США, при этом фактическая величина на 31 декабря 2011 года составила 5,3 млрд. долл. США; (ii) акционерный капитал заемщиков должен превышать или быть равным 6,5 млрд. руб. для УК ЮК, 4,5 млрд. руб. для ОАО ХК "Якутуголь", 5,5 млрд. руб. для ЧМК и 2,0 млрд. руб. для ЮУНК, при этом фактические величины на 31 декабря 2011 года составили 46,2 млрд. руб., 13,2 млрд. руб., 16,7 млрд. руб. и 10,2 млрд. руб., соответственно, а также (iii) в течение периода с 1 января 2010 года до первоначальной даты, на которую величина соотношения чистых заемных средств Группы к показателю EBITDA достигает уровня 3,0, показатель капитальных затрат не должен превышать 4 214 143 тыс. долл. США. При этом в соответствии с кредитными договорами данный показатель капитальных затрат составил 2 618 325 тыс. долл. США за двадцать четыре месяца по 31 декабря 2011 года.

Помимо этого, кредитные договоры устанавливают ограничения на распределение прибыли Группы в отношении выплаты дивидендов по обыкновенным акциям, в случае если отношение чистых заемных средств к показателю EBITDA превышает значение 3,0:1,0.

На 31 декабря 2011 года Группа не выполнила ряд ограничительных положений по соблюдению финансовых и нефинансовых показателей, содержащихся в различных кредитных договорах, однако были получены от банков соответствующие освобождения от досрочного возврата и изменения к ограничительным положениям. В частности, после 31 декабря 2011 года Группой получены согласия и изменения к ограничительным положениям в отношении следующих нарушений по наиболее значимым долгосрочным и краткосрочным кредитным договорам в суммарном размере 6 143 295 тыс. долл. США:

- Группой не соблюден норматив отношения чистых заемных средств к показателю EBITDA, установленный многочисленными кредитными договорами на уровне не выше 3.5:1.0, при этом на 31 декабря 2011 года фактическое соотношение чистых заемных средств Группы к показателю EBITDA составило 3.86:1.0. На 30 июня 2012 года и 31 декабря 2012 года отношение чистых заемных средств к показателю EBITDA не должно превышать 5.5:1.0 и должно снизиться до 3.25:1.0 к 30 июня 2015 года.
- NBL не выполнила ограничительные финансовые условия по минимальным размерам "Чистого капитала" и "Акционерного капитала", которые установлены на уровне 20 000 000 евро и 20% от общей суммы баланса, соответственно, по договору с VTB Deutschland о предоставлении долгосрочного кредита в евро. Фактические показатели на 31 декабря 2011 года составляют 14 095 489 евро и 13,2%, соответственно. На 31 декабря 2011 года непогашенная задолженность по данному кредитному договору составляет 59 441 тыс. долл. США.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Группа не выполнила ряд ограничительных операционных условий (кредиты, гарантии и отказы от залога) в соответствии с условиями некоторых кредитных договоров. Однако соответствующие кредиторы освободили Группу от ответственности в связи с невыполнением ограничительных условий. На основании освобождений и изменений ограничительных условий, полученных от банков, Группа получила согласие на выплату дивидендов по привилегированным и обыкновенным акциям за 2011 года в сумме, не превышающей 200 000 тыс. долл. США, при условии, что выплата дивидендов не приведет к неисполнению Группой своих обязательств. Выплата дивидендов должна быть одобрена соответствующими управляющими органами при условии наличия свободных средств.

Кроме того, Группа получила разрешение на изменение минимального норматива отношения чистых заемных средств к показателю EBITDA (2.65:1.0 на 30 июня и 31 декабря 2012 года, который увеличится до 4.0:1.0 на 31 декабря 2012 года и последующие годы) и максимального размера чистых заемных средств (11 000 000 тыс. долл. США на 30 и июня 2012 и 31 декабря 2012 года, который снизится до 10 000 000 тыс. долл. США на 30 июня 2015 года и последующие годы).

В соответствии с прогнозами Группы, Группа имеет намерение и возможность соблюдать ограничительные положения в течение года по 31 декабря 2012 года. В результате, на 31 декабря 2011 года не было сделано реклассификаций из состава долгосрочной задолженности в состав краткосрочных обязательств в связи с нарушением ограничительных положений.

14. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

ASC 820 определяет справедливую стоимость как цену, которая будет получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства (исходящая цена) на основном или наиболее благоприятном для данного актива или обязательства рынке в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. ASC 820 устанавливает трехуровневую иерархию, при которой исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости, располагаются в порядке приоритета. В соответствии с данной иерархией предприятия обязаны максимизировать использование наблюдаемых исходных данных и минимизировать использование ненаблюдаемых исходных данных. Исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости, принадлежат следующим трем уровням:

- Уровень 1 – Котировки идентичных активов или обязательств на активном рынке;
- Уровень 2 – Наблюдаемые данные, помимо котировок, включенных в Уровень 1, таких как котировки идентичных активов и обязательств на активном рынке; котировки идентичных или схожих активов и обязательств на рынках, не являющихся активными; прочие исходные данные, которые поддаются наблюдению или могут быть подкреплены наблюдаемыми рыночными данными;
- Уровень 3 – Ненаблюдаемые исходные данные, подтверждаемые незначительной рыночной активностью или не подтверждаемые рыночной активностью, но существенно влияющие на справедливую стоимость активов или обязательств. К ним относятся некоторые ценовые модели, методики, основанные на дисконтированных денежных потоках, и прочие схожие методики, использующие существенные ненаблюдаемые исходные данные.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

(a) Активы, оцениваемые по справедливой стоимости на регулярной основе

На 31 декабря 2011 и 2010 годов Группа отнесла все финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости на регулярной основе, к наиболее подходящему уровню иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных, используемых для определения справедливой стоимости на дату оценки (см. таблицу ниже).

31 декабря 2011 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Оценка справедливой стоимости
Активы:				
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.....	2 923	–	–	2 923
Итого активы.....	2 923	–	–	2 923
Обязательства:				
Условное обязательство.....	–	–	(23 759)	(23 759)
Сделка по свопу.....	–	(20 784)	–	(20 784)
Итого обязательства.....	–	(20 784)	(23 759)	(44 543)
Оценка справедливой стоимости				
На 31 декабря 2010 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Оценка справедливой стоимости
Активы:				
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.....	5 512	–	–	5 512
Итого активы.....	5 512	–	–	5 512
Обязательства:				
Условное обязательство.....	–	–	(21 999)	(21 999)
Итого обязательства.....	–	–	(21 999)	(21 999)

При определении справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, Группой использовались котировки на активном рынке, которые считались исходными данными, принадлежащими к Уровню 1.

12 июля 2011 года Группа заключила с ВТБ Банком (Австрия) расчетный межвалютный своп на 5 миллиардов рублей. Дата прекращения свопа – 28 августа 2015 года. Базовым инструментом по сделке по свопу является облигация на 5 миллиардов рублей с процентной ставкой 10% и сроком погашения 25 августа 2020 года (дата опциона "пут" – 1 сентября 2015 года), выданная ОАО "Мечел" 7 сентября 2010 года. По условиям соглашения ВТБ Банк выплачивает процент в размере 10% годовых по основной сумме 5 миллиардов рублей, а Группа выплачивает процент в размере 5,69% годовых по основной сумме 176 367 тыс. долларов США.

Проценты выплачиваются два раза в год. Первый платеж вносится 2 мая 2012 года. На дату прекращения свопа ВТБ Банк выплачивает Группе основную сумму в размере 5 миллиардов рублей, а Группа выплачивает ВТБ Банку основную сумму 176 367 тыс. долл. США. Коммерческая цель данного инструмента заключается в снижении эффективной процентной ставки по облигации, выданной на сумму 5 миллиардов рублей в 2012 году, за счет положительного чистого притока денежных средств от процентных платежей по свопу в соответствии с ожидаемыми Группой колебаниями курсов обмена доллара США и рубля.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Группа учитывает указанный выше своп по справедливой стоимости как производный инструмент, не отнесенный или не отвечающий критериям категории инструментов хеджирования согласно ASC 815. В 2011 году убыток в размере 20 784 тыс. долл. США, возникший в результате изменения справедливой стоимости данного свопа, включен в состав чистых положительных (отрицательных) курсовых разниц в прилагаемых консолидированных отчетах о прибылях и убытках и совокупном доходе (убытке). На 31 декабря 2011 года справедливая стоимость данного свопа в размере 20 784 тыс. долл. США отражена в составе Прочих долгосрочных обязательств.

Группа определяет справедливую стоимость свопа на основании котировок контрагентов по аналогичным соглашениям и относит такую стоимость к Уровню 2. Котировки определяются на основе анализа дисконтированных денежных поступлений, который учитывает наблюдаемые на рынке параметры всех существенных исходных данных, таких как кривые процентного дохода и валютные курсы.

Условное обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости, представлено условным обязательством по Буровой программе (см. п. 3(е) Примечаний), справедливая стоимость которого оценивалась с использованием оценочных данных в отношении объема геологических запасов угля, представленных независимым оценщиком. Срок погашения данного условного обязательства наступает 7 мая 2014 года. Текущая стоимость условного обязательства была определена с использованием ставки дисконтирования 8%, указанной в Соглашении о слиянии для фактических расчетов по выполнению условного обязательства, которое представляет собой оценку суммы, которая подлежала бы уплате в случае урегулирования обязательства Группой на отчетную дату.

Исходные данные, используемые в модели Группы, требуют существенного суждения руководства. Такие активы и обязательства, как правило, классифицируются в составе Уровня 3 иерархии справедливой стоимости. В следующей таблице представлены изменения в справедливой стоимости финансового обязательства Группы, принадлежащего к Уровню 3, за годы по 31 декабря 2011 и 2010 годов:

	Условное обязательство
Остаток на дату приобретения	(514 607)
Прибыль в результате переоценки потенциального обязательства (Примечание 22)	494 238
Перевод из состава и в состав Уровня 3	—
Остаток на начало 2010 г.	(20 369)
Убыток в результате переоценки потенциального обязательства (Примечание 22)	(1 630)
Перевод из состава и в состав Уровня 3	—
Остаток на начало 2011 г.	(21 999)
Убыток в результате переоценки потенциального обязательства (Примечание 22)	(1 760)
Перевод из состава и в состав Уровня 3	—
Остаток на конец года	(23 759)

Ниже представлена справедливая стоимость долгосрочных кредитов с переменными и фиксированными ставками (на основе будущих денежных потоков, дисконтированных по действующим долгосрочным рыночным ставкам, применяющимся в отношении корпораций) на 31 декабря 2011 года:

	Балансовая стоимость, включая начисленные проценты, на 31 декабря 2011 г.	Справедливая стоимость на 31 декабря 2011 г.
Деноминированные в рублях	3 836 787	3 521 179
Деноминированные в долларах США	2 599 265	2 591 060
Деноминированные в евро	368 200	364 583
Итого долгосрочная задолженность	6 804 252	6 476 822

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, краткосрочных инвестиций, дебиторской и кредиторской задолженности, краткосрочных кредитов и займов, банковского финансирования, договоров на финансирование закупок оборудования и прочих финансовых инструментов, не включенных в приведенную выше таблицу, приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

Группа провела оценку максимального возможного убытка, обусловленного кредитным риском, который может быть понесен в случае невыполнения другими сторонами, выступающими в качестве основных источников данного риска, условий договоров. Группа считает, что для отчетных периодов, представленных в настоящей финансовой отчетности, сумма возможного убытка по кредитным рискам является несущественной.

15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВЫБИТИЮ АКТИВОВ

Группа имеет целый ряд обязательств по выбытию активов, которые она обязана выполнять согласно нормам законодательства или положениям договоров после окончательного снятия активов с эксплуатации. Ожидается, что основная часть этих обязательств не будет погашаться в течение многих лет и будет финансироваться за счет общих средств Группы на момент выбытия активов. Обязательства Группы по выбытию активов преимущественно относятся к ее металлургическим и добывающим компаниям с соответствующими местами захоронения отходов и свалками, а также к разрабатываемым Группой месторождениям.

В таблице ниже представлены изменения в обязательствах по выбытию активов за 2011, 2010 и 2009 отчетные годы:

	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Обязательства по выбытию активов на начало			
года	56 220	59 695	71 604
Обязательства, признанные в отчетном году	–	1 770	3 359
Обязательства, погашенные в отчетном году	(5 106)	(2 821)	(6 706)
Нарощенные расходы по выбытию активов.....	6 822	6 545	7 398
Корректировка расчетного движения денежных средств	(12 710)	(8 228)	(13 262)
Курсовая разница.....	(1 309)	(741)	(2 698)
Обязательства по выбытию активов на конец			
года	43 917	56 220	59 695

Обязательства, признанные в 2010 году, представлены преимущественно обязательствами, возникшими в результате приобретения ТЭЦ "Русе", в размере 1 770 тыс. долл. США. Обязательства, признанные в 2009 году, представлены обязательствами, возникшими в результате приобретения компаний VCG, в размере 3 359 тыс. долл. США.

Корректировка расчетного движения денежных средств представляет собой влияние изменений, произошедших вследствие пересмотра руководством временных или суммовых параметров первоначальной оценки, и отражается в качестве увеличения или уменьшения стоимости соответствующих внеоборотных активов. Влияние корректировки расчетного движения денежных средств в основном относится к постоянному совершенствованию предстоящих операций по выбытию активов и затрат на восстановление территорий ОАО "Ижсталь" и ОАО ХК "Якутуголь" в 2011 году, а также ЧМК и КГОК в 2010 году и ОАО "Ижсталь" в 2009 году, исходя из оценок Группы, полученных при содействии независимых инженеров-экологов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

16. ПЕНСИИ И ПОСОБИЯ ПО ОКОНЧАНИИ ТРУДОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В дополнение к государственному пенсионному обеспечению и социальному страхованию, предоставляемым в соответствии с российским законодательством, Группа применяет ряд профессиональных пенсионных планов с установленными выплатами, которые охватывают большинство работников, занятых на производстве, а также иные планы, предусматривающие выплату пособий по окончании трудовой деятельности.

Некоторые компании Группы выплачивают своим бывшим работникам пенсии по старости. Такие пенсии выплачиваются при условии, если работнику положена государственная пенсия по старости. Кроме того, некоторые работники имеют право на досрочный выход на пенсию в соответствии с государственным пенсионным законодательством и правилами, действующими в угольной промышленности (так называемыми "территориальными соглашениями"), которые также предусматривают выплату определенных пособий по окончании трудовой деятельности сверх пенсии по старости. В дополнение к этому Группа на добровольной основе оказывает финансовую поддержку в виде пособий с установленным размером своим пенсионерам по старости и пенсионерам-инвалидам, которые не получают пенсии в рамках профессиональной пенсионной программы.

Группа также выплачивает работникам несколько видов долгосрочных пособий в установленном размере, как то: пособие в связи со смертью на рабочем месте и пенсия по инвалидности. Дополнительно возможно возмещение Группой бывшим работникам расходов на покупку угля и дров, используемых для отопления. Помимо этого, единовременные пособия выплачиваются работникам ряда компаний Группы при выходе на пенсию в зависимости от их стажа работы в Группе и уровня зарплаты конкретных сотрудников. Финансирование всех пенсионных планов осуществляется после наступления события, по которому должны начисляться выплаты.

Некоторые предприятия перечисляют взносы в негосударственные пенсионные фонды ("Алмазная осень" и "Мечел Фонд"), которые, вместе с суммами, полученными от вложения этих взносов, предназначены для выплаты пенсии участникам пенсионных планов. Однако по условиям договоров между Группой и данными негосударственными пенсионными фондами при определенных обстоятельствах фактического ограничения на возможное изъятие данных средств работодателем нет. Исходя из данного факта, эти активы не соответствуют определению "активов плана" в соответствии с ОПБУ США, и данные пенсионные планы считаются нефондированными.

В 2010 году Группа ввела новый корпоративный план для большинства российских предприятий за исключением ОАО ХК "Якутуголь". В 2011 году Группа также ввела новый корпоративный план для ОАО ХК "Якутуголь". В результате Группа сняла с себя обязательства по выплате пенсий или единовременных пособий при выходе на пенсию, или по обоим статьям, сотрудникам, которые не принимают участия в корпоративном плане пенсионного обеспечения. Кроме того, Группа больше не предоставляет гарантий в отношении суммы пенсионного пособия, которое негосударственный пенсионный фонд выплачивает сотрудникам, которые родились после определенной даты.

По состоянию на 31 декабря 2011 года активными участниками пенсионных планов с установленными выплатами были 73 069 работников, а 39 417 пенсионеров получали ежемесячные пенсии или иную регулярную финансовую помощь от работодателя. На 31 декабря 2010 года эти показатели составляли соответственно 71 618 и 29 620 человек. Большинство сотрудников крупнейших дочерних предприятий Группы входят в состав профсоюзных организаций.

Общее количество сотрудников компаний BCG и их иждивенцев, имеющих право на получение пособий, на 31 декабря 2011 года составило 569 человек, а общее количество пенсионеров и их иждивенцев составило 153 человека. На 31 декабря 2010 года эти показатели составляли соответственно 669 и 142 человек. Большинство сотрудников состоят в профсоюзной организации "Объединенные горнорабочие Америки" ("UMWA").

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Актuarная оценка пенсий и иных пособий, выплачиваемых при увольнении и выходе на пенсию, была проведена в марте 2012 года; оценка проводилась по состоянию на 31 декабря 2011 года. Данные переписи участников на указанную дату были собраны со всех соответствующих операционных подразделений Группы.

Установленные Группой затраты на пенсионное обеспечение подтверждены независимым сертифицированным актуарием и отражаются соответствующим образом в отчетах о прибылях и убытках и совокупном доходе (убытке) в течение всего срока работы сотрудников в Группе.

На 31 декабря 2011 и 2010 годов прогнозируемые обязательства по выплате пенсий и обязательства по выплате других пособий по окончании трудовой деятельности составляли 166 354 тыс. долл. США и 188 068 тыс. долл. США, соответственно.

(а) Прогнозируемые обязательства по выплате пособий

Ниже представлены изменения прогнозируемых обязательств по выплате пособий (ПОВП) за 2011, 2010 и 2009 годы:

	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Прогнозируемые обязательства по выплате пособий на начало года	147 534	156 880	187 030
Стоимость услуг	5 718	6 990	7 680
Затраты по процентам	11 493	12 572	14 917
Обязательства, возникшие в результате приобретений, и прочее.....	10 211	1 564	1 665
Пособия выплаченные.....	(12 650)	(15 091)	(15 000)
Актuarный убыток (прибыль)	2 525	(4 505)	3 650
Изменения в пенсионных планах	274	8 852	1 856
Прибыль в результате секвестра	(38 431)	(18 237)	(38 573)
Курсовая разница.....	(5 092)	(1 491)	(6 345)
Прогнозируемые обязательства по выплате пособий на конец года	<u>121 582</u>	<u>147 534</u>	<u>156 880</u>

Причины уменьшения ПОВП в 2011 году связаны с изменением пенсионной программы ОАО ХК "Якутуголь" и уточнением условий выплаты пособий в соответствии с корпоративным пенсионным планом ООО "Мечел-Ремсервис". В целом, влияние на ПОВП представляет собой прибыль в размере 28 342 тыс. долл. США для ОАО ХК "Якутуголь" и 8 804 тыс. долл. США для ООО "Мечел-Ремсервис".

Кроме того, в 2011 году деятельность одной из дочерних компаний УК ЮК была существенным образом сокращена, при этом большинство сотрудников были уволены. Влияние данного события на ПОВП составило 533 тыс. долл. США.

В результате приобретения ДЭМЗ 22 декабря 2011 года (см. п. 3(а) Примечаний) Группа признала дополнительные ПОВП в размере 10 211 тыс. долл. США.

В 2010 году была признана прибыль в результате секвестра. Это было связано с вводом нового корпоративного плана для большинства российских предприятий, в результате чего были прекращены выплаты по пенсионным планам с установленными выплатами и выплаты единовременных пособий по прекращению трудовой деятельности для определенной категории сотрудников, а также с сокращением числа сотрудников в целом.

В 2010 году в план были внесены поправки в связи с внесением изменений в коллективные договоры ОАО ХК "Якутуголь" касательно ввода частичной компенсации по оплате услуг теплоснабжения для работающих сотрудников и пенсионеров, а также касательно расчета суммы единовременного пособия по прекращению трудовой деятельности, выплачиваемого ОАО ХК "Якутуголь".

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Основными причинами сокращения ПОВП в 2009 году являются секвестры, расчеты и актуарные прибыли в отношении ОАО ХК "Якутуголь", в частности, в результате пересмотра положений программы переподготовки кадров, критериев участия, допущений, а также значительного сокращения персонала ОАО ХК "Якутуголь". В результате ПОВП сократились на 35 782 тыс. долл. США.

Следующие суммы были отражены в консолидированных балансах на 31 декабря 2011 и 2010 годов:

	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Пенсионные обязательства, текущая часть	20 702	33 337
Пенсионные обязательства, за вычетом текущей части	100 880	114 197
Итого пенсионные обязательства	121 582	147 534

Ниже представлены компоненты чистых затрат на пенсионное обеспечение за год по 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов:

	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Стоимость услуг	5 718	6 990	7 680
Амортизация стоимости прошлых услуг	1 444	670	313
Затраты по процентам	11 493	12 572	14 917
Амортизация актуарной прибыли	(4 495)	(2 581)	(3 187)
Прибыль в результате секвестра	(38 711)	(13 910)	(37 717)
Прочие пособия	-	545	1 665
Чистые затраты на периодические пособия	(24 551)	4 286	(16 329)

В следующей таблице представлены ПОВП, накопленные обязательства по выплате пособий, справедливая стоимость активов плана и состояние финансирования на 31 декабря 2011 и 2010 годов:

	На 31 декабря 2011	На 31 декабря 2010
Прогнозируемые обязательства по выплате пособий	121 582	147 534
Накопленные обязательства по выплате пособий	107 983	116 549
Справедливая стоимость активов плана	-	-
Состояние финансирования	(121 582)	(147 534)

Ниже представлены суммы, отраженные в составе накопленного прочего совокупного дохода ("НПСД") на 31 декабря 2011 и 2010 годов:

	2011 г.	2010 г.
Чистая прибыль	(50 166)	(59 233)
Стоимость прошлых услуг	8 021	8 801
Курсовая разница	(1 315)	759
Итого сумма, отраженная в составе НПСД	(43 460)	(49 673)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Ниже представлены изменения в ПОВП, признанные в составе прочего совокупного дохода за год по 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов:

	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Дополнительный убыток (прибыль) за год	2 525	(4 505)	3 650
Минус амортизация переклассифицированной прибыли (убытка)	(3 944)	(606)	(2 490)
Дополнительное уменьшение (увеличение) стоимости прошлых услуг в результате изменений в планах	274	8 852	1 856
Минус амортизация переклассифицированной стоимости прошлых услуг	613	3 023	472
Курсовая разница	83	2 461	(2 245)
Чистая сумма, признанная в составе прочего совокупного дохода за год.....	<u>6 213</u>	<u>4 391</u>	<u>5 279</u>

Ниже представлены ключевые актуарные допущения, использованные на 31 декабря 2011 и 2010 годов:

	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>
<u>Ставка дисконтирования</u>		
Российские предприятия	8,00%	8,00%
Румынские предприятия	7,40%	7,00%
Немецкие предприятия	5,14%	5,15%
Болгарские предприятия	5,30%	5,20%
Украинские предприятия	14,00%	н/д
Ожидаемая доходность активов плана	н/д	н/д
<u>Норма увеличения компенсаций</u>		
Российские предприятия	6,88%	7,29%
Румынские предприятия	5,17%	5,37%
Немецкие предприятия	4,00%	4,00%
Болгарские предприятия	6,00%	5,79%
Украинские предприятия	5,00%	н/д

Ниже представлены ключевые актуарные допущения, использованные для расчета затрат по пенсионному обеспечению за годы по 31 декабря 2011 и 2010 годов:

	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>
<u>Ставка дисконтирования</u>		
Российские предприятия	8,00%	8,70%
Румынские предприятия	7,00%	10,00%
Немецкие предприятия	5,15%	5,25%
Болгарские предприятия	5,20%	5,50%
Украинские предприятия	14,00%	н/д
Ожидаемая доходность активов плана	н/д	н/д
<u>Норма увеличения компенсаций</u>		
Российские предприятия	7,29%	7,79%
Румынские предприятия	5,37%	5,37%
Немецкие предприятия	4,00%	4,00%
Болгарские предприятия	5,79%	5,49%
Украинские предприятия	9,00%	н/д

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Ниже представлены результаты анализа чувствительности ПОНВ на 31 декабря 2011 года:

	Изменение ПОНВ на 31 декабря 2011 г. в % от "базового" размера ПОВП
Ставка дисконтирования, сниженная на 1% годовых по отношению к "базовой"	6,8%
Темп роста заработной платы, увеличенный на 1% годовых по отношению к "базовому"	2,3%
Уровень текучести кадров, увеличенный на 3% п.п. по всем возрастным группам	(6,9)%

Ниже представлены суммы в составе накопленного прочего совокупного дохода, которые, как ожидается, будут признаны в качестве компонентов чистых затрат на периодические пособия в 2012 году:

	2012 г.
Обязательство (актив), относящиеся к переходному периоду	–
Чистая прибыль	(4 228)
Стоимость прошлых услуг	1 383
Итого суммы, которые, как ожидается, будут признаны в 2012 году	(2 845)

Ниже представлены данные об ожидаемых выплатах пособий, отражающие будущую ожидаемую соответствующую выслугу лет:

	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017- 2021 гг.	Итого
Пенсии (включая ежемесячную финансовую поддержку).....	3,331	2,870	2,867	2,837	2,853	13,216	27,974
Прочие пособия	17,371	5,425	5,897	6,070	6,534	33,946	75,243
Итого ожидаемые пособия к уплате	20,702	8,295	8,764	8,907	9,387	47,162	103,217

(b) Прочие обязательства по выплате пособий по окончании трудовой деятельности

В момент приобретения компаний ВСГ 7 мая 2009 года (см. п. 3(е) Примечаний) Группа признала обязательства по выплате пособий по медицинскому обслуживанию по окончании трудовой деятельности. Ниже представлены изменения накопленных обязательств по выплате пособий по окончании трудовой деятельности за отчетный период по 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов:

	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Накопленное обязательство по выплате пособий по окончании трудовой деятельности на начало года	40 534	27 109	–
Стоимость услуг	1 956	1 178	515
Затраты по процентам	2 132	1 837	1 037
Обязательства, возникшие в результате приобретения	–	–	21 420
Актuarный убыток.....	2 044	12 001	4 875
Пособия выплаченные.....	(1 894)	(1 591)	(738)
Накопленное обязательство по выплате пособий по окончании трудовой деятельности на конец года	44 772	40 534	27 109

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Следующие суммы были отражены в консолидированных балансах на 31 декабря 2010 и 2009 годов:

	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Обязательства по выплате пособий по окончании трудовой деятельности, текущая часть	1 470	1 259	1 107
Обязательства по выплате пособий по окончании трудовой деятельности, за вычетом текущей части	43 302	39 275	26 002
Итого обязательства по выплате пособий по окончании трудовой деятельности	44 772	40 534	27 109

Ниже представлены компоненты чистых затрат на пенсионное обеспечение за год по 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов:

	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Стоимость услуг	1 956	1 178	515
Амортизация стоимости прошлых услуг	603	144	–
Затраты по процентам	2 132	1 837	1 037
Чистые затраты на периодические пособия	4 691	3 159	1 552

В следующей таблице представлены накопленные обязательства по выплате пособий по окончании трудовой деятельности, пособия выплаченные и состояние финансирования на 31 декабря 2011 и 2010 годов:

	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Накопленное обязательство по выплате пособий по окончании трудовой деятельности на конец года	44 772	40 534
Взносы работодателей	1 894	1 591
Пособия выплаченные	(1 894)	(1 591)
Состояние финансирования на конец года	(44 772)	(40 534)

Ниже представлены суммы, отраженные в составе НПСД за год по 31 декабря 2011 и 2010 годов:

	2011 г.	2010 г.
Чистый актуарный убыток	18 174	16 733

Ниже представлены суммы прочих изменений в активах и обязательствах по пенсионному обеспечению, признанные в составе прочего совокупного дохода, на 31 декабря 2011 и 2010 годов:

	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Чистый актуарный убыток	2 044	12 001
Амортизация чистого убытка	(603)	(144)
Итого в составе прочего совокупного дохода	1 441	11 857

Прочие данные, использованные для целей актуарной оценки, на 31 декабря 2011 и 2010 годов:

	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Рыночная стоимость активов на начало отчетного периода	–	–
Сумма будущих ежегодных пособий участников программы, включенных в договор страхования, выданный работодателем или связанными сторонами	–	–
Альтернативные использованные методы начисления амортизации		
Стоимость прошлых услуг	н/д	н/д
Неотраженная чистая (прибыль)/ убыток	Нет	Нет
Обязательства работодателя по изменению пенсионного плана в будущем (которые используются как основание для учета плана работодателем).	Нет	Нет

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Ниже представлены основные актуарные допущения, использованные для расчета чистых обязательств по пенсионному обеспечению на 31 декабря 2011 и 2010 годов:

	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>
Ставка дисконтирования.....	5,20%	5,64%
Ожидаемая доходность активов плана	н/д	н/д
Норма увеличения компенсаций	н/д	н/д
Изменение уровня затрат на медицинское обслуживание	9,50%	10,00%
Максимальная ставка	5,00%	5,00%
Количество лет до установления максимальной ставки	10	10

Ниже представлены ключевые актуарные допущения, использованные для расчета затрат по пенсионному обеспечению за годы по 31 декабря 2011 и 2010 годов:

	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>
Ставка дисконтирования.....	5,64%	6,28%
Ожидаемая доходность активов плана	н/д	н/д
Изменение уровня затрат на медицинское обслуживание, принятое в отношении следующего года	10,00%	10,00%
Максимальная ставка	5,00%	5,00%
Количество лет до установления максимальной ставки	10	5

Ниже представлены результаты анализа чувствительности обязательств по выплате пособий по окончании трудовой деятельности на 31 декабря 2011 года:

	<u>Изменение обязательств по выплате пособий по окончании трудовой деятельности на 31 декабря 2011 г.</u>
Годовое влияние увеличения затрат на медицинское обслуживание на 1% на:	
Стоимость услуг и затраты по процентам.....	1 202
Накопленные обязательства по выплате пособий по окончании трудовой деятельности	7 977
Годовое влияние уменьшения затрат на медицинское обслуживание на 1% на:	
Стоимость услуг и затраты по процентам.....	(805)
Накопленные обязательства по выплате пособий по окончании трудовой деятельности	(6 300)

Ниже представлены суммы в составе накопленного прочего совокупного дохода которые, как ожидается, будут признаны в качестве компонентов чистых затрат на периодические пособия в 2012 году:

	<u>2012 г.</u>
Обязательство (актив), относящееся к переходному периоду.....	—
Чистый убыток.....	800
Стоимость прошлых услуг (кредит)	—
Итого суммы, которые, как ожидается, будут признаны в 2012 году.....	800

Ниже представлены данные об ожидаемых выплатах пособий, отражающие будущую ожидаемую соответствующую выслугу лет:

	<u>2012 г.</u>	<u>2013 г.</u>	<u>2014 г.</u>	<u>2015 г.</u>	<u>2016 г.</u>	<u>2017- 2021 гг.</u>	<u>Итого</u>
Расчетные будущие выплаты пособий, отражающие ожидаемую будущую выслугу лет	1 470	1 556	1 642	1 718	1 778	9 858	18 022

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

17. ФИНАНСОВАЯ АРЕНДА

В 2009-2011 годах некоторые дочерние предприятия Группы заключили с третьими сторонами ряд договоров аренды транспортного и производственного оборудования. В соответствии с положениями выпущенного ASC 840 "Договоры аренды" данный вид аренды был отнесен к категории финансовой (капитальной) аренды, поскольку арендные договоры предусматривают возможность выкупа оборудования с передачей права собственности на него арендатору по окончании срока аренды.

Ниже представлена остаточная стоимость арендованных активов по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов:

	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Транспортное оборудование и транспортные средства	445 850	195 054
Производственные машины и оборудование	198 193	93 639
Незавершенное строительство	596	1 731
Минус: накопленный износ	(73 037)	(34 263)
Остаточная стоимость основных средств, полученных по договорам капитальной аренды	571 602	256 161

Ниже представлены балансовая стоимость и сроки погашения обязательств по капитальной аренде на 31 декабря 2011 года:

	Итого к погашению	Проценты	Чистая сумма к погашению
К погашению в 2012 г.	156 802	(59 895)	96 907
К погашению в 2013 г.	138 086	(46 518)	91 568
К погашению в 2014 г.	117 920	(34 621)	83 299
К погашению в 2015 г.	99 474	(23 911)	75 563
К погашению в 2016 г.	69 727	(14 413)	55 314
К погашению в последующие годы	77 779	(8 274)	69 505
Итого обязательства по капитальной аренде.....	659 788	(187 632)	472 156

Ставка дисконтирования, использованная для расчета текущей стоимости минимальных арендных платежей, равна условной ставке дисконтирования, действующей в отношении арендодателя, и варьируется в пределах от 6,5% до 16,4% в зависимости от группы оборудования по договорам, заключенным в долларах США, в пределах от 4,9% до 26,4% по договорам в евро и в пределах от 5,3% до 23,6% по договорам в рублях. Расходы по процентам, отраженные в прилагаемых отчетах о прибылях и убытках и совокупном доходе (убытке) Группы за 2011 и 2010 годы составляют, соответственно, 52 679 тыс. долл. США и 18 664 тыс. долл. США.

В 2011 году Группа подписала ряд договоров финансовой аренды, по которым получение арендованного имущества ожидается в 2012-2017 годах. На 31 декабря 2011 года общая сумма обязательств по данным договорам аренды составляет 102 510 тыс. долл. США.

18. КАПИТАЛ**(а) Уставный капитал**

Уставный капитал ОАО "Мечел" состоит из 497 969 086 разрешенных к выпуску обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 руб. (около 0,3 долл. США), из которых в обращении на 31 декабря 2011 и 2010 годов находилось 416 270 745 обыкновенных акций.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

(b) Привилегированные акции

30 апреля 2008 года внеочередное собрание акционеров ОАО "Мечел" утвердило внесение изменений в устав, разрешив к выпуску в будущем до 138 756 915 привилегированных акций номинальной стоимостью 10 руб. каждая (что составляет 25% уставного капитала ОАО "Мечел"). Согласно российскому законодательству и уставу ОАО "Мечел" данные акции являются некумулятивными и не имеют права голоса кроме случаев, когда по ним в течение года не выплачиваются дивиденды. Кроме того, размер дивидендного дохода закреплен в уставе и составляет 0,2% консолидированной чистой прибыли ОАО "Мечел" на 1% выпущенных привилегированных акций.

7 мая 2009 года Группа передала 83 254 149 привилегированных акций продавцам компаний BCG в качестве части оплаты за приобретение. На дату приобретения расчетная стоимость привилегированных акций составила 496 159 тыс. долл. США (см. п. 3(е) Примечаний). Сумма превышения оценочной стоимости привилегированных акций над их номинальной стоимостью была отражена в составе дополнительного оплаченного капитала.

(c) Дивиденды

Согласно действующему законодательству ОАО "Мечел" и его дочерние предприятия вправе распределять всю прибыль в качестве дивидендов или зачислять ее в резервы. Дивиденды могут объявляться только из накопленной нераспределенной и не зачисленной в резерв прибыли, отраженной в обязательной бухгалтерской отчетности как российских, так и зарубежных дочерних предприятий Группы. Дивиденды, выплачиваемые российскими компаниями, как правило, облагаются налогом, удерживаемым у источника доходов, по ставке 9% для резидентов и 15% для нерезидентов, однако определенными соглашениями об избежании двойного налогообложения может предусматриваться уменьшение ставки этого налога или освобождение от него в случае выплаты дивидендов иностранным юридическим лицам.

С 1 января 2008 года выплата внутрифирменных дивидендов может облагаться налогом по ставке 0% (если на дату объявления дивидендов получающая дивиденды российская организация непрерывно в течение одного года (или более) владеет контрольной долей участия (более 50%) в уставном капитале компании, выплачивающей дивиденды, если стоимость приобретения акций компании, выплачивающей дивиденды, превышает 500 млн. руб., а также если страна регистрации компании, выплачивающей дивиденды, не включена в перечень оффшорных зон Министерства Финансов). До 2011 года к дивидендам, получаемым российскими компаниями, ставка налога на прибыль в размере 0% применялась лишь при условии соответствия всем необходимым указанным выше критериям; в противном случае ставка налога составляла 9%. В соответствии с одним из критериев стоимость приобретения или получения в собственность вклада (доли) в уставном капитале выплачивающей дивиденды компании или депозитарных расписок, дающих право на получение дивидендов, должна превышать 500 млн. руб. Этот критерий был отменен федеральным законом с 1 января 2011 года в отношении дивидендов, начисленных по результатам деятельности организаций за 2010 год и последующие периоды. На 31 декабря 2011 и 2010 годов сумма отраженной в обязательной бухгалтерской отчетности нераспределенной прибыли, из которой могли быть выплачены дивиденды, составляла приблизительно 9 397 863 тыс. долл. США и 8 671 776 тыс. долл. США, соответственно.

30 июня 2010 года ОАО "Мечел" объявило своим акционерам дивиденды за 2009 год в размере 727,6 млн. руб. (23 325 тыс. долл. США), из которых 8 780 тыс. долл. США были распределены среди держателей привилегированных акций. В июле-декабре 2010 года дивиденды, объявленные за 2009 год, были выплачены в полном объеме.

6 июня 2011 года ОАО "Мечел" объявило своим акционерам дивиденды за 2010 год в размере 5 816 млн. руб. (208 650 тыс. долл. США), из которых 78 281 тыс. долл. США были распределены среди держателей привилегированных акций. В июле-декабре 2011 года дивиденды, объявленные за 2010 год, были выплачены в полном объеме.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

(d) Прибыль на акцию

Чистая прибыль на обыкновенную акцию за все представленные в отчетности периоды определялась согласно выпущенному ССФУ ASC 260 "Прибыль на акцию" ("ASC 260") путем деления прибыли, распределяемой между акционерами, на средневзвешенное количество акций в обращении в течение трех отчетных лет по 31 декабря:

	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Чистая прибыль (убыток), распределяемая между держателями обыкновенных акций	649 604	648 433	(60 757)
Общее средневзвешенное количество акций в обращении за период	<u>416 270 745</u>	<u>416 270 745</u>	<u>416 270 745</u>
Прибыль (убыток) на обыкновенную акцию (в долларах США)	<u>1,56</u>	<u>1,56</u>	<u>(0,15)</u>

Чистая прибыль за 2011 и 2010 годы, распределяемая между держателями обыкновенных акций ОАО "Мечел", рассчитывалась путем вычета дивидендов по привилегированным акциям за указанные периоды, объявленных 30 июня 2011 и 2010 годов в размере 78 281 тыс. долл. США и 8 780 тыс. долл. США, соответственно, из суммы чистой прибыли, распределяемой между акционерами ОАО "Мечел".

Общее средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении за период:

<u>Периоды обращения</u>	<u>Акции в обращении</u>	<u>Период (дни)</u>	<u>Средневзвешенное количество акций</u>
2009:			
Обыкновенные акции: 1 января – 31 декабря	<u>416 270 745</u>	365	<u>416 270 745</u>
Итого средневзвешенное количество акций в обращении за период	<u>416 270 745</u>		<u>416 270 745</u>
2010:			
Обыкновенные акции: 1 января – 31 декабря	<u>416 270 745</u>	365	<u>416 270 745</u>
Итого средневзвешенное количество акций в обращении за период	<u>416 270 745</u>		<u>416 270 745</u>
2011:			
Обыкновенные акции: 1 января – 31 декабря	<u>416 270 745</u>	365	<u>416 270 745</u>
Итого средневзвешенное количество акций в обращении за период	<u>416 270 745</u>		<u>416 270 745</u>

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов эмиссия ценных бумаг с эффектом разводнения отсутствовала.

(e) Приобретение неконтрольных долей

В феврале-декабре 2010 года Группа приобрела у держателей неконтрольных долей участия 0,71% в капитале УК ЮК за вознаграждение в денежной форме в размере 16 505 тыс. долл. США. Операция была отражена в учете в качестве операции с капиталом, а разница между справедливой стоимостью уплаченного вознаграждения и долей балансовой стоимости приобретенных чистых активов (11 558 тыс. долл. США), была отнесена на дополнительный оплаченный капитал.

В период с января по июнь 2011 года Группа приобрела у третьих сторон 0,02% голосующих акций УК ЮК за вознаграждение в денежной форме в размере 283 тыс. долл. США. Приобретение неконтрольной доли участия в УК ЮК было учтено как операция с капиталом и включено в консолидированную финансовую отчетность за 2011 год.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

19. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Прибыль до налогообложения по различным странам может быть представлена следующим образом:

	За годы по 31 декабря		
	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Россия	1 448 368	1 179 656	(390 020)
Швейцария	(57 874)	61 583	(45 254)
Британские Виргинские острова	5 467	144 032	518 437
Румыния.....	(161 345)	(114 597)	(99 069)
Литва	(1 542)	(3 514)	(3 477)
Казахстан.....	(43 111)	(48 751)	34 009
США.....	36 397	(34 223)	(50 103)
Прочее.....	(63 033)	(215 556)	130 701
Итого	1 163 327	968 630	95 224

	За годы по 31 декабря		
	2011 г.	2010 г.	2009 г.
<i>Текущие расходы (экономия) по налогу на прибыль</i>			
Россия	323 370	195 514	41 940
Швейцария	7 512	921	3 911
Румыния.....	1 153	80	57
Литва	–	–	(1)
Казахстан.....	5 783	531	–
США.....	31	–	–
Прочее.....	15 355	4 215	4 651
	353 204	201 261	50 558

	За годы по 31 декабря		
	2011 г.	2010 г.	2009 г.
<i>Расходы (экономия) по отложенному налогу на прибыль</i>			
Россия	16 577	34 147	(10 829)
Швейцария	(999)	(2 822)	3 073
Румыния.....	(592)	(794)	(2 680)
Литва	234	48	230
Казахстан.....	(10 546)	55 964	(3 251)
США.....	2 052	(8 007)	(20 200)
Прочее.....	(50)	(3 141)	1 992
	6 676	75 395	(31 665)
Итого расходы по налогу на прибыль	359 880	276 656	18 893

Налоги представляют собой резерв Группы по налогу на прибыль. С 2009 по 2011 год налог на прибыль рассчитывался по ставке 20% от налогооблагаемой прибыли в России, по ставке 10,8% в Швейцарии, по ставке 16% в Румынии, по ставке 15% в Литве, по ставке 20% в Казахстане и по ставке 23% на Украине. Дочерние предприятия Группы в Лихтенштейне и на Британских Виргинских островах освобождены от налога на прибыль. Кроме этого, в ноябре 2009 года внесены изменения в налоговое законодательство Казахстана, в соответствии с которыми ставка налога на прибыль снижена с 30% в 2008 году до 20% в 2009-2012 годах, до 17,5% в 2013 году, до 15% в отношении 2014 года и последующих лет. Однако в 2010 году в результате новых изменений, внесенных в налоговое законодательство Казахстана, ставка налога на прибыль была снова установлена на уровне 20% в отношении 2013 года и последующих лет. В июне 2011 года внесены изменения в налоговое законодательство США, в соответствии с которыми ставка налога снижена с 40,5% в 2009-2011 годах до 40% в 2012 году.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Изменения в ставках налога на прибыль вступают в силу с 1 января соответствующего года. На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов влияние данных изменений в общей сумме 4 135 тыс. долл. США, 59 635 тыс. долл. США и 3 010 тыс. долл. США, соответственно, отражено в отчетах о прибылях и убытках и совокупном доходе (убытке) Группы в виде увеличения расходов по налогу на прибыль (в 2010 году) и уменьшения данных расходов (в 2011 и 2009 годах).

Ниже представлено сопоставление расходов по налогу на прибыль, рассчитанных с применением российской официальной налоговой ставки к прибыли до налогообложения и неконтрольной доли участия, с расходами по налогу на прибыль, отраженными в финансовой отчетности:

	За годы по 31 декабря		
	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Теоретические расходы по налогу на прибыль, рассчитанные на основе прибыли до налогообложения по российским официальным ставкам (20%)	232 665	193 726	19 045
<i>Эффект режимов налогообложения в других странах и постоянных разниц:</i>			
Переоценка условного обязательства (не подлежит налогообложению)	–	–	(95 771)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, и прибыль, не облагаемая налогом, нетто	7 958	11 720	7 244
Социальные расходы	9 355	1 102	3 975
Изменение в оценочном резерве	73 730	55 179	106 019
Изменение неотраженной налоговой экономии в соответствии с ASC 740	(301)	(12 964)	(7 345)
Различные ставки налога в зарубежных странах	8 401	(34 828)	(9 657)
Налоговые штрафы и пени	2 743	(20)	(1 296)
Изменение ставки налога и налогового законодательства	(4 135)	59 635	(3 010)
Эффект внутригрупповых операций	28 002	–	–
Прочие постоянные разницы	1 462	3 106	(311)
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в финансовой отчетности	359 880	276 656	18 893

Отложенный налог рассчитывался по официальной налоговой ставке каждой страны, действующей в период ожидаемого признания (реализации) временных разниц между показателями балансовой стоимости и налоговой базы активов и обязательств, выраженными в соответствующих национальных валютах.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Суммы, отраженные в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Отложенные налоговые активы, текущая часть:		
Товарно-материальные запасы	13 189	10 207
Чистый операционный убыток к переносу	23 185	58 730
Резерв по безнадежной задолженности	3 058	4 384
Различия в сроках признания затрат	5 862	648
Начисленные обязательства	6 925	6 932
Резерв по неиспользованным отпускам	2 811	1 579
Прочее	1 099	4 622
Итого отложенные налоговые активы, текущая часть	56 129	87 102
Оценочный резерв по отложенным налоговым активам, текущая часть	(12 536)	(3 883)
Итого отложенные налоговые активы за вычетом оценочного резерва, текущая часть	43 593	83 219
Отложенные налоговые активы, долгосрочная часть:		
Чистый операционный убыток к переносу	440 083	332 356
Обязательства по выбытию активов	7 790	7 485
Основные средства	23 726	11 269
Пенсионные обязательства	17 931	16 166
Прочее	19 397	5 820
Итого отложенные налоговые активы, долгосрочная часть	508 927	373 096
Оценочный резерв по отложенным налоговым активам, долгосрочная часть	(334 993)	(306 592)
Итого отложенные налоговые активы за вычетом оценочного резерва, долгосрочная часть	173 934	66 504
Итого отложенные налоговые активы, нетто	217 527	149 723
	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Отложенные налоговые обязательства, текущая часть:		
Различия в сроках признания выручки	9 362	4 529
Различия в сроках признания затрат	12 306	7 124
Товарно-материальные запасы	39 187	24 936
Резерв по безнадежной задолженности	6 418	8 413
Прочее	6 469	2 142
Итого отложенные налоговые обязательства, текущая часть	73 742	47 144
Отложенные налоговые обязательства, долгосрочная часть:		
Основные средства	476 931	386 661
Лицензии на добычу полезных ископаемых	1 143 478	1 196 181
Различия в сроках признания затрат	11 969	18 038
Прочее	3 370	4 489
Итого отложенные налоговые обязательства, долгосрочная часть	1 635 748	1 605 369
Итого отложенные налоговые обязательства	1 709 490	1 652 513

Отложенные налоговые обязательства на сумму приблизительно 27 849 тыс. долл. США и 31 598 тыс. долл. США по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, соответственно, не были отражены в отношении временных разниц, связанных с инвестициями Группы в зарубежные дочерние предприятия, в основном ввиду отсутствия репатриации доходов консолидированных дочерних предприятий, поскольку Группа имеет намерение реинвестировать такую прибыль на постоянной основе.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Аналогичным образом отложенные налоговые обязательства на сумму 92 719 тыс. долл. США и 93 580 тыс. долл. США по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, соответственно, не были отражены в отношении временных разниц, связанных с нераспределенной прибылью консолидированных российских дочерних предприятий, поскольку, по мнению руководства, Группа имеет возможность и намерение реорганизации своих крупнейших дочерних предприятий или их присоединения к ОАО "Мечел" без налоговых последствий.

При подготовке финансовой отчетности учитывается оценочный резерв для отражения заключения руководства о возможности реализации отложенных налоговых активов. Резервы создаются в случаях, когда существует вероятность того, что некоторые или все отложенные налоговые активы не будут реализованы. Оценки сумм резервов основаны на ожиданиях в отношении будущей налогооблагаемой прибыли и реализации различных налогооблагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы по чистым операционным убыткам к переносу, которые, как предполагается, будут использованы в будущем, относятся, в основном, к России, Казахстану и США. Для целей налога на прибыль, взимаемого в России, Казахстане и США, некоторые дочерние предприятия Группы имеют налоговые убытки, понесенные, в основном, в 2009-2011 годах, которые могут быть перенесены на будущие периоды для использования в счет будущей прибыли в течение 10 лет в полном объеме.

На 31 декабря 2011 и 2010 годов отложенные налоговые активы по чистым операционным убыткам к переносу на будущий период для целей официального налога на прибыль составили 463 268 тыс. долл. США и 391 086 тыс. долл. США, соответственно. Поскольку, по мнению руководства, использование значительной части подобных налоговых убытков является маловероятным, Группой отражены оценочные резервы в отношении чистых операционных убытков к переносу в размере 347 529 тыс. долл. США и 310 475 тыс. долл. США по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, соответственно.

Неотраженная экономия по налогу на прибыль

Группа отразила неучтенную экономию по налогу на прибыль в размере 2 190 тыс. долл. США, включая проценты и штрафы в сумме 438 тыс. долл. США, на 31 декабря 2011 года и 4 266 тыс. долл. США, включая проценты и штрафы в сумме 717 тыс. долл. США, на 31 декабря 2010 года в прилагаемых консолидированных балансах.

Ниже приводится сверка значений неотраженной налоговой экономии, за вычетом процентов и штрафов, на начало и конец периода:

	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>
Неотраженная экономия по налогу на прибыль на начало года.....	3 549	9 244
Увеличение в результате отражения налоговых сумм за предыдущие периоды	–	1 963
Уменьшения в результате отражения налоговых сумм за предыдущие периоды	–	(7 213)
Увеличения в результате отражения налоговых сумм за предыдущий период (приобретение ДЭМЗ)	143	–
Уменьшения, связанные с расчетами с налоговыми органами	(2 029)	(503)
Курсовая разница	89	58
Неотраженная экономия по налогу на прибыль на конец года.....	<u>1 752</u>	<u>3 549</u>

Сокращение суммы неучтенной налоговой экономии в 2011 году в основном было вызвано уменьшением, связанным с расчетами с налоговыми органами. В случае признания неотраженной налоговой экономии повлияет на эффективную ставку налога. Проценты и штрафы, признанные в соответствии с ASC 740, относятся в финансовой отчетности к налогу на прибыль. В 2011 и 2010 годах Группой признаны проценты и штрафы на сумму, соответственно, 189 тыс. долл. США и 606 тыс. долл. США.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2011 года налоговые годы, окончившиеся 31 декабря 2009-2011 годов, подлежали проверке российскими налоговыми органами. По состоянию на 31 декабря 2011 года налоговые годы, окончившиеся 31 декабря 2007-2011 годов, подлежали проверке налоговыми органами Швейцарии, Лихтенштейна, Румынии, Украины и США. В некоторых компаниях отдельно взятые периоды были проверены налоговыми органами, поэтому, исходя из истории проведения проверок, Группой было сделано предположение о том, что вероятность повторной проверки составляет менее 10%. По условиям договора на приобретение компаний ВСГ любые налоговые риски, которые могут быть выявлены налоговыми органами США в отношении периода, предшествовавшего дате приобретения компаний ВСГ, несет Продавец.

Несмотря на то, что по мнению Группы существует высокая вероятность того, что вся сумма признанной экономии по налогу на прибыль Группы будет подтверждена налоговыми органами в ходе проведения налоговой проверки, Группа отразила в учете определенную сумму экономии по налогу на прибыль, которая с некоторой степенью вероятности может быть успешно оспорена налоговыми органами.

20. НАЛОГИ, КРОМЕ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ

Налоги, кроме налога на прибыль, отраженные в консолидированных отчетах о прибылях и убытках, включают в себя следующие позиции:

	За годы по 31 декабря		
	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Налог на имущество и землю	99 602	91 235	79 253
НДС.....	1 444	2 887	8 600
Налоговые штрафы и пени.....	291	1 881	379
Прочие налоги и пени.....	1 562	14 756	16 971
Итого налоги, кроме налога на прибыль	102 899	110 759	105 203

Налог на имущество и налог на землю включают начисления по налогу на землю, которые за 2011, 2010 и 2009 годы составили, соответственно, 39 855 долл. США, 37 775 долл. США и 31 931 долл. США. Указанный налог начисляется на землю, занятую дочерними производственными предприятиями Группы на основании права бессрочного пользования. Согласно земельному законодательству право бессрочного пользования землей подлежит перерегистрации до 1 июля 2012 года посредством приобретения земли или ее операционной аренды на срок до 49 лет.

Налог на имущество и налог на землю включают также расходы, связанные с операционной арендой земли на срок от 1 года до 49 лет. Указанные расходы на аренду земли в 2011, 2010 и 2009 годах составили, соответственно, 20 141 тыс. долл. США, 14 583 тыс. долл. США и 10 323 тыс. долл. США. Сумма арендных платежей определяется местными органами власти и не может быть обоснованно рассчитана на период более 5 лет. В таблице ниже представлены данные на ближайшие пять лет и далее об арендных платежах за землю по нерасторгаемым договорам операционной аренды, рассчитанные на основании текущих арендных ставок:

Срок уплаты	Платежи по операционной аренде
2012 г.	21 860
2013 г.	18 112
2014 г.	16 534
2015 г.	16 191
2016 г.	15 684
В последующие годы.....	299 012
Итого платежи по операционной аренде земли	387 393

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

В состав прочих налогов и пени, относящихся к налогам, в 2011 году включена сумма в размере 2 524 тыс. долл. США, относящаяся к платежам на восстановление окружающей среды и за загрязняющие выбросы в атмосферу, а также сумма в размере 21 429 тыс. долл. США, относящаяся к пересчету налогов на добычу полезных ископаемых за предыдущие отчетные периоды.

21. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ, АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Общехозяйственные, административные и прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

	За годы по 31 декабря		
	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Расходы на персонал и отчисления в социальные фонды	363 906	303 911	221 976
Офисные расходы	55 311	47 197	40 272
Аудиторские и консультационные услуги	29 330	26 430	35 990
Износ основных средств	23 257	24 262	22 789
Социальные расходы	48 487	24 190	22 743
Расходные материалы	23 393	14 410	12 397
Расходы на ликвидацию последствий аварий	17 786	3 685	1 293
Банковские сборы и услуги.....	17 271	13 891	10 843
Командировочные расходы	10 704	9 320	5 518
Аренда.....	12 520	7 776	5 169
Взносы в НПФ "Мечел Фонд"	8 915	—	—
Обязательства по восстановлению природного ландшафта	8 364	51	—
Страхование	8 025	7 077	3 481
Выбытие основных средств	(7 428)	783	2 865
Прочее.....	28 601	30 106	4 141
Итого общехозяйственные, административные и прочие операционные расходы	648 442	513 089	389 477

Расходы на аренду представляют собой административные расходы. Расходы, связанные с операционной арендой земли на срок от 1 до 49 лет, включены в состав прочих налогов. Соответствующая информация раскрыта в п. 20 Примечаний.

Взносы в НПФ "Мечел Фонд" представлены учредительскими взносами, осуществленными рядом предприятий Группы в 2011 году, на общую сумму 8 915 тыс. долл. США. В соответствии с интерпретацией руководством законодательства Российской Федерации данные взносы не соответствуют определению актива.

Обязательства по восстановлению природного ландшафта на общую сумму 8 364 тыс. долл. США и 51 тыс. долл. США за 2011 и 2010 годы, соответственно, представлены расходами на устранение негативного воздействия на окружающую среду, возникшего в результате добывающей деятельности компаний BCG в соответствии с компенсационными планами, представленными в Инженерный корпус сухопутных войск США.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

*(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)***22. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ (РАСХОДЫ), НЕТТО**

Прочие доходы (расходы), нетто, включают в себя следующие позиции:

	За годы по 31 декабря		
	2011 г.	2010 г.	2009 г.
(Убыток) прибыль в результате переоценки условного обязательства (см. п. 3(е) Примечаний).....	(1 760)	(1 630)	494 238
(Убыток) прибыль от реализации инвестиций.....	(6)	(2 589)	155
Прибыль от прощения штрафов и пеней.....	47	–	1 241
Прибыль от списания просроченной кредиторской задолженности.....	5 390	5 523	2 571
Прибыль от приобретения компаний по цене ниже рыночной.....	–	7 515	–
Убыток от переоценки доли участия (см. п. 3(е) Примечаний).....	–	(2 044)	–
Убыток по валютным операциям.....	(6 078)	(6 408)	(3 653)
Прочие налоги.....	(6 081)	(5 743)	–
Прочие доходы (расходы), нетто.....	1 628	(3 611)	5 705
Итого прочие (расходы) доходы, нетто.....	(6 860)	(8 987)	500 257

Прибыль от списания просроченной кредиторской задолженности включает в себя прибыль от списания сумм задолженности вследствие ликвидации компаний-кредиторов или истечения срока давности указанных обязательств.

23. ИНФОРМАЦИЯ О СЕГМЕНТАХ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Группа имеет четыре сегмента деятельности, подлежащих отражению в отчетности: металлургический, добывающий, ферросплавный и энергетический. Эти сегменты включают в себя различные дочерние предприятия, причем каждый сегмент имеет собственное руководство и предлагает различные продукты и услуги. Все четыре сегмента отвечают критериям сегментов, подлежащих отражению в отчетности. Дочерние предприятия консолидируются по сегментам деятельности, которым они подчиняются и к которым они относятся исходя из ассортимента выпускаемой продукции.

Во втором квартале 2010 года руководство Группы приняло решение о переводе ОАО "Москокс" и ООО "Мечел-Кокс" (заводов по производству кокса) в добывающий сегмент. В предыдущие периоды они входили в состав металлургического сегмента. Сравнительные данные за 2009 год были соответствующим образом пересчитаны с учетом перевода коксовых заводов в добывающий сегмент.

Руководство Группы оценивает результаты деятельности сегментов исходя из получаемой выручки, валовой прибыли, дохода от операционной деятельности, а также прибыли до налога на прибыль и неконтрольной доли участия.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Ниже представлена сегментная информация за 2011, 2010 и 2009 годы:

	2011 г.					2010 г.					2009 г.							
	Добывающий сегмент	Металлургический сегмент	Ферросплавный сегмент	Энергетический сегмент	Элиминации *****	Итого	Добывающий сегмент	Металлургический сегмент	Ферросплавный сегмент	Энергетический сегмент	Элиминации *****	Итого	Добывающий сегмент	Металлургический сегмент	Ферросплавный сегмент	Энергетический сегмент	Элиминации *****	Итого
Выручка от внешних покупателей.....	4 139 948	7 154 417	475 254	776 666		12 546 285	3 050 950	5 586 224	455 199	653 663		9 746 036	1 713 245	3 143 282	363 652	533 967		5 754 146
Межсегментная выручка..	1 052 080	310 416	199 191	506 807		2 068 494	805 215	247 453	173 853	409 015		1 635 536	398 745	159 020	67 157	338 816		963 738
Валовая прибыль	2 887 136	1 127 129	32 749	308 337	(30 317)	4 325 034	2 116 815	1 106 434	95 124	299 277	(20 924)	3 596 726	840 935	638 010	38 381	230 271	45 856	1 793 453
Валовая прибыль*, %	55,6%	15,1%	4,9%	24,0%		34,5%	54,9%	19,0%	15,1%	28,2%		36,9%	39,8%	19,3%	8,9%	26,4%		31,2%
Износ, истощение и амортизация	328 521	125 987	89 986	16 617		561 111	281 392	110 910	67 303	14 975		474 580	231 585	110 292	48 727	16 071		406 675
Убыток от списания основных средств.....	8 225	1 965	816	—		11 006	2 993	3 039	4 744	—		10 776	3 496	1 669	15 775	—		20 940
Операционная прибыль (убыток).....	1 691 385	191 748	(44 912)	23 759	(30 317)	1 831 663	1 185 892	297 557	22 958	46 724	(20 924)	1 532 207	205 169	(18 497)	(27 586)	40 702	45 856	245 644
Прибыль / (убыток) от предприятий, учитываемых по методу долевого участия.....	304	—	—	—		304	(10)	8	—	1 186		1 184	1 518	—	—	(318)		1 200
Доходы по процентам ...	8 864	7 668	48	206		16 786	11 275	5 570	184	138		17 167	10 600	9 980	809	56		21 445
Межсегментные доходы по процентам.....	130 096	5 709	2 069	—		137 874	122 001	29 166	5 166	—		156 333	96 213	33 884	9 232	—		139 329
Расходы по процентам**.	310 121	221 494	20 545	9 330		561 490	333 633	201 085	22 112	1 567		558 397	255 698	192 143	50 495	650		498 986
Межсегментные расходы по процентам.....	197	97 462	31 023	9 192		137 874	51	27 057	111 129	18 096		156 333	10 167	28 890	73 094	27 178		139 329
Активы сегмента***.....	10 134 843	6 388 274	2 226 698	556 422		19 306 237	8 159 792	4 863 128	2 186 668	568 576		15 778 164	7 356 647	3 165 877	2 196 254	464 533		13 183 311
Инвестиции в предприятия, учитываемые по методу долевого участия****	8 150	—	—	—		8 150	8 764	—	—	—		8 764	11 586	—	—	71 364		82 950
Гудвил****	451 627	337 942	97 621	263 997		1 151 187	475 270	116 157	103 127	275 006		969 560	478 931	120 620	103 917	190 906		894 374
Капитальные вложения.	1 209 737	538 995	62 143	18 670		1 829 545	621 928	315 246	41 712	11 214		990 100	374 737	200 867	32 774	4 366		612 744
(Расходы)/экономия по налогу на прибыль	(302 919)	(48 613)	(1 747)	(6 601)		(359 880)	(185 807)	(20 953)	(64 616)	(5 280)		(276 656)	(2 687)	(8 412)	(2 236)	(5 558)		(18 893)

* Процент валовой прибыли рассчитывается по общей выручке сегмента, включая выручку от внешних покупателей и межсегментную выручку.

** Расходы по процентам, понесенные производственными дочерними предприятиями, включены в соответствующий сегмент. Расходы по процентам, относящиеся непосредственно к обслуживающим дочерним предприятиям (торговым домам и головной компании), включены в соответствующий сегмент, исходя из характера и цели заемных средств, а расходы по процентам, связанные с общим финансированием Группы, отнесены на сегменты пропорционально объему выручки соответствующего сегмента.

*** За вычетом влияния межсегментных элиминаций

**** Включены в совокупную сумму активов сегмента.

***** Элиминации представляют собой корректировки, связанные с исключением межсегментной нереализованной прибыли (убытка).

Сумма расходов на передачу электроэнергии, включенных в состав коммерческих расходов энергетического сегмента, за 2011, 2010 и 2009 годы составила, соответственно, 226 912 тыс. долл. США, 208 912 тыс. долл. США и 154 980 тыс. долл. США.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

В таблице ниже представлена выручка Группы в разбивке по продажам на внутреннем рынке и на экспорт. Продажи на внутреннем рынке представляют собой продажи дочерним предприятием своей продукции в стране, где оно находится. Данная категория подразделяется на дочерние предприятия в России и других странах. Экспорт представляет собой международные продажи продукции дочернего предприятия вне зависимости от его местонахождения.

	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Внутренний рынок:			
Россия	5 699 912	4 787 251	2 714 246
Прочее.....	<u>1 472 374</u>	<u>770 610</u>	<u>478 553</u>
Итого.....	7 172 286	5 557 861	3 192 799
Экспорт.....	<u>5 373 999</u>	<u>4 188 175</u>	<u>2 561 347</u>
Итого выручка, нетто	<u>12 546 285</u>	<u>9 746 036</u>	<u>5 754 146</u>

Схема распределения совокупной выручки по странам зависит от мест нахождения покупателей. Совокупная выручка Группы от внешних клиентов в разбивке по географическим регионам за последние три финансовых года может быть представлена следующим образом:

	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Россия	5 727 424	4 803 407	2 739 417
Европа.....	2 681 291	1 838 933	1 139 608
Азия	1 557 307	1 271 586	869 156
СНГ	1 030 807	646 371	277 781
Ближний Восток.....	916 088	908 694	585 446
США.....	238 812	97 371	48 076
Прочие регионы	<u>394 556</u>	<u>179 674</u>	<u>94 662</u>
Итого	<u>12 546 285</u>	<u>9 746 036</u>	<u>5 754 146</u>

Большинство долгосрочных активов Группы находится в России и США. Балансовая стоимость долгосрочных активов, относящихся к основным операционным подразделениям Группы за пределами РФ, на 31 декабря 2011 и 2010 годов может быть представлена следующим образом:

	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>
США.....	2 253 571	2 294 066
СНГ	1 762 393	1 587 515
Румыния.....	228 564	228 636
Болгария	48 545	51 750
Германия.....	43 132	45 919
Литва	8 672	8 863
Турция.....	5 686	6 609
Швейцария/Лихтенштейн	95	472
Прочее.....	<u>11 847</u>	<u>4 325</u>

Ввиду большого числа покупателей индивидуальные внешние покупатели, на долю которых приходится более 10% от совокупной консолидированной выручки Группы, отсутствуют.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

В таблице ниже представлена выручка Группы от внешних покупателей с разбивкой по основным продуктам:

	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Добывающий сегмент:			
Уголь и шлам	3 222 278	2 183 310	1 236 035
Железорудный концентрат	370 086	338 771	232 960
Кокс и продукция коксохимического производства ..	451 207	408 456	161 304
Прочее.....	96 377	120 413	82 946
Итого	4 139 948	3 050 950	1 713 245
Энергетический сегмент:			
Энергоснабжение.....	609 604	561 199	484 089
Прочее.....	167 062	92 464	49 878
Итого	776 666	653 663	533 967
Сталелитейный сегмент:			
Стальной полупродукт	1 300 120	1 235 592	496 810
Сортовой прокат	3 076 496	2 266 765	1 469 886
Листовой прокат	739 468	487 337	257 187
Штамповочная продукция	469 291	312 372	213 232
Металлические изделия	944 269	723 014	471 907
Прочее.....	624 773	561 144	234 260
Итого	7 154 417	5 586 224	3 143 282
Ферросплавный сегмент:			
Никель.....	255 155	251 648	190 647
Ферросилиций	84 740	91 666	66 648
Хром.....	105 744	93 551	92 847
Прочее.....	29 615	18 334	13 510
Итого	475 254	455 199	363 652
Итого выручка	12 546 285	9 746 036	5 754 146

24. ДОГОВОРНЫЕ И ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА*Договорные обязательства*

В процессе основной и прочей деятельности Группа и ее дочерние предприятия заключают различные договоры, по которым Группа обязуется обеспечить инвестирование или финансирование конкретных проектов или предприятий. По мнению руководства, указанные договоры заключаются на стандартных условиях, отражающих потенциал каждого из проектов, и не должны привести к необоснованным убыткам.

По состоянию на 31 декабря 2011 года общая сумма договорных обязательств Группы по приобретению основных средств составила 2 179 494 тыс. долл. США.

В состав обязательств по приобретению основных средств включены суммы, возникающие по различным договорам купли-продажи в связи со строительством железной дороги в рамках проекта "Эльга". На 31 декабря 2011 года общая сумма оставшихся обязательств по договорам строительства составляет 1 257 982 тыс. долл. США.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Компании BCG используют на своих объектах мощности по обогащению и погрузке угля, находящиеся в собственности и управлении третьих сторон. Срок действия договоров, регулирующих использование компаниями BCG данных мощностей, истекает в 2016 году. Условиями договоров предусмотрены минимальные платежи в случае, если компании BCG не достигнут установленных уровней производительности. Общая сумма данных минимальных платежей составляет 3 960 тыс. долл. США в год за период с 31 декабря 2011 года по 31 декабря 2015 года и 2 640 тыс. долл. США в совокупности за последующий период.

Потенциальные обязательства

(a) Гарантии

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа гарантировала выполнение обязательств перед третьими лицами на общую сумму 2 439 тыс. долл. США. Группа предоставила данные гарантии по договорам ипотечного кредитования частных лиц.

(b) Природоохранные обязательства

В процессе деятельности Группа может являться объектом исков и разбирательств по вопросам охраны окружающей среды. Количественная оценка экологических рисков требует учета ряда факторов, включая изменения законодательно-нормативной базы, совершенствование природоохранных технологий, качество информации по отдельным объектам, степень проработки при исследовании каждого объекта, предварительные результаты и затраты времени, необходимого для проведения рекультивации или урегулирования обязательств. В отношении компаний BCG действует значительное число американских законов, постановлений правительства и других требований в части защиты окружающей среды, здоровья и безопасности и иных вопросов, что может повлечь за собой дополнительные затраты для Группы. Регулирующие органы США имеют полномочия временно или навсегда закрыть шахты компаний BCG или изменить порядок их эксплуатации на том основании, что деятельность компаний BCG может оказать влияние на окружающую среду или стать причиной или способствовать загрязнению вредными веществами или их воздействию. Это может привести к возникновению природоохранных обязательств и ограничить способность Группы добывать и продавать уголь в США. Руководство не считает, что какие-либо потенциальные претензии или разбирательства по вопросам охраны окружающей среды окажут существенное негативное влияние на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

По оценкам Группы, на 31 декабря 2011 года общая сумма вложений в программы различных дочерних предприятий по охране окружающей среды составила 20 629 тыс. долл. США. Указанные суммы не начисляются в консолидированной финансовой отчетности до тех пор, пока капитальные вложения не будут фактически произведены.

Выявленные возможные обязательства, которые руководство определяет как обязательства, которые могут стать предметом потенциальных претензий со стороны природоохранных органов, не начисляются в консолидированной финансовой отчетности. Сумма таких обязательств не является существенной.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

(c) Обязательства в связи со вступлением в ЕС

Одним из условий вступления Румынии в Европейское Сообщество (ЕС) было принятие новой национальной стратегии реструктуризации крупнейших металлургических предприятий, включая Mechel Targoviste S.A. и Mechel Campia Turzii S.A. Составной частью процесса реструктуризации являлось включение программ оздоровления каждого из указанных предприятий, согласованных с консультантами со стороны ЕС, в бизнес-планы данных предприятий. Внедрение данных программ и достижение поставленных в них целей должно осуществляться инвесторами в соответствии с договорными обязательствами, взятыми на себя по условиям приватизационных контрактов. Программы оздоровления Mechel Targoviste S.A. и Mechel Campia Turzii S.A. предполагают осуществление дополнительных инвестиций в развитие технологий и улучшение состояния окружающей среды. После завершения реструктуризации ключевые показатели эффективности обеих компаний должны соответствовать требованиям в отношении эффективности, принятым в ЕС.

В сентябре 2010 года Европейская комиссия подтвердила соответствие Mechel Targoviste S.A. и Mechel Campia Turzii S.A. всем требуемым ключевым показателям.

(d) Налогообложение

Деятельность Группы преимущественно облагается налогами в России и в меньшей степени в других странах. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Как правило, в России налоговые декларации могут подвергаться проверке в течение трехлетнего периода. Проведение проверки за какой-либо год не означает, что в отношении этого года или относящейся к нему налоговой декларации не может быть проведена дополнительная проверка в течение трех лет.

В странах, где действует другое налоговое законодательство, и где Группа осуществляет деятельность или владеет акциями, налоги, как правило, начисляются на доходы, возникающие в таких странах. В ряде стран действуют соглашения об избежании двойного налогообложения; тем не менее, риск дополнительного налогообложения сохраняется, особенно в отношении отдельных стран, считающихся странами с льготным налоговым режимом, где находятся некоторые компании Группы.

Руководство полагает, что оно уплатило или начислило все необходимые налоги. В неясных случаях Группа начисляла налоговые обязательства исходя из максимально обоснованных оценок руководства в отношении возможного оттока ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, которые потребуются для урегулирования указанных обязательств. На 31 декабря 2011 и 2010 годов в соответствии со стандартом ССФУ ASC 450 "Учет потенциальных обязательств" (ASC 450) Группа начислила сумму в размере 12 179 тыс. долл. США и 8 898 тыс. долл. США, соответственно, по другим налоговым претензиям, риск возникновения которых, по мнению руководства, является высоким. Кроме того, в соответствии с ASC 740 был начислен налог на прибыль (см. п. 19 Примечаний).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

По мнению Группы, на 31 декабря 2011 года отсутствуют какие-либо иные существенные налоговые вопросы, относящиеся к Группе, в т.ч. существующие, потенциальные или будущие претензии или претензии со стороны государства, которые потребовали бы внесения корректировок в прилагаемую финансовую отчетность для обеспечения ее достоверности и отсутствия в ней существенных искажений или вводящей в заблуждение информации.

Выявленные руководством возможные обязательства, в отношении которых не исключены расхождения в толковании законодательных и нормативных актов в области налогообложения и которые преимущественно относятся к налогу на добычу полезных ископаемых, не начислялись в консолидированной финансовой отчетности. Сумма таких обязательств не является существенной.

(е) Судебные разбирательства, претензии и санкции

Группа является объектом различных исков, претензий и разбирательств по таким вопросам, как несчастные случаи, смерть в результате противоправных действий, нанесение ущерба имуществу, воздействие вредных веществ, соблюдение нормативно-правовых требований, включая требования о восстановлении окружающей среды. Группа также оказывается вовлеченной в трудовые споры и споры, вытекающие из договоров, а также иные разбирательства и тяжбы, возникающие в ходе обычной деятельности. В случаях, затрагивающих американские дочерние предприятия, Группа, как правило, защищена договором страхования или иным гарантиями возмещения ущерба, предоставленными предыдущими владельцами, что должно нейтрализовать финансовое воздействие на Группу (если таковое будет иметь место). Таким образом, по текущим оценкам руководства, сумма данных неурегулированных исков (отдельно и в совокупности) является несущественной для финансового положения, результатов деятельности и денежных потоков Группы. Если Группа не сможет взыскать убытки с предыдущих владельцев, существует разумная возможность того, что окончательная сумма обязательств в связи с данными исками и претензиями окажется существенной для финансового положения, результатов деятельности или денежных потоков Группы.

В 2008 году Pinnacle Mining Company (далее – "Pinnacle") подала против американской дочерней компании Группы и инженерной организации, являющейся третьей стороной, иск в американский окружной суд по Южному округу Бекли, штат Западная Виргиния. Pinnacle обвиняет ответчиков в небрежности и нарушении Закона о контроле над открытой добычей и рекультивацией земель, указывает на наличие у них объективной ответственности и требует принятия обеспечительных мер. Данное дело возникло в связи с добывающей деятельностью дочернего предприятия Группы в т.н. зоне безопасности эксплуатируемого Pinnacle отстойника для угольного шлама. Стороны подали совместное ходатайство о приостановке судопроизводства, и суд его удовлетворил. Это дало регулирующим органам, привлеченным для определения шагов, необходимых для восстановления окружающей среды, дополнительное время. План был представлен ответчиками и одобрен Департаментом штата Западная Виргиния по защите окружающей среды. Группа завершила работы по установке насосов для осушения шахты согласно плану. В настоящее время Группа не решила вопрос относительно доступа Pinnacle в подземную часть шахты. Группа отстаивает свою позицию и предполагает, что сумма выплат в рамках данного дела составит от 500 тыс. долл. США до 1 000 тыс. долл. США.

В мае 2009 года компания Suncoke подала против американского дочернего предприятия Группы иск за невыполнение в 2008 году обязательств по договору на поставку угля в адрес Suncoke. С указанной даты Suncoke не предпринимала дальнейших юридических действий против Группы. Отстаивая свою позицию, Группа исходит из того, что Suncoke смогла возместить недостающие поставки без дополнительных затрат для себя, к тому же Suncoke сама нарушила в 2008 году свои договорные обязательства, не приняв поставку угля в соответствии с условиями договора. Максимальная сумма иска составляет 67 046 тыс. долл. США.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Дочернее предприятие Группы выступает ответчиком по делу, возбужденному в сентябре 2008 года в окружном суде округа Огайо компанией Mountain State Carbon, LLC. В иске говорится о нарушении условия договора американским дочерним предприятием Группы и подразумеваемой обязанности действовать добросовестно и честно. Mountain State Carbon, LLC требует возмещения ущерба в размере 4 500 тыс. долл. США.

По прогнозам Группы, ей не грозят какие-либо убытки в связи с данными судебными разбирательствами, поскольку они относятся к событиям, имевшим место до приобретения Группой компаний BCG, и по условиям договора о приобретении компаний BCG предыдущий владелец компаний гарантирует Группе возмещение убытков в полном объеме.

В марте 2009 года Дин Фредерик, акционер Группы, являющийся владельцем неконтрольной доли участия, подал иск в окружной суд Южного округа штата Нью-Йорк, США, в связи с тем, что Группа не раскрывает существенные факты о своем финансовом состоянии и хозяйственной деятельности своих дочерних предприятий, а также ненадлежащим образом ведет деятельность, прибегая к трансфертному ценообразованию при продажах угля и уклоняясь от уплаты налогов. Претензии были основаны на решении Федеральной антимонопольной службы и публикациях в прессе, затрагивающих данный вопрос. Суммы претензий и доказательства предполагаемых нарушений, совершенных Группой, в иске не упоминались. В течение 2010 года суд заслушал показания обеих сторон и принял ходатайство Группы. В августе 2011 года окружной суд удовлетворил ходатайство Группы относительно отказа в удовлетворении скорректированного иска и выразил согласие с Группой в том, что истец не привел и не может привести оснований того, отдельные ответчики пытались ввести инвесторов в заблуждение. Суд не разрешил истцу внести изменения в иск.

В сентябре 2011 года истец направил уведомление о своем намерении обжаловать решение окружного суда в Апелляционном суде США второго округа. В марте 2012 года Апелляционный суд США заслушал прения сторон и 11 апреля 2012 года в апреле подтвердил законность отказа окружного суда в удовлетворении иска. Истец может обжаловать решение в Верховном суде США. Руководство не может предсказать исход дела, однако рассчитывает, что сможет отстоять свою позицию в суде.

В апреле 2011 года Glencore International AG подала иск против Mechel Carbon AG в арбитражный суд при Торговой палате Цюриха в связи с невыполнением компанией Mechel Carbon AG обязательств по договору на поставку угля. Сумма иска составляет 5 363 тыс. долл. США плюс 5% годовых. Группа ожидает положительного исхода дела.

(f) Политико-экономическая ситуация в России

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к снижению валового внутреннего продукта, нестабильности на рынках капитала, существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования внутри России. Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые правительством Российской Федерации с целью обеспечения ликвидности российских банков и компаний, существует неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Группы и ее контрагентов, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Данные утверждения также справедливы в отношении других юрисдикций, где Группа осуществляет свою деятельность.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

25. СОБЫТИЯ, НАСТУПИВШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

(a) Размещение облигаций

14 февраля 2012 года ОАО "Мечел" выпустило 5 000 000 рублевых облигаций на общую сумму 5 млрд. руб. (167 295 тыс. долл. США на дату размещения). Облигации были выпущены по цене 100% от номинала. Проценты выплачиваются каждые шесть месяцев (по их истечении). Процентная ставка за первый купонный период определялась на момент эмиссии, исходя из предложений покупателей, и составила 10,25% годовых. Процентная ставка за купонные периоды со второго по четвертый устанавливается равной ставке за первый период. Процентные ставки за купонные периоды с пятого по шестой устанавливаются Группой и объявляются за 5 дней до начала соответствующего купонного периода. Держатели облигаций имеют право на досрочное погашение облигаций по номиналу, начиная с 7 февраля 2014 года. Дата обязательного погашения облигаций – 10 февраля 2015 года.

10 апреля 2012 года ОАО "Мечел" выпустило 15 000 000 рублевых облигаций на общую сумму 15 млрд. руб. (506 145 тыс. долл. США на дату размещения). Облигации были выпущены по цене 100% от номинала. Проценты выплачиваются каждые шесть месяцев (по их истечении). Процентная ставка за первый купонный период определялась на момент эмиссии исходя из предложений покупателей и составила 11,25% годовых. Процентная ставка за купонные периоды со второго по шестой была установлена равной ставке за первый период. Дата обязательного погашения облигаций – 7 апреля 2015 года.

(b) Кредит, выданный банком ВТБ

Согласно информации, раскрытой в п. 13 Примечаний, в апреле 2012 года дочерние предприятия Группы и ВТБ Банк подписали дополнительные соглашения о предоставлении кредитов на общую сумму 13,6 млрд. руб. (461 469 тыс. долл. США на дату поправки), в соответствии с которыми срок погашения кредитов был увеличен на три года. Погашение кредитов осуществляется четырьмя равными платежами с июля 2014 года по апрель 2015 года. В 2012 году, согласно договоренности, процентная ставка равна МосПрайм плюс 4,5% годовых.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов и за три года по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

(с) Новые кредиты

В период после 31 декабря 2011 года наиболее значительными новыми кредитами, полученными Группой, были следующие:

В январе 2012 года компания Mechel Trading AG получила кредит на сумму 150 000 тыс. долл. США от Альфа-Банка. Кредит предусматривает процентную ставку 7% годовых и подлежит погашению в октябре 2016 года.

В апреле 2012 года ОАО ХК "Якутуголь" и УК ЮК получили кредит на общую сумму 500 000 от Газпромбанка. Кредит предусматривает процентную ставку 7,5% годовых и подлежит погашению в апреле 2017 года. Гарантия по выполнению заемщиком обязательств по кредитному договору выдана ООО "Мечел-Майнинг". Обеспечением по данному кредиту являются 25% акций плюс 1 акция КГОК.

(d) Лицензии на пользование недрами

В ходе проверки, которая проводилась в ноябре 2011 года, Федеральная служба по надзору в сфере природопользования ("Росприроднадзор") выявила ряд нарушений некоторых условий нескольких лицензий на пользование недрами УК ЮК. Федеральное агентство по недропользованию направило Группе требование устранить данные нарушения, и в мае 2012 года Группа представила отчет о предпринятых ею соответствующих мерах. Данный отчет был принят Комиссией по отзыву лицензий на право пользования недрами Федерального агентства по недропользованию ("Комиссия по отзыву лицензий на право пользования недрами").

В ходе проверок, которые проводились в марте и апреле 2012 года, Росприроднадзор выявил ряд нарушений относительно некоторых условий нескольких лицензий на пользование недрами ОАО ХК "Якутуголь". Федеральное агентство по недропользованию направило Группе требование устранить данные нарушения. В ближайшем будущем Группа ожидает получить уведомление, в котором будет представлена подробная информация о требуемых мерах и сроках устранения нарушений, и предпримет все возможные меры для обеспечения удовлетворения данных требований. Несоблюдение требований уведомления Федерального агентства по недропользованию может привести к досрочному отзыву лицензий компании ОАО ХК "Якутуголь" на лицензионные участки Мощный, Пятиметровый и Промежуточный II Нерюнгринского разреза.