

Перевод с оригинала на английском языке



КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

за 2008, 2007 и 2006 отчетные годы

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОЙ ЗАРЕГИСТРИРОВАННОЙ ПУБЛИЧНОЙ АУДИТОРСКОЙ ФИРМЫ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БАЛАНСЫ НА 31 ДЕКАБРЯ 2008 И 2007 ГОДОВ

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА 2008, 2007
И 2006 ОТЧЕТНЫЕ ГОДЫ**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА 2008, 2007 И 2006 ОТЧЕТНЫЕ ГОДЫ**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
ЗА 2008, 2007 И 2006 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 2008 и 2007 годов, а также соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках и о совокупном доходе, об изменениях в собственном капитале и о движении денежных средств за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2008 года. Ответственность за подготовку данной финансовой отчетности лежит на руководстве Группы. Мы несем ответственность за формирование мнения о данной финансовой отчетности на основании проведенных нами аудиторских проверок.

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 считаем, что проведенные нами аудиторские проверки дают нам достаточно оснований для выражения нашего мнения.

Как подробно указано в пункте 3(е) Примечаний к консолидированной финансовой отчетности, основные средства, относящиеся к миноритарным акционерам, при учете долей меньшинства, возникших в результате операций приобретения различных дочерних предприятий, 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 2008 и 2007 годов, а также о консолидированных результатах ее деятельности и о движении ее денежных средств за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2008 года в соответствии с общепринятыми в Соединенных Штатах Америки принципами бухгалтерского учета.

Перевод с оригинала на английском языке

Как указано в пункте 3(w) Примечаний к консолидированной финансовой отчетности, с 1 января 2007 года Группа применила положения Разъяснения № 48 Совета по стандартам финансового учета "Учет неопределенностей при расчете налога на прибыль - разъяснение СФУ № 109".

При подготовке прилагаемой консолидированной финансовой отчетности было сделано допущение о том, что Группа продолжит работу в качестве непрерывно функционирующего предприятия. Как более подробно описано в п. 2 Примечаний, по состоянию на 31 декабря 2008 года задолженность Группы была существенной, и она не располагала возможностями ее погашения без проведения рефинансирования или реструктуризации. Кроме того, в данном пункте указывается, что Группа нарушила ряд ограничительных условий по крупным кредитным договорам с банками. Положение Группы зависит от достижения договоренности с банками по вопросам рефинансирования или реструктуризации ее долговых обязательств. В связи с указанными условиями возникают существенные сомнения в том, что Группа сможет продолжить свою деятельность в качестве непрерывно функционирующего предприятия. Планы руководства в отношении вышеуказанных вопросов также приводятся в п. 2 Примечаний. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность не предусматривает корректировок с учетом будущего эффекта от возмещения и классификации активов или сумм, а также классификации обязательств, возникающих в результате такой неопределенности.

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 2008 года на основании критериев, установленных документом "Внутренний контроль. Комплексный механизм", выпущенным Комитетом спонсорских организаций Комиссии Тредуэя, и в своем отчете от 1 июня 2009 года выпустили по ней отрицательное заключение.

1 июня 2009 года

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")

Консолидированные балансы

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

	Прим.	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	\$ 254 839	\$ 236 779
Дебиторская задолженность, за вычетом резерва по сомнительной задолженности в сумме 110 613 тыс. долл. США в 2008 г. и 26 781 тыс. долл. США в 2007 г.....	6	406 749	341 756
Задолженность аффилированных сторон	10	22 171	4 988
Товарно-материальные запасы	7	1 365 109	1 006 858
Отложенные налоги на прибыль	21	22 047	12 331
Авансы поставщикам и прочие оборотные активы	8	674 261	633 993
Итого оборотные активы.....		<u>2 745 176</u>	<u>2 236 705</u>
Долгосрочные инвестиции в аффилированные стороны	9	80 408	92 571
Прочие долгосрочные инвестиции.....	9	472 772	58 595
Нематериальные активы, нетто	11	6 956	7 408
Основные средства, нетто	12	4 277 841	3 701 762
Лицензии на добычу полезных ископаемых, нетто.....	13	3 430 642	2 131 483
Прочие внеоборотные активы	14	57 844	67 918
Отложенные налоги на прибыль	21	27 551	16 755
Гудвил.....	4(о)	910 444	914 446
Итого активы		\$ 12 009 634	\$ 9 227 643
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности (включая задолженность в размере 4 233 751 тыс. долл. США по нарушенным ограничительным условиям кредитных договоров в 2008 г.)	15	\$ 5 149 415	\$ 1 135 104
Кредиторская задолженность и начисленные расходы:			
Задолженность по расчетам с поставщиками товаров и услуг		688 702	222 753
Авансы полученные.....		125 042	147 739
Начисленные расходы и прочие краткосрочные обязательства		143 587	144 083
Налоги и социальные отчисления к уплате		131 241	123 794
Неотраженная экономия по налогу на прибыль.....	21	27 176	79 211
Задолженность перед аффилированными сторонами	10	1 588	3 596
Обязательства по выбытию активов, текущая часть	17	6 387	5 366
Отложенные налоги на прибыль	21	17 785	33 056
Доходы будущих периодов.....		1 776	20 949
Пенсионные обязательства, текущая часть	18	28 960	63 706
Задолженность по дивидендам		4 919	–
Обязательства по договорам финансовой аренды, текущая часть	19	14 891	11 708
Итого краткосрочные обязательства.....		<u>6 341 469</u>	<u>1 991 065</u>
Долгосрочная задолженность, за вычетом текущей части	15	219 816	2 321 922
Обязательства по выбытию активов, за вычетом текущей части.....	17	65 217	65 928
Пенсионные обязательства, за вычетом текущей части	18	158 070	266 660
Отложенные налоги на прибыль	21	841 214	701 318
Обязательства по договорам финансовой аренды, за вычетом текущей части.....	19	54 161	73 377
Договорные и потенциальные обязательства	26		
Прочие долгосрочные обязательства		8 026	1 917
Доля меньшинства	4(р)	290 849	300 523
СОБСТВЕННЫЙ 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 2008 г. и 31 декабря 2007 г.).....	20	133 507	133 507
Дополнительный оплаченный капитал.....		415 070	415 070
Накопленный прочий совокупный доход.....		158 937	305 467
Нераспределенная прибыль		3 323 298	2 650 889
Итого собственный капитал.....		<u>4 030 812</u>	<u>3 504 933</u>
Итого обязательства и собственный капитал		\$ 12 009 634	\$ 9 227 643

См. прилагаемые Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")

**Консолидированные отчеты о прибылях и убытках и о
совокупном доходе**

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

	Прим.	За год по 31 декабря		
		2008 г.	2007 г.	2006 г.
Выручка, нетто (в т.ч. по расчетам с аффилированными сторонами в сумме 68 328 тыс. долл. США, 110 056 тыс. долл. США и 66 998 тыс. долл. США за 2008, 2007 и 2006 годы, соответственно).....		\$ 9 950 705	\$ 6 683 842	\$ 4 397 811
Себестоимость реализованной продукции (в т.ч. по расчетам с аффилированными сторонами в сумме 12 213 тыс. долл. США, 157 427 тыс. долл. США, 142 959 тыс. долл. США за 2008, 2007 и 2006 годы, соответственно).....		(5 260 108)	(4 166 864)	(2 860 224)
Валовая прибыль.....		4 690 597	2 516 978	1 537 587
Коммерческие, сбытовые и операционные расходы:				
Коммерческие и сбытовые расходы.....		(1 348 989)	(621 811)	(418 901)
Налоги, кроме налога на прибыль.....	22	(116 590)	(83 994)	(82 140)
Изменение обязательств по выбытию активов.....	17	(6 078)	(3 101)	(7 433)
Убыток от списания основных средств.....		(4 323)	—	(2 418)
Резерв по сомнительной задолженности.....	6	(103 632)	(1 411)	(2 722)
Общехозяйственные, административные и прочие операционные расходы.....	23	(554 716)	(409 068)	(298 275)
Итого коммерческие, сбытовые и операционные расходы:.....		(2 134 328)	(1 119 385)	(811 889)
Операционная прибыль.....		2 556 269	1 397 593	725 698
Прочие доходы и (расходы):				
Прибыль (убыток) от инвестиций в акции.....	9	717	8	(9 858)
Доходы по процентам.....		11 614	12 278	8 314
Расходы по процентам.....		(324 083)	(98 976)	(38 183)
Прибыль от переоценки торговых ценных бумаг.....		—	—	50 688
Прочие (расходы)/доходы, нетто.....	24	(18 821)	19 844	69 401
(Отрицательная) положительная курсовая разница.....		(877 428)	54 700	58 773
Итого прочие доходы и (расходы), нетто.....		(1 208 001)	(12 146)	139 135
Прибыль до налога на прибыль, доли меньшинства, прекращаемой деятельности и экстраординарной прибыли.....	21	1 348 268	1 385 447	864 833
Расходы по налогу на прибыль.....	21	(118 887)	(356 320)	(230 599)
Доля меньшинства в прибыли дочерних предприятий.....	4(р)	(88 837)	(116 234)	(31 528)
Прибыль от обычной деятельности.....		1 140 544	912 893	602 706
Прибыль от прекращаемой деятельности, за вычетом налога.....		—	158	543
Чистая прибыль.....		\$ 1 140 544	\$ 913 051	\$ 603 249
Корректировки по пересчету валют.....		(227 618)	136 673	148 920
Изменение пенсионных обязательств.....		87 659	(14 365)	—
Корректировка стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи.....		(6 571)	(5 059)	11 203
Дополнительные минимальные пенсионные обязательства.....	18	—	—	(4 669)
Совокупный доход.....		\$ 994 014	\$ 1 030 300	\$ 758 703
Базовая и разводненная прибыль на акцию:	20			
Прибыль от обычной деятельности на одну акцию.....		\$ 2,74	\$ 2,19	\$ 1,48
Влияние прекращаемой деятельности на прибыль на одну акцию.....		0,00	0,00	0,00
Чистая прибыль на одну акцию.....		\$ 2,74	\$ 2,19	\$ 1,48
Средневзвешенное количество выпущенных акций ...		416 270 745	416 270 745	408 979 356

См. прилагаемые Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")

Консолидированные отчеты о движении денежных средств

(в тыс. долл. США)

	тыс.	За год по 31 декабря		
		2008 г.	2007 г.	2006 г.
<u>Движение денежных средств по операционной деятельности</u>				
Чистая прибыль	\$	1 140 544	\$ 913 051	\$ 603 249
<u>Корректировки для приведения чистой прибыли к чистому поступлению денежных средств по операционной деятельности:</u>				
Износ основных средств		360 587	250 333	177 303
Истощение добывающих активов и амортизация нематериальных активов		102 710	39 982	18 924
Отрицательная / (положительная) курсовая разница		877 428	(54 700)	(58 773)
Отложенные налоги на прибыль	21	(403 816)	(18 320)	22 299
Резерв по сомнительной задолженности	6	103 632	1 411	2 722
Списание товарно-материальных запасов	7	278 176	1 227	525
Изменение обязательств по выбытию активов	17	6 078	3 101	7 433
Убыток от списания основных средств		4 323	–	2 418
Доля меньшинства	4(p)	88 837	116 234	31 528
Прибыль от переоценки торговых ценных бумаг		–	–	(50 688)
Изменение нераспределенной прибыли от инвестиций в акции	9	(717)	(8)	17 426
Проценты по долгосрочным налоговым и пенсионным обязательствам в неденежной форме		18 426	6 942	6 173
Убыток от реализации основных средств		15 641	10 581	1 320
(Прибыль) убыток от реализации инвестиций	24	(4 568)	13 426	5 047
Прибыль от выполнения обязательств по выбытию активов		–	(14 430)	(2 112)
Прибыль от прекращаемой деятельности		–	(158)	(543)
Прибыль от просроченной кредиторской задолженности	24	(2 370)	(12 158)	(843)
Прибыль от прощения штрафов и пеней	24	–	(8 311)	(69 767)
Расходы по схеме вознаграждения в форме акций		–	–	260
Амортизация комиссии за организацию синдицированного кредита и затрат по выпуску облигаций		28 102	–	673
Затраты на пенсионное обслуживание и амортизация стоимости услуг прошлых лет		9 745	2 681	3 510
Прибыль от сокращения обязательств по пенсионным планам	18	(23 421)	–	–
Резерв по краткосрочным инвестициям		–	4 124	–
Чистое изменение до изменений в оборотном капитале ...		2 599 337	1 255 008	718 084
<u>Изменения в статьях оборотного капитала, за вычетом влияния приобретения новых дочерних предприятий:</u>				
Торговые ценные бумаги		–	257 185	–
Дебиторская задолженность		(140 545)	(118 101)	(9 004)
Товарно-материальные запасы		(658 930)	(254 342)	(159 103)
Задолженность по расчетам с поставщиками товаров и услуг		594 639	(19 909)	(47 940)
Авансы полученные		(6 230)	(56 697)	43 474
Начисленные налоги и прочие обязательства		(8 353)	(67 155)	24 715
Расчеты с аффилированными сторонами		(9 308)	(3 237)	3 430
Оборотные активы и обязательства по прекращаемой деятельности		–	(234)	(187)
Доходы будущих периодов и затраты на товары в пути, нетто		(16 591)	14 700	(12 316)
Прочие оборотные активы		(79 196)	(49 686)	(6 230)
Предоплата в негосударственные пенсионные фонды ..		4 254	(38 981)	–
Неотраженная экономия по налогу на прибыль		(49 136)	(13 582)	–
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		2 229 941	904 969	554 923

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")

Консолидированные отчеты о движении денежных средств

(в тыс. долл. США)

	Фм	За год по 31 декабря		
		2008 г.	2007 г.	2006 г.
<u>Движение денежных средств по инвестиционной деятельности</u>				
Приобретение Oriel, за вычетом приобретенных денежных средств	4(b)	(1 439 600)	–	–
Приобретение Ductil Steel S.A., за вычетом приобретенных денежных средств	4(a)	(197 621)	–	–
Авансы, уплаченные за компании BCG	9	(438 623)	–	–
Приобретение HBL, за вычетом приобретенных денежных средств	4(c)	(14 593)	–	–
Приобретение ОАО "Москокс", за вычетом приобретенных денежных средств	4(h)	–	–	(156 474)
Приобретение в ОАО "ХК Якутуголь", за вычетом приобретенных денежных средств	4(e)	–	(1 580 004)	–
Приобретение ОАО "Эльгауголь", за вычетом приобретенных денежных средств	4(e)	–	(345 861)	–
Приобретение ОАО "ЮКГРЭС", за вычетом приобретенных денежных средств	4(i)	–	(280 853)	–
Приобретение ОАО "БЗФ", за вычетом приобретенных денежных средств	4(k)	–	(186 665)	–
Приобретение ОАО "Кузбассэнергосбыт", за вычетом приобретенных денежных средств	4(j)	–	(78 304)	–
Приобретение других дочерних предприятий, за вычетом приобретенных денежных средств		–	(17 454)	(2 153)
Приобретение доли меньшинства в дочерних предприятиях	4(p)	(51 346)	(2 378)	(4 016)
Инвестиции в ТЭЦ "Русе"	4(n)	–	(73 539)	–
Инвестиции в прочие нерыночные ценные бумаги.....		–	(3 289)	(2 016)
Поступления от реализации нерыночных ценных бумаг.....		7 457	–	6 507
Прочие долгосрочные инвестиции		–	(27 743)	–
Погашение краткосрочных кредитов выданных		930	18 709	–
Поступления от реализации основных средств		3 644	456	3 456
Приобретение лицензий на добычу полезных ископаемых.....		(4 344)	(3 517)	(6 382)
Приобретение основных средств		(1 166 987)	(830 024)	(391 460)
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности		(3 301 083)	(3 410 466)	(552 538)
<u>Движение денежных средств по финансовой деятельности</u>				
Поступления от краткосрочных кредитов и займов....		5 593 547	4 047 426	883 307
Погашение краткосрочных кредитов и займов.....		(3 856 110)	(3 156 412)	(1 116 762)
Дивиденды выплаченные.....	20	(467 916)	(317 893)	(189 583)
Приобретение собственных акций выкупленных.....		–	–	(36 449)
Поступления от реализации собственных акций выкупленных		–	–	1 248
Поступления по долгосрочной задолженности		99 377	2 004 780	415 345
Погашение долгосрочной задолженности.....		(21 388)	(6 586)	(110 840)
Погашение обязательств по договорам финансовой аренды		(48 541)	(21 434)	(9 048)
Чистое поступление (расходование) денежных средств по финансовой деятельности		1 298 969	2 549 881	(162 782)
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(209 767)	19 781	21 236
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов.....		18 060	64 165	(139 161)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5	236 779	172 614	311 775
Денежные средства и их эквиваленты на конец года.....	5	\$ 254 839	\$ 236 779	\$ 172 614

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")

Консолидированные отчеты о движении денежных средств

(в тыс. долл. США)

	Цм	За год по 31 декабря		
		2008 г.	2007 г.	2006 г.
<u>Дополнительная информация о движении денежных средств</u>				
Проценты выплаченные, за вычетом капитализации..	\$	(266 010)	\$ (85 819)	\$ (38 882)
Налог на прибыль уплаченный	\$	(750 863)	\$ (471 004)	\$ (196 913)
<u>Неденежные операции</u>				
Чистые активы дочерних предприятий, внесенные миноритарными акционерами в обмен на акции, переданные дочерними предприятиями	20	–	2 743	9 641
Приобретение оборудования по договору финансовой аренды	19	10 637	33 228	46 855
Увеличение гудвила в результате прекращения признания отложенных налоговых активов в связи с приобретениями	21	44 568	–	–
Конвертация долга в акции дочерних предприятий....		–	–	20 482
Собственные акции выкупленные, переданные для приобретения дочернего предприятия	20	–	–	119 950

См. прилагаемые Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале

<i>(в тыс. долл. США, за исключением данных по акциям)</i>	Обыкновенные акции		Собственные акции выкупленные		Дополнительный оплаченный капитал	Накопленный прочий совокупный доход	Нераспределенная прибыль	Итого
	Кол-во акций	Сумма	Кол-во акций	Сумма				
На 31 декабря 2005 г.	416 270 745	\$ 133 507	(13 152 065)	\$ (4 187)	\$ 321 864	\$ 42 046	\$ 1 717 244	\$ 2 210 474
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	-	603 249	603 249
Дивиденды	-	-	-	-	-	-	(189 582)	(189 582)
Кумулятивные корректировки по пересчету иностранных валют за 2006 г.	-	-	-	-	-	148 920	-	148 920
Дополнительные минимальные пенсионные обязательства (п. 18 Примечаний)	-	-	-	-	-	(4 669)	-	(4 669)
Корректировка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	11 203	-	11 203
Влияние применения СФУ № 158 (п. 18 Примечаний)	-	-	-	-	-	(9 282)	-	(9 282)
Приобретение собственных акций, выкупленных у аффилированной стороны (п. 20 Примечаний)	-	-	(5 648 850)	(36 449)	-	-	-	(36 449)
Схема вознаграждения в форме акций (п. 20 Примечаний)	-	-	155 857	51	1 457	-	-	1 508
Собственные акции выкупленные, используемые для приобретения дочерних предприятий (п. 20 Примечаний)	-	-	18 645 058	40 585	79 365	-	-	119 950
Дополнительный капитал, возникающий при приобретении доли меньшинства (п. 20 Примечаний)	-	-	-	-	9 641	-	-	9 641
На 31 декабря 2006 г.	416 270 745	\$ 133 507	-	\$ -	\$ 412 327	\$ 188 218	\$ 2 130 911	\$ 2 864 963
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	-	913 051	913 051
Дивиденды (п. 20 Примечаний)	-	-	-	-	-	-	(317 893)	(317 893)
Корректировка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	(5 059)	-	(5 059)
Изменение пенсионных обязательств (п. 18 Примечаний)	-	-	-	-	-	(14 365)	-	(14 365)
Кумулятивные корректировки по пересчету иностранных валют	-	-	-	-	-	136 673	-	136 673
Дополнительный капитал, возникающий при приобретении доли меньшинства (п. 20 Примечаний)	-	-	-	-	2 743	-	-	2 743
Эффект применение Разъяснения № 48 (п. 21 Примечаний)	-	-	-	-	-	-	(75 180)	(75 180)
На 31 декабря 2007 г.	416 270 745	\$ 133 507	-	\$ -	\$ 415 070	\$ 305 467	\$ 2 650 889	\$ 3 504 933
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	-	1 140 544	1 140 544
Дивиденды (п. 20 Примечаний)	-	-	-	-	-	-	(468 135)	(468 135)
Корректировка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	(6 571)	-	(6 571)
Изменение пенсионных обязательств (п. 18 Примечаний)	-	-	-	-	-	87 659	-	87 659
Кумулятивные корректировки по пересчету иностранных валют	-	-	-	-	-	(227 618)	-	(227 618)
На 31 декабря 2008 г.	416 270 745	\$ 133 507	-	\$ -	\$ 415 070	\$ 158 937	\$ 3 323 298	\$ 4 030 812

См. прилагаемые Примечания к консолидированной финансовой отчетности

ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

(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		
				2008 г.	2007 г.	2006 г.
Mechel International Holdings AG (МИН) ¹	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" (УКЮК), в т.ч. основные дочерние предприятия.....	Россия	Добыча угля	21.01.1999 г.	95,4%	93,5%	93,5%
ОАО "Разрез Томусинский".....	Россия	Добыча угля	21.01.1999 г.	74,5%	74,4%	74,4%
ОАО "Разрез Ольжерасский"***.....	Россия	Добыча угля	28.12.1999 г.	–	–	82,9%
ОАО "Челябинский металлургический комбинат" (ЧМК)....	Россия	Металлургия	27.12.2001 г.	94,2%	93,8%	93,7%
ОАО "Южно-уральский никелевый комбинат" (ЮУНК).....	Россия	Добыча и переработка никеля	27.12.2001 г.	84,1%	79,9%	79,9%
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%	90,4%	90,4%
Mechel Targoviste S.A	Румыния	Металлургия	28.08.2002 г.	86,6%	86,6%	86,6%
Mechel Zeljezara (MZ).....	Хорватия	Металлургия	17.03.2003 г.	–	100,0%	100,0%
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 Campia Turzii SA	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	03.02.2004 г.	100,0%	100,0%	100,0%
ОАО "Торговый порт Посьет".....	Россия	энергоресурсами	11.02.2004 г.	97,1%	97,1%	96,9%
ОАО "Ижсталь".....	Россия	Транспортные услуги	14.05.2004 г.	88,4%	88,2%	87,9%
ОАО "Порт Камбарка".....	Россия	Металлургия	27.04.2005 г.	90,4%	90,4%	90,4%
ООО "Каслинский завод архитектурно-художественного литья".....	Россия	Транспортные услуги	14.04.2004 г.	100,0%	100,0%	100,0%
ООО "Мечел-Сервис".....	Россия	Металлургия	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%
"ООО "Мечел-Метиз"***.....	Россия	Торговля	21.03.2006 г.	–	100,0%	100,0%
ОАО "Московский коксогазовый завод" (ОАО "Москокс").	Россия	Производство кокса	4.10.2006 г.	99,5%	97,1%	98,9%
ОАО "Южно-Кузбасская ГРЭС" (ОАО "ЮКГРЭС").....	Россия	Выработка электроэнергии	19.04.2007 г.	98,3%	98,0%	–
ООО "Мечел-Финанс".....	Россия	Корпоративные финансы	06.06.2007 г.	100,0%	100,0%	–
ОАО "Кузбассэнергообл".....	Россия	Торговля	30.06.2007 г.	72,1%	72,0%	–
ООО "Братский завод ферросплавов" (ООО "БЗФ").....	Россия	энергоресурсами	06.08.2007 г.	100,0%	100,0%	–
ОАО ХК "Якутуголь".....	Россия	Производство ферросплавов	19.10.2007 г.	100,0%	100,0%	–
Ductil Steel S.A.	Румыния	Добыча угля	08.04.2008 г.	100,0%	–	–
Oriel Resources Plc ("Oriel").....	Великобритания	Металлургия	08.04.2008 г.	100,0%	–	–
HBL Holding GmbH (HBL)	Германия	Производство хрома и никеля	17.04.2008 г.	100,0%	–	–
		Торговля	26.09.2008 г.	100,0%	–	–

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

** В феврале 2007 года вошло в состав УКЮК

** В июле 2008 года вошло в состав ТД "Мечел"

¹ Ранее – Mechel Trading AG (MT). Переименовано 20 декабря 2005 г.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

(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 согласованно в соответствии с Договором о собственности, контроле и голосовании, который предписывает Контролирующим акционерам голосовать всеми принадлежащими им акциями дочерних предприятий ОАО "Мечел" в одинаковом 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, схожей с методом объединения.

(d) Область деятельности

Группа осуществляет деятельность в четырех сегментах: металлургическом (включающем производство стали и метизов), добывающем (включающем добычу угля и железной руды), ферросплавном (включающем производство никеля, хрома и ферросилиция) и энергетическом (включающем производство электрической и тепловой энергии). Деятельность осуществляется в России, Литве, Казахстане, а также странах Центральной и Восточной 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.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

2. НЕПРЕРЫВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

(a) Политико-экономическая ситуация в России

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Продолжающийся мировой финансовый кризис привел к нестабильности на рынках капитала, существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования в России. Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством Российской Федерации с целью обеспечения ликвидности и рефинансирования зарубежных займов 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.

Неопределенность и отсутствие стабильности на международных финансовых, валютных и сырьевых рынках, возникшая в результате глобального финансового кризиса, оказала негативное влияние на деятельность Группы во всех операционных сегментах. Рецессия затрагивает большинство экономических регионов, вынуждая Группу сокращать объемы производства, снижать затраты, осуществлять управление возросшими факторами риска и повышать конкурентоспособность, в том числе сокращать объем производства, прекращать некритичные капитальные затраты, ускорять внедрение новых стратегий в отношении сырья, инициировать сокращение численности персонала, откладывать реализацию основных инвестиционных программ и принимать прочие меры по повышению ликвидности.

По мнению руководства, оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях. По мнению руководства, денежных потоков от операционной деятельности Группы в 2009 году будет достаточно для финансирования проектов по капитальным затратам, а также для обеспечения прибыльности бизнеса в течение 2009 года. Тем не менее, дальнейшее ухудшение ситуации на рынке может оказать негативное влияние на консолидированные результаты, финансовое положение и поток денежных средств Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

(b) Непрерывность деятельности

Существующая экономическая ситуация является довольно сложной и руководство считает, что подготовка прогноза по объему реализации и ценам, а также себестоимости на следующие несколько лет является затруднительным процессом. В частности, существующие экономические условия создают неопределенность в отношении (а) уровня спроса на продукцию Группы; (б) цен на основные сырьевые товары, добываемые или производимые Группой; (в) обменного курса российского рубля к доллару США и его влияния на стоимость товарно-материальных запасов Группы; и (г) наличия банковского финансирования в обозримом будущем.

Руководство полагает, что оно предприняло меры для урегулирования неопределенностей в области осуществления операционной деятельности и что денежного потока по операционной деятельности в 2009 году будет достаточно для продолжения обычной деятельности Группы, включая реализацию проектов в области оборотного капитала и приоритетных проектов в области капитального строительства при условии успешного проведения реструктуризации задолженности, информация о которой представлена ниже.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

На 31 декабря 2008 года Группа нарушила ряд финансовых и нефинансовых ограничительных условий по кредитным договорам (см. п. 15 Примечаний), в результате чего кредиторы могут предъявить требование о досрочном погашении существенной части долгосрочной задолженности Группы. На 31 декабря 2008 года задолженность Группы, подлежащая погашению в течение следующих двенадцати месяцев, составила 5 149 415 тыс. долл. США, включая долгосрочную задолженность в размере 1 563 613 тыс. долл. США, классифицированную на указанную дату в составе краткосрочных обязательств из-за нарушения ограничительных условий. У Группы отсутствуют ресурсы, которые позволили бы ей погасить всю вышеуказанную задолженность в случае требования досрочного погашения.

Группа начала переговоры с банками по вопросам предоставления дополнительных кредитов на долгосрочной основе. Группа также ищет возможности для рефинансирования и/или реструктуризации условий имеющейся задолженности для переноса срока ее погашения на дату после 2009 года и использования более гибкого подхода к оборотному капиталу. В настоящее время Группа ведет переговоры с консорциумом банков, однако, скорее всего, согласование условий договоренностей о привлечении заемных средств не завершится до второй половины 2009 года. На основе переговоров, проведенных по состоянию на дату представления отчетности, руководство полагает, что Группа успешно рефинансирует или реструктуризирует условия задолженности в размере (а) 1 000 00 тыс. долл. США из 1 500 000 тыс. долл. США по кредитному договору на приобретение Oriel и (б) 2 000 000 тыс. долл. США в рамках синдицированного кредита, полученного на приобретение ОАО ХК "Якутуголь". Для целей погашения оставшейся задолженности по кредитной линии на приобретение Oriel в размере 500 000 тыс. долл. США Группа планирует использовать половину кредитной линии, полученной от Газпромбанка. Информация о данной кредитной линии представлена ниже.

По состоянию на 1 июня 2009 года руководство успешно привлекло дополнительное финансирование посредством заключения следующих соглашений об открытии кредитных линий:

- Газпромбанк – кредитная линия в долларах США (1 000 000 тыс. долл. США). Погашается ежеквартальными траншами в период с 2010 года по 2012 год; используется для частичного погашения задолженности по кредитным договорам на приобретение компаний Oriel и ОАО ХК "Якутуголь". Обеспечением по данным кредитным линиям выступают 35% доли участия Группы в ОАО ХК "Якутуголь" и ОАО "УКЮК";
- ВТБ – кредитная линия в размере 15 млрд. руб. (510 500 тыс. долл. США) со сроком погашения в ноябре 2009 года. Обеспечена гарантией ОАО "Мечел" и залогом производственных активов УКЮК и ЧМК;
- Сбербанк – кредитная линия в размере 3,3 млрд. руб. (112 300 тыс. долл. США) со сроком погашения в 2010 году.

Руководство также осуществляет поиск альтернативных источников финансирования на случай, если вышеуказанные переговоры по вопросам привлечения достаточного финансирования не увенчаются успехом. В частности, в феврале 2009 года на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ) Группа зарегистрировала рублевые облигации на общую сумму 30 млрд. руб. (824 633 тыс. долл. США) со сроком погашения один год. Затем, в мае 2009 года Группа зарегистрировала в Федеральной службе по финансовым рынкам России (ФСФР) еще один выпуск рублевых облигаций на сумму 45 млрд. руб. (1 406 949 тыс. долл. США). На данный момент выпуск указанных облигаций зависит от рыночных условий, и пока руководство не приняло официального решения о выпуске данных облигаций. В случае положительного решения по данному вопросу эмиссия позволит Группе получить существенную гибкость в вопросах дополнительного финансирования.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Кроме того, Правительство Российской Федерации включило Группу в перечень стратегических предприятий, имеющих право на получение финансовой поддержки в существующих экономических условиях. Впоследствии, в январе 2009 года Внешэкономбанк (ВЭБ), находящийся в собственности государства, утвердил предоставление Группе кредитной линии в размере 1 500 000 тыс. долл. США (срок погашения – один год) для рефинансирования кредитного договора на приобретение компании Ogiel, от использования которого по состоянию на дату представления отчетности Группа отказалась. Тем не менее, нет гарантии в отношении величины последующих сумм государственной поддержки, которые могли бы быть получены Группой.

Руководство пришло к выводу о том, что неопределенность в отношении возможности рефинансирования и реструктуризации непогашенной задолженности Группы, указанной выше, является существенной и вызывает сомнения в отношении способности Группы продолжать свою деятельность в качестве непрерывно функционирующего предприятия. Исходя из представленных выше планов, руководство полагает, что Группа располагает капитальными ресурсами в объеме, достаточном для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем или сможет привлечь такие ресурсы в будущем. В связи с этим консолидированная финансовая отчетность представлена на основании принципа непрерывности деятельности.

3. 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"). Ряд других иностранных дочерних и аффилированных предприятий ведет учет в различных валютах и готовит бухгалтерскую отчетность в соответствии с общепринятыми принципами бухгалтерского учета (далее по тексту - "ОПБУ") различных стран. 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 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 отдельных операционных расходов; (3) оценке и износу (амортизации) основных средств и лицензий на добычу полезных ископаемых; (4) отражению операций в иностранной валюте; (5) отложенным налогам на прибыль; (6) учету налоговых штрафов; (7) признанию выручки; (8) резервам по нереальным к взысканию активам и (9) отражению инвестиций по справедливой стоимости.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

(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 миноритарные акционеры 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 в акции в консолидированных отчетах о прибылях и убытках. Все прочие инвестиции в акции отражены по первоначальной стоимости. Прибыли, операции и остатки по операциям внутри Группы были исключены при консолидации.

(c) Объединение предприятий

Группа ведет учет своих приобретений по методу покупки. Стоимость приобретений относится на имеющиеся активы, включая нематериальные активы и обязательства, оцененные по справедливой стоимости. Анализ справедливой стоимости активов и обязательств предусматривает использование руководством оценочных данных и существенных допущений, включая допущения в отношении будущих притоков и оттоков денежных средств, ставок дисконтирования, сроков использования лицензий и прочих активов, рыночных коэффициентов и прочих факторов.

(d) Гудвил и отрицательный гудвил

Цена приобретения отнесена на справедливую стоимость приобретенных чистых активов. Цена приобретения, превышающая справедливую стоимость идентифицируемых активов и обязательств, ставших объектами приобретения, капитализирована в качестве гудвила. 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.

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

(e) Доля меньшинства

Доли меньшинства в чистых активах и чистых результатах деятельности консолидируемых дочерних предприятий отражены по статье "Доля меньшинства" в прилагаемых консолидированных балансах и отчетах о прибылях и убытках. Доли меньшинства в чистых обязательствах приобретенных компаний отражались в качестве дополнительного гудвила и при последующем приобретении сторнировались. В случае с убыточными дочерними предприятиями, контрольные пакеты акций которых принадлежат Группе, Группа отражает в учете 100% убытков после предварительного обнуления соответствующих долей меньшинства (кроме случаев, когда миноритарные акционеры обязались профинансировать убытки).

После достижения контролируемым дочерним предприятием 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.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

(f) Валюта отчетности и функциональная валюта

Согласно принятому Группой решению валютой отчетности является доллар США. Функциональными валютами отчетности российских, румынских, казахстанских и германских дочерних предприятий Группы являются, соответственно, рубль, румынский лей, казахстанский тенге и евро. 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, румынские, казахстанские и германские дочерние предприятия ОАО "Мечел" пересчитывают суммы из рублей, леев, тенге и евро в доллары США по методу текущего обменного курса, установленному СФУ № 52 "Пересчет иностранных валют" (далее – "СФУ № 52"), за все представленные периоды.

(g) Оценки руководства

Подготовка консолидированной финансовой отчетности предусматривает использование руководством оценок и допущений, которые влияют на учтенные 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.

(h) Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного истощения и износа. Основные средства, приобретенные в рамках операций объединения предприятий, исходно отражаются по их соответствующей справедливой стоимости, определенной независимыми оценщиками в соответствии с требованиями СФУ № 141 "Объединение предприятий" (далее – "СФУ № 141"). Для определения балансовой стоимости основных средств, относящихся к долям участия неконтролирующих акционеров (в случаях приобретения долей участия, составляющих менее 100%), Группа использует справедливую стоимость на даты приобретения по данным независимой оценки за неимением достоверных и точных данных о первоначальной стоимости основных средств, что является отклонением от ОПБУ США. Часть доли меньшинства, не связанная с основными средствами, определяется исходя из первоначальной стоимости активов и обязательств.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

(i) Добывающие активы и основные средства перерабатывающих предприятий

Затраты на разведку полезных ископаемых относятся на расходы по факту до момента определения доказанных и вероятных запасов на территории конкретного участка. Доказанные и вероятные запасы определяются на основе независимых технико-экономических обоснований и оценок, выполненных горными инженерами. Затраты на разведку запасов не капитализировались до момента определения доказанных и вероятных запасов. 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 капитализируются начиная с момента определения доказанных и вероятных запасов. На разрезах Группы эти затраты включают в себя затраты на дальнейшее определение размеров месторождений полезных ископаемых и их первоначальное вскрытие. Кроме того, расходы по процентам, связанные с разработкой месторождений и строительством новых объектов, капитализируются до момента готовности активов к использованию по назначению.

Затраты на усовершенствования капитализируются, в то время как затраты на текущий (капитальный) ремонт относятся на расходы по факту. Кроме того, понесенные затраты на поддержание текущего объема добычи на месторождении и затраты на разведку запасов относятся на расходы по факту.

Добывающие активы и основные средства перерабатывающих предприятий 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. 3(к) Примечаний) или расчетных сроков использования месторождений применительно к добывающим активам, лицензии на использование которых были получены после этой даты.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

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 разведочных работ на месторождениях. Исходя из результатов, полученных по окончании каждого этапа программы разведочных работ, участки, не являющиеся рентабельными с точки зрения добычи, переоцениваются для определения степени целесообразности дальнейших разведочных 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. 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 законченными строительством или установленных объектов к использованию по назначению.

Затраты на планируемые работы по капитальному ремонту отражаются по факту 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.

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 консолидированном отчете о прибылях и убытках и совокупном доходе.

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. Такие лицензии на добычу полезных ископаемых амортизируются (истощаются) 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).

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

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.

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, и 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.

На 31 декабря 2008 года для расчета доказанных и вероятных запасов Группа не прибегала к помощи независимых горных инженеров. По состоянию на вышеуказанную дату оценка доказанных и вероятных запасов Группы осуществлялась силами собственных горных инженеров, и существенная часть допущений, на которых была основана такая оценка, была ранее проверена и утверждена независимыми горными инженерами. В 2008 году Группа утвердила политику, согласно которой Группа привлекает независимых горных инженеров для проверки доказанных и вероятных запасов не реже, чем один раз в три года. 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.

(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.

(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 в будущем 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 прогнозных расходах по ликвидации данных активов и других необходимых действий. Расчет обязательства по ликвидации активов делается в соответствии с положениями СФУ № 143 "Учет обязательств, связанных с выбытием активов" (СФУ № 143).

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

Для расчета суммы обязательств по выбытию активов в соответствии с СФУ № 143 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 со сроками погашения, которые совпадают с ожидаемыми периодами проведения мероприятий по выбытию активов, скорректированная с учетом кредитоспособности Группы.

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

Группа выполняет требования СФУ № 144 "Учет обесценения или выбытия долгосрочных активов" (СФУ № 144), который рассматривает вопросы учета и отражения в отчетности обесценения и выбытия долгосрочных активов, и СФУ № 142 "Гудвил и прочие нематериальные активы" (СФУ № 142), касающийся обесценения гудвила. 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 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 СФУ № 144 и СФУ № 142. 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. Если расчетные будущие чистые недисконтированные денежные потоки меньше балансовой стоимости актива или группы активов, этот актив или группа активов считаются обесцененными, и в учете признается расход в сумме, необходимой для уменьшения балансовой стоимости актива или группы активов до их справедливой стоимости. 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, 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. Извлекаемые полезные ископаемые относятся к расчетной сумме, которая будет получена от доказанных и вероятных запасов. Расчетные будущие денежные потоки основываются на допущениях Группы и подвержены риску и неопределенности, который учитывается в ставке дисконтирования, применяемой к анализу на предмет обесценения.

СФУ № 142 устанавливает запрет на 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 СФУ № 142 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 СФУ № 142, 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.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

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) должны 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.

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 расходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках и о совокупном доходе, что может негативным образом сказаться на результатах деятельности Группы или ее финансовом положении.

По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа осуществляла анализ долгосрочных активов, включая нематериальные активы с определенным сроком полезного использования и гудвила во всех основных дочерних предприятиях на предмет обесценения. Для анализа использовались прогнозные денежные потоки, основанные на допущениях, действительных на 31 декабря 2008 года. Для стабилизации денежных потоков недобывающих дочерних предприятий Группы прогнозные периоды были приняты за девять лет и 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 2009 года по 2017 год, использовавшиеся для прогнозирования денежных потоков, представлены в следующей таблице:

Регион	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Россия	13%	8%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%
США	3%	2%	3%	3%	3%	2%	2%	2%	2%
Европа	2%	3%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%
Румыния	5%	5%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%
Болгария	5%	5%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%
Казахстан	13%	8%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

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 и Казахстана на основе допущения о том, что такой подход отражает рыночные ставки для инвестиций, связанных с аналогичными рисками в данных регионах на 31 декабря 2008 года. Данные ставки по каждому году прогнозного периода представлены в следующей таблице:

	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Ставка дисконтирования	16,1%	16,1%	15,0%	13,9%	13,0%	12,1 %	11,4%	10,7%	10,1%

По итогам анализа на предмет обесценения долгосрочных активов, включавшим проверку долгосрочных нематериальных активов и гудвила, проведенную Группой в отношении всех основных дочерних предприятий по состоянию на 31 декабря 2008 года, убытков от обесценения признано не было.

Результаты проведенного анализа гудвила на предмет обесценения зависят от следующих допущений, использовавшихся в ходе такого анализа:

- снижение будущей запланированной выручки на 10% приводит к возникновению совокупного убытка от обесценения в размере 150 224 тыс. долл. США;
- увеличение ставок дисконтирования на каждый год прогнозного периода на 2% приводит к возникновению совокупного убытка от обесценения в размере 9 308 тыс. долл. США;
- увеличение ставок дисконтирования на каждый год прогнозного периода на 3% приводит к возникновению совокупного убытка от обесценения в размере 32 750 тыс. долл. США;
- снижение темпов роста денежных потоков на 3% в постпрогнозном периоде не приведет к возникновению убытка от обесценения.

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

(o) Финансовая аренда

Стоимость оборудования, приобретенного по договорам капитальной (финансовой) аренды, оценивается по меньшему из значений его справедливой стоимости или текущей стоимости минимальных арендных платежей и отражается в балансе в полной сумме за вычетом накопленной амортизации. Стоимость оборудования подлежит ежегодному анализу на обесценение. 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.

(p) Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по меньшему 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 текущее место нахождения и состояние. Элементы затрат включают в себя прямые затраты на материалы, трудозатраты и распределяемые производственные накладные расходы.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

Стоимость незавершенного производства и готовой продукции включает в себя затраты на приобретение сырья и расходы на переработку продукции (такие, как 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.

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 консолидированном отчете о прибылях и убытках и совокупном доходе в составе себестоимости реализации.

(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. 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 срока погашения в соответствии с условиями договора. Помимо создания резерва по отдельной сомнительной задолженности Группа применяет определенные 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).

На 31 декабря 2008 года Группа осуществила расчет общего резерва на основе предыдущего опыта взыскания задолженности по продажам 2008 года в результате существенного снижения объема продаж во второй половине 2008 года. В отношении дебиторов, которые не смогли погасить задолженность в соответствии с реструктурированным графиком, утвержденным в рамках процедуры банкротства, были созданы отдельные резервы. Группа пришла к выводу о том, что изменения в оценках, использовавшихся в текущем году, по сравнению с данными за трехлетний период, являются несущественными.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

(r) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя кассу 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.

Отчисления в Пенсионный фонд РФ вместе с другими социальными отчислениями включаются в состав единого социального налога (ЕСН), который рассчитывается путем применения регрессивных ставок в диапазоне от 26% (эта ставка применяется к годовому фонду оплаты труда до 280 000 руб., или приблизительно 10 тыс. долл. США в пересчете по обменному курсу рубля по отношению к доллару США на 31 декабря 2008 года) до 2% (эта ставка применяется к доле годового фонда оплаты труда от 600 000 руб., или приблизительно 20 тыс. долл. США в пересчете по обменному курсу рубля к доллару США на 31 декабря 2008 года) к годовой общей сумме оплаты труда каждого работника. ЕСН распределяется в три фонда социального обеспечения (включая Пенсионный фонд РФ), где ставка отчислений в Пенсионный фонд РФ варьируется в диапазоне от 14% до 5,5%, соответственно, в зависимости от общей суммы оплаты труда каждого работника. Отчисления в Пенсионный фонд РФ за 2008, 2007 и 2006 отчетные годы составили, соответственно, 102 827 долл. США, 71 329 тыс. долл. США и 53 276 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 работника 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 работники в течение срока работы на предприятии за текущий и предыдущий периоды. Применяемая ставка дисконтирования представляет собой доходность на конец года по долгосрочным высоколиквидным облигациям. Применение Группой СФУ № 158 "Учет работодателем пенсионного плана с установленными выплатами и иных планов пенсионного обеспечения, поправка к Стандартам ССФУ №№ 87, 88, 106 и 132(R)" ("СФУ № 158") в 2006 году привело к увеличению отраженных пенсионных обязательств на 9 282 тыс. долл. США при соответствующем сокращении прочего совокупного дохода.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

(t) Учет выручки

Выручка признается по методу начисления после ее получения и подтверждения возможности получения. Как правило, это имеет место по факту отгрузки продукции покупателям. В некоторых случаях, несмотря на переход права собственности, выручка не признается, поскольку цена реализации подлежит дальнейшей корректировке исходя из рыночных цен. Соответственно, в этих случаях выручка и связанная с нею себестоимость реализации отражаются в консолидированных балансах как доходы будущих периодов и затраты будущих периодов на товары в пути и не отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках пока цена не становится фиксированной и поддающейся определению (обычно это имеет место по факту расчетов с конечными потребителями). 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 признания выручки) позволяет Группе отражать выручку от реализации согласно соответствующим договорам продажи.

В энергетическом сегменте (см. п. 25 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.

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

(u) Затраты на рекламу

Затраты на рекламу относятся на расходы по факту. По состоянию на 31 декабря 2008, 2007 и 2006 годов 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 2008, 2007 и 2006 отчетных годах эти затраты составили, соответственно, 842 475 тыс. долл. США, 330 290 тыс. долл. США и 351 727 тыс. долл. США.

(w) Налоги на прибыль

Расходы по налогу на прибыль признаются в финансовой отчетности в соответствии с действующим законодательством отдельных юрисдикций. Группа учитывает налоги на прибыль по методу обязательств согласно СФУ № 109 "Учет налога на прибыль" ("СФУ № 109") и связанными с ним разъяснениями. Согласно методу обязательств отложенные налоги на прибыль отражают 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 финансовом результате в периоде, включающем в себя дату введения налоговых ставок в силу. В случаях, когда реализация некоторых или всех активов по отложенному налогу в будущем представляется маловероятной, создается соответствующий оценочный резерв. Оценочные данные основаны на ожидаемой в будущем налогооблагаемой прибыли и реализации различных налогооблагаемых временных разниц.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

1 января 2007 года Группа приняла положения Разъяснения № 48 Совета по стандартам финансового учета (FASB) "Учет неопределенностей при расчете налога на прибыль - разъяснение стандарта № 109" (Разъяснение № 48). Разъяснение № 48 устанавливает минимальный порог существенности, в случае превышения которого налоговая позиция отражается в финансовой отчетности и содержит разъяснения по прекращению признания, измерению, классификации, начисленным процентам и пеням, отражению налогов в промежуточной финансовой отчетности, раскрытию информации и порядку перехода к новым правилам учета. В результате применения разъяснения № 48 Группа внесла совокупную корректировку к нераспределенной прибыли на 1 января 2007 года в размере 75 180 тыс. долл. США, включая проценты и штрафы в сумме 19 253 тыс. долл. США. На 31 декабря 2008 и 2007 годов Группа отразила начисления по неотраженной экономии по налогу на прибыль в сумме примерно 27 176 тыс. долл. США и 79 211 тыс. долл. США, включая проценты и штрафы в сумме 8 665 тыс. долл. США и 28 911 тыс. долл. США соответственно, в составе начисленных обязательств. Проценты и штрафы, признанные в соответствии с Разъяснением № 48, относятся в финансовой отчетности к налогу на прибыль.

(х) Совокупный доход

Согласно СФУ № 130 "Отражение совокупного дохода" ("СФУ № 130") 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 2008, 2007 и 2006 отчетные годы включал в себя эффект пересчета данных финансовой отчетности, выраженной в валютах, отличных от валюты отчетности, согласно СФУ № 52, изменения балансовой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, и изменения пенсионных обязательств вследствие принятия СФУ № 158. В соответствии с СФУ № 158 Группа признает в балансе актуарные прибыли и убытки, стоимость оказания услуг в предыдущие периоды, предоплаты и переходные активы или обязательства (полную сумму профицита или дефицита по пенсионным планам). На 31 декабря 2008 и 2007 годов, сумма совокупного дохода включала в себя влияние сокращения и актуарные прибыли и убытки.

Накопленный прочий совокупный доход включает в себя следующие позиции:

	<u>На 31 декабря 2008 г.</u>	<u>На 31 декабря 2007 г.</u>
Кумулятивные корректировки по пересчету иностранных валют	100 190	327 808
Нереализованная прибыль (убытки) по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	(596)	5 975
Корректировки пенсий (п. 18 Примечаний)	<u>59 343</u>	<u>(28 316)</u>
Итого накопленный прочий совокупный доход	<u>158 937</u>	<u>305 467</u>

(у) Вознаграждение в форме акций

С 1 января 2006 года Группа учитывает затраты на вознаграждение сотрудников в форме акций по справедливой стоимости, как определено СФУ № 123R "Вознаграждение в форме акций" ("СФУ № 123R"). До указанной даты Группа использовала метод внутренней стоимости в соответствии с требованиями, содержащимися в Разъяснении Совета по принципам бухгалтерского учета № 25 "Учет акций, выпущенных для сотрудников" ("Разъяснение Совета по принципам бухгалтерского учета № 25").

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Группа не представляет подлежащей раскрытию проформы о результатах деятельности, как если бы на 1 января 2004 года применялся метод учета по справедливой стоимости, поскольку результат был бы преимущественно аналогичным по сравнению с методом расчета, применявшимся в соответствии с Разъяснением Совета по принципам бухгалтерского учета № 25.

(z) Отчетность по сегментам

Согласно СФУ № 131 "Раскрытие информации о сегментах предприятия и сопутствующей информации" ("СФУ № 131") сегментация соответствует внутренней организационной структуре и структуре отчетности Группы. С 2008 года, основные продукты и услуги, производимые Группой, относятся к четырем бизнес-сегментам. В предыдущие годы деятельность Группы была представлена тремя бизнес-сегментами (металлургический, добывающий и энергетический). Группа пересмотрела представления прошлых лет с тем, чтобы обеспечить отражение существующей структуры Группы. Существующая структура операционных сегментов включает в себя:

- Metallургический сегмент, включающий в себя производство и реализацию полуфабрикатов металлургической продукции, прокат из углеродистой и специальной стали, листовой прокат из углеродистой и нержавеющей стали, продукцию глубокого передела, включая кованные и штампованные изделия, метизы и продукцию коксохимического производства;
- Добывающий сегмент, который включает в себя добычу и реализацию угля (коксуемого и энергетического) и 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 2008 и 2007 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, приблизительно соответствовала их справедливой стоимости. Разница между справедливой и балансовой стоимостью долгосрочной и краткосрочной задолженности является незначительной. 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 в 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 вовсе. 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. 9 Примечаний).

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

(bb) Гарантии

Справедливая стоимость гарантий определяется и включается в состав обязательств в момент выдачи гарантии. Первоначальная сумма гарантий в последующем корректируется по мере изменения суммы основного обязательства. Расходы, относящиеся к такому изменению, включаются в соответствующие строки консолидированных отчетов о прибылях и убытках и совокупном доходе в зависимости от сущности выданных гарантий. В момент, когда возникает высокая вероятность возникновения обязательств по выданным гарантиям, начисляются обязательства, при условии что эти обязательства можно оценить с высокой степенью надежности, основываясь на текущих фактах и обстоятельствах.

(cc) Учет возможных будущих 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 обязательство, имеющее денежное выражение, определено с достаточной степенью уверенности (является вероятным), тогда стоимостная оценка такой задолженности отражается в консолидированной финансовой отчетности Группы. В случае если предполагаемое обязательство, имеющее значительную стоимостную оценку, не может быть классифицировано как вероятное, а является лишь возможным, либо стоимостная оценка вероятного обязательства не определена, 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 будущего убытка является незначительной, то обычно информация о подобном возможном убытке не включается в примечания к финансовой отчетности, за исключением случаев, когда такой возможный убыток 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.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

(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 СФУ № 133 "Учет производных финансовых инструментов и операций хеджирования" ("СФУ № 133"), а также поправкам и положениям об интерпретации этого стандарта. 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 2008, 2007 и 2006 отчетных годах Группа не имела производных финансовых инструментов, рассматриваемых в качестве инструментов хеджирования. Соответственно, прибыль или убыток от производных финансовых инструментов, удерживаемых Группой, отражается в составе прибыли. У Группы отсутствуют существенные прибыли или убытки, связанные с изменением справедливой стоимости производных финансовых инструментов, которые были включены в состав чистых положительных (отрицательных) курсовых разниц в прилагаемом консолидированном отчете о прибылях и убытках и о совокупном доходе за каждые из трех лет в периоде по 31 декабря 2008 года. На 31 декабря 2008 и 2007 годов незакрытые форварды и опционы в иностранной валюте отсутствовали.

(ee) Инвестиции

Группа отражает все свои инвестиции в долговые и долевые инструменты согласно СФУ № 115 "Учет некоторых видов инвестиций в долговые и долевые ценные бумаги" ("СФУ № 115). 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 оцениваются 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 совокупного дохода.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату
(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 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	1 июня	Курсы на конец года*			Средние обменные курсы* за год		
	2009 г.	(31 декабря)			по 31 декабря		
	2009 г.	2008 г.	2007 г.	2006 г.	2008 г.	2007 г.	2006 г.
Российский рубль	30,98	29,38	24,55	26,33	24,86	25,58	27,19
Швейцарский франк	1,07	1,06	1,12	1,22	1,08	1,20	1,25
Евро	0,71	0,71	0,68	0,76	0,68	0,73	0,80
Румынский лей.....	2,97	2,83	2,46	2,57	2,52	2,44	2,81
Хорватская куна.....	5,20	5,16	4,99	5,58	4,93	5,37	5,58
Литовский лит.....	2,47	2,45	2,36	2,63	2,36	2,52	2,75
Казахстанский тенге	150,44	120,77	120,3	127,00	120,33	122,55	126,09

(*) 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, румынских леях, швейцарских франках, казахстанских тенге и евро.

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.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

(gg) Реклассификации

В данные консолидированной финансовой отчетности за предыдущие годы были внесены определенные реклассификации для приведения их в соответствие с форматом представления данных в текущем году. Указанные изменения не влияют на показатели чистой прибыли или собственных средств.

(hh) Недавно выпущенные положения по бухгалтерскому учету

Возможность оценки финансовых активов и финансовых обязательств по справедливой стоимости

15 февраля 2007 года ССФУ выпустил СФУ № 159 "Возможность оценки финансовых активов и финансовых обязательств по справедливой стоимости — с учетом поправки к СФУ № 115" (далее по тексту — "СФУ № 159"). СФУ № 159 позволяет компаниям оценивать целый ряд финансовых инструментов и некоторые иные статьи по справедливой стоимости.

Применение большинства положений СФУ № 159 является факультативным, однако поправка к СФУ № 159 "Учет некоторых видов инвестиций в долговые и долевого ценные бумаги" применяется ко всем компаниям, оперирующими ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, и торговыми ценными бумагами.

Возможность оценки по справедливой стоимости, предусмотренная СФУ № 159, позволяет компаниям оценивать удовлетворяющие требуемым критериям статьи по справедливой стоимости по состоянию на дату наступления одного из событий, предусмотренных в СФУ № 159. Компания отражает нереализованные прибыли и убытки по статьям, которые было решено оценивать по справедливой стоимости, в составе прибыли (или иного показателя эффективности деятельности в случае, если компания не отражает в отчетности прибыль) на каждую последующую отчетную дату.

Возможность оценки по справедливой стоимости:

- может применяться последовательно в отношении всех инструментов, за некоторыми исключениями (например, инвестиции, которые оцениваются по методу долевого участия);
- является окончательной (за исключением применения иной даты, по состоянию на которую производится оценка); и
- применяется только к инструментам в целом, а не к отдельным их компонентам.

СФУ № 159 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся после 15 ноября 2007 года. Группа приняла решение в настоящее время оценивать по справедливой стоимости только те статьи, которые она и так уже обязана регулярно оценивать по справедливой стоимости.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

Неконтрольные доли участия в консолидированной финансовой отчетности — поправка к бюллетеню ARB № 51

ССФУ выпустил СФУ № 160, “Неконтрольные доли участия в консолидированной финансовой отчетности — поправка к бюллетеню ARB № 51” (“СФУ № 160”). СФУ № 160 включает в себя следующие наиболее существенные изменения:

- Неконтрольная доля участия в консолидируемом дочернем предприятии отражается в качестве отдельного компонента в составе капитала в консолидированном отчете о финансовом положении;
- Прибыли и убытки, приходящиеся на неконтрольные доли участия, теперь учитываются не в составе консолидированной прибыли, а в консолидированном отчете о прибылях и убытках;
- После приобретения контроля изменение долей участия, не влекущее за собой потерю контроля, отражается по методу долевого участия;
- Изменение доли участия в дочернем предприятии, влекущее за собой потерю контроля и прекращение консолидации, представляет собой существенное событие, требующее отражения прибыли либо убытка с оценкой новой базы справедливой стоимости оставшихся долей участия.

Положения СФУ № 160 действительны в отношении финансовых годов, начинающихся после 15 декабря 2008 года. Положения стандарта принимаются на перспективной основе, досрочное применение не допускается. В настоящее время Группа оценивает влияние данного стандарта на порядок учета будущих приобретений.

СФУ № 141(R) "Объединение предприятий"

ССФУ выпустил изменение к СФУ № 141(R) "Объединение предприятий" ("СФУ № 141(R)"). Наиболее существенные изменения включают в себя следующие требования к покупателю:

- Отражение (с определенными исключениями) 100% справедливой стоимости приобретенных активов, принятых обязательств, а также неконтрольных долей участия при приобретении менее 100% контрольной доли, если приобретение связано с изменением контроля приобретенного предприятия;
- Оценка акций покупателя, выпущенных в качестве оплаты по сделке объединения предприятий, по справедливой стоимости на дату приобретения;
- Отражение условных договоренностей об оплате по справедливой стоимости на дату приобретения, при этом последующие изменения справедливой стоимости, как правило, отражаются в составе прибыли;
- С определенными исключениями, отражение резервов под прибыли и убытки на этапе, предшествующем приобретению, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения;
- Капитализация приобретенных незавершенных активов НИОКР;
- Отнесение связанных с приобретением затрат по сделке на расходы по факту;
- Капитализация связанных с приобретением затрат по реструктуризации только при условии соблюдения критериев СФУ № 146 на дату приобретения;
- Отражение изменений резервов на переоценку налога на прибыль и начислений по налогу в случае неопределенности, сформированных в ходе учета приобретений, в качестве корректировок расходов по налогу на прибыль (в т.ч. относящихся к приобретениям, состоявшимся до принятия СФУ № 141(R));
- Перенос любых корректировок предварительного распределения стоимости приобретения, состоявшегося в период оценки, на дату приобретения;
- Принятие решения о том, какую информацию следует раскрыть, чтобы позволить пользователям финансовой отчетности оценить характер и финансовые последствия объединения предприятий.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

СФУ № 141(R) должен приниматься одновременно с СФУ № 160 и вступает в силу в отношении сделок по объединению предприятий, где дата приобретения наступает не ранее начала первого годового отчетного периода, начинающегося 15 декабря 2008 года или после этой даты. Досрочное применение не допускается. В настоящее время Группа оценивает влияние данного стандарта на порядок учета будущих приобретений.

Раскрытие информации о производных инструментах и операциях хеджирования – поправка к СФУ № 133

19 марта 2008 года ССФУ выпустил СФУ № 161 "Раскрытие информации о производных инструментах и операциях хеджирования – поправка к СФУ № 133" (далее по тексту – "СФУ № 161"). СФУ № 161 расширяет объем информации, раскрываемой в соответствии с требованиями СФУ № 133. Предприятия обязаны увеличить объем раскрываемой информации о способах и причинах использования производных инструментов, о порядке учета производных инструментов и соответствующих хеджируемых статей согласно СФУ № 133 и пояснениям к нему, и о влиянии производных инструментов и соответствующих хеджируемых статей на финансовое положение предприятия, результаты финансовой деятельности и движение денежных средств.

СФУ № 161 вступает в силу в отношении финансовой отчетности, выпущенной за финансовые годы, а также за промежуточные периоды, начавшиеся после 15 ноября 2008 года, досрочное применение допускается. Таким образом, Группа обязана предоставлять такую раскрываемую информацию, начиная с промежуточного периода, закончившегося 31 марта 2009 года. Как ожидается, применение СФУ № 161 не окажет существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Определение срока полезного использования нематериальных активов – мнение экспертов ССФУ № FAS 142-3

25 апреля 2008 года ССФУ выпустил мнение экспертов ССФУ № FAS 142-3 "Определение срока полезного использования нематериальных активов" ("СФУ № FAS 142-3"). СФУ № FAS 142-3 дополняет факторы, которые следует учитывать при формировании допущений о возобновлении или продлении срока полезного использования отраженного нематериального актива согласно СФУ № 142 для целей учета исторического опыта при возобновлении или продлении подобных договоренностей, скорректированных на специфические для предприятия факторы, даже в случаях, когда существует вероятность "существенных расходов или существенных изменений". Согласно СФУ № FAS 142-3 при отсутствии исторического опыта предприятие должно использовать допущения, которые сделали бы участники рынка по отношению к возобновлению или продлению договоренностей, скорректированных на специфические для предприятия факторы. Приведенное указание для определения срока полезного использования нематериальных активов будет использоваться перспективно по отношению к нематериальным активам, приобретенным после даты вступления в силу, т.е. 1 января 2009 года. Как ожидается, применение СФУ № FAS 142-3 не окажет существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Раскрытие работодателем информации об активах, представляющих собой пенсионные планы по окончании трудовой деятельности - мнение ССФУ № 132(R)-1

30 декабря 2008 года ССФУ выпустил мнение ССФУ № 132(R)-1, "Раскрытие работодателем информации об активах, представляющих собой пенсионные планы по окончании трудовой деятельности" ("мнение ССФУ № 132(R)-1"). Мнение ССФУ № 132(R)-1 содержит поправки к СФУ № 132(R) "Раскрытие работодателем информации о пенсиях и иных пособиях по окончании трудовой деятельности", согласно которым необходимо раскрытие дополнительной информации об активах, удерживаемых работодателем в составе пенсионного плана с установленными выплатами или плана выплаты иных пособий по окончании трудовой деятельности.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Данное мнение применяется теми работодателями, которые должны раскрывать информацию согласно СФУ № 132(R). Обычно оно применяется в отношении отчетных периодов, заканчивающихся после 15 декабря 2009 года. Как ожидается, применение мнения ССФУ № 132 (R)-1 не окажет существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

4. 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 2006 года по 31 декабря 2008 года.

(a) Ductil Steel S.A.

8 апреля 2008 года Группа приобрела 100% акций компании Ductil Steel S.A. ("Ductil Steel"), расположенной в Румынии, за 224 003 тыс. долл. США в денежной форме, из которых 23 592 тыс. долл. США были выплачены в качестве предоплаты в 2007 году. Ductil Steel является одним из крупнейших румынских производителей проволоки и метизов. Ее основные активы представлены двумя производственными предприятиями: завод Otelu Rosu, занимающийся производством заготовок, которые используются в качестве сырья на заводе Buzau (втором производственном предприятии). Ductil Steel входит в состав металлургического сегмента Группы.

Данная сделка приобретения была отражена в учете по методу покупки. Результаты деятельности Ductil Steel включены в консолидированную финансовую отчетность с даты установления контроля, т.е. с 8 апреля 2008 года. Ниже приведены краткие сведения о справедливой стоимости чистых активов, приобретенных на дату установления контроля:

	8 апреля 2008 г.
Денежные средства и их эквиваленты	2 790
Прочие оборотные активы	86 396
Основные средства	113 491
Прочие внеоборотные активы	5
Краткосрочные обязательства	(92 615)
Долгосрочные обязательства	(8 093)
Отложенные налоги на прибыль	(10 661)
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	91 313
Гудвил.....	132 690
Итого инвестиции.....	224 003

Гудвил в размере 132 690 тыс. долл. США, возникающий в результате приобретения Ductil Steel, представляет собой ожидаемые выгоды от синергетического эффекта в области торговли проволоки и метизов, а также от укрепления позиции Группы на европейском рынке.

(b) Oriel Resources Plc

26 марта 2008 года Группа заключила публичную оферту на приобретение всех выпущенных акций Oriel Resources plc ("Oriel"). Оферта распространялась на любые акции Oriel, выпущенные или безусловно распределенные и полностью оплаченные в течение срока, когда оферта была открыта для акцепта, включая акции Oriel, выпущенные в соответствии с исполнением опционов, предоставленных по схеме опционов на акции Oriel, исполнением варрантов Oriel или иным образом. Оферта была сделана исходя из 2,1986 долл. США в денежной форме за каждую акцию Oriel. По оценкам в рамках оферты полная стоимость выпущенных и подлежащих к выпуску акций Oriel приблизительно составила 1,5 млрд. долл. США. Выплата вознаграждения за приобретение Oriel в денежной форме осуществлялась ОАО "Мечел" за счет кредита в размере 1,5 млрд. долл. США, предоставленного Royal Bank of Scotland и Merrill Lynch для целей данной оферты (далее по тексту – "кредит на приобретение Oriel").

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

В период с 17 апреля по 30 июня 2008 года Группа приобрела 99,74% акций Oriel за 1 461 716 долл. США в денежной форме, включая агентское вознаграждение в размере 2 487 долл. США и расходы в связи с аннулированием warrants в размере 812 долл. США. С июля по октябрь 2008 года Группа приобрела оставшиеся 0,26% акций Oriel за вознаграждение в размере 5 798 долл. США в денежной форме, в результате чего за 100% акций Oriel было выплачено 1 467 514 долл. США.

Oriel Resources plc находится в Лондоне и занимается добычей и переработкой хрома и никеля, осуществляя свою деятельность преимущественно в Казахстане и России. Текущие проекты Oriel включают в себя проекты по добыче хрома и никеля на месторождениях "Восход" и "Шевченко", соответственно, оба расположены на северо-западе Казахстана. Вертикально-интегрированный "Тихвинский феррохромный завод" в России тесно связан с разработкой месторождения "Восход". Завод начал свое производство в апреле 2007 года.

Срок действия текущей лицензии Oriel на добычу хрома и никеля истекает в 2029 и 2017 годах соответственно. На основании имеющейся программы добычи Группа ожидает, что запасы хрома истощатся до окончания срока действия лицензии. Впоследствии стоимость лицензий на добычу хрома амортизируются пропорционально объему добычи в течение периода до окончания срока истощения расчетных доказанных и вероятных запасов. Стоимость лицензий на добычу никеля не амортизируется, пока проект находится на стадии разведки.

Данная сделка приобретения была отражена в учете по методу покупки. Превышение справедливой стоимости приобретенных чистых активов над ценой приобретения было пропорционально распределено на снижение суммы в размере 30 587 тыс. долл. США, которая в противном случае была бы включена в состав долгосрочных активов в соответствии с СФУ № 141. Результаты деятельности Oriel включены в консолидированную финансовую отчетность с даты установления контроля, т.е. с 17 апреля 2008 года. Ниже приведены краткие сведения о справедливой стоимости чистых активов, приобретенных на дату установления контроля:

	17 апреля 2008 г.
Денежные средства и их эквиваленты	27 914
Прочие оборотные активы	139 664
Основные средства.....	359 769
Лицензии на добычу полезных ископаемых.....	1 724 730
Прочие внеоборотные активы.....	2 378
Краткосрочные обязательства.....	(158 057)
Долгосрочные обязательства	(113 136)
Отложенные налоги на прибыль.....	(521 083)
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	1 462 179
Доля меньшинства в чистых активах	(463)
Итого инвестиции	1 461 716

Oriel входит в состав сегмента деятельности Группы по производству ферросплавов.

(c) HBL Holding GmbH

26 сентября 2008 года Группа приобрела долю участия в размере 100% в HBL Holding GmbH ("HBL") за вознаграждение в размере 55 855 тыс. долл. США, 47 468 тыс. долл. США из которых были выплачены в денежной форме в 2008 году и 8 387 тыс. долл. США - в 2009 году. HBL объединяет двенадцать компаний сферы обслуживания и торговли в Германии. Приобретение осуществлено в соответствии с программой Группы, нацеленной на расширение сбытовой сети, усовершенствование и расширение ассортимента услуг, увеличение клиентской базы. HBL входит в состав металлургического сегмента Группы.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

Данная сделка приобретения была отражена в учете по методу покупки. Результаты деятельности HBL включены в консолидированную финансовую отчетность с даты установления контроля, т.е. с 26 сентября 2008 года. Распределение цены приобретения является предварительным, ожидается получение окончательных оценок основных средств. Превышение справедливой стоимости приобретенных чистых активов над ценой приобретения было пропорционально распределено на снижение суммы в размере 14 308 тыс. долл. США, которая в противном случае была бы включена в состав основных средств в соответствии с СФУ № 141. Ниже приведены краткие сведения о справедливой стоимости чистых активов, приобретенных на дату установления контроля:

	26 сентября 2008 г.
Денежные средства и их эквиваленты	32 875
Прочие оборотные активы	37 739
Основные средства	35 438
Прочие внеоборотные активы	45
Краткосрочные обязательства	(40 746)
Долгосрочные обязательства	(7 384)
Отложенные налоги на прибыль	(2 112)
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	55 855
Итого инвестиции	55 855

(d) Обмен акциями

30 июня 2008 года ОАО "Мечел" подписало договор об обмене акциями с г-ном И.В. Зюзиным, являющимся основным акционером Группы. По условиям указанного договора Группа обменяла 190 985 726 обыкновенных акций ОАО "Мечел-Майнинг" (1,56% от суммарного количества акций) на 613 624 обыкновенных акций ОАО "УКЮК" (1,70% от суммарного количества акций). Сделка отражена в учете по первоначальной стоимости в качестве сделки между компаниями, находящимися под общим контролем.

(e) ОАО ХК "Якутуголь" и ОАО "Эльгауголь"

24 января 2005 года Группа выиграла аукцион, на котором Правительство Республики Саха (Якутия) продало акции ОАО ХК "Якутуголь" – ведущей добывающей угольной компании на северо-востоке России за 411 182 тыс. долл. США. Группа приобрела 25% плюс одну акцию. ОАО ХК "Якутуголь" занимается добычей преимущественно коксующегося угля, а также энергетического угля в разрезах и шахтах. Компания продает большую часть своей продукции в страны Азиатско-Тихоокеанского региона, прежде всего в Японию, Южную Корею и Тайвань.

5 октября 2007 Группа выиграла аукцион, проводимый Российским фондом федерального имущества от имени Правительства Республики Саха и ОАО "Российские железные дороги" (ОАО "РЖД") (коллективно именуемые "Продавцы"), Группа приобрела 75% минус одну акцию ОАО ХК "Якутуголь", 71,21% акций ОАО "Эльгауголь" (68,86% акций было приобретено на аукционе и 2,35% находились в собственности ОАО ХК "Якутуголь") и комплекс железнодорожного недвижимого имущества, принадлежавшего ОАО "РЖД", на общую сумму 2 337 089 тыс. долл. США по Договору купли-продажи. Данные приобретения соответствуют стратегии ОАО "Мечел", направленной на дальнейшее развитие своего добывающего сегмента.

Общая цена покупки в 2 337 089 тыс. долл. США была распределена на основании указанной в Договоре купли-продажи справедливой стоимости приобретенных активов следующим образом: 1 600 279 тыс. долл. США было отнесено на 75% минус одну акцию ОАО ХК "Якутуголь", а 736 810 тыс. долл. США – на 68,86% акций ОАО "Эльгауголь" и комплекс недвижимого имущества ОАО "РЖД". Такое распределение в целом отражает справедливую стоимость приобретенных активов.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

В соответствии с условиями Договора купли-продажи, победитель аукциона вступал во владение акциями после уплаты 100% аукционной суммы. Группа выполнила свои обязательства, уплатив указанную сумму, источником которой явилось сочетание собственных денежных средств и заемных средств, большая часть которых была предоставлена Банком ВТБ. После завершения передачи права собственности и внесения соответствующих записей в реестр владельцев ценных бумаг ОАО "Мечел" стало законным владельцем контрольного пакета акций обеих компаний и комплекса железнодорожного недвижимого имущества.

Приобретение 75% минус одна акция ОАО ХК "Якутуголь" было учтено по методу покупки. Результаты деятельности ОАО ХК "Якутуголь" были включены в прилагаемую консолидированную финансовую отчетность с даты установления контроля, т.е. с 19 октября 2007 года. Ниже приведены краткие сведения о справедливой стоимости чистых активов, приобретенных на дату установления контроля:

	<u>19 октября 2007 г.</u>
Денежные средства и их эквиваленты	20 275
Прочие оборотные активы	174 967
Основные средства	704 838
Лицензии на добычу полезных ископаемых	1 348 861
Прочие внеоборотные активы	25 007
Краткосрочные обязательства	(140 287)
Долгосрочные обязательства	(198 701)
Отложенные налоги на прибыль	(388 032)
Справедливая стоимость чистых активов ОАО ХК "Якутуголь"	<u>1 546 928</u>
Доля в приобретенных чистых активах	1 160 196
Гудвил	<u>440 083</u>
Итого инвестиции	<u>1 600 279</u>

Гудвил в размере 440 083 тыс. долл. США, возникший в результате приобретения Группой ОАО ХК "Якутуголь", представляет собой ожидаемые выгоды от синергетического эффекта применительно к торговле углем по мере того как Группа становится более сильным игроком как на российском рынке, так и за рубежом, создавая одновременно надежный фундамент для долгосрочного развития своей угледобычи.

На дату приобретения 75% минус одну акцию ОАО ХК "Якутуголь" первоначальные инвестиции в акционерный капитал составляли 431 825 тыс. долл. США, из которых 53 970 тыс. долл. США приходились на гудвил (см. п. 9 Примечаний).

Как более подробно представлено в п. 21 Примечаний, в 2008 году ОАО ХК "Якутуголь" прекратило признание отложенных налоговых активов в размере 44 568 тыс. долл. США, возникших по пенсионным обязательствам, понесенным в предыдущие годы, списав их через гудвил. Отложенные налоговые активы связаны с платежами ОАО ХК "Якутуголь" в негосударственный пенсионный фонд "Алмазная осень", а также единовременными платежами, представляющими собой выплаты по окончании трудовой деятельности сотрудников. По мнению Группы, данные расходы в 2008 году не подлежали вычету из налогооблагаемой базы.

Срок действия имеющихся у ОАО ХК "Якутуголь" лицензий на добычу полезных ископаемых истекает в 2014 году, но, основываясь на положениях закона Российской Федерации "О недрах", руководство считает достаточно обоснованной вероятность продления действия данных лицензий до окончания срока истощения расчетных доказанных и вероятных запасов. Соответственно, стоимость, относимая на лицензии на добычу полезных ископаемых, учитывает данную достаточно обоснованную вероятность продления срока действия лицензий. Лицензии ОАО ХК "Якутуголь" на добычу полезных ископаемых амортизируются пропорционально объему добычи в течение расчетного срока истощения доказанных и вероятных запасов (2029 год).

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

ОАО "Эльгауголь" владеет лицензией на разработку Эльгинского месторождения каменного угля, расположенного на Дальнем Востоке России и в настоящее время доступного только вертолетом. Целью приобретения ОАО "Эльгауголь" является получение доступа к залежам высокосортного коксующегося угля, что послужит надежным фундаментом для долгосрочного развития добывающего сегмента Группы. Приобретенный комплекс железнодорожного недвижимого имущества включает в себя недостроенный 60-километровый участок подъездного железнодорожного пути от станции Зейск Дальневосточной железной дороги к Эльгинскому угольному месторождению с притрассовой автомобильной дорогой. Имеющаяся лицензия истекает в 2019 году и подлежит продлению при условии выполнения определенных договорных условий и обязательств, принятых на себя ОАО "Мечел" по Договору купли-продажи, и лицензионных требований.

В соответствии с условиями аукциона ОАО "Мечел" взяло на себя обязательства по завершению строительства железнодорожных подъездных путей к сентябрю 2010 года. Помимо строительства железной дороги ОАО "Мечел" должно выполнить ряд следующих условий, связанных с операционной деятельностью: (а) к июню 2009 года оформить юридические разрешения на разработку месторождения, (б) не позднее ноября 2009 года начать строительство шахты, (в) завершить строительство шахты с необходимой системой водоснабжения и приступить к добыче угля не позднее октября 2010 года, (г) к июлю 2013 года выйти на плановый уровень добычи угля в 9 миллионов тонн в год и (д) к июлю 2018 года достичь годового уровня добычи в 18 миллионов тонн. Существует риск того, что ОАО "Мечел" не сможет выполнить все условия, в частности, в том, что касается своевременного завершения строительства железнодорожных подъездных путей, которое потребует сооружения более ста мостов в труднодоступной местности, где расположено Эльгинское угольное месторождение. Невыполнение указанных требований может привести к приостановке действия лицензии на разработку Эльгинского угольного месторождения или ее отзыву. В начале 2008 года ОАО "Мечел" заключило договоры подряда на строительство железной дороги на сумму 1 361 784 тыс. долл. США. По мнению руководства, по состоянию на 1 июня 2009 года Группа выполняет условия и обязательства, установленные лицензией.

В июне 2008 года ОАО "Мечел" завершило распределение цены приобретения между ОАО "Эльгауголь" и железнодорожной недвижимостью на основе оценки справедливой стоимости соответствующих активов, проведенной экспертами Группы. В результате такого распределения Группа отнесла 346 532 тыс. долл. США на ОАО "Эльгауль" и оставшиеся 390 278 тыс. долл. США – на комплекс недвижимого имущества.

ОАО "Эльгауголь" является предприятием в стадии становления, которое не подпадает под определение компании для целей бухгалтерского учета в соответствии с положениями разъяснения ЕИТФ 98-3 "Определение того, является ли результатом неденежной операции приобретение производственных активов или компании", в связи с тем, что приобретенные активы не в состоянии самостоятельно осуществлять обычную операционную деятельность и создавать доход. ОАО "Мечел" учло данную операцию как приобретение активов. В следующей таблице приводятся данные об отнесении стоимости приобретения, составляющей 355 408 тыс. долл. США (включающей 346 532 тыс. долл. США, уплаченных в денежной форме за 68,86% акций, приобретенных на аукционе, и 8 876 тыс. долл. США, относящихся к 2,35% акций ОАО "Эльгауголь", принадлежащих ОАО ХК "Якутуголь"), на приобретенные чистые активы:

	24 октября 2007 г.
Денежные средства и их эквиваленты	640
Прочие активы	420
Лицензии на добычу полезных ископаемых	474 620
Краткосрочные обязательства	(5 974)
Долгосрочные обязательства	(1 334)
Отложенные налоги на прибыль	(112 964)
Итого распределенные затраты	355 408
Итого инвестиции	355 408

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

ОАО ХК "Якутуголь", ОАО "Эльгауголь" и комплекс железнодорожного недвижимого имущества включены в добывающий сегмент.

В 2008 году лицензия на разработку Эльгинского угольного месторождения, ранее принадлежащего ОАО "Эльгауголь", и комплекс железнодорожной недвижимости были переданы ОАО ХК "Якутуголь".

На том же аукционе и в рамках Договора купли-продажи ОАО "Мечел" приобрело дополнительные железнодорожные активы на общую сумму 50 104 тыс. долл. США, в состав которых входят активы на сумму 10 032 тыс. долл. США, право собственности на которые оспаривалось между ОАО "РЖД" и третьим лицом в судебном порядке. На 31 декабря 2008 года судебное разбирательство было завершено снятием обременения со спорного имущества и его последующей передачей Группе. В соответствии с поправками к Договору купли-продажи от 19 марта 2009 года на основе физического осмотра, выполненного ОАО "Мечел", совокупная сумма дополнительно приобретенных активов была снижена до 29 769 тыс. долл. США. Передача права собственности ожидается в 2009 году.

(f) ОАО "Челябэнерго"

В 2006 году ОАО "Челябэнерго", ОАО "Челябинская генерирующая компания", ОАО "Челябинская управляющая энергетическая компания" и "Южноуральская ГРЭС" объединились и вошли в состав ОАО "ОГК-3". В течение февраля – апреля 2006 года Группа приобретала и продавала акции ОАО "Челябэнергосбыт", ОАО "Челябэнерго", "Челябинские магистральные электросети" и ОАО "ОГК-3" в незначительных объемах, получив от данных операций общую прибыль в размере 1 714 тыс. долл. США. На 31 декабря 2006 года Группе принадлежало от 0,1% до 15,73% акций в компаниях группы "Челябэнерго", а общая стоимость инвестиций Группы в данные компании составила 15 681 тыс. долл. США.

В 2007 году Группа повысила незначительно свою долю участия в ОАО "ОГК-3" путем приобретения 0,039% за общую сумму в 3 212 тыс. долл. США. Данные инвестиции включены в энергетический сегмент.

(g) ООО "ВторРесурс"

14 марта 2006 года Группа приобрела ООО "ВторРесурс" - предприятие, осуществляющее полный цикл операций по сбору и переработке вторичных металлов, - за 4 824 тыс. долл. США в денежной форме. В состав ООО "ВторРесурс" входит 8 действующих баз по сбору металлолома, расположенных в Челябинской области (Россия), общей мощностью производства металлолома 178 тыс. тонн. На дату приобретения ООО "ВторРесурс" принадлежал 51% в каждом из его дочерних предприятий ООО "Экомет+", ООО "ВторРесурс-Южный", ООО ПКФ "ВторМет" и ООО "ПромКомплекс". Все указанные предприятия интегрированы в бизнес-процесс "ВторРесурс". Данные предприятия включены в металлургический сегмент.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

Приобретение ООО "ВторРесурс" было учтено по методу покупки. Результаты деятельности ООО "ВторРесурс" включены в консолидированную финансовую отчетность с даты установления контроля, т.е. с 14 мая 2006 года. Ниже приведены краткие сведения о справедливой стоимости приобретенных чистых активов на дату установления контроля.

	14 марта 2006 г.
Денежные средства и их эквиваленты	618
Прочие оборотные активы	1 690
Основные средства	3 443
Краткосрочные обязательства	(3 533)
Отложенные налоги на прибыль	(568)
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	1 650
Гудвил.....	3 174
Итого инвестиции.....	4 824

Гудвил в размере 3 174 тыс. долл. США, возникший в результате приобретения Группой ООО "ВторРесурс", представляет собой ожидаемые выгоды от синергетического эффекта, связанного со снижением себестоимости производства благодаря использованию металлолома для легирования металлов на дочерних предприятиях Группы.

(h) ОАО "Московский коксогазовый завод"

В период с июля по сентябрь 2006 года Группа приобрела акции ОАО "Московский коксогазовый завод" (ОАО "Москокс") и его дочерних предприятий. 25 сентября 2006 года доля Группы в ОАО "Москокс" достигла 98,94%. Частично приобретение доли было оплачено в денежной форме в сумме 178 958 тыс. долл. США, а частично – путем обмена 18 645 058 акций ОАО "Мечел", которые на дату обмена были оценены по справедливой стоимости в 119 950 тыс. долл. США. Общая стоимость инвестиций в ОАО "Москокс" составила 298 908 тыс. долл. США на дату приобретения.

ОАО "Москокс" – расположенное в Московской области устойчиво развивающееся предприятие по производству коксохимической продукции. Производственные мощности завода позволяют производить около 1,5 млн. тонн кокса в год. Продукция реализуется преимущественно на внутреннем рынке, в основном на предприятия, находящиеся в Центральном регионе России, и экспортируется, в частности, на Украину и в страны Евросоюза. ОАО "Москокс" входит в состав металлургического сегмента деятельности Группы.

Приобретение ОАО "Москокс" было учтено по методу покупки. Превышение справедливой стоимости приобретенных чистых активов над ценой приобретения было пропорционально распределено на снижение суммы в размере 15 550 тыс. долл. США, которая в противном случае была бы включена в состав основных средств в соответствии с СФУ № 141. Результаты деятельности ОАО "Москокс" включены в консолидированную финансовую отчетность с даты установления контроля, т.е. с 25 сентября 2006 года. Ниже приведены краткие сведения о справедливой стоимости приобретенных чистых активов на дату установления контроля:

	25 сентября 2006 г.
Денежные средства и их эквиваленты	22 484
Внеоборотные активы	69 247
Рыночные ценные бумаги	216 097
Прочие оборотные активы	42 191
Краткосрочные обязательства	(15 289)
Долгосрочные обязательства	(2 788)
Отложенные налоги на прибыль	(29 705)
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	302 237
Доля меньшинства в чистых активах	(3 329)
Итого инвестиции.....	298 908

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

11 сентября 2007 года ОАО "Москокс" продало два полностью принадлежащих ему дочерних предприятия, имеющих соответственно 19,39% и 19,59% доли участия в ОАО "Москокс", другому дочернему предприятию Группы – ООО "Мечел-Кокс" – полностью принадлежащему ЧМК. В результате данной сделки доля участия Группы в ОАО "Москокс" была разводнена с 98,94% до 97,11%, так как доля участия Группы в ЧМК составляла 93,82%.

(i) ОАО "Южно-Кузбасская ГРЭС"

19 апреля 2007 года Группа приобрела на открытых торгах 94,33% обыкновенных акций ОАО "Южно-Кузбасская ГРЭС" (ОАО "ЮКГРЭС") – тепловой электростанции, расположенной в г. Калтан Кемеровской области, - за 270 809 тыс. долл. США в денежной форме. ОАО "ЮКГРЭС" было приобретено с целью повышения эффективности деятельности ОАО "Мечел" благодаря производству обладающей высокой добавленной стоимостью электроэнергией с использованием собственного энергетического угля Группы. Приобретение новых электроэнергетических активов также направлено на развитие энергетического сегмента деятельности Группы.

Приобретение ОАО "ЮКГРЭС" было учтено по методу покупки. Результаты деятельности ОАО "ЮКГРЭС" включены в консолидированную финансовую отчетность с даты установления контроля, т.е. с 19 апреля 2007 года. Ниже приведены краткие сведения о справедливой стоимости приобретенных чистых активов на дату установления контроля.

	19 апреля 2007 г.
Денежные средства и их эквиваленты	791
Прочие оборотные активы	10 008
Прочие внеоборотные активы	325
Основные средства	160 833
Краткосрочные обязательства	(4 106)
Долгосрочные обязательства	(7 290)
Отложенные налоги на прибыль	(24 744)
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	135 817
Доля меньшинства в чистых активах	(7 704)
Гудвил	142 696
Итого инвестиции	270 809

После даты приобретения и до 31 декабря 2007 года Группа дополнительно приобрела 3,71% акций за 10 835 тыс. долл. США. Ниже приведены краткие сведения о справедливой стоимости чистых активов, приобретенных на дату покупки основного пакета акций: ОАО "ЮКГРЭС" входит в состав энергетического сегмента деятельности Группы.

	16 августа 2007 г.
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	4 884
Гудвил	5 951
Итого инвестиции	10 835

Гудвил в размере 148 647 тыс. долл. США, возникший в результате приобретения Группой ОАО "ЮКГРЭС", представляет собой ожидаемые выгоды от синергетического эффекта, связанного со снижением себестоимости производства благодаря производству собственной электроэнергии, а также вследствие использования собственного угля, добываемого в непосредственной близости от ЮКГРЭС. Помимо этого, приобретение ОАО "ЮКГРЭС" позволяет Группе повысить самодостаточность своего добывающего и металлургического сегмента и производить товары с более высокой добавленной стоимостью, такие как электрическая и тепловая энергия.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

(j) ОАО "Кузбассэнергосбыт"

30 июня 2007 года Группа приобрела на открытых торгах 49% обыкновенных акций ОАО "Кузбассэнергосбыт" (в дополнение к 1,2% акций, приобретенных ранее) за 46 401 тыс. долл. США. ОАО "Кузбассэнергосбыт" является сибирской энергосбытовой компанией, расположенной в г. Кемерово. Основной причиной приобретения ОАО "Кузбассэнергосбыт" явилось стремление Группы расширить энергетический сегмент деятельности ОАО "Мечел" путем выхода на дополнительные рынки со сформированной клиентской базой применительно к товарам с высокой добавленной стоимостью, таким как электрическая и тепловая энергия, производимым энергетическими мощностями ОАО "Кузбассэнергосбыт".

Приобретение ОАО "Кузбассэнергосбыт" было учтено по методу покупки. Результаты деятельности ОАО "Кузбассэнергосбыт" включены в консолидированную финансовую отчетность с даты установления контроля, т.е. с 30 июня 2007 года. Ниже приведены краткие сведения о справедливой стоимости приобретенных чистых активов на дату установления контроля:

	30 июня 2007 г.
Денежные средства и их эквиваленты	8 988
Прочие оборотные активы	12 714
Прочие внеоборотные активы	230
Основные средства	25 631
Краткосрочные обязательства	(28 470)
Долгосрочные обязательства	(2 706)
Отложенные налоги на прибыль	(2 955)
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	13 432
Доля меньшинства в чистых активах	(6 682)
Гудвил	39 651
Итого инвестиции	46 401

В октябре и ноябре 2007 года Группа приобрела дополнительно 21,83% акций за 40 891 тыс. долл. США. Ниже приведены краткие сведения о справедливой стоимости чистых активов, приобретенных на дату покупки основного пакета акций. ОАО "Кузбассэнергосбыт" входит в состав энергетического сегмента деятельности Группы.

	26 октября 2007 г.
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	3 725
Гудвил	37 166
Итого инвестиции	40 891

Гудвил в размере 37 166 тыс. долл. США, возникший в результате приобретения Группой ОАО "Кузбассэнергосбыт", представляет собой ожидаемые выгоды от синергетического эффекта, связанного со снижением себестоимости производства благодаря производству собственной электроэнергии, а также вследствие использования собственного угля, добываемого в непосредственной близости от ОАО "Кузбассэнергосбыт".

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

(к) ООО "Братский завод ферросплавов" (ООО "БЗФ")

6 августа 2007 года Группа приобрела 100% акций ООО "Братский завод ферросплавов" (ООО "БЗФ") за 186 862 тыс. долл. США. ООО "БЗФ" является производителем высокопроцентного ферросилиция; оно расположено в Иркутской области и имеет выгодное географическое положение. Данное приобретение соответствует стратегии Группы, направленной на развитие металлургического и ферросплавного сегмента своей деятельности, так как металлургические дочерние предприятия ОАО "Мечел" используют ферросплавы в процессе плавки металла. Приобретение завода по производству ферросплавов, являющегося энергоемким производством, даст Группе синергетический эффект как от потребления заводом собственного угля ОАО "Мечел", так и от поставок произведенных заводом ферросплавов для дальнейшего использования на предприятиях Группы. ООО "БЗФ" входит в состав ферросплавного сегмента деятельности Группы.

Приобретение ООО "БЗФ" было учтено по методу покупки. Результаты деятельности ООО "БЗФ" включены в консолидированную финансовую отчетность с даты установления контроля, т.е. с 6 августа 2007 года. Ниже приведены краткие сведения о справедливой стоимости приобретенных чистых активов на дату установления контроля:

	6 августа 2007 г.
Денежные средства и их эквиваленты	197
Прочие оборотные активы	20 747
Основные средства	75 395
Краткосрочные обязательства	(1 611)
Долгосрочные обязательства	(9 102)
Отложенные налоги на прибыль	(13 415)
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	72 211
Гудвил.....	114 651
Итого инвестиции.....	186 862

Гудвил в размере 114 651 долл. США, возникший в результате приобретения Группой ООО "БЗФ", представляет собой ожидаемые выгоды от синергетического эффекта, связанного со снижением себестоимости производства благодаря использованию собственных ферросплавов для легирования металлов на дочерних предприятиях Группы.

(л) ООО "Транскол"

29 мая 2007 года Группа приобрела 100% доли участия в ООО "Транскол" – компании, имеющей подъездные железнодорожные пути к железнодорожному узлу, расположенному недалеко от ОАО "Угольная компания "Южный Кузбасс" (ОАО "УКЮК") за 7 173 тыс. долл. США в денежном выражении. Приобретение ООО "Транскол" соответствует намерению Группы развивать добычу угля на шахте "Ерунаковская", принадлежащей ОАО "УКЮК". Превышение фактической стоимости приобретения над рыночной привело к возникновению гудвила, не являющегося вычитаемым для целей налога на прибыль. ООО "Транскол" входит в состав добывающего сегмента деятельности Группы.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Приобретение ООО "Транскोल" было учтено по методу покупки. Результаты деятельности ООО "Транскोल" включены в консолидированную финансовую отчетность с даты установления контроля, т.е. с 29 мая 2007 года. Ниже приведены краткие сведения о справедливой стоимости приобретенных чистых активов на дату установления контроля:

	<u>29 мая 2007 г.</u>
Денежные средства и их эквиваленты	8
Прочие оборотные активы	277
Основные средства	1 711
Краткосрочные обязательства	(217)
Отложенные налоги на прибыль	(119)
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	<u>1 660</u>
Гудвил.....	<u>5 513</u>
Итого инвестиции.....	<u>7 173</u>

Гудвил в размере 5 513 тыс. долл. США, возникший после приобретения Группой ООО "Транскोल", представляет собой ожидаемые выгоды от синергетического эффекта, связанного с сокращением затрат в результате использования подъездных железнодорожных путей к железнодорожному узлу, расположенному недалеко от ОАО "УКЮК".

(m) Морской порт ЗАО "Темрюк-Сотра"

2 июля 2007 года Группа приобрела 100% доли участия в морском порте ЗАО "Темрюк-Сотра" (включая ООО "Союзтранзит" и ЗАО "Технопродинторг") за 6 254 тыс. долл. США в денежном выражении. Данные приобретения соответствуют стратегии ОАО "Мечел", направленной на дальнейшее развитие своей транспортной инфраструктуры. Морской порт Темрюк-Сотра расположен на Таманском побережье Азовского моря. ОАО "Мечел" намерено использовать его преимущественно для транспортировки угля малотоннажными судами типа "река-море". Конкурентные преимущества порта определяются его географическим положением, близостью к морским коммуникациям, возможностью круглогодичной навигации и наличием железнодорожных и автодорожных подъездных путей.

Приобретение морского порта ЗАО "Темрюк-Сотра" было учтено по методу покупки. Результаты деятельности порта ЗАО "Темрюк-Сотра" включены в консолидированную финансовую отчетность с даты установления контроля, т.е. со 2 июля 2007 года. Ниже приведены краткие сведения о справедливой стоимости приобретенных чистых активов на дату установления контроля:

	<u>2 июля 2007 г.</u>
Денежные средства и их эквиваленты	147
Прочие оборотные активы	1 651
Основные средства	9 167
Краткосрочные обязательства	(5 127)
Долгосрочные обязательства	(916)
Отложенные налоги на прибыль	(1 379)
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	<u>3 543</u>
Гудвил.....	<u>2 711</u>
Итого инвестиции.....	<u>6 254</u>

Гудвил в размере 2 711 тыс. долл. США, возникший в результате приобретения Группой ЗАО "Темрюк-Сотра", представляет собой ожидаемые выгоды от синергетического эффекта в результате сокращения транспортных расходов. ЗАО "Темрюк-Сотра" входит в состав добывающего сегмента деятельности Группы.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

(n) АО "Топлофикация-Русе"

17 декабря 2007 года Группа приобрела 49% акций Акционерного общества "Топлофикация-Русе" (ТЭЦ "Русе") - электростанции, расположенной в г. Русе (Болгария), - за 73 539 тыс. долл. США в денежном выражении. После получения официального разрешения Постприватизационного агентства Болгарии и Антимонопольного комитета Болгарии, компания Mechel International Holdings приобрела 49% акций ТЭЦ "Русе" у 100%-ного владельца ТЭЦ словенской компании Holding Slovenske elektrarne d.o.o. ("HSE").

Установленная электрическая мощность ТЭЦ составляет 400 МВт, тепловая - 35 Гкал/ч, количество сотрудников превышает 700 человек. На дату приобретения только часть генераторов ТЭЦ производила электроэнергию, т.е. мощности ТЭЦ были недогружены.

Данное приобретение соответствует стратегии ОАО "Мечел", направленной на развитие своего энергетического сегмента. У руководства есть намерение, но не договорные обязательства, в будущем увеличить свою долю участия в предприятии до контрольной.

Приобретение ТЭЦ "Русе" было учтено по методу долевого участия и включено в состав долгосрочных инвестиций в связанные стороны по состоянию на 31 декабря 2007 года. Основные средства ТЭЦ "Русе" были оценены независимым оценщиком на дату приобретения ее акций. Доля Группы в результатах деятельности ТЭЦ "Русе" были включены в консолидированную финансовую отчетность с даты приобретения акций – 17 декабря 2007 года. Отдельные активы и обязательства ТЭЦ "Русе" не включены в прилагаемую консолидированную финансовую отчетность Группы, так как Группа учитывает инвестиции в ТЭЦ "Русе" по методу долевого участия. Ниже приведены краткие сведения о справедливой стоимости чистых активов ТЭЦ "Русе" на дату приобретения акций:

	<u>17 декабря 2007 г.</u>
Денежные средства и их эквиваленты	1 924
Прочие оборотные активы	9 161
Внеоборотные активы	277
Основные средства	73 056
Краткосрочные обязательства	(31 908)
Долгосрочные обязательства	(8 871)
Отложенные налоги на прибыль	(2 561)
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	41 078
Доля контролирующих акционеров в чистых активах ТЭЦ "Русе"	(20 950)
Превышение стоимости инвестиций над справедливой стоимостью приобретенных чистых активов.....	53 411
Итого инвестиции	73 539

Превышение инвестиций над справедливой стоимостью приобретенных чистых активов ТЭЦ "Русе" в сумме 53 411 тыс. долл. США 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.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

(o) Гудвил

На 31 декабря 2005 года	39 580
Приобретение ООО "ВторРесурс" (п. 4(g) Примечаний), металлургический сегмент ..	3 174
Разница от пересчета иностранных валют	3 160
На 31 декабря 2006 года	45 914
Приобретение ОАО ХК "Якутуголь" (п. 4(е) Примечаний), добывающий сегмент	494 053
Приобретение ОАО "Южно-Кузбасская ГРЭС" (п. 4(i) Примечаний), энергетический сегмент	148 647
Приобретение ООО "Братский завод ферросплавов" (п. 4(k) Примечаний), металлургический сегмент	114 651
Приобретение ОАО "Кузбассэнерго" (п. 4(j) Примечаний), энергетический сегмент ..	76 817
Приобретение ООО "Транскол" (п. 4(l) Примечаний), добывающий сегмент	5 513
Приобретение ЗАО "Темрюк-Сотра" (п. 4(m) Примечаний), добывающий сегмент	2 711
Приобретение ООО "Проммет", металлургический сегмент	1 857
Разница от пересчета иностранных валют	24 283
На 31 декабря 2007 года	914 446
Приобретение Ductil Steel (п. 4(a) Примечаний), металлургический сегмент	132 690
Приобретение миноритарной доли в ЮУНК (п. 4(p) Примечаний), ферросплавный сегмент	4 532
Увеличение гудвила в результате прекращения признания отложенных налоговых активов по новым приобретениям (п. 21 Примечаний)	44 568
Разница от пересчета иностранных валют	(185 792)
На 31 декабря 2008 года	910 444

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

(p) Доля меньшинства

Ниже приведены обобщенные данные по изменениям доли меньшинства на 31 декабря 2008 года и за три года по указанную дату:

На 31 декабря 2005 года	127 834
Новые приобретения	3 329
Приобретение Группой доли меньшинства в существующих дочерних предприятиях	(6 186)
Доля меньшинства в прибыли от обычной деятельности дочерних предприятий	31 528
Корректировка по пересчету иностранных валют	6 531
На 31 декабря 2006 года	163 036
Новые приобретения	5 777
Приобретение Группой доли меньшинства в существующих дочерних предприятиях	(5 139)
Доля меньшинства в прибыли от обычной деятельности дочерних предприятий	116 234
Корректировка по пересчету иностранных валют	20 615
На 31 декабря 2007 года	300 523
Приобретение Группой доли меньшинства в существующих дочерних предприятиях	(36 496)
Доля меньшинства в прибыли от обычной деятельности дочерних предприятий	88 837
Корректировка по пересчету иностранных валют	(62 015)
На 31 декабря 2008 года	290 849

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

В течение 2008, 2007 и 2006 годов Группа приобрела доли меньшинства в следующих дочерних предприятиях:

2006 отчетный год:

	Дата приобретения	Приобретенная доля меньшинства		Уплаченная сумма
		%	Стоимость	
ОАО "Угольная компания "Южный Кузбасс" (УКЮК)	март - декабрь	0,07%	1 788	2 364
Mechel Tagoviste SA	сентябрь	2,94%	1 523	—
ОАО "Торговый порт Посьет"	февраль - ноябрь	16,90%	1 295	1 302
Mechel Campia Turzii SA	август - ноябрь	1,63%	927	—
ОАО "Разрез Красногорский"	В течение года	0,77%	338	—
ОАО "Ижсталь"	август – декабрь	0,23%	272	216
ОАО "Коршунровский горно-обогатительный комбинат" (КГОК)	В течение года	0,10%	22	119
ОАО "Томусинская автобаза"	октябрь	0,05%	8	—
ОАО "Челябинский металлургический комбинат" (ЧМК)	март - июль	0,00%	6	7
ОАО "Белорецкий металлургический комбинат" (БМК)	март - июль	0,02%	7	8
			6 186	4 016

2007 отчетный год:

	Дата приобретения	Приобретенная доля меньшинства		Уплаченная сумма
		%	Стоимость	
ОАО "Угольная компания "Южный Кузбасс" (УКЮК)	январь - сентябрь	0,05%	147	1 269
ОАО "Челябинский металлургический комбинат" (ЧМК)	февраль-апрель	0,09%	629	635
ОАО "Ижсталь"	январь-июнь	0,27%	350	328
ОАО "Томусинское энергоуправление"	март-май	2,08%	327	107
ОАО "Коршунровский горно-обогатительный комбинат" (КГОК)	январь-октябрь	0,02%	11	32
ОАО "Торговый порт Посьет"	февраль-июль	0,16%	20	7
			1 484	2 378

2008 отчетный год:

	Дата приобретения	Приобретенная доля меньшинства		Уплаченная сумма
		%	Стоимость	
ОАО "Южно-Уральский никелевый комбинат" (ЮУНК)	май-июль	4,15%	18 936	31 780
ОАО "Угольная компания "Южный Кузбасс" (УКЮК)	март-октябрь	1,96%	11 230	13 646
ОАО "Челябинский металлургический комбинат" (ЧМК)	апрель-август	0,39%	4 211	4 661
ОАО "Белорецкий металлургический комбинат" (БМК)	январь-апрель	0,01%	871	6
ОАО "Томусинское энергоуправление"	май	2,80%	527	400
ОАО "Ижсталь"	май	0,20%	355	194
ОАО "Южно-Кузбасская ГРЭС" (ОАО "ЮКГРЭС")	январь-март	0,22%	297	658
ОАО "Разрез Томусинский"	март-апрель	0,06%	45	1
ОАО "Кузбассэнергообьют"	январь	0,11%	24	—
			36 496	51 346

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

В соответствии с условиями заключенного договора о приобретении Mechel Targoviste SA и Mechel Campria Turzii SA в течение 2006 года Группа конвертировала долгосрочную задолженность указанных двух компаний в акции. В результате такой конвертации доля участия Группы в Mechel Targoviste SA увеличилась на 2,94%, а в Mechel Campria Turzii SA - на 1,63% в 2006 году, соответственно.

В течение 2006 года ОАО "УКЮК" приобрело 1,21% своих собственных голосующих акций за 14 589 тыс. долл. США в денежной форме. Приобретение долей меньшинства было учтено по методу покупки. В октябре 2006 года ОАО "УКЮК" приобрело небольшие дополнительные доли в ОАО "Разрез Красногорский", ОАО "Томусинское погрузочно-транспортное управление" и ОАО "Шахта им. В.И. Ленина" за общую сумму 1 116 тыс. долл. США. Сразу после приобретения ОАО "УКЮК" вошло в состав указанных шахт посредством выпуска дополнительных акций. В результате данных операций доля меньшинства ОАО "УКЮК" сократилась на 2 134 тыс. долл. США.

11 сентября 2007 года ОАО "Москокс" передало 100% участия в двух полностью принадлежащих ему дочерних предприятиях, имеющих соответственно 19,39% и 19,59% доли участия в ОАО "Москокс", другому дочернему предприятию Группы (п. 4(h) Примечаний). Вследствие разводнения доли участия Группы в ОАО "Москокс" с 98,94% до 97,11%, доля меньшинства увеличилась на 6 624 тыс. долл. США.

В апреле-мае 2008 года Группа приобрела 4,15% обыкновенных акций ЮУНК за 31 780 тыс. долл. США в денежной форме. Приобретение привело к возникновению гудвила в размере 4 532 тыс. долл. США.

В период с марта по октябрь 2008 года Группа приобрела 1,96% голосующих акций ОАО "УКЮК" за 13 646 тыс. долл. США в денежной форме. Приобретение ОАО "УКЮК" было учтено по методу покупки и включено в консолидированную финансовую отчетность за 2008 год.

В период с апреля по август 2008 года Группа приобрела 0,39% голосующих акций ЧМК за 4 661 тыс. долл. США в денежной форме. Приобретение ЧМК было учтено по методу покупки и включено в консолидированную финансовую отчетность за 2008 год.

Приобретение доли меньшинства было учтено Группой по методу покупки.

(q) Проформа сокращенного консолидированного отчета о прибылях и убытках (неаудировано)

Приведенные ниже данные неаудированной проформы сокращенного консолидированного отчета о прибылях и убытках (i) за 12 месяцев по 31 декабря 2008 года учитывают операции объединения компаний, состоявшиеся в течение 2008 года, как если бы они состоялись в начале 2007 года, и (ii) за 12 месяцев по 31 декабря 2007 года учитывают операции объединения компаний, состоявшиеся в течение 2008 и 2007 годов, как если бы они состоялись в начале 2007 года:

	За год по 31 декабря	
	2008 г.	2007 г.
Выручка, нетто.....	10 237 572	7 977 688
Чистая прибыль.....	1 175 444	851 553
Чистая прибыль на одну акцию.....	2,82	2,05

Приведенные ниже данные неаудированной проформы сокращенного консолидированного отчета о прибылях и убытках (i) за 12 месяцев по 31 декабря 2007 года учитывают операции объединения компаний, состоявшиеся в течение 2007 года, как если бы они состоялись в начале 2007 года, и (ii) за 12 месяцев по 31 декабря 2006 года учитывают операции объединения компаний, состоявшиеся в течение 2007 и 2006 годов, как если бы они состоялись в начале 2006 года:

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

	За год по 31 декабря	
	2007 г.	2006 г.
Выручка, нетто.....	7 449 979	5 231 540
Чистая прибыль.....	949 337	710 330
Чистая прибыль на одну акцию.....	2,28	1,74

Неаудированные 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.

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Рублевые банковские счета.....	72 648	170 355
Банковские счета в долларах США.....	71 581	44 751
Банковские счета в евро.....	47 776	15 857
Банковские счета в прочих валютах.....	5 066	3 631
Прочее.....	57 768	2 185
Итого денежные средства и их эквиваленты	254 839	236 779

На 31 декабря 2008 года сумма в размере 363 тыс. долл. США, включенная в состав рублевых банковских счетов, и сумма в размере 76 тыс. долл. США, включенная в состав банковских счетов в прочих валютах, представляла собой сумму, ограниченную для использования, в соответствии с гарантиями, предоставленными ВЭБ и ЕБРР. На 31 декабря 2007 года сумма в размере 1 400 тыс. долл. США, включенная в состав банковских счетов в долларах США, представляла собой сумму, ограниченную для использования, в соответствии с гарантией, предоставленной BNP Paribas клиенту по требованию одного из зарубежных дочерних предприятий Группы.

На 31 декабря 2008 года краткосрочные рублевые депозиты в размере 25 376 тыс. долл. США и вексель стоимостью 27 230 тыс. долл. США с исходным сроком погашения менее 90 дней были включены в состав денежных средств и их эквивалентов, также как аккредитивы в размере 1 954 тыс. долл. США, выданные дочерними предприятиями Группы, для приобретения основных средств.

6. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НЕТТО

Дебиторская задолженность, нетто, включает в себя следующие позиции:

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Российские покупатели.....	334 377	210 191
Зарубежные покупатели.....	182 985	158 346
Итого дебиторская задолженность.....	517 362	368 537
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности.....	(110 613)	(26 781)
Итого дебиторская задолженность, нетто	406 749	341 756

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату
(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>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
На начало года	(26 781)	(19 592)	(17 509)
Резерв по сомнительной задолженности	(103 632)	(1 411)	(2 722)
Списанная дебиторская задолженность, нетто	385	(1 180)	(173)
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности приобретенных дочерних предприятий.....	(1 470)	(9 325)	(30)
Разница от пересчета иностранных валют	20 885	4 727	842
На конец года	<u>(110 613)</u>	<u>(26 781)</u>	<u>(19 592)</u>

Существенное увеличение резерва по сомнительной задолженности в 2008 году обусловлено усилением риска убытков по дебиторской задолженности Группы, возникшего в связи с финансовым кризисом. Существенная часть такого увеличения приходится на нескольких покупателей, испытывающих проблемы с ликвидностью.

7. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

Товарно-материальные запасы включают в себя следующие позиции:

	<u>На 31 декабря 2008 г.</u>	<u>На 31 декабря 2007 г.</u>
Готовая продукция.....	778 219	396 467
Сырье и приобретенные запчасти	411 865	472 040
Незавершенное производство.....	175 025	138 351
Итого товарно-материальные запасы	<u>1 365 109</u>	<u>1 006 858</u>

В 2008 году сумма списания товарно-материальных запасов до чистой цены реализации, а также резерв по устаревшим и залежалым и труднореализуемым товарно-материальным запасам были признаны в консолидированном отчете о прибылях и убытках и о совокупном доходе в размере 278 176 тыс. долл. США. Наиболее существенные списания относятся к сталелитейному и ферросплавному сегментам и составляют 180 661 тыс. долл. США и 94 714 тыс. долл. США, соответственно, были обусловлены значительным падением цен на основную продукцию на рынке. В 2007 и 2006 годах суммы таких списаний и резервов были незначительными.

8. АВАНСЫ ПОСТАВЩИКАМ И ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

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

	<u>На 31 декабря 2008 г.</u>	<u>На 31 декабря 2007 г.</u>
НДС и прочие налоги к возмещению.....	483 872	264 970
Предоплата и авансы за материалы	48 253	111 403
Банковские депозиты со сроком погашения свыше 90 дней	13 727	204 214
Прочая дебиторская задолженность	28 796	23 050
Краткосрочные займы выданные	53 349	404
Векселя полученные	2 520	550
Прочие оборотные активы	43 744	29 402
Итого авансы поставщикам и прочие оборотные активы	<u>674 261</u>	<u>633 993</u>

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

В России обязательства по уплате НДС по реализации, как правило, признаются по методу начисления по мере выставления счетов-фактур заказчикам. 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 2008 года сумма в 21 715 тыс. долл. США, включенная в составе прочих оборотных активов и связанная с капитализацией комиссий за предоставление кредитов Группе, амортизировалась с использованием эффективной ставки процента в течение срока кредитования.

На 31 декабря 2008 года краткосрочные займы включали в себя средства в размере 52 756 тыс. долл. США, переданные ОАО "Разрез Томусинский" в пользу ОАО "Углеметбанк" по договору управления активами, который гарантирует доходность на уровне 9% годовых. Данные средства были использованы ОАО "Углеметбанк" на приобретение годового векселя компании Calridge Ltd., которая является его связанной стороной (см. п. 10 Примечаний).

9. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

Долгосрочные инвестиции включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия	79 387	91 348
Прочие аффилированные стороны	1 021	1 223
Итого инвестиции в аффилированные стороны.....	80 408	92 571
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	15 938	20 330
Инвестиции, учитываемые по методу первоначальной стоимости	10 174	10 347
Предоплата за компании BCG	438 623	-
Прочее.....	8 037	27 918
Итого прочие долгосрочные инвестиции.....	472 772	58 595
Итого долгосрочные инвестиции.....	553 180	151 166

(а) Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия

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

Компании с долевым участием	Процент голосующих акций на 31 декабря		Балансовая стоимость инвестиций на 31 декабря	
	2008 г.	2007 г.	2008 г.	2007 г.
ТЭЦ "Русе" (энергетический сегмент)	49%	49%	68 869	73 348
"Mechel Energy AG (Conares Eagle)" (добывающий сегмент)	50%	50%	14	6 489
ТПТУ (добывающий сегмент)	40%	40%	4 274	5 051
ТРМЗ (добывающий сегмент)	25%	25%	1 855	2 066
РИТК (добывающий сегмент)	36%	36%	2 055	2 145
Прочее (добывающий сегмент)	20-39%	20-36%	2 320	2 249
Итого инвестиции, учитываемые по методу долевого участия			79 387	91 348

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

Mechel Energy AG представляет собой совместное предприятие с торговыми партнерами Группы в Великобритании, оказывающее Группе содействие в сбыте продукции в Европе. В 2008 году Mechel Energy AG прекратила осуществление активной торговой деятельности, распределила чистые активы в качестве дивидендов акционерам и в настоящее время является бездействующей.

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

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

Владельцем акций РИТК (ОАО "Российско-итальянская телефонная компания") является ОАО "УКЮК" и ее дочерние предприятия. Основным видом деятельности РИТК является оказание услуг связи как дочерним предприятиям Группы, так и третьим лицам.

Владельцем акций ТЭЦ "Русе" ("Топлофикация Русе") является МН AG. Основным видом деятельности является выработка электрической и тепловой энергии для реализации в странах Европы (п. 4(n) Примечаний).

В таблице ниже представлена обобщенная неаудированная финансовая информация о предприятиях, учитываемых по методу долевого участия по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за годы по указанную дату:

<u>Данные отчета о прибылях и убытках</u>	<u>2008 г. (неаудир.)</u>	<u>2007 г. (неаудир.)</u>
Выручка и прочие доходы	135 807	748 386
Операционная прибыль	6 967	2 802
Чистая прибыль (убыток).....	3 793	(13 118)
	<u>На 31 декабря 2008 г. (неаудир.)</u>	<u>На 31 декабря 2007 г. (неаудир.)</u>
<u>Данные баланса</u>		
Оборотные активы	72 986	57 375
Внеоборотные активы	84 969	89 240
Краткосрочные обязательства	79 542	52 871
Долгосрочные обязательства	12 134	25 424

Примечание: за 2007 год данные о прибылях и убытках ОАО ХК "Якутуголь" указаны за период с 1 января по 19 октября 2007 года, когда инвестиции в компанию учитывалась по методу долевого участия.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

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

	Вложения в уставный капитал	Доля в чистой прибыли/(убытке) с момента приобретения	Итого
На 31 декабря 2005 года	389 947	18 430	408 377
Влияние применения СФУ № 158 ОАО ХК "Якутуголь"	(2 627)	–	(2 627)
Разница от пересчета иностранных валют	37 053	–	37 053
Дивиденды.....	(4 100)	–	(4 100)
Доля в чистом убытке.....	–	(9 858)	(9 858)
На 31 декабря 2006 года	420 273	8 572	428 845
Влияние полной консолидации ОАО ХК "Якутуголь".	(428 835)	–	(428 835)
Инвестиции в ТЭЦ "Русе"	73 539	–	73 539
Прочие инвестиции.....	2 161	–	2 161
Разница от пересчета иностранных валют	20 248	–	20 248
Дивиденды.....	(4 618)	–	(4 618)
Доля в чистой прибыли	–	8	8
На 31 декабря 2007 года	82 768	8 580	91 348
Инвестиции.....	207	–	207
Разница от пересчета иностранных валют	(6 316)	–	(6 316)
Дивиденды.....	(6 569)	–	(6 569)
Доля в чистой прибыли	–	717	717
На 31 декабря 2008 года	70 090	9 297	79 387

В 2008, 2007 и 2006 отчетных годах Группа получила дивиденды в денежной форме в размере, соответственно, 6 569 тыс. долл. США, 4 618 тыс. долл. США и 4 100 тыс. долл. США.

(b) Инвестиции, учитываемые по методу первоначальной стоимости

Инвестиции, учитываемые по методу первоначальной стоимости, 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 предприятий не обращаются на открытом рынке, их рыночная стоимость неизвестна, поэтому вложения в них отражаются по первоначальной стоимости.

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

(c) Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, на 31 декабря 2008 года включали в себя следующие позиции:

	Первоначаль- ная стоимость	Справедливая стоимость	Нереализо- ванные прибыли	Нереализо- ванные убытки
Акции	16 534	15 938	2 560	(3 156)
Итого ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	16 534	15 938	2 560	(3 156)

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

Инвестиции в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, на 31 декабря 2007 года включали в себя следующие позиции:

	Первоначаль- ная стоимость	Справедливая стоимость	Нереализо- ванные прибыли	Нереализо- ванные убытки
Акции	15 271	20 330	5 059	–
Итого ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	15 271	20 330	5 059	–

На 31 декабря 2008 и 2007 годов в состав ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, включены инвестиции в акции устойчиво развивающихся российских энергетических и нефтегазовых компаний.

(d) Предоплата за компании ВСГ

На 31 декабря 2008 года сумма в 438 623 тыс. долл. США представляла собой общую сумму предоплаты Группы на приобретение компаний Bluestone Industries Inc., Dynamic Energy, Inc. и JCI Coal Group LLC ("компании ВСГ"), из которых 279 058 тыс. долл. США не подлежали возмещению на указанную дату. Данный актив протестирован Группой на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2008 года. Группа пришла к выводу, что актив не имеет признаков обесценения (п. 27 Примечаний).

10. АФФИЛИРОВАННЫЕ СТОРОНЫ

По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа имела следующие операции с аффилированными сторонами и текущие остатки по расчетам с ними:

	2008 г.			Остатки на 31 декабря 2008 г.		
	Закупки	Продажи	Финансиро- вание предостав- ленное (полученное), нетто	Дебиторская задолжен- ность	Кредитор- ская задолжен- ность	Итого непогашен- ный остаток, нетто
Mechel Energy AG.....	–	2 988	–	–	–	–
ГПУ	8 342	2 925	–	–	–	–
РИТК.....	246	–	–	–	(14)	(14)
ТПТУ	4 346	18	–	18	(210)	(192)
ТРМЗ.....	8 490	852	–	16	(1 364)	(1 348)
ТЭЦ "Русе"	–	64 783	–	19 755	–	19 755
Calridge	1 508	–	(114 236)	2 382	–	2 382
Прочее	10	125	–	–	–	–
Итого	22 942	71 691	(114 236)	22 171	(1 588)	20 583

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

	2007 г.			Остатки на 31 декабря 2007 г.		
	Закупки	Продажи	Финансирова- ние предоставленное (полученное), нетто	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Итого непогашенный остаток, нетто
Mechel Energy AG.....	301	102 619	–	2 881	–	2 881
ГПУ	4 752	3 206	–	601	(1 757)	(1 156)
РИТК.....	214	4	–	10	(30)	(20)
ТПТУ	4 570	169	–	21	(483)	(462)
ТРМЗ.....	6 072	917	–	172	(1 189)	(1 017)
ОАО ХК "Якутуголь".....	141 319	1 859	–	–	–	–
ТЭЦ "Русе"	–	1 276	–	1 303	–	1 303
Прочее.....	–	6	–	–	(137)	(137)
Итого	157 228	110 056	–	4 988	(3 596)	1 392

	2006 г.			Остатки на 31 декабря 2006 г.		
	Закупки	Продажи	Финансирова- ние предоставленное (полученное), нетто	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Итого непогашенный остаток, нетто
Mechel Energy AG.....	–	53 765	–	–	(461)	(461)
ТПТУ	2 247	98	–	25	(177)	(152)
ТРМЗ.....	10 074	4 555	–	59	(753)	(694)
ОАО ХК "Якутуголь".....	129 968	8 042	–	309	(928)	(619)
Calridge	36 449	10	–	11	–	11
Прочее.....	670	528	–	141	(34)	107
Итого	179 408	66 998	–	545	(2 353)	(1 808)

(a) Mechel Energy AG

Компания Mechel Energy AG, в которой Группе принадлежит 50% обыкновенных акций, в 2008, 2007 и 2006 годах закупала у Группы уголь на сумму, соответственно, 2 988 тыс. долл. США, 102 619 тыс. долл. США и 53 765 тыс. долл. США. Продажа угля компании Mechel Energy AG осуществлялась на рыночных условиях с учетом соответствующей маржи, связанной с такими операциями.

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

Дочерние предприятия Группы являются владельцами 40% обыкновенных акций ТПТУ – компании, оказывающей транспортные услуги. В 2008, 2007 и 2006 отчетных годах Группа приобрела транспортные услуги на сумму, соответственно, 4 346 тыс. долл. США, 4 570 тыс. долл. и 2 247 тыс. долл. США.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

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

Дочерние предприятия Группы являются владельцами 25% обыкновенных акций ТРМЗ – компании, оказывающей услуги по ремонту автотранспортных средств. В 2008, 2007 и 2006 отчетных годах Группа приобрела ремонтные услуги на сумму 8 490 тыс. долл. США, 6 072 тыс. долл. США и 10 074 тыс. долл. США, соответственно.

(d) ОАО ХК "Якутуголь"

В период с 24 января 2005 года по 19 октября 2007 года Группа владела 25% плюс одной обыкновенной акцией ОАО ХК "Якутуголь", снабжающего Группу углем. С 19 октября 2007 года Группа владеет 100% долей участия в ОАО ХК "Якутуголь". В период с 1 января по 19 октября 2007 года включительно и в 2006 отчетном году Группа осуществила закупки у ОАО ХК "Якутуголь" на сумму 141 319 тыс. долл. США и 129 968 тыс. долл. США, соответственно. Группа реализовала ОАО ХК "Якутуголь" услуги и вспомогательные материалы на сумму 1 859 тыс. долл. США и 8 042 тыс. долл. США. По состоянию на 31 декабря 2006 года кредиторская задолженность Группы перед ОАО ХК "Якутуголь" за поставленную продукцию составила 928 тыс. долл. США, дебиторская задолженность за реализованную продукцию на 31 декабря 2006 года составила 309 тыс. долл. США.

(e) Calridge Ltd.

Calridge Ltd – компания, находящаяся в 100-процентной собственности Контролирующего акционера.

30 июня 2008 года семья Джастис заключила опционное соглашение на продажу компании Calridge Ltd 100% акций или доли участия в компании Bluestone Industries Inc. стоимостью 4 825 000 тыс. долл. США (за вычетом чистой задолженности). По условиям опционного соглашения, 3 июля 2008 года компания Calridge Ltd. уплатила в качестве предоплаты 100 000 тыс. долл. США в денежной форме. По условиям договора о переуступке от 19 августа 2008 года компания Calridge Ltd. передала в пользу МН AG все права, правовой титул и права требования по опционному соглашению за вознаграждение в 100 000 тыс. долл. США плюс начисленные проценты на сумму 1 459 тыс. долл. США, погашенные компанией МН AG к октябрю 2008 года.

В 2008 году Группой привлечены займы у Calridge Ltd. на сумму 16 600 тыс. долл. США, а также предоставлялись займы компании Calridge Ltd. на сумму 2 364 тыс. долл. США. Чистый объем финансирования, полученного Группой от компании Calridge Ltd., составил 114 236 тыс. долл. США.

В июле 2006 года Группа приобрела 5 648 850 обыкновенных акций ОАО "Мечел" у компании Calridge Ltd за сумму, приблизительно составляющую 36 449 тыс. долл. США. Приобретенные акции использовались в качестве вознаграждения при приобретении контролирующего пакета акций ОАО "Москокс".

В 2008 году в рамках договора об управлении активами Группа перечислила ОАО "Углетбанк" денежные средства в размере 52 756 тыс. долл. США. Данные средства были использованы ОАО "Углетбанк" на приобретение годового векселя компании Calridge Ltd., годовая процентная ставка по которому составляла 9%.

(f) ТЭЦ "Топлофикация Русе"

В течение 2008 и 2007 годов продажи Группы ТЭЦ "Русе" составили 64 783 тыс. долл. США и 1 276 тыс. долл. США, соответственно. Они осуществлялись на рыночных условиях со средней маржей, применимой к реализации угля. По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов кредиторская задолженность ТЭЦ "Русе" перед Группой составляла 19 755 тыс. долл. США и 1 303 тыс. долл. США, соответственно.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

(g) Горно-проектное управление

Горно-проектное управление ("ГПУ") – это компания, руководитель которой является близким родственником руководства одного из дочерних предприятий Группы. С июня 2008 года "ГПУ" не является связанной стороной, поскольку соответствующее лицо покинуло Группу.

В течение 2008 и 2007 годов Группа приобрела услуги по строительству шахт на сумму, соответственно, 8 342 тыс. долл. США и 4 752 тыс. долл. США, из которых 5 418 тыс. долл. США и 490 тыс. долл. США были капитализированы. Группа продала "ГПУ" строительных материалов на сумму 2 925 тыс. долл. США и 3 206 тыс. долл. США, соответственно.

(h) "ПенФоСиб"

Как раскрыто в п.18 Примечаний, отдельные дочерние предприятия Группы перечисляют взносы в "ПенФоСиб", которые, вместе с суммами, полученными от вложения этих взносов, предназначены для выплаты пенсии участникам пенсионных планов. Пенсии и пособия по окончании трудовой деятельности Группы, включая осуществляемые через "ПенФоСиб", описаны в п. 18 Примечаний. Кроме того, эти дочерние предприятия в 2008 году внесли учредительные доли в фонд "ПенФоСиб" на общую сумму 17 501 тыс. долл. США.

В течение 2008 года "ПенФоСиб" предоставил дочерним предприятиям Группы краткосрочные займы в российских рублях на общую сумму 6 115 тыс. долл. США под процентную ставку 8,8% годовых. Кредиты и соответствующие проценты были полностью выплачены к 31 декабря 2008 года.

(i) Сделки с Контролирующим акционером

В соответствии с п. 4(d) Примечаний 30 июня 2008 года ОАО "Мечел" приобрело 613 624 обыкновенных акций ОАО "УКЮК" (1,70%) у г-на Игоря В. Зюзина в обмен на 190 985 726 (или 1,56%) обыкновенных акций ОАО "Мечел-Майнинг". Справедливая стоимость обмениваемых пакетов акций определена на основании текущих рыночных котировок акций, участвующих в обмене, и рассматривается в качестве равнозначной. Сделка отражена в учете по первоначальной стоимости в качестве сделки между компаниями, находящимися под общим контролем.

11. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ, НЕТТО

Идентифицируемые нематериальные активы, нетто, включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Нематериальные активы с поддающимся определению сроком полезного использования:		
Лицензия на продажу электроэнергии.....	1 894	1 684
Программное обеспечение.....	3 868	4 437
Прочее.....	1 194	1 287
Итого нематериальные активы	6 956	7 408

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, НЕТТО

Основные средства, нетто, включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Благоустройство территории	105 658	30 635
Здания	1 152 271	1 033 550
Передаточные устройства	106 154	106 842
Производственные машины и оборудование	1 894 359	1 874 677
Транспортное оборудование и транспортные средства	329 933	322 433
Инвентарь, мебель, приспособления и т.д.	152 926	149 124
	<u>3 741 301</u>	<u>3 517 261</u>
Минус накопленный износ	(1 025 325)	(884 003)
Остаточная стоимость производственных основных средств	2 715 976	2 633 258
Добывающие основные средства	385 799	305 653
Минус накопленное истощение	(48 443)	(38 409)
Добывающие основные средства, нетто	<u>337 356</u>	<u>267 244</u>
Незавершенное строительство	1 224 509	801 260
Основные средства, нетто	<u>4 277 841</u>	<u>3 701 762</u>

В составе незавершенного строительства учтены авансы поставщикам оборудования в размере 200 318 тыс. долл. США и 115 662 тыс. долл. США на 31 декабря 2008 и 2007 годов, соответственно. Расходы Группы по процентам в 2008, 2007 и 2006 годах составили 348 915 тыс. долл. США, 110 207 тыс. долл. США и 54 049 тыс. долл. США, соответственно. Из них капитализированные проценты, включенные в стоимость основных средств, составили 24 832 тыс. долл. США, 11,231 тыс. долл. США и 15 866 тыс. долл. США, соответственно. В 2008, 2007 и 2006 отчетных годах амортизационные отчисления составили 360 586 тыс. долл. США, 250 333 тыс. долл. США и 177 303 тыс. долл. США, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2008 года по статье "Добывающие основные средства, нетто" отражены затраты на незавершенное строительство горнодобывающих объектов в размере 162 011 тыс. долл. США.

13. ЛИЦЕНЗИИ НА ДОБЫЧУ ПОЛЕЗНЫХ ИСКОПАЕМЫХ, НЕТТО

Лицензии на добычу полезных ископаемых, нетто, включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Запасы угля.....	1 786 675	2 128 782
Запасы хрома.....	1 717 991	–
Запасы железной руды	75 311	90 206
Запасы никеля	39 390	34 678
Запасы известняка.....	2 947	3 527
Запасы кварцита.....	1 007	–
Запасы полезных ископаемых до накопленного истощения	<u>3 623 321</u>	<u>2 257 193</u>
Накопленное истощение	(192 679)	(125 710)
Лицензии на добычу полезных ископаемых, нетто	<u>3 430 642</u>	<u>2 131 483</u>

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

Большинство действующих лицензий на добычу полезных ископаемых учитывались на момент приобретения добывающих дочерних предприятий в предыдущие годы. Справедливая стоимость лицензий на добычу полезных ископаемых в отношении оцененных доказанных и вероятных запасов на дату приобретения определялась 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.

Как указано выше в п. 4(b) Примечаний, в 2008 году Группа приобрела 100% акций Oriel. Oriel имеет лицензии на разработку месторождения хрома и месторождения никеля в Казахстане. Общая стоимость, отнесенная на лицензии компании Oriel на добычу хрома и никеля на дату приобретения, составила 1 723 413 тыс. долл. США и 7 690 тыс. долл. США, соответственно.

В октябре 2007 года Группа приобрела 75% минус одна акция ОАО ХК "Якутуголь" за общее денежное вознаграждение в размере 1 600 279 тыс. долл. США, в результате чего доля участия Группы в данном предприятии возросла до 100%. ОАО ХК "Якутуголь" имеет лицензии на добычу полезных ископаемых в Якутии на разрезах "Нерюнгринский", "Кангаласский" и на шахте "Джебарики-Хая". Общая стоимость, отнесенная на лицензии ОАО ХК "Якутуголь" на добычу полезных ископаемых на дату приобретения, составила 1 397 831 тыс. долл. США.

В октябре 2007 года Группа приобрела 71,21% акций ОАО "Эльгауголь" за 355 408 тыс. долл. США. ОАО "Эльгауголь" имеет лицензию на разработку полезных ископаемых Эльгинского угольного месторождения в Якутии. Приобретение было учтено как покупка актива, поскольку шахта еще не приступила к деятельности и не является самостоятельно действующим предприятием. Сумма в 474 620 тыс. долл. США была отнесена на стоимость лицензии ОАО "Эльгауголь" на добычу полезных ископаемых, а соответствующий отложенный налог начислен в размере 112 964 долл. США.

При оценке стоимости лицензий на добычу полезных ископаемых Группа учитывала объемы доказанных и вероятных запасов полезных ископаемых. Деятельность Группы в рамках добывающего сегмента осуществляется на территории России и Казахстана. 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 разведке и добыче полезных ископаемых. Имеющиеся у Группы лицензии истекают в период по 2027 год, наиболее важные 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. Группа имеет лицензию сроком до 2029 года на добычу хрома, а также лицензию сроком до 2017 года на добычу никеля на территории Казахстана.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

14. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Прочие внеоборотные активы включали в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Предоплата в негосударственные пенсионные фонды	28 313	38 983
Капитализированная комиссия за организацию кредита	23 273	28 935
Прочие	6 258	—
Итого прочие внеоборотные активы	57 844	67 918

На 31 декабря 2008 и 2007 годов ОАО ХК "Якутуголь" произвело предоплату в размере 28 313 тыс. долл. США и 38 893 тыс. долл. США в пользу негосударственных пенсионных фондов "Алмазная осень" и "ПенФоСиб" в рамках договорной программы пенсионного обеспечения (см. п. 18 Примечаний).

На 31 декабря 2008 и 2007 годов суммы в 23 273 тыс. долл. США и 28 935 тыс. долл. США, соответственно, связанные с капитализированной комиссией за организацию банковских кредитов, были отражены в составе внеоборотных активов и амортизируется с использованием метода эффективной ставки процента в течение срока кредитования (см. п. 15 Примечаний).

15. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	На 31 декабря 2008 г.		На 31 декабря 2007 г.	
	Сумма	Годовая процентная ставка, %	Сумма	Годовая процентная ставка, %
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности (включая задолженность по нарушенным ограничительным условиям кредитных договоров):				
<u>Деноминированные в рублях:</u>				
Банки и финансовые учреждения (включая задолженность на сумму 471 438 тыс. долл. США по нарушенным ограничительным условиям кредитных договоров в 2008 г.)	1 071 269	8,0-20,2	327 609	6,7-10,8
Выпуск облигаций	4 016	5,5	—	—
Коммерческие организации	9 689	0-12,0	6 507	0-8,0
Итого	1 084 974		334 116	
<u>Деноминированные в долларах США:</u>				
Банки и финансовые учреждения (включая задолженность на сумму 1 602 800 тыс. долл. США по нарушенным ограничительным условиям кредитных договоров в 2008 г.)	1 742 783	1,8-17,5	607 446	5,5-8,3
Итого	1 742 783		607 446	
<u>Деноминированные в евро:</u>				
Банки и финансовые учреждения (включая задолженность на сумму 622 тыс. долл. США по нарушенным ограничительным условиям кредитных договоров в 2008 г.)	99 895	3,5-14,3	95 262	5,2-7,8
Итого	99 895		95 262	
<u>Деноминированные в румынских леях:</u>				
Банки и финансовые учреждения	13 616	16,9	717	10,8
Итого	13 616		717	
Итого краткосрочные кредиты и займы	2 941 268		1 037 541	
Текущая часть долгосрочной задолженности (включая задолженность в размере 2 158 891 тыс. долл. США по нарушенным ограничительным условиям кредитных договоров в 2008 г.)	2 208 147		97 563	
Итого краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности (включая задолженность по нарушенным ограничительным условиям кредитных договоров).....	5 149 415		1 135 104	

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

Средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным кредитам и займам в рублях на 31 декабря 2008 и 2007 годов составляла, соответственно, 8,56% и 8,65% годовых. Средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным кредитам и займам в долларах США на 31 декабря 2008 и 2007 годов составляла, соответственно, 4,68% и 5,71% годовых. Средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным кредитам и займам в евро на 31 декабря 2008 и 2007 годов составляла, соответственно, 5,50% и 5,42% годовых. Средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным кредитам и займам в румынских лях на 31 декабря 2008 и 2007 годов составляла, соответственно, 16,85% и 10,50% годовых.

	На 31 декабря 2008 г.		На 31 декабря 2007 г.	
	Сумма	Годовая процентная ставка, %	Сумма	Годовая процентная ставка, %
Долгосрочная задолженность, за вычетом текущей части:				
Деноминированные в рублях:				
Банки и финансовые учреждения.....	35 304	9,8-10,4	39 934	7,4-8,6
Выпуск облигаций	169 512	8,4	207 865	5,5-8,4
Коммерческие организации	132	5,6	231	7,8
Итого.....	204 948		248 030	
Деноминированные в долларах США:				
Синдицированный кредит	1 915 750	5,1-7,3	2 000 000	6,2-6,9
Банки и финансовые учреждения.....	141 689	5,0-9,1	32 822	7,5-8,9
Коммерческие организации	3	12,0	64	12,0
Итого.....	2 057 442		2 032 886	
Деноминированные в евро:				
Банки и финансовые учреждения.....	165 573	3,5-7,2	138 569	4,5-6,5
Итого.....	165 573		138 569	
Итого долгосрочная задолженность	2 427 963		2 419 485	
Минус: текущая часть, включая переклассификацию в сумме 2 158 891 тыс. долл. США по нарушенным ограничительным условиям кредитных договоров в 2008 г.)	(2 208 147)		(97 563)	
Итого долгосрочная задолженность, за вычетом текущей части.....	219 816		2 321 922	

Средневзвешенная процентная ставка по долгосрочной задолженности в рублях на 31 декабря 2008 и 2007 годов составляла, соответственно, 10,21% и 7,97% годовых. Средневзвешенная процентная ставка по долгосрочной задолженности в долларах США на 31 декабря 2008 и 2007 годов составляла, соответственно, 5,11% и 6,54% годовых. Средневзвешенная процентная ставка по долгосрочной задолженности в евро на 31 декабря 2008 и 2007 годов составляла, соответственно, 5,59% и 6,22% годовых.

Ниже приведена обобщенная информация о сроках погашения задолженности, не погашенной по состоянию на 31 декабря 2008 года:

Сроки погашения:	
2009 г. (текущая часть).....	5 149 415
2010 г.	11 010
2011 г.	172 773
2012 г.	3 260
2013 г.	9 101
В последующие годы	23 672
Итого	5 369 231

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

Синдицированный кредит

В декабре 2007 года Группа организовала предоставление синдицированного кредита в размере 2 000 000 тыс. долл. США для рефинансирования приобретения новых дочерних предприятий ОАО ХК "Якутуголь" и ОАО "Эльгауголь" (кредитный договор ОАО ХК "Якутуголь"). В пакет по рефинансированию приобретений входит обеспеченный заем для целей предэкспортного финансирования сроком на 5 лет на сумму 1 700 000 тыс. долл. США (85%) и трехлетний срочный кредит в сумме 300 000 тыс. долл. США (15%), организованные совместно банками BNP Paribas, ABN AMRO, Calyon, Natixis, Sumitomo Mitsui Banking Corporation Europe Limited, Société Générale Corporate & Investment Banking и Commerzbank AG. Средства по кредитам были зачислены на счета ЧМК, УКЮК и УЮНК в размере 1 340 000 тыс. долл. США, 500 000 тыс. долл. США и 160 000 тыс. долл. США, соответственно. Долгосрочный синдицированный кредит в размере 1 915 750 тыс. долл. США по состоянию на 31 декабря 2008 года включает в себя текущую часть в сумме 538 188 тыс. долл. США, срок погашения которой наступает до 31 декабря 2009 года, и сумму в 1 377 562 тыс. долл. США, переклассифицированную в текущую часть долгосрочной задолженности в связи с нарушением ограничительных положений и подлежащую погашению в течение последующих лет.

В соответствии с условиями договора о предоставлении синдицированного кредита заемные средства предоставлены в виде двух траншей:

- Транш А на сумму 1 700 000 тыс. долл. США с процентной ставкой LIBOR плюс 1,5% годовых;
- Транш Б на сумму 300 000 тыс. долл. США с процентной ставкой LIBOR плюс 2,25% годовых.

Гарантии по синдицированному кредиту выданы совместно ООО "Мечел-Финанс", ОАО Мечел, ОАО ХК "Якутуголь", ООО "Торговый Дом "Мечел" и Mechel Trading AG на общую сумму 1 915 750 тыс. долл. США. Кроме этого, обеспечением по кредиту служит залог 2 020 992 штук обыкновенных акций ОАО ХК "Якутуголь", составляющих 50% минус одну обыкновенную акцию данной компании.

Договор о предоставлении кредитной линии

В марте 2008 года ОАО "Мечел" заключило договор о предоставлении кредитной линии на сумму 1 500 000 тыс. долл. США с Royal Bank of Scotland для целей финансирования приобретения компании Oriel. Переменная процентная ставка по кредиту составляет LIBOR плюс 2,6% годовых (в течение шести месяцев со дня заключения договора) и 2,9% годовых (впоследствии). Кредит подлежит погашению 15 июля 2009 года.

Гарантии по договору об открытии кредитной линии предоставлены совместно ООО "Мечел-Финанс", ОАО ХК "Якутуголь", ООО "Торговый Дом "Мечел" и Mechel Trading AG на общую сумму 1 500 000 тыс. долл. США.

Прочие займы

Прочие наиболее значимые кредиты банков представлены кредитными линиями, открытыми BNP Paribas, Газпромбанком, EDB, ЮниКредитом, Коммерцбанком, ING Bank, Райффайзенбанком, ABN AMRO, Нуро Vereinsbank и Fortis. Невыбранная часть указанных кредитных линий по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов составляла, соответственно, 684 940 тыс. долл. США и 211 400 тыс. долл. США. На 31 декабря 2008 года совокупная задолженность Группы по полученным кредитам составляла 6 054 171 тыс. долл. США, из которых 5 759 224 тыс. долл. США должны быть погашены в течение года, включая задолженность в сумме 4 233 751 тыс. долл. США по нарушенным ограничительным положениям кредитных договоров.

На 31 декабря 2008 и 2007 годов непогашенный остаток краткосрочной и долгосрочной

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

задолженности составлял:

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Краткосрочная и долгосрочная задолженность (включая задолженность по нарушенным ограничительным положениям кредитных договоров):	Сумма	Сумма
<u>Деноминированные в рублях:</u>		
ВТБ.....	510 544	—
Газпромбанк.....	441 519	482 418
Сбербанк.....	112 320	—
Альфа-Банк.....	104 321	48 887
Уралсиб.....	72 157	—
Райффайзенбанк.....	19 537	21 062
Прочее.....	29 524	29 779
Итого.....	<u>1 289 922</u>	<u>582 146</u>
<u>Деноминированные в долларах США:</u>		
Кредитный договор на приобретение ОАО ХК "Якутуголь".....	1 915 750	2 000 000
Кредитный договор на приобретение Oriol.....	1 500 000	—
EDB, HBV, WestLB AG.....	84 750	—
Газпромбанк.....	57 800	—
Альфа-Банк.....	45 000	—
BNP Paribas.....	44 351	433 315
Уралсиб.....	25 000	—
Прочее.....	127 574	207 017
Итого.....	<u>3 800 225</u>	<u>2 640 332</u>
<u>Деноминированные в евро:</u>		
BNP Paribas.....	39 834	79 047
Газпромбанк.....	34 520	71 316
Прочее.....	191 114	83 468
Итого.....	<u>265 468</u>	<u>233 831</u>
<u>Деноминированные в румынских леях:</u>		
Прочее.....	13 616	717
Итого краткосрочная и долгосрочная задолженность (включая задолженность по нарушенным ограничительным условиям кредитных договоров).....	<u>5 369 231</u>	<u>3 457 026</u>

В 2008 году ВТБ предоставил дочерним предприятиям Группы краткосрочный кредит в рублях под 12,0% годовых. На 31 декабря 2008 и 2007 годов непогашенная задолженность по данному кредиту составляла 510 544 тыс. долл. США и ноль долл. США, соответственно.

В 2008 и 2007 годах Газпромбанк предоставил Группе краткосрочные кредиты в рублях и долларах США, а также долгосрочный кредит в евро, процентная ставка по которым варьировалась в пределах от 6,5% до 16,0% годовых. На 31 декабря 2008 и 2007 годов непогашенная задолженность по данным кредитам составляла 533 839 тыс. долл. США и 553 734 тыс. долл. США, соответственно.

В 2008 году Сбербанк предоставил ЧМК краткосрочный кредит в рублях под 15,0% годовых. На 31 декабря 2008 и 2007 годов непогашенная задолженность по данному кредиту составляла 112 320 тыс. долл. США и ноль долл. США, соответственно.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

В 2008 и 2007 годах Альфа-Банк предоставил ЧМК ряд краткосрочных кредитов в рублях под 7,65%-20,15% годовых. На 31 декабря 2008 и 2007 годов непогашенная задолженность по данным кредитам составляла 104 321 тыс. долл. США и 48,887 тыс. долл. США, соответственно. Кроме этого, по состоянию на 31 декабря 2008 года у Группы имелась задолженность перед Альфа-Банком в размере 45 000 тыс. долл. США по краткосрочному кредиту в долларах США, предоставленному под 15% годовых. Впоследствии кредиты были полностью погашены в марте 2009 года.

В 2008 году банк Уралсиб предоставил ООО "Торговый Дом "Мечел" и ОАО "БМК" ряд краткосрочных кредитов на общую сумму 89 190 тыс. долл. США под 10,30%-17,50% годовых. На 31 декабря 2008 года непогашенная задолженность составляла 25 000 тыс. долл. США. Кроме этого, на 31 декабря 2008 года у ОАО "Ижсталь" имелась задолженность перед банком Уралсиб в размере 72 157 тыс. долл. США по краткосрочному кредиту в рублях, предоставленному под 20% годовых.

В 2007 году Райффайзенбанк предоставил дочерним предприятиям Группы долгосрочный кредит в рублях под 10,36% годовых. На 31 декабря 2008 и 2007 годов непогашенная задолженность по данному кредиту составляла 19 537 тыс. долл. США и 21 062 тыс. долл. США, соответственно.

На дату приобретения Группой компания Oriel имела долгосрочные кредиты в долларах США общей суммой в 90 000 тыс. долл. США, привлеченные у EDB, NVB и West LB AG под 7,14-9,12% годовых. На 31 декабря 2008 года непогашенный остаток составлял 84 750 тыс. долл. США, из которых 73 500 тыс. долл. США было переклассифицировано в текущую часть долгосрочной задолженности по причине нарушенных ограничительных условий по кредитному договору.

В течение 2008 и 2007 годов BNP Paribas предоставил Группе ряд мультивалютных кредитов под процентные ставки от 0% до 5,6% годовых. На 31 декабря 2008 и 2007 годов непогашенная задолженность составляла 84 185 тыс. долл. США и 512 362 тыс. долл. США, соответственно.

На 31 декабря 2008 и 2007 годов балансовая стоимость основных средств, переданных в залог по договорам займа, составляла, соответственно, 326 261 тыс. долл. США и 16 898 тыс. долл. США. На 31 декабря 2008 и 2007 годов балансовая стоимость товарно-материальных запасов, переданных в залог по договорам займа, составляла, соответственно, 109 080 тыс. долл. США и 139 066 тыс. долл. США. На 31 декабря 2008 и 2007 годов переданная в залог дебиторская задолженность составляла, соответственно, 38 557 тыс. долл. США и 102 928 тыс. долл. США.

Ограничительные положения

Кредитные договоры Группы содержат ряд ограничительных положений и условий, которые, помимо прочего, включают в себя следующее: использование финансовых коэффициентов, ограничение максимальной суммы задолженности, 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 положений, как правило, дает кредиторам право требовать досрочного погашения основной суммы кредита и процентов.

На 31 декабря 2008 года Группой нарушен ряд ограничительных положений по соблюдению финансовых и нефинансовых показателей, содержащихся в различных кредитных договорах, включая "Отношение собственного капитала к чистым заимствованиям", "Отношение финансовой задолженности к собственным материальным активам", коэффициент оборачиваемости денежных средств, ограничения на сумму залогового обеспечения и просроченной кредиторской задолженности, ограничения в отношении налоговых претензий и т.д.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

На 31 декабря 2008 года Группой допущены нарушения следующих ограничительных положений кредитных договоров в отношении основной долгосрочной задолженности и краткосрочных кредитов:

- Группой не соблюдаются отдельные финансовые нормативы (в частности, показатель Группы в части отношения собственного капитала к чистым заимствованиям, установленный на уровне 1,0:1,15, на 31 декабря 2008 года составлял 1:1,29) и прочие операционные обязательства, определенные условиями договора о предоставлении ОАО ХК "Якутуголь" синдицированного кредита совместно банками BNP Paribas, ABN AMRO, Calyon, Natixis, Sumitomo Mitsui Banking Corporation Europe Limited, Société Générale Corporate & Investment Banking и Commerzbank AG, а также условиями договора компании Oriel с Royal Bank of Scotland о предоставлении кредитной линии;
- ОАО "УКЮК" нарушено ограничение на сумму просроченной кредиторской задолженности перед третьими лицами, установленное на уровне 15 000 тыс. долл. США по условиям соглашений с Райффайзенбанком об открытии долгосрочных кредитных линий. На 31 декабря 2008 года непогашенный остаток данной задолженности составил 31 537 тыс. долл. США. Кроме этого, ОАО "УКЮК" допущено нарушение ограничительного положения касательно требований к уровню собственного капитала поручителя, содержащихся в договоре с Юникредитбанком на предоставление долгосрочного кредита в долларах США. На 31 декабря 2008 года непогашенный остаток данной задолженности составил 40 000 тыс. долл. США.
- ОАО "Ижсталь" не соблюдались отдельные финансовые нормативы, определенные положениями договоров с ABN AMRO и Fortis о предоставлении долгосрочных кредитов. Непогашенные остатки составляли, соответственно, 21 210 тыс. долл. США и 9 088 тыс. долл. США. Показатель отношения собственного капитала Группы к чистым заимствованиям, установленный на уровне 1,0:1,10, на 31 декабря 2008 года составил 1,0:1,29;
- Группой и ее дочерним предприятием компанией Oriel получено требование со стороны кредиторов по договору с WestLB AG о предоставлении долгосрочной кредитной линии в долларах США о немедленном погашении остатка задолженности в размере 84 750 тыс. долл. США в связи с нарушением ряда ограничительных положений о соблюдении финансовых показателей. Сумма задолженности по нарушенным ограничительным положениям кредитных договоров включает текущую часть, равную 11 250 тыс. долл. США, и 73 500 тыс. долл. США, переклассифицированных из долгосрочной части в связи с нарушением данных ограничительных положений;
- На 31 декабря 2008 года ЧМК допущено нарушение ряда ограничительных положений о соблюдении финансовых показателей, определенных договорами с Fortis, ABN-AMRO и ING Bank на предоставление кредитов общей суммой 10 715 тыс. долл. США. Показатель "Отношение собственного капитала к чистым заимствованиям" установлен банками Fortis и ING Bank на уровне 1,0:1,0. На 31 декабря 2008 года показатель Группы составил 1,0:1,29, что являлось нарушением условий кредитования. ЧМК нарушено ограничение на сумму просроченной кредиторской задолженности перед третьими лицами, установленную на уровне 10 000 тыс. долл. США, при этом ЧМК оказался не в состоянии поддерживать согласованный объем залогового обеспечения в 100 000 тыс. долл. США по договору с ABN-AMRO о предоставлении долгосрочного кредита;
- ЧМК нарушено ограничительное положение в части оборачиваемости денежных средств по договорам со Сбербанком и Газпромбанком на предоставление краткосрочных кредитов. На 31 декабря 2008 года непогашенные остатки по данным договорам составили, соответственно, 112 320 тыс. долл. США и 75 321 тыс. долл. США. Нарушение ограничительных положений по договору на предоставление краткосрочного кредита с Альфа-Банком связано с нарушением ограничений в отношении налоговых претензий и залогового обеспечения. На 31 декабря 2008 года соответствующая сумма остатка составила 149 321 тыс. долл. США. Позднее, в марте 2009 года, все кредиты Альфа-Банка были полностью погашены;

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

- ООО "Торговый Дом "Мечел" и ООО "Мечел-сервис" нарушены ограничительные положения в части оборачиваемости денежных средств по договорам с Газпромбанком на предоставление краткосрочных кредитов. На 31 декабря 2008 года непогашенные остатки по данным кредитам составляли, соответственно, 134 690 тыс. долл. США и 102 109 тыс. долл. США.

Общая сумма долгосрочной задолженности с учетом нарушений ограничительных положений составила 1 563 613 тыс. долл. США, классифицированных на 31 декабря 2008 года в качестве долгосрочной задолженности по нарушенным ограничительным положениям в составе краткосрочных обязательств.

Группа направила кредиторам запрос на разрешение об отступлении от соблюдения ограничительных условий по финансовым показателям и другим пунктам с просьбой внести поправки в данные финансовые показатели и прочие ограничительные положения в отношении будущих периодов. Тем не менее, на 1 июня 2009 года подобных разрешений получено не было.

В соответствии с п. 2 Примечаний, по состоянию на 1 июня 2009 года руководство успешно привлекло дополнительное финансирование посредством заключения следующих соглашений об открытии кредитных линий:

- Газпромбанк – кредитная линия в долларах США (1 000 000 тыс. долл. США). Погашается ежеквартальными траншами в период с 2010 года по 2012 год в счет частичного погашения задолженности по кредитным договорам на приобретение компаний Oriel и ОАО ХК "Якутуголь". Обеспечением по данным кредитным договорам выступают 35% доли участия Группы в ОАО ХК "Якутуголь" и ОАО "УКЮК";
- ВТБ – кредитная линия в размере 15 млрд. руб. (510 500 тыс. долл. США) со сроком погашения в ноябре 2009 года. Обеспечена гарантией ОАО "Мечел" и залогом производственных активов УКЮК и ЧМК;
- Сбербанк – кредитная линия в размере 3,3 млрд. руб. (112 300 тыс. долл. США) со сроком погашения в 2010 году.

Руководство также осуществляет поиск альтернативных источников финансирования на случай, если вышеуказанные переговоры по вопросам привлечения достаточного финансирования не увенчаются успехом. В частности, в феврале 2009 года на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ) Группа зарегистрировала рублевые облигации на общую сумму 30 млрд. руб. (824 633 тыс. долл. США) со сроком погашения один год. Затем, в мае 2009 года Группа зарегистрировала в Федеральной службе по финансовым рынкам России (ФСФР) еще один выпуск рублевых облигаций на сумму 45 млрд. руб. (1 406 949 тыс. долл. США). На данный момент выпуск указанных облигаций зависит от рыночных условий, и пока руководство не приняло официального решения о выпуске данных облигаций. В случае же положительного решения по данному вопросу эмиссия обеспечит Группе дополнительную финансовую гибкость.

Группа ведет переговоры с кредиторами на предмет реструктуризации задолженности по кредитным договорам на приобретение компаний Oriel и ОАО ХК "Якутуголь" и полагает, что соответствующие изменения будут внесены во втором полугодии 2009 года (см. п. 2 Примечаний).

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Облигации

21 июня 2006 года ОАО "Мечел" выпустило 5 000 000 рублевых облигаций на общую сумму 5,0 млрд. руб. (183 045 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 8,4% годовых. Процентная ставка за купонные периоды со второго по восьмой устанавливается равной ставке за первый период. Процентные ставки за купонные периоды с девятого по четырнадцатый устанавливаются Группой и объявляются за 10 дней до начала соответствующего купонного периода. Держатели облигаций имеют право на досрочное погашение облигаций по номиналу, начиная с 21 июня 2010 года. Дата обязательного погашения облигаций – 12 июня 2013 года. Облигации обеспечены гарантией, выданной ООО "Торговый Дом "Мечел". Гарантия выдана на общую сумму 5,0 млрд. руб. (170 181 тыс. долл. США). 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 2008 года непогашенная задолженность по облигациям составила 169 512 тыс. долл. США. Сокращение непогашенной задолженности на 31 декабря 2008 года вызвано снижением курса рубля по отношению к доллару США в период с даты эмиссии по 31 декабря 2008 года.

16. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

С 1 января 2008 года Группа начала применять СФУ № 157 "Оценка справедливой стоимости" ("СФУ № 157"), определяющий 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. СФУ № 157 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.

Применение СФУ № 157 не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа отнесла все финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости на регулярной основе (не реже одного раза в год), к наиболее подходящему уровню в иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных, используемых для определения справедливой стоимости на дату оценки (см. таблицу ниже).

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

В феврале 2008 года ССФУ выпустил мнения FSP 157-1 "Применение Стандарта ССФУ № 157 к Стандарту ССФУ № 13 и иным стандартам бухгалтерского учета, регулирующим вопросы оценки справедливой стоимости для целей классификации или оценки аренды согласно Стандарту 13" (FSP 157-1) и FSP 157-2, "Дата вступления в силу Стандарта ССФУ № 157" (FSP 157-2). FSP 157-1 вносит поправки в СФУ № 157. FSP 157-2 разрешает отнесение даты вступления в силу СФУ № 157 на финансовые годы, начинающихся после 15 ноября 2008 года, в отношении всех нефинансовых активов и нефинансовых обязательств, за исключением регулярно отражаемых или раскрываемых по справедливой стоимости в финансовой отчетности (не реже чем ежегодно). В октябре 2008 года ССФУ выпустил мнения FSP 157-3 "Определение справедливой стоимости финансового актива в условиях неактивного рынка по данному активу" ("FSP 157-3"), предназначенные для разъяснения порядка применения СФУ № 157 в условиях неактивных рынков по данным финансовым активам. FSP 157-3 вступил в силу с даты выпуска; СФУ № 157 действует в отношении финансовых годов, начинающихся после 15 ноября 2007 года, и будет применяться Группой начиная с первого отчетного квартала 2009 года. Несмотря на то, что Группа продолжает рассматривать возможность применения СФУ №157, в настоящий момент руководство полагает, что применение данного Стандарта не окажет существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

С 1 января 2008 года Группа начала применять СФУ № 159, позволяющий компаниям оценивать целый ряд финансовых инструментов и некоторые иные статьи по справедливой стоимости. Компании, которые выберут способ оценки по справедливой стоимости, должны отражать нереализованные прибыли и убытки по статьям, по которым был избран способ оценки по справедливой стоимости, в составе прибыли на каждую последующую отчетную дату. В настоящее время Группой принято решение оценивать по справедливой стоимости только те статьи, которые подлежат регулярной оценке по справедливой стоимости в соответствии с общепринятыми в Соединенных Штатах Америки принципами бухгалтерского учета.

Ниже представлены финансовые активы Группы на 31 декабря 2008 года, регулярно оцениваемые по справедливой стоимости в соответствии с СФУ № 157:

<u>Описание</u>	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Оценка справедливой стоимости</u>
Активы:				
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	15 938	–	–	15 938
Итого активы	15 938	–	–	15 938

На 31 декабря 2008 года Группа не имела финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости в соответствии с СФУ № 157.

17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВЫБЫТИЮ 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 большая 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 объектам с соответствующими местами захоронения отходов и свалками, а также к разрабатываемым Группой месторождениям.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

В таблице ниже представлены изменения в обязательствах по выбытию активов за 2008, 2007 и 2006 отчетные годы:

Обязательства по выбытию активов	2008 г.	2007 г.	2006 г.
На начало года.....	71 294	92 358	59 052
Обязательства, признанные в отчетном периоде	6 066	10 908	2 160
Обязательства, погашенные в отчетном периоде	(5 300)	(521)	(510)
Изменение обязательств по выбытию активов ...	6 078	3 101	7 433
Корректировка расчетного движения денежных средств.....	7 155	(40 078)	17 876
Разница по пересчету иностранных валют и прочее.....	(13 689)	5 526	6 347
На конец года.....	71 604	71 294	92 358

Обязательства, признанные в течение 2008 года, представлены обязательствами, возникшими в результате приобретения компаний Oriel и Ductil Steel в размере, соответственно, 3 264 тыс. долл. США и 2 802 тыс. долл. США, соответственно.

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 2007 и 2006 годах относится к постоянному совершенствованию предстоящих операций по выбытию активов и затрат на восстановление территорий на ЧМК и КГОК, исходя из оценок Группы, полученных при содействии независимых инженеров-экологов. Обязательства, признанные в 2007 году, представлены преимущественно обязательствами, возникшими в результате приобретения ОАО ХК "Якутуголь" в размере 8 400 тыс. долл. США.

18. 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.

Ряд компаний 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 возмещаются Группой бывшим работникам расходы 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.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

Несколько предприятий перечисляют взносы в негосударственные пенсионные фонды ("Алмазная осень" и "ПенФоСиб"), 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 ГААП США, и данные пенсионные планы считаются нефондированными.

ОАО ХК "Якутуголь", приобретенное Группой 19 октября 2007 года, предоставляет своим сотрудникам следующие льготы: (а) одноразовые выплаты по прекращении трудовой деятельности, (б) финансовую помощь по переселению после выхода на пенсию (по достижении пенсионного возраста, установленного законодательством) из Якутии в центральные регионы России, (в) профессиональную пенсионную программу (по достижении пенсионного возраста, установленного законодательством, при условии наличия 15-летнего стажа работы в ОАО ХК "Якутуголь", начиная с 1 января 2008 года) – пожизненная пенсия, выплачиваемая раз в полгода через негосударственный пенсионный фонд "Алмазная осень", (г) пособие в связи со смертью на рабочем месте сотрудников и пенсионеров и (д) пособия по инвалидности в результате несчастного случая на производстве. Предоплата, внесенная в фонды "Алмазная осень" и "ПенФоСиб", учитывается в составе прочих внеоборотных активов" (п. 14 Примечаний). Увеличение прогнозируемых обязательств по выплате пособий на 216 154 тыс. долл. США по состоянию на 31 декабря 2007 года было вызвано объединением компаний в связи с пенсионными обязательствами ОАО ХК "Якутуголь", консолидированными с момента приобретения ОАО ХК "Якутуголь" в октябре 2007 года.

По состоянию на 31 декабря 2008 года активными участниками пенсионных планов с установленными выплатами были приблизительно 73 375 работников, а 21 385 пенсионеров получали ежемесячные пенсии или иную регулярную финансовую помощь от работодателя. На 31 декабря 2007 года эти показатели составляли соответственно 77 179 и 22 707 человек.

Актuarная оценка пенсий и иных пособий, выплачиваемых при увольнении и выходе на пенсию, была проведена в марте 2009 года; оценка проводилась по состоянию на 31 декабря 2008 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 пропорционально отражаются в отчетах о прибылях и убытках и совокупном доходе в течение всего срока работы сотрудников в Группе.

Ниже представлены изменения прогнозируемых обязательств по выплате пособий (ПОВП) за 2008, 2007 и 2006 годы:

	2008 г.	2007 г.	2006 г.
Обязательства по выплате пособий на начало года	330 366	70 214	51 699
Стоимость услуг	9 245	4 523	3 223
Амортизация стоимости прошлых услуг.....	500	479	498
Затраты по процентам	18 426	7 000	5 835
Обязательства, возникшие в результате приобретения ОАО ХК "Якутуголь"	–	216 154	–
Возникшие обязательства – прочие приобретения.....	6 901	4 062	1 409
Погашение обязательств	(20 265)	(4 808)	(4 361)
Актuarные убытки.....	(89)	584	490
(Прибыль) убыток в результате секвестра	(23 421)	5 368	(597)
Изменение пенсионных обязательств	(81 616)	11 884	6 993
Разница по пересчету иностранных валют	(53 017)	14 906	5 025
Обязательства по выплате пособий на конец года	187 030	330 366	70 214

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

Основными причинами сокращения ПОВП в 2008 году с учетом секвестров, расчетов и актуарных прибылей в отношении ОАО ХК "Якутуголь", являются, в частности, следующие:

- Пересмотр положений программы переселения в связи с изменениями в допущениях, а также значительное сокращение персонала ОАО ХК "Якутуголь" привели к сокращению ПОВП на 8 248 тыс. долл. США;
- Изменения в допущениях, значительное сокращение персонала, урегулирование обязательств перед выбывшими сотрудниками, которые фактически являлись отложенными пенсионерами, а также изменения в формуле расчета пособий в совокупности привели к сокращению ПОВП на 37 215 тыс. долл. США;
- Актуарная прибыль в размере 39 923 тыс. долл. США в связи с изменениями в ставках дисконтирования, текучести кадров, возрасте выхода на пенсию и прочих допущениях.

Суммы, отраженные в составе накопленного прочего совокупного дохода на 31 декабря 2008 года включают в себя актуарную прибыль и стоимость прошлых услуг в размере 64 043 тыс. долл. США и 1 609 тыс. долл. США, соответственно. Соответствующие суммы по состоянию на 31 декабря 2007 года составляли 24 120 тыс. долл. США и 4 196 тыс. долл. США, соответственно.

Следующие суммы были отражены в отчете о финансовом положении на 31 декабря 2008 и 2007 годов:

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Пенсионные обязательства, текущая часть	28 960	63 706
Пенсионные обязательства, за вычетом текущей части	158 070	266 660
Итого пенсионные обязательства	187 030	330 366

Ниже представлены компоненты чистых затрат на периодические пособия за год по 31 декабря 2008, 2007 и 2006 годов:

	2008 г.	2007 г.	2006 г.
Стоимость услуг	9 245	4 535	3 321
Затраты по процентам	18 426	6 998	5 962
Амортизация стоимости прошлых услуг	500	469	528
Отраженный актуарный убыток	(89)	586	491
Секвестр	(23 421)	(352)	(604)
Выходные пособия	4 524	78	-
Чистые затраты на периодические пособия	9 185	12 314	9 698

Ниже представлены ключевые актуарные допущения, использованные на 31 декабря 2008 и 2007 годов:

	2008 г.	2007 г.
<u>Ставка дисконтирования</u>		
Российские предприятия	9,00%	6,50%
Румынские предприятия	13,00%	5,50%
Немецкие предприятия	6,00%	н/д
Ожидаемая доходность активов плана	н/д	н/д
<u>Норма заработной платы</u>		
Российские предприятия	8,61%	8,12%
Румынские предприятия	6,10%	6,10%
Ротс полагающейся пенсии (до начала выплаты пособий)	8,61%	7,10%
Рост ежемесячной материальной помощи	7,00%	5,00%
Ставка, используемая для расчета стоимости приобретенного аннуитета*	5,00%	до 5,00%

* Выплаты регулярных пенсий обеспечиваются НПФ "ПенФоСиб".

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Ниже представлены результаты анализа чувствительности ПОВП на 31 декабря 2008 года:

	Изменение ПОВП на 31 декабря 2008 г. в % от "базового" размера ПОВП
Ставка дисконтирования, сниженная на 1% годовых по отношению к "базовой"	11%
Темп роста заработной платы, увеличенный на 1% годовых по отношению к "базовому"	2%
Уровень текучести кадров, увеличенный на 5% годовых, по всем возрастным группам	(7)%

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

	2009	2010	2011	2012	2013	2014-2018	Итого
Пенсии (включая ежемесячную финансовую поддержку)	17 406	7 503	7 764	8 498	8 631	45 186	94 988
Прочие пособия	11 554	11 651	7 863	8 331	8 535	51 200	99 134
Итого ожидаемые пособия к уплате ...	28 960	19 154	15 627	16 829	17 166	96 386	194 122

19. ФИНАНСОВАЯ АРЕНДА

Некоторые из дочерних предприятий Группы заключили с третьими сторонами ряд договоров финансовой (капитальной) аренды транспортного и производственного оборудования. В соответствии с положениями СФУ № 13 "Учет договоров аренды" ("СФУ № 13") данный вид аренды был отнесен к категории финансовой аренды, поскольку арендные договоры предусматривают возможности выкупа оборудования с передачей права собственности на него арендатору по окончании срока аренды.

Ниже представлена остаточная стоимость арендованных активов по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов:

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Транспортное оборудование и транспортные средства	85 985	96 210
Машины и оборудование	6 820	2 140
Минус: накопленный износ	(10 340)	(6 758)
Остаточная стоимость основных средств, полученных по договорам финансовой аренды	82 465	91 592

Ниже представлены балансовая стоимость и сроки погашения обязательств по финансовой аренде на 31 декабря 2008 года:

	Итого к погашению	Проценты	Чистая сумма к погашению
К погашению в 2009 г.	24 986	(10 095)	14 891
К погашению в 2010 г.	22 447	(7 811)	14 636
К погашению в 2011 г.	20 875	(5 392)	15 483
К погашению в 2012 г.	17 388	(2 408)	14 980
К погашению в 2013 г.	7 891	(771)	7 120
К погашению после 2013 г.	2 028	(86)	1 942
Итого обязательства по финансовой аренде.....	95 615	(26 563)	69 052

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Ставка дисконтирования, использованная для расчета текущей стоимости минимальных арендных платежей равна внутренней ставке дисконтирования, действующей в отношении арендодателя, и колеблется в пределах от 13,3% до 20,53% в зависимости от группы оборудования по договорам, заключенным в долларах США, и в пределах от 7,98% до 22,85% по договорам в евро. Расходы по процентам, включенные в прилагаемый отчет о прибылях и убытках и совокупном доходе за 2008 и 2007 годы составляют, соответственно, 14 390 тыс. долл. США и 12 031 тыс. долл. США.

20. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

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 2008 и 2007 годов находились 416 270 745 обыкновенных акций.

Собственные акции выкупленные

В течение 2006 года Группа использовала собственные выкупленные акции в количестве 18 645 058 штук для приобретения доли участия в ОАО "Москокс" в размере 25,33% (см. пункт 4(h) Примечаний).

Привилегированные акции

30 апреля 2008 года внеочередное собрание акционеров ОАО "Мечел" утвердило внесение изменений в Устав Компании, 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 данные акции не будут иметь права голоса кроме случаев, когда по ним в течение года не выплачиваются дивиденды. Кроме того, размер дивидендного дохода закреплен в Уставе и составляет около 0,8% консолидированной чистой прибыли ОАО "Мечел" на 1% выпущенных привилегированных акций.

После анализа соответствующих процедур и законодательных требований 7 мая 2009 года Группа передала 83 254 149 привилегированных акций продавцам компании Bluestone Industries Inc. в качестве части оплаты за приобретение (п. 27 Примечаний).

Вознаграждение в форме акций

В течение 2006 года Группа продала ряду своих руководящих сотрудников 155 857 обыкновенных акций, отраженных в составе собственных акций выкупленных (0,04% голосующих акций). Разница в сумме 209 тыс. долл. США между ценой продажи в размере 1 248 тыс. долл. США (или 8 долл. США за 1 акцию) и рыночной ценой в размере 1 457 тыс. долл. США была включена в состав операционных расходов.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

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 облагается налогом по ставке 0% (получающая дивиденды организация должна непрерывно в течение 365-дневного срока (или более) до принятия решения о выплате дивидендов владеть не менее чем 50-процентным вкладом (долей) в уставном (складочном) капитале (фонде) организации, выплачивающей дивиденды, а также если стоимость приобретения акций компании, производящей выплаты дивидендов, превышает 500 млн. рублей). Перевод нераспределенной прибыли дочерних предприятий в ОАО "Мечел" может облагаться дополнительным налогом на дивиденды (в большинстве случаев предполагаемая ставка такого налога составляет 9%). На 31 декабря 2008 и 2007 годов сумма нераспределенной прибыли составляла приблизительно 9 929 170 тыс. долл. США и 6 820 237 тыс. долл. США, соответственно. На 31 декабря 2008 года нераспределенная прибыль дочерних предприятий Группы в сумме около 346 406 тыс. долл. США была ограничена к выплате на основании ограничительного положения кредитного договора с банком BNP Paribas.

29 июня 2008 года ОАО "Мечел" объявило дивиденды за 2007 год на сумму 10 981 млн. руб. (приблизительно 468 135 тыс. долл. США), из которых 10 974 млн. руб. (467 916 тыс. долл. США) было выплачено до 31 декабря 2008 года. 29 июня 2007 года ОАО "Мечел" объявило дивиденды за 2006 год на сумму 8 201 млн. руб. (317 893 тыс. долл. США), которые были выплачены в июле-сентябре 2007 года.

Прибыль на акцию

Чистая прибыль на обыкновенную акцию за все представленные в отчетности периоды определялась согласно СФУ № 128 "Прибыль на акцию" ("СФУ № 128") путем деления прибыли, распределяемой между акционерами, на средневзвешенное количество акций в обращении в течение трех отчетных лет по 31 декабря:

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Чистая прибыль, распределяемая между акционерами.....	1 140 544	913 051	603 249
Общее средневзвешенное количество акций в обращении за период.....	<u>416 270 745</u>	<u>416 270 745</u>	<u>408 979 356</u>
Прибыль на обыкновенную акцию.....	<u>2,74</u>	<u>2,19</u>	<u>1,48</u>

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Общее средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении за период

Периоды обращения	Акции в обращении	Период (дни)	Средневзвешенное количество акций
2006 год:			
Обыкновенные акции: 1 января – 31 декабря.....	416 270 745	365	416 270 745
Собственные акции выкупленные: 1 января – 6 марта	(13 152 065)	65	(2 342 149)
Собственные акции выкупленные, реализованные 6 марта.	155 857		–
Собственные акции выкупленные: 7 марта – 23 июля	(12 996 208)	139	(4 949 240)
Собственные акции выкупленные, реализованные 23 июля	12 996 208		–
Собственные акции выкупленные: 24 июля – 31 декабря....	–	161	–
Итого средневзвешенное количество акций в обращении за период.....	<u>416 270 745</u>		<u>408 979 356</u>
2007 год:			
Обыкновенные акции: 1 января – 31 декабря.....	416 270 745	365	416 270 745
Итого средневзвешенное количество акций в обращении за период.....	<u>416 270 745</u>		<u>416 270 745</u>
2008 год:			
Обыкновенные акции: 1 января – 31 декабря.....	416 270 745	366	416 270 745
Итого средневзвешенное количество акций в обращении за период.....	<u>416 270 745</u>		<u>416 270 745</u>

На 31 декабря 2008, 2007 и 2006 годов эмиссия ценных бумаг с эффектом разводнения отсутствовала.

Акции, выпущенные для миноритарных акционеров

2-3 октября 2006 года произошло слияние ОАО "Разрез Красногорский", ОАО "Томусинское погрузочно-транспортное управление" и ОАО "Шахта им. В.И. Ленина" с ОАО "УКЮК". Доли меньшинства, находившиеся в обращении на даты слияний, были конвертированы в акции ОАО "УКЮК". Этот неденежный обмен акций был отражен в учете по методу приобретения, и, соответственно, справедливая стоимость акций ОАО "УКЮК", выпущенных на сумму 9 641 тыс. долл. США для приобретения долей меньшинства, была отнесена на дополнительный оплаченный капитал.

1 февраля 2007 года произошло слияние "Шахты Ольжераская" с ОАО "УКЮК". Доли меньшинства, находившиеся в обращении на дату слияния, были конвертированы в акции ОАО "УКЮК". Этот неденежный обмен акций был отражен в учете по методу приобретения, и, соответственно, справедливая стоимость акций ОАО "УКЮК", выпущенных в превышение стоимости, отнесенной на долю меньшинства в данной компании на сумму 2 743 тыс. долл. США, была отнесена на дополнительный оплаченный капитал.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

21. НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ

Прибыль (убыток) до налога на прибыль, долей меньшинства, прекращаемой деятельности и экстраординарной прибыли по различным странам могут быть представлены следующим образом:

	За годы по 31 декабря		
	2008 г.	2007 г.	2006 г.
Россия	1 291 336	1 242 197	591 006
Швейцария	(4 988)	72 987	163 971
Британские Виргинские острова	(22 402)	76 920	74 322
Румыния.....	70 122	(6 499)	35 217
Литва.....	(645)	(208)	287
Казахстан.....	15 437	-	-
Прочее.....	(592)	50	30
Итого	1 348 268	1 385 447	864 833

	За годы по 31 декабря		
	2008 г.	2007 г.	2006 г.
<i>Текущие расходы по налогу на прибыль</i>			
Россия	513 632	371 522	196 659
Швейцария	2 843	3 022	11 630
Румыния	6 002	-	-
Литва.....	72	83	-
Прочее.....	154	13	11
	<u>522 703</u>	<u>374 640</u>	<u>208 300</u>
<i>Расходы (экономия) по отложенному налогу на прибыль</i>			
Россия	(138 442)	(14 837)	24 776
Швейцария	(3 409)	(2 553)	(1 476)
Румыния	(1 039)	(900)	(1 003)
Литва.....	(126)	(30)	2
Казахстан.....	(260 838)	-	-
Прочее.....	38	-	-
	<u>(403 816)</u>	<u>(18 320)</u>	<u>22 299</u>
Итого расходы по налогу на прибыль	118 887	356 320	230 599

Налоги представляют собой резерв Группы по налогу на прибыль. С 2006 по 2008 год налог на прибыль рассчитывался по ставке 24% от налогооблагаемой прибыли в России, по ставке 10,5% в Швейцарии, по ставке 16% в Румынии, по ставке 15% в Литве и по ставке 30% в Казахстане. Дочерние предприятия Группы в Лихтенштейне и на Британских Виргинских островах освобождены от налога на прибыль. В ноябре 2008 года в налоговое законодательство России были внесены изменения, в соответствии с которыми с 1 января 2009 года ставка налога на прибыль снижена с 24% до 20%. Кроме этого, в декабре 2008 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 году, до 17,5% в 2010 году, до 15% в отношении 2011 года и последующих лет. Изменения в ставках налога на прибыль вступают в силу с 1 января соответствующего года. На 31 декабря 2008 года влияние данных изменений в общей сумме 341 056 тыс. долл. США отражено в отчете о прибылях и убытках и совокупном доходе Группы в виде снижения расходов по налогу на прибыль за год по указанную дату.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

Ниже представлено сопоставление расходов по налогу на прибыль, рассчитанных с применением российской официальной налоговой ставки к прибыли до налогообложения, доли меньшинства и экстраординарной прибыли и расходов по налогу на прибыль, отраженных в финансовой отчетности:

	За годы по 31 декабря		
	2008 г.	2007 г.	2006 г.
Теоретические расходы по налогу на прибыль, рассчитанные на основе прибыли до налогообложения по российским официальным ставкам (24%).....	323 584	332 507	207 560
<i>Эффект режимов налогообложения в других странах и постоянных разниц</i>			
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, и прибыль, не облагаемая налогом, нетто.....	35 427	48 859	47 546
Социальные расходы.....	2 164	12 274	9 605
Изменение в оценке резерва.....	136 443	29 648	2 953
Изменение неотраженной налоговой экономии в соответствии с Разъяснением №48.....	(35 376)	(13 582)	–
Прочие постоянные разницы.....	(14 428)	(2 128)	3 543
Различные ставки налога в зарубежных странах.....	8 803	(39 056)	(37 985)
Налоговые штрафы и пени.....	3 326	(5 202)	(2 563)
Изменение ставки налога и налогового законодательства.....	(341 056)	(7 000)	(60)
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в финансовой отчетности	118 887	356 320	230 599

Отложенный налог рассчитывался по официальной налоговой ставке каждой страны, действующей в период ожидаемой реализации временных разниц между значениями балансовой стоимости и налоговой базы активов и обязательств, выраженными в соответствующих местных валютах.

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

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Отложенные налоговые активы, текущая часть:		
ТМЗ и соответствующие резервы.....	21 059	4 641
Резерв по безнадежной задолженности.....	13 647	5 053
Различия в сроках признания затрат.....	880	–
Начисленные обязательства.....	3 995	4 068
Резерв по неиспользованным отпускам.....	10 422	13 006
Прочее.....	8 030	5 037
Итого отложенные налоговые активы, текущая часть:.....	58 033	31 805
Отложенные налоговые активы, долгосрочная часть:		
Чистый операционный убыток к переносу.....	150 735	55 540
Обязательства по выбытию активов.....	6 821	9 973
Основные средства.....	9 555	37 758
Пенсионные обязательства.....	499	65 760
Прочее.....	158	–
Итого отложенные налоговые активы, долгосрочная часть:.....	167 768	169 031
Поправка на оценку отложенных налоговых активов.....	(155 457)	(58 628)
Итого отложенные налоговые активы, нетто	70 344	142 208

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Отложенные налоговые обязательства, текущая часть:		
Различия в сроках признания выручки	11 280	16 355
Различия в сроках признания затрат	6 270	6 389
Товарно-материальные запасы	8 171	25 172
Резерв по безнадежной задолженности	5 966	931
Прочее	3 082	2 891
Итого отложенные налоговые обязательства, текущая часть:	<u>34 769</u>	<u>51 738</u>
Отложенные налоговые обязательства, долгосрочная часть:		
Основные средства	315 333	285 826
Лицензии на добычу полезных ископаемых	507 826	484 633
Инвестиции.....	3 437	17 336
Различия в сроках признания затрат	773	864
Прочее	17 607	7 099
Итого отложенные налоговые обязательства, долгосрочная часть.....	<u>844 976</u>	<u>795 758</u>
Итого отложенные налоговые обязательства	<u>879 745</u>	<u>847 496</u>

Отложенные налоговые обязательства на сумму приблизительно 109 863 тыс. долл. США и 177 405 тыс. долл. США по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов, соответственно, не были отражены в отношении временных разниц, связанных с инвестициями Группы в отдельные зарубежные дочерние предприятия, в основном ввиду отсутствия репатриации доходов консолидированных дочерних предприятий, поскольку Группа имеет намерение реинвестировать такую прибыль на постоянной основе.

Аналогичным образом отложенные налоговые обязательства на сумму 638 112 долл. США и 507 378 тыс. долл. США по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов, соответственно, не были отражены в отношении временных разниц, связанных с нераспределенной прибылью консолидированных местных 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.

В 2007 году на дату приобретения ОАО ХК "Якутуголь" Группой отражены налоговые активы на сумму 44 568 тыс. долл. США в связи с признанием пенсионных обязательств. Данные суммы связаны с отчислениями в негосударственный пенсионный фонд "Алмазная осень", а также единовременными платежами, представляющими собой выплаты по окончанию трудовой деятельности сотрудников. В предыдущие годы подобные платежи рассматривались в качестве расходов, уменьшающих налогооблагаемую базу для целей налогообложения. В 2008 году Группа пересмотрела учетную политику в отношении вычета платежей в негосударственный пенсионный фонд "Алмазная осень", начав отражать данные платежи как не уменьшающие налогооблагаемую базу для целей налогообложения. Кроме этого, Группа исключила расходы по негосударственному пенсионному фонду из состава расходов, регулярно вычитаемых для целей налога на прибыль, с повторной подачей деклараций по налогу на прибыль за 2006-2007 годы, подготовленных с учетом результатов налоговых проверок. Влияние соответствующих корректировок было использовано для увеличения остатка гудвила в связи с приобретением ОАО ХК "Якутуголь" (п. 4(е) Примечаний). Помимо этого, Группа списала большую часть отложенных налоговых активов, относящихся к пенсионным обязательствам на 31 декабря 2007 года, увеличив расходы по налогу на прибыль в 2008 году.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

Согласно новому российскому налоговому законодательству, вступившему в силу 1 января 2008 года, выплата внутрифирменных дивидендов облагается налогом по ставке 0% (получающая дивиденды организация должна непрерывно в течение 365-дневного срока (или более) до принятия решения о выплате дивидендов владеть не менее чем 50-процентным вкладом (долей) в уставном (складочном) капитале (фонде) организации, выплачивающей дивиденды, а также если стоимость приобретения акций компании, производящей выплаты дивидендов, превышает 500 млн. рублей), по ставке 9% в случаях, когда оплата дивидендов осуществляется между российскими компаниями, или по ставке 15%, когда выплата дивидендов осуществляется иностранными организациями в пользу российских организаций либо российскими организациями в пользу иностранных организаций.

При подготовке финансовой отчетности учитывается поправка на оценку для отражения заключения руководства о возможности реализации отложенных налоговых активов. Поправки на оценку используются в случаях, когда существует вероятность того, что некоторые или все отложенные налоговые активы не будут реализованы. Оценки основаны на ожиданиях в отношении будущей налогооблагаемой прибыли и реализации различных налогооблагаемых временных разниц. Для целей российского налога на прибыль некоторые дочерние предприятия Группы имеют налоговые убытки, понесенные, в основном, в 2008 и 2007 годах, которые могут быть перенесены на будущие периоды для использования в счет будущей прибыли в течение 10 лет. Ограничения в отношении использования накопленных налоговых убытков, вступающие в силу с 1 января 2007 г., отсутствуют. Эффект переноса налоговых убытков может быть снижен в случае обесценения рубля.

На 31 декабря 2008 и 2007 годов чистый налоговый убыток к переносу на будущий период для целей официального налога на прибыль составил 150 735 тыс. долл. США и 55 540 тыс. долл. США, соответственно. Поскольку, по мнению руководства, использование значительной части подобных налоговых убытков является маловероятным, Группой отражены поправки на оценку в размере 130 540 тыс. долл. США и 49 250 тыс. долл. США. Существенное увеличение налоговых убытков к переносу на будущие периоды в 2008 году вызвано выплатой процентов по кредитам и займам, привлеченным для финансирования приобретений, осуществленных в течение 2008 года, а также операционных убытков, понесенных рядом дочерних предприятий Группы в четвертом квартале 2008 года в результате значительного снижения рыночных цен на основные сырьевые товары, производимые или добываемые Группой.

Неотраженная экономия по налогу на прибыль

В результате применения Разъяснения № 48 Группа внесла совокупную корректировку нераспределенной прибыли на 1 января 2007 года в размере 75 180 тыс. долл. США, включая проценты и штрафы в сумме 19 253 тыс. долл. США. Группа отразила неучтенную экономию по налогу на прибыль в размере 27 176 тыс. долл. США, включая проценты и штрафы в сумме 8 665 тыс. долл. США, на 31 декабря 2008 года, и 79 211 тыс. долл. США, включая проценты и штрафы в сумме 28 911 тыс. долл. США, на 31 декабря 2007 года в прилагаемых консолидированных балансах.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

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

	2008 г.	2007 г.
Неотраженная экономия по налогу на прибыль на начало года	50 300	55 927
Увеличение в результате отражения налоговых сумм за предыдущий период (включая поступления, связанные с приобретением компании Oriel за 1 398 тыс. долл. США в 2008 году и ОАО ХК "Якутуголь" за 7 240 долл. США в 2007 году)	1 398	14 500
Уменьшения в результате отражения налоговых сумм за предыдущий период	(18 349)	(1 195)
Увеличения в результате отражения налоговых сумм за текущий период (включая поступления, связанные с приобретением ОАО ХК "Якутуголь" за 3 976 тыс. долл. США в 2007 году)	5 870	9 407
Уменьшения, связанные с расчетами с налоговыми органами	-	(9 216)
Сокращения в результате истечения применимого срока давности	(16 388)	(22 355)
Разница по пересчету иностранных валют	(4 320)	3 232
Неотраженная экономия по налогу на прибыль на конец года	18 511	50 300

Сокращение суммы неучтенной налоговой экономии в 2008 году в основном было вызвано истечением применимого срока давности либо снижением налоговых сумм, отраженных в предыдущем периоде на основании результатов последних по времени налоговых проверок, или в связи с изменениями в действующем налоговом законодательстве или его толкованиях. В случае отражения, неотраженная налоговая экономия повлияет на эффективную ставку налога. Проценты и штрафы, признанные в соответствии с Разъяснением № 48, относятся в финансовой отчетности к налогу на прибыль. По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов Группой признаны проценты и штрафы на сумму, соответственно, 12 605 тыс. долл. США и 9 555 тыс. долл. США.

По состоянию на 31 декабря 2008 года, налоговые годы, оканчивающиеся 31 декабря 2006-2008 годов, подлежали проверке российскими налоговыми органами. По состоянию на 31 декабря 2008, налоговые годы, оканчивающиеся 31 декабря 2004-2008 годов, подлежали проверке налоговыми органами Швейцарии, Лихтенштейна и Румынии. В некоторых странах 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%.

Несмотря на то что, по мнению Группы, существует высокая вероятность того, что вся сумма признанной экономии по налогу на прибыль Группы будет поддержана 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.

22. НАЛОГИ, КРОМЕ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ

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

	За годы по 31 декабря		
	2008 г.	2007 г.	2006 г.
Налог на имущество и налог на землю	85 415	73 849	56 463
НДС	1 618	9 964	2 885
Налоговые штрафы и пени	35 280	12 575	(2 895)
Прочие налоги и пени	(5 723)	(12 394)	25 687
Итого налоги, кроме налога на прибыль	116 590	83 994	82 140

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

Налог на имущество и налог на землю представляет собой платежи по налогу на землю, которые за 2008, 2007 и 2006 годы составили соответственно 34 300 долл. США, 33 719 долл. США и 29 356 долл. США. Указанный налог начисляется на землю под дочерними производственными предприятиями Группы, которая занята ими на основании права бессрочного пользования. Согласно земельному законодательству право бессрочного пользования землей подлежит перерегистрации до 1 января 2010 года посредством приобретения земли или ее операционной аренды на срок до 49 лет. Решение об этом будет принято Группой в 2009 году.

Налог на имущество и налог на землю включают также расходы, связанные с операционной арендой земли на срок от 1 до 49 лет. Указанные расходы на аренду земли в 2008, 2007 и 2006 годах составили соответственно 9 394 тыс. долл. США, 7 745 тыс. долл. США и 3 608 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 не расторгаемым договорам операционной аренды, рассчитанные на основании текущих арендных ставок:

Срок уплаты	Платежи по операционной аренде
2009 г.	9 547
2010 г.	9 135
2011 г.	9 858
2012 г.	10 749
2013 г.	11 230
В последующие годы.....	241 700
Итого платежи по операционной аренде земли	<u>292 219</u>

В состав налоговых штрафов и пени за 2008 год входит сумма пени к уплате в пользу Федеральной Антимонопольной Службы ("ФАС"), составляющая 34 008 тыс. долл. США (п. 26(g) Примечаний).

В состав прочих налогов и пени за 2007 год включена прибыль в размере 25 701 долл. США, относящаяся к возврату налоговых отчислений на добычу полезных ископаемых КГОК в результате внесения изменений в практику принятия судебных решений в отношении налогообложения.

23. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ, АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

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

	За годы по 31 декабря		
	2008 г.	2007 г.	2006 г.
Расходы на персонал и отчисления в социальные фонды ..	263 446	201 919	134 840
Социальные расходы.....	56 303	53 636	33 156
Офисные расходы.....	48 143	32 924	20 996
Аудиторские и консультационные услуги	31 262	25 030	20 426
Расходные материалы	23 903	11 923	3 691
Износ основных средств	23 314	14 307	12 856
Выбытие основных средств	11 318	10 581	9 660
Банковские сборы и услуги	11 314	10 703	6 468
Командировочные расходы	11 094	7 417	4 358
Аренда	6 681	5 535	4 238
Прочее.....	67 938	35 093	47 586
Итого общехозяйственные, административные и прочие операционные расходы	<u>554 716</u>	<u>409 068</u>	<u>298 275</u>

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Расходы на аренду представляют собой офисные расходы. Расходы, связанные с операционной арендой земли на срок от 1 до 49 лет, включены в состав прочих налогов. Соответствующая информация представлена в п. 22 Примечаний.

24. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ (РАСХОДЫ), НЕТТО

Прочие доходы, нетто, включают в себя следующие позиции:

	За годы по 31 декабря		
	2008 г.	2007 г.	2006 г.
Взносы в "ПенФоСиб".....	(17 501)	–	–
Прибыль (убыток) от реализации инвестиций.....	4 568	(13 426)	(5 047)
Прибыль от прощения штрафов и пеней.....	–	8 311	69 767
Прибыль от просроченной кредиторской задолженности....	2 370	12 158	843
Прибыль от продажи сырья.....	8 475	10 729	3 409
Убыток по валютным операциям.....	(4 464)	(319)	(1 296)
Прочие налоги.....	(811)	4 345	–
Прочие доходы (расходы).....	(11 458)	(1 954)	1 725
Итого прочие доходы (расходы), нетто.....	(18 821)	19 844	69 401

Взносы в "ПенФоСиб" представлены учредительскими взносами, осуществленными рядом дочерних предприятий Группы в 2008 году, общей суммой 17 501 тыс. долл. США. В соответствии с интерпретацией руководством законодательства Российской Федерации, данные взносы не соответствуют определению актива.

Прибыль от прощения штрафов и пеней в сумме 8 311 тыс. долл. США за 2007 год и 69 767 тыс. долл. США за 2006 год включает в себя прибыль от прощения отдельной части реструктурированных штрафов и пеней российских дочерних предприятий Группы согласно условиям соглашений о реструктуризации налоговой задолженности после полной и своевременной уплаты текущих налогов. Кроме того, указанная сумма включает в себя реструктурированные суммы соответствующих налогов и сборов, а также штрафы и пени в сумме 44 571 тыс. долл. США, прощенные в связи с выполнением обязательств по приватизационному контракту Mechel Targoviste S.A. на 9 месяцев раньше срока.

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

25. ИНФОРМАЦИЯ О СЕГМЕНТАХ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Группа имеет четыре сегмента деятельности, отражаемых в учете: 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.

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

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Начиная с 1 января 2007 года, руководство Группы проводит оценку результатов деятельности сегментов до исключения из остатков запасов металлургического сегмента нереализованной прибыли, полученной добывающим сегментом Группы, но не отраженной в качестве прибыли в консолидированной финансовой отчетности Группы до момента продажи данных запасов третьим сторонам. Таким образом, Группа представляет свои сегменты до данного исключения, влияние которого теперь представляется отдельно. Сравнительные данные за год, окончившийся 31 декабря 2006 года, были пересчитаны соответственно.

После приобретения ЮКГРЭС и ОАО "Кузбассэнергообит" в апреле и июне 2007 года руководством Группы было принято решение о представлении энергетического сегмента в качестве отдельного отражаемого сегмента, начиная с отчетности за 2007 год. После приобретения Oriol в апреле 2007 года руководством Группы было принято решение о представлении ферросплавного сегмента в качестве отдельного отражаемого сегмента, начиная с отчетности за шесть месяцев по 30 июня 2008 года. Сравнительные данные за годы, окончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 годов, были соответствующим образом пересчитаны для целей учета двух новых отражаемых сегментов деятельности.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

Ниже представлена сегментная информация за 2008, 2007 и 2006 годы:

	2008 г.					2007 г.					2006							
	Добывающий сегмент	Металлургический сегмент	Ферросплавный сегмент	Энергетический сегмент	Исключения **	Итого	Добывающий сегмент	Металлургический сегмент	Ферросплавный сегмент	Энергетический сегмент	Исключения **	Итого	Добывающий сегмент	Металлургический сегмент	Ферросплавный сегмент	Энергетический сегмент	Исключения **	Итого
Выручка от внешних покупателей.....	3 333 406	5 495 139	434 017	688 143		9 950 705	1 372 508	4 306 875	501 143	503 316		6 683 842	1 045 696	3 042 795	259 857	49 463		4 397 811
Межсегментная выручка..	698 561	278 580	150 614	339 967		1 467 722	598 461	107 617	135 513	95 199		936 790	308 589	40 859	79 891	73 859		503 198
Валовая прибыль	2 802 336	1 554 375	13 469	314 016	6 401	4 690 597	962 484	1 040 072	382 931	205 362	(73 871)	2 516 978	523 653	843 653	165 073	13 049	(7 841)	1 537 587
Валовая прибыль*, %	69,5%	26,9%	2,3%	30,5%		47,1%	48,8%	23,6%	60,1%	34,3%		37,7%	38,7%	27,4%	48,6%	10,6%		35,0%
Износ, истощение и амортизация	280 276	137 492	22 738	22 791		463 297	136 479	124 156	13 366	16 314		290 315	84 167	102 257	9 224	579		196 227
Убыток от списания основных средств.....	796	3 527	–	–		4 323	–	–	–	–		–	–	2 418	–	–		2 418
Операционная прибыль..	1 800 540	770 439	(50 517)	29 406	6 401	2 556 269	571 469	537 261	350 107	12 627	(73 871)	1 397 593	191 041	386 553	147 296	8 649	(7 841)	725 698
Доходы / (убыток) от предприятий, учитываемых по методу долевого участия.....	572	–	–	145		717	152	–	–	–	(144)	8	(9 858)	–	–	–		(9 858)
Доходы по процентам ...	2 512	4 892	4 210	–		11 614	1 692	4 745	5 685	156		12 278	2 491	5 822	1	–		8 314
Межсегментные доходы по процентам.....	16 707	75 342	10 194	–		102 243	6 264	29 953	4 163	–		40 380	378	–	–	–		378
Расходы по процентам****	70 439	163 853	89 466	325		324 083	26 658	70 742	1 344	232		98 976	11 202	26 471	440	70		38 183
Межсегментные расходы по процентам.....	50 155	17 683	3 145	31 260		102 243	13 388	6 892	–	20 100		40 380	–	–	–	378		378
Активы сегмента***** ..	5 245 933	3 599 847	2 652 177	511 677		12 009 634	4 743 361	3 285 658	702 860	495 762		9 227 641	1 601 007	2 645 736	172 236	38 425		4 457 404
Инвестиции в предприятия, учитываемые по методу долевого участия*** ..	10 518	–	–	68 869		79 387	18 001	–	–	73 347		91 348	428 845	–	–	–		428 845
Капитальные вложения. (Расходы) / экономия по налогу на прибыль	712 400	336 520	101 287	21 124		1 171 331	542 695	261 349	22 882	6 615		833 541	227 309	164 585	5 924	24		397 842
	(295 697)	(81 022)	252 188	5 644		(118 887)	(133 574)	(132 557)	(87 026)	(3 163)		(356 320)	(64 475)	(127 008)	(37 019)	(2 097)		(230 599)

* Процент валовой прибыли рассчитывается по общей выручке сегмента, включая выручку от продаж внешним покупателям и межсегментную выручку.

** Исключения представляют собой корректировки, связанные с исключением межсегментной нереализованной прибыли.

*** Включены в общую сумму активов сегмента.

**** Расходы по процентам, понесенные производственными дочерними предприятиями, включены в соответствующий сегмент. Расходы по процентам, относящиеся к обслуживающим дочерним предприятиям (торговым домам и компаниям, осуществляющим общую корпоративную деятельность), 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.

***** Активы сегмента, принадлежащие обслуживающим дочерним предприятиям (торговым домам и компаниям, осуществляющим общую корпоративную деятельность), за исключением товарно-материальных запасов, затрат будущих периодов на товары в пути и инвестиций, отнесены на сегменты пропорционально объему выручки соответствующего сегмента. Товарно-материальные запасы, затраты будущих периодов на товары в пути и инвестиции включены в соответствующий сегмент, исходя из их характера.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

(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>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Внутренний рынок:			
Россия	5 337 695	3 873 044	2 422 621
Прочее.....	863 008	430 041	335 759
Итого.....	<u>6 200 703</u>	<u>4 303 085</u>	<u>2 758 380</u>
Экспорт.....	<u>3 750 002</u>	<u>2 380 757</u>	<u>1 639 431</u>
Итого выручка, нетто	<u>9 950 705</u>	<u>6 683 842</u>	<u>4 397 811</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>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Россия	5 341 256	3 892 579	2 285 702
Европа.....	2 157 868	1 466 078	1 220 867
Азия.....	1 195 508	219 380	198 226
СНГ	620 278	439 134	305 170
Ближний Восток	391 377	609 592	116 877
США.....	53 231	27 024	242 936
Прочие регионы	191 187	30 055	28 033
Итого	<u>9 950 705</u>	<u>6 683 842</u>	<u>4 397 811</u>

Большинство долгосрочных активов Группы находится в России. Балансовая стоимость чистых активов, относящихся к основным операционным подразделениям Группы за пределами РФ, на 31 декабря 2008 и 2007 годов может быть представлена следующим образом:

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Швейцария / Лихтенштейн	868	584
Литва.....	10 795	7 293
Румыния.....	215 778	125 700
Германия.....	33 844	-
СНГ	1 985 194	-

Ввиду большого числа покупателей индивидуальные внешние покупатели, на долю которых приходится более 10% от совокупной консолидированной выручки Группы, отсутствуют. Исключение составляют продажи компании "Glencore International AG" (преимущественно продукция ферросплавного и добывающего сегментов), доля которой в совокупной выручке Группы за 2008, 2007 и 2006 годы составляла соответственно 3,4%, 10,9% и 13,1%.

Сумма расходов на передачу электроэнергии, включенных в состав коммерческих расходов энергетического сегмента, за 2008, 2007 и 2006 годы составила соответственно 223 253 тыс. долл. США, 151 831 тыс. долл. США и 0 долл. США.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

26. 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 2008 года общая сумма договорных обязательств Группы составила 3 782 088 тыс. долл. США и включала в себя следующее: обязательство по приобретению основных средств на сумму 2 294 975 тыс. долл. США, обязательство по приобретению сырья на сумму 530 881 тыс. долл. США, обязательство по поставке товаров и услуг на сумму 936 047 тыс. долл. США и прочие обязательства на сумму 20 185 тыс. долл. США. Срок действия данных договорных обязательств составляет 4 года, при этом обязательства на сумму 1 807 802 тыс. долл. США должны быть выполнены в 2009 году (из них 786 838 тыс. долл. США относятся к обязательствам по основным средствам, 67 567 тыс. долл. США – по сырью, 936 047 тыс. долл. США – по товарам и услугам, 17 350 тыс. долл. США – к прочим обязательствам), а обязательства на сумму 1 974 286 тыс. долл. США – в последующие годы (из них 1 508 137 тыс. долл. США относятся к обязательствам по основным средствам, 463 315 тыс. долл. США – по сырью, 2 834 тыс. долл. США к прочим обязательствам). Обязательства, подлежащие исполнению в 2009 году, были учтены руководством при разработке прогнозов денежных потоков Группы на 2009 год (см. Примечание 2).

На 31 декабря 2008 года в состав обязательств по приобретению основных средств включены суммы, возникающие по договору купли-продажи (см. п. 4(е) Примечаний) в связи со строительством железной дороги в рамках проектах "Эльгауголь". Общая сумма оставшихся обязательств по договору строительства, заключенному в начале 2008 года, составляет 897 650 тыс. долл. США и подлежит дальнейшему согласованию сторонами. Срок исполнения данных обязательств – до 2011 года включительно.

В состав обязательств по поставке товаров и услуг включены суммы, возникающие по долгосрочным договорам на продажу с фиксированной ценой, подписанным Группой по настоянию Федеральной антимонопольной службы (ФАС), которая требовала от Группы заключения долгосрочных договоров на поставку угля. В настоящее время Группа пересматривает условия договоров с клиентами с учетом влияния, которое глобальный финансовый кризис оказывает на цены на уголь. Хотя цены на уголь, установленные договорами, пересматриваются каждый год, исходя из рыночной ситуации, в сумму обязательств по поставке товаров и услуг на 31 декабря 2008 года включены обязательства по данным договорам только за 2009 год.

Потенциальные обязательства

(а) Гарантии

По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа гарантировала выполнение обязательств перед третьими лицами по различным договорам займа на общую сумму 4 787 247 тыс. долл. США. Гарантии, выданные по займам, полученным различными компаниями и работниками Группы, составили 4 783 146 тыс. долл. США и 4 101 тыс. долл. США соответственно. Из этой суммы гарантии, предоставленные Группой третьим лицам для своих дочерних компаний, составили 4 783 146 тыс. дол. США. Если лицо, которому предоставлена гарантия, не выполнит обязательств по договору займа, Группа выплачивает непогашенную задолженность по договору, а также все начисленные проценты, штрафы и пени.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

В состав вышеуказанных гарантий входят следующие гарантии:

- возникшие по синдицированному кредиту на приобретение ОАО ХК "Якутуголь" в размере 2 000 000 тыс. долл. США (см. Примечание 15), выданные совместно ООО "Мечел-Финанс", ОАО "Мечел", ОАО ХК "Якутуголь", ООО "Торговый Дом "Мечел" и "Mechel Trading AG" на общую сумму 1 915 750 тыс. долл. США;
- возникшие по договору о предоставлении кредитной линии на приобретение Oriol, выданные ОАО ХК "Якутуголь", ООО "Торговый Дом "Мечел", ООО "Мечел-Финанс" и "Mechel Trading AG" на общую сумму 1 500 000 тыс. долл. США (см. Примечание 15);
- гарантия в размере 31 247 тыс. долл. США, предоставленная ЧМК и ООО "Торговый Дом "Мечел" по кредиту Газпромбанка, выданному ОАО "УКЮК";
- гарантия в размере 125 386 тыс. долл. США, предоставленная ООО "Торговый Дом "Мечел" по кредиту Газпромбанка, выданному ЧМК; гарантия в размере 170 730 тыс. долл. США по кредиту Национального депозитного центра, выданному ОАО "Мечел"; и гарантия в размере 40 133 тыс. долл. США по кредиту ЮниКредит Банка, выданному ОАО "УКЮК";
- гарантии, выданные ОАО "Мечел" по кредитным линиям Газпромбанка и ВТБ, на сумму 102 109 тыс. долл. США и 511 921 тыс. долл. США соответственно;
- остальные гарантии были предоставлены другими дочерними предприятиями Группы по различным кредитным договорам, описанным в Примечании 15.

(b) Незавершенное приобретение

На 31 декабря 2008 года Группа имела конкретные договорные обязательства, связанные с приобретением Bluestone Industries Inc. (см. Примечание 27).

(c) 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. 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 2008 года общая сумма вложений в программы различных дочерних предприятий по охране окружающей среды составила 40 111 долл. США. Указанные суммы не начисляются в консолидированной финансовой отчетности до тех пор, пока капитальные вложения не будут фактически произведены.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

(d) 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.

(e) 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 проверка могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Как правило, в России налоговые декларации могут подвергаться проверке за трехлетний период. 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 начислило и уплатило все применимые 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 2008 и 2007 годов в соответствии с СФУ № 5 "Учет потенциальных обязательств" Группа начислила сумму в размере 6 343 тыс. долл. США и 9 918 тыс. долл. США соответственно по другим налоговым претензиям, риск возникновения которых, по мнению руководства, является высоким. Кроме того, в соответствии с Разъяснением № 48 был начислен налог на прибыль (см. Примечание 21).

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату

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

По мнению Группы, на 31 декабря 2008 года отсутствуют какие-либо иные существенные налоговые вопросы, относящиеся к Группе, в т.ч. существующие, потенциальные или будущие претензии или требования 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.

Возможные обязательства, выявленные руководством на отчетную дату, в отношении которых не исключены расхождения в толковании законодательных и нормативных актов в области налогообложения, которые преимущественно относятся к НДС и которые не начислялись в консолидированной финансовой отчетности, по состоянию на 31 декабря 2008 года могут составлять около 26 000 тыс. долл. США.

(f) Судебные разбирательства, претензии и санкции

В августе 2008 года ряд миноритарных акционеров ОАО "Разрез Томусинский" (ТОРМ) подали несколько исков против Группы, обвиняя ее в ненадлежащем ведении деятельности и использовании трансфертного ценообразования для получения прибыли за счет ТОРМ. Поскольку данные требования не содержат серьезных экономических или юридических доводов, ОАО "Мечел" ожидает, что исход дела будет благоприятным.

В 2008 году власти Кемеровской области подали в суд иск в связи с якобы имевшим место загрязнением воды со стороны дочерних предприятий ОАО "УКЮК" и потребовали компенсацию в размере 15 200 тыс. долл. США. Арбитражный суд Кемеровской области вынес решение от 19 мая 2008 года о полном отказе в удовлетворении иска. 25 марта 2009 года дело было закрыто, так как истец отказался от своих обвинений.

В декабре 2008 года в соответствии с Законом "О недрах" была отозвана лицензия на добычу полезных ископаемых на шахте "Урегольская", поскольку Группа не начала добычу в сроки, указанные в лицензии, и не предоставила государственным органам необходимую геологическую информацию о запасах полезных ископаемых на данной шахте. В 2008 году Группа списала соответствующие запасы полезных ископаемых в размере 5 882 тыс. долл. США.

В марте 2009 года Дин Фредерик, миноритарный акционер Группы – владелец акций ОАО "Мечел" – подал иск в окружной суд Южного округа штата Нью-Йорк, США в связи с тем, что ОАО "Мечел" якобы не раскрывает дочерним предприятиям Группы существенные факты о финансовом состоянии Группы и ее хозяйственной деятельности, 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 ОАО "Мечел", в иске не упоминались. ОАО "Мечел" планирует подать ходатайство с просьбой об отказе в иске. Руководство не может предсказать исход дела, однако рассчитывает, что сможет отстоять свою позицию в суде.

17 марта 2009 года "Mechel Trading AG", "Mechel International Holdings AG", "Mechel Metal Supply Ltd", "Monte Shipping Ltd" и "Littel Echo Invest Corp." обратились в суд Женевы с просьбой предпринять меры в отношении банка BNP Paribas, который в феврале 2009 года заблокировал на счетах Группы около 52 000 тыс. долл. США. Банк пошел на это с тем, чтобы вынудить Группу предоставить дополнительную гарантию по кредитам, выданным дочерним предприятиям ОАО "Мечел" ("MIIH AG", "Mechel Trading AG", "Monte Shipping Limited"), хотя это не было предусмотрено существующим договором и приложениями к нему. По состоянию на 1 июня 2009 года суд еще не вынес решения, однако руководство надеется на положительный исход апелляции.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

(g) Обвинения со стороны государства и проверки Федеральной антимонопольной службой

После резкой критики премьер-министром Путиным монопольных цен Группы ФАС приступила к проведению выездной проверки добывающих предприятий ОАО "Мечел" для определения обоснованности цен, установленных Группой на российском угольном рынке. В соответствии с заявлением ФАС от 19 августа 2008 года ОАО "Мечел" создавало дискриминационные условия для отдельных потребителей, необоснованно отказывалось от заключения договора на поставку продукции, устанавливало и поддерживало монопольные цены. По решению ФАС в отношении ОАО "Мечел" был назначен штраф в размере 5% выручки Группы от реализации отдельных типов угля в 2007 году. Сумма штрафа составила 34 008 тыс. долл. США. Данная сумма была выплачена в полном объеме.

Руководство полагает, что риск повторных претензий со стороны ФАС или иных регулирующих органов является низким ввиду того, что Группа полностью выполнила все предыдущие требования и выплатила наложенный ФАС штраф.

27. СОБЫТИЯ, НАСТУПИВШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Приобретение компаний 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 JCJ Coal Group LLC ("компании BCG). Компании BCG – расположенные в США добывающие угольные компании, владеющие и сдающие в аренду 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 получит контроль над высококачественными угольными активами и доступ к потребителям коксующегося угля в США, а также укрепит свое международное положение.

Процедуры по закрытию сделки по Договору были завершены 7 мая 2009 года. 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" плюс несколько условных платежей ("Условный платеж"), за вычетом чистой задолженности компаний BCG.

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 ("Предоплата"). На 31 декабря 2008 года сумма Предоплаты отражена как компонент долгосрочных инвестиций (см. Примечание 9). На дату закрытия сделки Группа передала Продавцу 83 254 149 своих привилегированных акций. Выпуск этих привилегированных акций не оказал влияния на сумму капитала Группы в 2008 году.

Условный платеж состоит из двух частей. Первая часть Условного платежа должна быть осуществлена в течение пяти лет с даты закрытия сделки, и ее сумма зависит от результатов дополнительных геологических изысканий в отношении запасов компаний BCG, которые будут проводиться независимыми экспертами. Сумма первой части Условного платежа будет рассчитана пропорционально объему дополнительных запасов и ресурсов угля компаний BCG, выявленных в течение двух лет с даты начала буровой программы ("Дата бурения"), относительно объема запасов и ресурсов, имевшегося на дату приобретения. Если Группа осуществит эту часть Условного платежа в течение пяти лет с даты закрытия сделки, цена каждой тонны угля из дополнительных запасов и ресурсов составит для Продавцов 3,04 долл. США за тонну. ОАО "Мечел-Майнинг" предоставило Продавцу безусловную и безотзывную гарантию в отношении данного платежа. Данная гарантия ограничена суммой 1 000 000 тыс. долл. США.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Вторая часть Условного платежа включает в себя расчетное условное право на стоимость акций (CVR). Любые платежи по CVR, если такие возникнут, не соответствующие или превышающие целевой доход в сумме 986 083 тыс. долл. США, будут рассчитываться и оплачиваться через 5 лет после закрытия сделки и составят разницу между целевой стоимостью привилегированных акций и суммой фактической стоимости пакета акций и накопленных дивидендов. Целевой доход может возрасти до 1 585 000 тыс. долл. США или может уменьшиться на сумму 200 000 тыс. долл. США, представляющую собой предельную сумму компенсации ущерба. Упомянутое увеличение возможно при положительных результатах геологоразведочной программы, проводимой на территории, принадлежащей компаниям BCG на правах собственности или долгосрочной аренды, в пределах 196,9 млн. тонн доказанных и предполагаемых резервов и оцененных и индикативных ресурсов. ОАО "Мечел-Майнинг" предоставило Продавцу безусловную и безотзывную гарантию в отношении данного платежа.

6 мая 2009 года Группа заключила в пользу Продавца договоры залога в отношении всех находящихся в обращении акций и участия в капитале Caroleng Consulting Ltd., Mechel Bluestone Inc. и компаний BCG. Caroleng Consulting Ltd. и Mechel Bluestone Inc. – холдинговые компании, зарегистрированные специально для приобретения компаний BCG. Данные активы были переданы в залог для обеспечения Условного платежа. Залог будет снят при исполнении, прекращении или истечении срока действия обязательств по Условному платежу.

Группа будет освобождена от обязательств в отношении Условного платежа, если рыночная стоимость привилегированных акций с учетом кумулятивных дивидендов, выплаченных Продавцу, превысит 1 783 125 тыс. долл. США или (по истечении двух лет с Даты бурения) 112,5% от суммы первой части Условного платежа и 986 063 тыс. долл. США за удержанием любых вычетов, упомянутых в предыдущем абзаце. Группа имеет право произвести Условный платеж до наступления его срока. Если Группа осуществит Условный платеж в течение двух лет с Даты бурения, сумма первой части Условного платежа составит 598 937 тыс. долл. США.

Группа надлежащим образом отразит данное приобретение в консолидированной финансовой отчетности за 2009 год. Оценку Условного платежа Группа будет производить по его справедливой стоимости на дату закрытия сделки. На дату выпуска настоящей консолидированной финансовой отчетности за 2008 год Группа еще не определила справедливую стоимость привилегированных акций или справедливую стоимость Условного платежа, приобретенных активов и принятых обязательств. Процесс оценки независимыми лицами активов и обязательств компаний BCG еще не завершен, поэтому цена приобретения еще не распределена.