

**Перевод с оригинала на английском языке**



**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**

за 2010, 2009 и 2008 отчетные годы

# Перевод с оригинала на английском языке

## СОДЕРЖАНИЕ

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОЙ ЗАРЕГИСТРИРОВАННОЙ ПУБЛИЧНОЙ АУДИТОРСКОЙ ФИРМЫ**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БАЛАНСЫ НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (УБЫТКЕ)  
ЗА 2010, 2009 И 2008 ОТЧЕТНЫЕ ГОДЫ**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА 2010, 2009 И 2008 ОТЧЕТНЫЕ ГОДЫ**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ  
ЗА 2010, 2009 И 2008 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 2010 и 2009 годов, а также соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках и о совокупном доходе (убытке), об изменениях в капитале и о движении денежных средств за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2010 года. Ответственность за подготовку данной финансовой отчетности лежит на руководстве Группы. Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

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

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

По нашему мнению, за исключением влияния вопроса, упомянутого в предыдущем абзаце, указанная выше финансовая отчетность во всех существенных аспектах дает достоверное представление о консолидированном финансовом положении Группы на 31 декабря 2010 и 2009 годов, а также о консолидированных результатах ее деятельности и о движении ее денежных средств за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2010 года в соответствии с общепринятыми в Соединенных Штатах Америки принципами бухгалтерского учета.

## **Перевод с оригинала на английском языке**

Согласно пункту 2(gg) Примечаний к консолидированной финансовой отчетности, с 1 января 2009 года Группа применяет Стандарт финансового учета № 160 "Учет и отражение в консолидированной финансовой отчетности неконтрольных долей участия" (первоначально кодифицирован в Стандарте по кодификации 810-10 "Консолидация. Общая информация"), касающийся представления и учета долей участия без права контроля, а также Стандарт финансового учета № 141(R) "Объединение компаний" (первоначально кодифицирован в Стандарте по кодификации 805-10 "Объединение компаний. Общая информация"), касающийся представления и учета операций по объединению компаний.

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 2010 года на основании критериев, установленных документом "Внутренний контроль. Комплексный механизм", выпущенным Комитетом спонсорских организаций Комиссии Тредуэя, и в своем отчете от 12 апреля 2011 года выпустили по ней отрицательное заключение.

12 апреля 2011 г.

**Перевод с оригинала на английском языке  
ОАО "МЕЧЕЛ"**

**Консолидированные балансы**

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

	Прим.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты .....	4	340 800	414 696
Дебиторская задолженность, за вычетом резерва по сомнительной задолженности в сумме 52 785 тыс. долл. США в 2010 г. и 66 764 тыс. долл. США в 2009 г. ....	5	529 107	348 323
Задолженность аффилированных сторон .....	9	682 342	105 076
Товарно-материальные запасы .....	6	1 866 626	1 035 786
Отложенный налог на прибыль .....	19	34 480	21 812
Краткосрочные инвестиции в аффилированные стороны .....	9	–	5 855
Авансы поставщикам и прочие оборотные активы .....	7	737 651	551 735
<b>Итого оборотные активы .....</b>		<b>4 191 006</b>	<b>2 483 283</b>
Долгосрочные инвестиции в аффилированные стороны .....	8	8 764	86 144
Прочие долгосрочные инвестиции .....	9	14 624	23 563
Основные средства, нетто .....	10	5 413 086	4 471 375
Лицензии на добычу полезных ископаемых, нетто .....	11	4 971 728	5 133 105
Прочие внеоборотные активы .....	12	178 471	67 294
Отложенный налог на прибыль .....	19	9 564	24 173
Гудвил .....	3(i)	988 785	894 374
<b>Итого активы .....</b>		<b>15 776 028</b>	<b>13 183 311</b>
 <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>			
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности .....	13	2 077 809	1 923 049
Кредиторская задолженность и начисленные расходы:			
Задолженность по расчетам с поставщиками товаров и услуг .....		647 033	473 903
Авансы полученные .....		243 069	156 126
Начисленные расходы и прочие краткосрочные обязательства .....		264 746	170 056
Налоги и социальные отчисления к уплате .....		244 782	169 695
Неотраженная экономия по налогу на прибыль .....	19	4 266	17 172
Задолженность перед аффилированными сторонами .....	9	96 694	13 500
Обязательства по выбытию активов, текущая часть .....	15	7 004	5 772
Отложенный налог на прибыль .....	19	28 276	18 550
Пенсионные обязательства, текущая часть .....	16	34 596	31 717
Задолженность по дивидендам .....		1 639	4 919
Обязательства по договорам финансовой аренды, текущая часть .....	17	49 665	35 965
<b>Итого краткосрочные обязательства .....</b>		<b>3 699 579</b>	<b>3 020 424</b>
Долгосрочная задолженность, за вычетом текущей части .....	13	5 240 620	4 074 458
Обязательства по выбытию активов, за вычетом текущей части .....	15	49 216	53 923
Пенсионные обязательства, за вычетом текущей части .....	16	153 472	152 272
Отложенный налог на прибыль .....	19	1 516 422	1 453 480
Обязательства по договорам финансовой аренды, за вычетом текущей части .....	17	130 367	58 694
Договорные и потенциальные обязательства .....	24		
Прочие долгосрочные обязательства .....		35 341	39 371
 <b>КАПИТАЛ</b>			
Обыкновенные акции (номинал 10 руб.; разрешено к выпуску 497 969 086 акций, выпущено и находится в обращении 416 270 745 акций на 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г.) .....	18	133 507	133 507
Привилегированные акции (номинал 10 руб.; разрешено к выпуску 138 756 915 акций, выпущено и находится в обращении 83 254 149 акций на 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г.) .....	18	25 314	25 314
Дополнительный оплаченный капитал .....		862 126	874 327
Накопленный прочий совокупный убыток .....		(200 983)	(172 400)
Нераспределенная прибыль .....		3 822 861	3 188 973
<b>Капитал, приходящийся на акционеров ОАО "Мечел" .....</b>		<b>4 642 825</b>	<b>4 049 721</b>
Неконтрольные доли участия .....	3(j)	308 186	280 968
<b>Итого капитал .....</b>		<b>4 951 011</b>	<b>4 330 689</b>
<b>Итого обязательства и капитал .....</b>		<b>15 776 028</b>	<b>13 183 311</b>

*См. прилагаемые Примечания к консолидированной финансовой отчетности*

**Перевод с оригинала на английском языке  
ОАО "МЕЧЕЛ"**

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

(в тыс. долл. США, за исключением данных по акциям и прибыли на акцию)

	Прим.	<b>За год по 31 декабря</b>		
		<b>2010 г.</b>	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
Выручка, нетто (в т.ч. по расчетам с аффилированными сторонами в сумме 686 172 тыс. долл. США, 107 104 тыс. долл. США и 68 328 тыс. долл. США за 2010, 2009 и 2008 годы, соответственно).....		<b>9 746 036</b>	5 754 146	9 950 705
Себестоимость реализованной продукции (в т.ч. по расчетам с аффилированными сторонами в сумме 1 225 802 тыс. долл. США, 123 443 тыс. долл. США и 12 213 тыс. долл. США за 2010, 2009 и 2008 годы, соответственно).....		<b>(6 149 310)</b>	(3 960 693)	(5 260 108)
Валовая прибыль.....		<b>3 596 726</b>	1 793 453	4 690 597
<b>Коммерческие, сбытовые и операционные расходы:</b>				
Коммерческие и сбытовые расходы.....		<b>(1 435 283)</b>	(1 062 810)	(1 348 989)
Налоги, кроме налога на прибыль.....	20	<b>(110 759)</b>	(105 203)	(116 590)
Изменение обязательств по выбытию активов.....	15	<b>(6 545)</b>	(7 398)	(6 078)
Убыток от списания основных средств.....	10	<b>(10 776)</b>	(20 940)	(4 323)
Восстановление (создание) резерва по сомнительной задолженности.....	7	<b>11 933</b>	38 019	(103 632)
Общехозяйственные, административные и прочие операционные расходы.....	21	<b>(513 089)</b>	(389 477)	(554 716)
Итого коммерческие, сбытовые и операционные расходы.....		<b>(2 064 519)</b>	(1 547 809)	(2 134 328)
Операционная прибыль.....		<b>1 532 207</b>	245 644	2 556 269
<b>Прочие доходы и (расходы):</b>				
Прибыль от инвестиций, учитываемых по методу долевого участия.....	8	<b>1 184</b>	1 200	717
Доходы по процентам.....		<b>17 167</b>	21 445	11 614
Расходы по процентам.....		<b>(558 397)</b>	(498 986)	(324 083)
Отрицательная курсовая разница.....		<b>(14 544)</b>	(174 336)	(877 428)
Прочие (расходы) доходы, нетто.....	22	<b>(8 987)</b>	500 257	(18 821)
Итого прочие доходы и (расходы), нетто.....		<b>(563 577)</b>	(150 420)	(1 208 001)
Прибыль от обычной деятельности до налога на прибыль.....	19	<b>968 630</b>	95 224	1 348 268
Расходы по налогу на прибыль.....	19	<b>(276 656)</b>	(18 893)	(118 887)
<b>Чистая прибыль.....</b>		<b>691 974</b>	76 331	1 229 381
За вычетом: чистой прибыли, приходящейся на неконтрольные доли участия.....	3(j)	<b>(34 761)</b>	(2 590)	(88 837)
<b>Чистая прибыль, приходящаяся на акционеров ОАО "Мечел".....</b>		<b>657 213</b>	73 741	1 140 544
За вычетом дивидендов по привилегированным акциям.....	18	<b>(8 780)</b>	(134 498)	–
<b>Чистая прибыль (убыток), приходящаяся на держателей обыкновенных акций ОАО "Мечел".....</b>		<b>648 433</b>	(60 757)	1 140 544
<b>Чистая прибыль.....</b>		<b>691 974</b>	76 331	1 229 381
Корректировки по пересчету валют.....		<b>(26 218)</b>	(325 353)	(289 633)
Изменение пенсионных обязательств.....		<b>(9 466)</b>	(10 155)	87 659
Корректировка ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи.....		<b>4 838</b>	(5 178)	(6 571)
<b>Совокупный доход (убыток).....</b>		<b>661 128</b>	(264 355)	1 020 836
Совокупный (доход) убыток, приходящий на неконтрольные доли участия.....		<b>(32 498)</b>	6 759	(26 822)
<b>Совокупный доход (убыток), приходящий на акционеров ОАО "Мечел".....</b>		<b>628 630</b>	(257 596)	994 014
Базовая и разводненная прибыль (убыток) на акцию:	18			
Прибыль (убыток) от обычной деятельности на одну акцию.....		<b>1,56</b>	(0,15)	2,74
<b>Чистая прибыль (убыток) на одну акцию.....</b>		<b>1,56</b>	(0,15)	2,74
<b>Средневзвешенное количество выпущенных акций.....</b>		<b>416 270 745</b>	416 270 745	416 270 745

См. прилагаемые Примечания к консолидированной финансовой отчетности

**Перевод с оригинала на английском языке**  
**ОАО "МЕЧЕЛ"**

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

	Прим.	За год по 31 декабря		
		2010 г.	2009 г.	2008 г.
<b>Движение денежных средств по операционной деятельности</b>				
Чистая прибыль, приходящаяся на акционеров ОАО "Мечел"....		657 213	73 741	1 140 544
Чистая прибыль, приходящаяся на неконтрольные доли участия....		34 761	2 590	88 837
Чистая прибыль .....		<u>691 974</u>	<u>76 331</u>	<u>1 229 381</u>
<b>Корректировки для приведения чистой прибыли к чистому поступлению денежных средств от операционной деятельности:</b>				
Износ основных средств.....	10	329 959	321 117	360 587
Истощение добывающих активов и амортизация нематериальных активов.....		144 621	85 558	102 710
Отрицательная курсовая разница .....		14 544	174 336	877 428
Отложенный налог на прибыль .....	19	75 395	(31 665)	(403 816)
(Восстановление) создание резерва по сомнительной задолженности.....	5, 7	(10 567)	(38 019)	103 632
Изменение в резервах под обесценение товарно-материальных запасов.....	6	(20 225)	(186 263)	278 176
Изменение обязательств по выбытию активов.....	15	6 545	7 398	6 078
Убыток от списания основных средств .....	10	10 776	20 940	4 323
Изменение нераспределенной прибыли от инвестиций, учитываемых по методу долевого участия .....	8	(1 184)	(1 200)	(717)
Проценты по долгосрочным налоговым и пенсионным обязательствам в неденежной форме .....	16	14 409	15 954	18 426
Убыток от реализации основных средств.....		1 016	2 789	15 641
Убыток (прибыль) от реализации инвестиций .....	22	2 589	(155)	(4 568)
Прибыль от выполнения обязательств по выбытию активов.....		(10 967)	(9 595)	-
Прибыль от просроченной кредиторской задолженности.....	22	(5 523)	(2 571)	(2 370)
Прибыль от прощения штрафов и пеней.....	22	-	(1 241)	-
Амортизация комиссии за организацию кредита .....		41 970	42 561	28 102
Убыток (прибыль) от переоценки условного обязательства .....	3(e)	1 630	(494 238)	-
Прибыль от сокращения обязательств по пенсионным планам ..	16	(13 910)	(37 717)	(23 421)
Прибыль от покупки компаний по цене ниже рыночной .....		(7 515)	-	-
Переоценка доли участия .....		2 044	-	-
Затраты на пенсионное обслуживание, амортизация стоимости прошлых услуг и актуарная (прибыль) убыток, прочие расходы.....	16	6 946	7 032	9 745
Чистое изменение до изменений в оборотном капитале .....		<u>1 274 527</u>	<u>(48 648)</u>	<u>2 599 337</u>
<b>Изменения в статьях оборотного капитала, за вычетом влияния приобретения новых дочерних предприятий:</b>				
Дебиторская задолженность .....		(148 199)	97 272	(140 545)
Товарно-материальные запасы .....		(761 717)	481 307	(658 930)
Задолженность по расчетам с поставщиками товаров и услуг....		43 869	(100 069)	594 639
Авансы полученные.....		86 047	30 516	(6 230)
Начисленные налоги и прочие обязательства .....		142 757	38 450	(8 353)
Расчеты с аффилированными сторонами .....		(506 676)	(77 380)	(9 308)
Доходы будущих периодов и затраты на товары в пути, нетто ..		437	10 548	(16 591)
Прочие оборотные активы.....		(260 529)	131 273	(79 196)
Предоплата в негосударственные пенсионные фонды .....		(4 922)	7 545	4 254
Неотраженная экономия по налогу на прибыль .....		(12 965)	(9 145)	(49 136)
Чистое (расходование) поступление денежных средств от операционной деятельности.....		<u>(147 371)</u>	<u>561 669</u>	<u>2 229 941</u>
<b>Движение денежных средств по инвестиционной деятельности</b>				
Приобретение Oriel, за вычетом приобретенных денежных средств.....	3(g)	-	-	(1 439 600)
Приобретение Ductil Steel S.A., за вычетом приобретенных денежных средств.....	3(f)	-	-	(197 621)
Приобретение HBL, за вычетом приобретенных денежных средств.....	3(d)	-	(8 387)	(14 593)
Авансы, уплаченные за компании BCG.....	8	-	-	(438 623)
Приобретение компаний BCG, за вычетом приобретенных денежных средств.....	3(e)	-	4 908	-

продолжение на следующей странице

**Перевод с оригинала на английском языке  
ОАО "МЕЧЕЛ"**

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

	Прим.	За год по 31 декабря		
		2010 г.	2009 г.	2008 г.
<i>продолжение</i>				
Приобретение ТЭЦ "Русе", за вычетом приобретенных денежных средств .....	3(a)	(70 197)	–	–
Приобретение SC Donau Commodities SRL, за вычетом приобретенных денежных средств .....	3(c)	(11 040)	–	–
Приобретение Ramateks, за вычетом приобретенных денежных средств .....	3(b)	(2 640)	–	–
Приобретение других дочерних предприятий, за вычетом приобретенных денежных средств .....		(5 621)	(8 022)	–
Инвестиции в фонды доверительного управления .....		–	(45 592)	–
Поступления по договорам доверительного управления .....		7 126	38 720	–
Поступления от продажи инвестиций в аффилированные стороны .....		2 834	2 343	–
Поступления от реализации ценных бумаг .....		9 346	6 913	7 457
Краткосрочные кредиты выданные и прочие инвестиции .....		(275 811)	(137 276)	–
Поступления по краткосрочным кредитам выданным .....		207 132	46 803	930
Поступления от реализации основных средств .....	8	9 768	2 403	3 644
Приобретение лицензий на добычу полезных ископаемых .....		–	(2 299)	(4 344)
Приобретение основных средств .....		(990 100)	(610 445)	(1 166 987)
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности .....		(1 119 203)	(709 931)	(3 249 737)
<b>Движение денежных средств по финансовой деятельности</b>				
Поступления от краткосрочных кредитов и займов .....		4 529 461	1 412 000	5 593 547
Погашение краткосрочных кредитов и займов .....		(5 682 814)	(3 704 128)	(3 856 110)
Дивиденды выплаченные .....	18	(23 325)	(208 066)	(467 916)
Поступления по долгосрочной задолженности .....		3 651 911	3 022 998	99 377
Погашение долгосрочной задолженности .....		(1 191 909)	(99 225)	(21 388)
Приобретение неконтрольной доли участия в дочерних предприятиях .....	3(j)	(17 481)	(14 631)	(51 346)
Погашение обязательств по договорам финансовой аренды .....		(55 718)	(33 514)	(48 541)
Чистое поступление денежных средств по финансовой деятельности .....		1 210 125	375 434	1 247 623
Влияние изменения обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты .....		(17 447)	(67 315)	(209 767)
Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств и их эквивалентов .....		(73 896)	159 857	18 060
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода .....	4	414 696	254 839	236 779
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода .....	4	340 800	414 696	254 839
<b>Дополнительная информация о движении денежных средств:</b>				
Проценты выплаченные, за вычетом капитализации .....		(565 235)	(383 385)	(266 010)
Налог на прибыль (уплаченный) полученный, нетто .....		(209 991)	27 233	(750 863)
<b>Неденежные операции</b>				
Приобретение оборудования по договорам финансовой аренды .....	17	141 541	19 741	10 637
Выпуск привилегированных акций для целей приобретения компаний BCG .....	3(e)	–	496 159	–
Условная стоимость приобретения, отраженная после приобретения компаний BCG .....	3(e)	–	514 607	–

См. прилагаемые Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке  
ОАО "МЕЧЕЛ"

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

	Прим.	Обыкновенные акции		Привилегированные акции		Дополнительный оплаченный капитал	Накопленный прочий совокупный (убыток) доход	Нераспределенная прибыль	Капитал, приходящийся на акционеров ОАО "Мечел"	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
		Кол-во акций	Сумма	Кол-во акций	Сумма						
<i>(в тыс. долл. США, за исключением данных по акциям)</i>											
<b>На 31 декабря 2007 г.</b>		<u>416 270 745</u>	<u>133 507</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>415 070</u>	<u>305 467</u>	<u>2 650 889</u>	<u>3 504 933</u>	<u>300 523</u>	<u>3 805 456</u>
Чистая прибыль		–	–	–	–	–	–	1 140 544	1 140 544	88 837	1 229 381
Дивиденды	18	–	–	–	–	–	–	(468 135)	(468 135)	–	(468 135)
Кумулятивные корректировки по пересчету иностранных валют		–	–	–	–	–	(227 618)	–	(227 618)	(62 015)	(289 633)
Корректировка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		–	–	–	–	–	(6 571)	–	(6 571)	–	(6 571)
Изменение пенсионных обязательств		–	–	–	–	–	87 659	–	87 659	–	87 659
Приобретение неконтрольных долей		–	–	–	–	–	–	–	–	(36 496)	(36 496)
<b>На 31 декабря 2008 г.</b>		<u>416 270 745</u>	<u>133 507</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>415 070</u>	<u>158 937</u>	<u>3 323 298</u>	<u>4 030 812</u>	<u>290 849</u>	<u>4 321 661</u>
Чистая прибыль		–	–	–	–	–	–	73 741	73 741	2 590	76 331
Дивиденды	18	–	–	–	–	–	–	(208 066)	(208 066)	–	(208 066)
Кумулятивные корректировки по пересчету иностранных валют		–	–	–	–	–	(316 004)	–	(316 004)	(9 349)	(325 353)
Корректировка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		–	–	–	–	–	(5 178)	–	(5 178)	–	(5 178)
Изменение пенсионных обязательств		–	–	–	–	–	(10 155)	–	(10 155)	–	(10 155)
Приобретение неконтрольных долей		–	–	–	–	(11 588)	–	–	(11 588)	(3 122)	(14 710)
Выпуск привилегированных акций		–	–	83 254 149	25 314	470 845	–	–	496 159	–	496 159
<b>На 31 декабря 2009 г.</b>		<u>416 270 745</u>	<u>133 507</u>	<u>83 254 149</u>	<u>25 314</u>	<u>874 327</u>	<u>(172 400)</u>	<u>3 188 973</u>	<u>4 049 721</u>	<u>280 968</u>	<u>4 330 689</u>
Чистая прибыль		–	–	–	–	–	–	657 213	657 213	34 761	691 974
Дивиденды	18	–	–	–	–	–	–	(23 325)	(23 325)	–	(23 325)
Кумулятивные корректировки по пересчету иностранных валют		–	–	–	–	–	(23 955)	–	(23 955)	(2 263)	(26 218)
Корректировка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		–	–	–	–	–	4 838	–	4 838	–	4 838
Изменение пенсионных обязательств		–	–	–	–	–	(9 466)	–	(9 466)	–	(9 466)
Приобретение неконтрольных долей		–	–	–	–	(12 201)	–	–	(12 201)	(5 280)	(17 481)
<b>На 31 декабря 2010 г.</b>		<u>416 270 745</u>	<u>133 507</u>	<u>83 254 149</u>	<u>25 314</u>	<u>862 126</u>	<u>(200 983)</u>	<u>3 822 861</u>	<u>4 642 825</u>	<u>308 186</u>	<u>4 951 011</u>

См. прилагаемые Примечания к консолидированной финансовой отчетности

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2010 и 2009 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 именуются "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		
				2010 г.	2009 г.	2008 г.
Mechel International Holdings GmbH (MIH)	Швейцария	Холдинг, торговля	1.07.1995 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)	Россия	Добыча угля	21.01.1999 г.	96,6%	95,9%	95,4%
ОАО "Разрез Томусинский"	Россия	Добыча угля	21.01.1999 г.	74,5%	74,5%	74,5%
ОАО "Челябинский металлургический комбинат" (ЧМК)	Россия	Металлургия	27.12.2001 г.	94,2%	94,2%	94,2%
ОАО "Южно-Уральский никелевый комбинат" (ЮУНК)	Россия	Добыча и переработка никеля	27.12.2001 г.	84,1%	84,1%	84,1%
ЗАО "Вяртсильский метизный завод" (ВМЗ)	Россия	Металлургия	24.05.2002 г.	93,3%	93,3%	93,3%
ОАО "Белорецкий металлургический комбинат" (БМК)	Россия	Металлургия	14.06.2002 г.	91,4%	91,4%	91,4%
Mechel Targoviste S.A.	Румыния	Металлургия	28.08.2002 г.	86,6%	86,6%	86,6%
ОАО "Уральская кузница"	Россия	Металлургия	24.04.2003 г.	93,8%	93,8%	93,8%
ОАО "Коршуновский горно-обогатительный комбинат" (КГОК)	Россия	Добыча железной руды	16.10.2003 г.	85,6%	85,6%	85,6%
Mechel Campia Turzii S.A.	Румыния	Металлургия	20.06.2003 г.	86,6%	86,6%	86,6%
Mechel Nemunas (MN)	Литва	Металлургия	15.10.2003 г.	100,0%	100,0%	100,0%
ООО "Мечел-Энерго"	Россия	энергоресурсами	03.02.2004 г.	100,0%	100,0%	100,0%
ОАО "Торговый порт Посьет"	Россия	Транспортные услуги	11.02.2004 г.	97,1%	97,1%	97,1%
ООО "Каслинский завод архитектурно-художественного литья"	Россия	Металлургия	14.04.2004 г.	100,0%	100,0%	100,0%
ОАО "Ижсталь"	Россия	Металлургия	14.05.2004 г.	88,4%	88,4%	88,4%
ОАО "Порт Камбарка"	Россия	Транспортные услуги	27.04.2005 г.	90,4%	90,4%	90,4%
"Мечел-Сервис" **	Россия	Торговля	05.05.2005 г.	100,0%	100,0%	100,0%
Mechel Trading Ltd.	Швейцария	Торговля	20.12.2005 г.	100,0%	100,0%	100,0%
ООО "ВторРесурс"	Россия	Сбор и переработка вторичных материалов	14.03.2006 г.	100,0%	100,0%	100,0%
ОАО "Московский коксогазовый завод" (ОАО "Москокс")	Россия	Производство кокса	04.10.2006 г.	99,5%	99,5%	99,5%
ОАО "Южно-Кузбасская ГРЭС" (ОАО "ЮКГРЭС")	Россия	Выработка электроэнергии	19.04.2007 г.	98,3%	98,3%	98,3%
ООО "Мечел-Финанс"	Россия	Корпоративные финансы	06.06.2007 г.	100,0%	100,0%	100,0%
ОАО "Кузбассэнергобыт" (КЭС)	Россия	Сбыт электроэнергии	30.06.2007 г.	72,1%	72,1%	72,1%
ООО "Братский завод ферросплавов" (ООО "БЗФ")	Россия	Производство ферросплавов	06.08.2007 г.	100,0%	100,0%	100,0%
ОАО "Якутуголь"	Россия	Добыча угля	19.10.2007 г.	100,0%	100,0%	100,0%
Mechel Carbon	Швейцария	Торговля	02.04.2008 г.	100,0%	99,2%	90,0%
Ductil Steel S.A. (Ductil Steel)	Румыния	Металлургия	08.04.2008 г.	100,0%	100,0%	100,0%
Oriel Resources Plc. (Oriel)	Великобритания	Производство хрома и никеля	17.04.2008 г.	100,0%	100,0%	100,0%
ОАО "Мечел-Майнинг"	Россия	Холдинговая компания	18.04.2008 г.	98,69%	98,44%	–
HBL Holding GmbH (HBL)	Германия	Торговля	26.09.2008 г.	100,0%	100,0%	100,0%
Компани BCG	США	Добыча угля	07.05.2009 г.	100,0%	100,0%	–
Laminorul S.A.	Румыния	Металлургия	25.02.2010 г.	90,9%	–	–
Ramateks	Турция	Торговля	18.06.2010 г.	100,0%	–	–
Toplofikatsia Rousse (TPP Rousse)	Болгария	Выработка электроэнергии	09.12.2010 г.	100,0%	49,0%	49,0%

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

\*\*10 марта 2009 г. было зарегистрировано новое дочернее предприятие ОАО "Мечел" - Mechel Service Global B.V.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**на 31 декабря 2010 и 2009 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 в соответствии с Договором о собственности, контроле и голосовании, который предписывает Контролирующим акционерам голосовать всеми принадлежащими им акциями дочерних предприятий ОАО "Мечел" в аналогичном порядке. Создание Группы в марте 2003 года было связано с передачей Контролирующими акционерами ОАО "Мечел" некоторых из вышеперечисленных дочерних предприятий, приобретенных до 19 марта 2003 года, в обмен на все находящиеся в обращении акции ОАО "Мечел", что позволило образовать новый холдинг посредством обмена акциями.

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

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

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

**(c) Основа представления отчетности**

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

**(d) Область деятельности**

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату**

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

**2. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

**(a) Основа бухгалтерского учета**

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

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

В июне 2009 года Совет по стандартам финансового учета ("ССФУ") выпустил сводку изменений стандартов бухгалтерского учета ("ASU") 2009-01 ("ASU 2009-01"). ASU 2009-01, также выпущенная в рамках положения ССФУ о стандартах финансового учета ("СФУ") №168 "Кодификация стандартов бухгалтерского учета ССФУ и иерархия общепринятых принципов бухгалтерского учета", вступает в силу в отношении финансовой отчетности, выпущенной после 15 сентября 2009 года. Согласно ASU 2009-01 стандарт "Кодификация стандартов бухгалтерского учета" ("ASC"), выпущенный ССФУ, становится единственным признанным ССФУ источником общепринятых принципов бухгалтерского учета США. Группа приняла ASU 2009-01 и внесла изменения в консолидированную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, в части ссылок на ОПБУ США. Применение ASU 2009-01 не оказало влияния на консолидированное финансовое положение Группы или результаты ее деятельности.

**(b) Основа консолидации отчетности**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы включает в себя отчетность всех дочерних предприятий, контрольные пакеты акций которых принадлежат Группе, и в которых 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, учитываемых по методу долевого участия, в консолидированных отчетах о прибылях и убытках. Все прочие инвестиции в акции отражены по первоначальной стоимости с учетом обесценения (при его наличии). Прибыли, операции и остатки по операциям внутри Группы были исключены при консолидации.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату**

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

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

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

**(c) Объединение предприятий**

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

**(d) Гудвил**

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату**

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

**(e) Неконтрольная доля участия**

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

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

**(f) Валюта отчетности и функциональная валюта**

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

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

**(g) Оценки руководства**

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

**(h) Основные средства**

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**на 31 декабря 2010 и 2009 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, за исключением года 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. Затраты на разработку новых шахт капитализируются. Затраты на подземную разработку, т.е. затраты, понесенные в связи с обеспечением физического доступа к полезным ископаемым, включают в себя затраты на подготовку участка под строительство стволов шахт, проходку главных штреков для вентиляции, транспортировки горной массы и передвижения людей, строительство вентиляционных шахт, укрепление кровли, а также затраты на прочее оборудование. На разрезах Группы эти затраты включают в себя затраты на дальнейшее определение размеров месторождений полезных ископаемых и их первоначальное вскрытие, затраты на строительство подъездных путей и буровые работы. 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. Затраты на проведение открытой разработки, понесенные на этапе добычи, относятся на расходы по мере их возникновения.

Добывающие активы и обогатительные основные средства представляют собой активы, в том числе объекты незавершенного строительства, которые используются исключительно для удовлетворения потребностей определенной шахты или месторождения, и при полном истощении запасов такой шахты или месторождения без капитальной реконструкции дальнейшее использование таких активов не представляется возможным ни для каких целей. При вводе добывающих активов и основных средств перерабатывающих предприятий в эксплуатацию соответствующие капитализированные затраты, включая затраты на разработку месторождений, амортизируются (истощаются) пропорционально объему добычи исходя из отношения объема добычи или переработки полезных ископаемых (в тоннах) к расчетным доказанным и вероятным запасам полезных ископаемых, которые, как ожидается, будут добыты в течение срока действия лицензий на разработку месторождений, полученных до 22 августа 2004 года (см. п. 2(к) Примечаний) или расчетных сроков использования месторождений применительно к добывающим активам, лицензии на использование которых были получены после этой даты.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ****на 31 декабря 2010 и 2009 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 (убытке).

Износ рассчитывается исходя из следующих сроков полезного использования активов:

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

**(k) 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).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**на 31 декабря 2010 и 2009 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, 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.

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, и по мере возникновения обстоятельств или дополнительных факторов, требующих проведения дополнительного анализа. Данная политика не изменяет подход Группы к оценке доказанных и вероятных запасов по состоянию на дату их приобретения в рамках объединения предприятий, для проведения которой привлекаются независимые горные инженеры. На 31 декабря 2010 года Группа привлекла независимых горных инженеров для определения доказанных и вероятных запасов. При этом на 31 декабря 2009 года Группа не прибегала к помощи независимых горных инженеров, кроме как в рамках приобретения новых дочерних предприятий. 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, прошла предварительную проверку и утверждение со стороны независимых горных инженеров.

**(l) Нематериальные активы**

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

**(m) Обязательства по выбытию активов**

У Группы существуют обязательства, связанные с выбытием активов по основной деятельности. Группа обязана выполнять данные обязательства согласно нормам законодательства или положениям договоров после окончательного снятия активов с эксплуатации. Ожидается, что большая часть этих обязательств не будет погашаться в течение многих лет и будет финансироваться за счет общих средств на момент выбытия активов. Обязательства Группы по выбытию активов преимущественно относятся к ее добывающим и металлургическим объектам с соответствующими местами захоронения отходов и свалками, а также к разрабатываемым Группой месторождениям. Оценка Группой данных обязательств основывается на действующих требованиях законодательства или лицензий, а также прогнозируемых расходах по ликвидации данных активов и других необходимых действий. Расчет обязательств по выбытию активов осуществляется в соответствии с положениями ASC 410 "Обязательства по выбытию активов и природоохранные обязательства" (ASC 410).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**на 31 декабря 2010 и 2009 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 ASC 410 осуществляется дисконтирование ожидаемого денежного потока с использованием ожидаемой безрисковой ставки, скорректированной с учетом кредитоспособности. Безрисковая процентная ставка, скорректированная с учетом кредитоспособности, рассчитывается как средневзвешенная безрисковая процентная ставка по облигациям Российской Федерации или облигациям Казначейства США (в зависимости от фактического размещения добывающих активов) со сроками погашения, которые аналогичны ожидаемым периодам проведения мероприятий по выбытию активов, скорректированная с учетом кредитоспособности Группы.

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

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

ASC 350 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 ASC 350 гудвил оценивается на предмет обесценения по методу, основанному на анализе справедливой стоимости. Группа определяет справедливую стоимость путем использования дисконтированных денежных потоков. Анализ на предмет обесценения, предусмотренный ASC 350, проводится в два этапа. В рамках первого этапа компании должны сравнить справедливую стоимость "объекта учета" с его балансовой стоимостью. Объект учета представляет собой уровень, на котором проводится оценка обесценения гудвила, и определяется как один операционный сегмент или как подразделение на один уровень ниже него (в случае выполнения определенных условий). Если справедливая стоимость объекта учета меньше его балансовой стоимости, гудвил обесценивается.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ****на 31 декабря 2010 и 2009 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 отчисления в консолидированных отчетах о прибылях и убытках и о совокупном доходе (убытке), что может негативным образом сказаться на результатах деятельности Группы или ее финансовом положении.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа осуществляла анализ долгосрочных активов, включая нематериальные активы с ограниченным сроком использования и гудвил во всех основных дочерних предприятиях на предмет обесценения. Для анализа использовались прогнозные денежные потоки, основанные на допущениях на 31 декабря 2010 года. Для стабилизации денежных потоков недобывающих дочерних предприятий Группы прогнозные периоды были приняты за семь лет, а стоимость после прогнозного периода была основана на темпах роста в постпрогнозный период на уровне 2,5%. Для добывающих дочерних предприятий Группы прогнозный период основывался на оставшемся сроке использования месторождений. Прогнозы в отношении денежных потоков были подготовлены с использованием допущений о том, что сопоставимые участники рынка также будут использовать аналогичные допущения.

Прогнозные значения инфляции для периода с 2011 года по 2017 год, использовавшиеся для прогнозирования денежных потоков, представлены в следующей таблице:

Регион	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Россия	9%	8%	7%	6%	6%	6%	6%
США	3%	3%	3%	2%	2%	2%	2%
Болгария	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%
Румыния	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%
Другие европейские страны	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%
Казахстан	9%	8%	7%	6%	6%	6%	6%

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ****на 31 декабря 2010 и 2009 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, Казахстана и США на основе допущения о том, что такой подход отражает рыночные ставки для инвестиций, связанных с аналогичными рисками в данных регионах на 31 декабря 2010 года. Данные ставки по каждому году прогнозного периода представлены в следующей таблице:

	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Ставка дисконтирования	12,68%	12,27%	11,79%	11,38%	10,97%	10,55%	10,14%

По итогам анализа долгосрочных активов, в том числе нематериальных активов с ограниченным сроком использования и гудвила, на предмет обесценения, проведенного Группой в отношении всех основных дочерних предприятий по состоянию на 31 декабря 2010 года, убытков от обесценения признано не было.

По результатам анализа чувствительности, проведенного по состоянию на 31 декабря 2010 года, следующие минимальные изменения в ключевых допущениях, использованных при тестировании гудвила на предмет обесценения, могут привести к обесценению гудвила по нескольким объектам учета (размер фактического убытка от обесценения, который Группа должна будет признать согласно таким предположениям, зависит от оценки справедливой стоимости активов объекта учета, которая не проводилась):

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

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 справедливой стоимости или, если эта сумма меньше, - по текущей стоимости минимальных арендных платежей, и отражается в балансе в сумме, полученной по результатам такой оценки, за вычетом накопленной амортизации. Стоимость оборудования подлежит ежегодному анализу на предмет обесценения как описано в пункте 2(n). 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 наименьшему из значений стоимости приобретения/ производства или рыночной стоимости. Первоначальная стоимость определяется как средневзвешенная величина и включает в себя все затраты, связанные с приведением товарно-материальных запасов в их нынешнее место нахождения и состояние. Элементы затрат включают в себя прямые затраты на материалы, трудозатраты и производственные накладные расходы.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату**

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

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

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

**(q) Дебиторская задолженность**

Дебиторская задолженность показана по чистой стоимости реализации. Если дебиторская задолженность считается сомнительной, в учете отражаются расходы на безнадежную задолженность и соответствующий резерв на сомнительную задолженность. Если дебиторская задолженность считается нереальной к взысканию, она подлежит списанию. Восстановление ранее списанной дебиторской задолженности отражается по факту ее взыскания в денежной форме. Дебиторская задолженность, по которой проценты не начисляются или начисляются по процентным ставкам ниже рыночных, и которая имеет ожидаемый срок погашения свыше года, дисконтируется с последующей амортизацией дисконта, относимой на доходы по процентам в течение срока погашения дебиторской задолженности. Группа регулярно проводит анализ дебиторской задолженности. Сумма резерва по сомнительной задолженности рассчитывается исходя из срока задержки погашения в соответствии с условиями договора. Помимо создания резерва по отдельной сомнительной задолженности Группа применяет конкретные нормы резервирования в отношении просроченной дебиторской задолженности своих дочерних предприятий исходя из исторического опыта погашения дебиторской задолженности и ожидаемых условий, которые могут оказать влияние на возможность погашения дебиторской задолженности каждого конкретного дочернего предприятия. Дебиторская задолженность, которая считается нереальной к взысканию (т.е. суммы, погашение по которым просрочено более чем на три года или суммы задолженности со стороны обанкротившихся предприятий), списывается против резервов или относится на операционные расходы (в случае если в предшествующие периоды не был сформирован резерв). Стандартная продолжительность погашения дебиторской задолженности Группы составляет от 30 до 60 дней. Кроме того, продолжительность погашения дебиторской задолженности клиентов из числа аффилированных сторон Группы составляет от 30 до 180 дней. Группа на постоянной основе отслеживает процедуру взыскания дебиторской задолженности, включая задолженность связанных сторон, преимущественно посредством анализа дебиторской задолженности по срокам возникновения с целью определения вероятности невзыскания данной дебиторской задолженности.

**(r) Денежные средства и их эквиваленты**

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату**

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

**(s) Обязательства по пенсионному обеспечению**

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

В 2009 году отчисления в Пенсионный фонд РФ вместе с другими социальными отчислениями включались в состав единого социального налога (ЕСН), который рассчитывался путем применения регрессивных ставок в диапазоне от 26% (эта ставка применялась к годовому фонду оплаты труда до 280 000 руб., или приблизительно 9 тыс. долл. США) до 104 800 руб. плюс 2% (эта ставка применялась к доле годового фонда оплаты труда от 600 000 руб.) к годовой общей сумме оплаты труда для каждого работника. ЕСН распределяется в три фонда социального обеспечения (включая Пенсионный фонд РФ), где ставка отчислений в Пенсионный фонд РФ варьируется в диапазоне от 14% (эта ставка применялась к годовому фонду оплаты труда до 280 000 руб.) до 56 800 руб. (эта ставка применялась к доле годового фонда оплаты труда от 600 000 руб.). Отчисления в Пенсионный фонд РФ за 2010, 2009 и 2008 отчетные годы составили, соответственно, 134 579 тыс. долл. США, 75 164 тыс. долл. США и 102 827 тыс. долл. США.

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

В 2011 году взносы в Пенсионный фонд РФ и Фонд обязательного медицинского страхования увеличатся соответственно до 26% и 5,1%. Данные ставки будут применяться к доле годового фонда оплаты труда до 463 000 руб. (приблизительно 15,2 тыс. долл. США). Годовой фонд оплаты труда, превышающий данные суммы, налогом не будет облагаться.

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

Кроме того, Группа имеет ряд пенсионных планов с установленными выплатами, в которых участвует большая часть работников производственного подразделения. Выплаты в рамках данных планов преимущественно рассчитываются исходя из стажа и средней заработной платы работника. Группа учитывает затраты, связанные с планами с установленными выплатами, по методу прогнозируемой условной единицы. Согласно данному методу, затраты на пенсионные выплаты отражаются в отчете о прибылях и убытках с целью распределения суммарных пенсионных затрат, понесенных в течение срока работы сотрудника на данном предприятии, в соответствии с формулой расчета пенсионных выплат в рамках данного плана. Обязательство Группы по выплате пенсионных пособий в установленном размере рассчитывается для каждого плана в отдельности посредством дисконтирования сумм будущих выплат, которые уже заработали сотрудники в течение срока работы на предприятии за текущий и предыдущий периоды. Применяемая ставка дисконтирования представляет собой доходность на конец года по долгосрочным высоколиквидным облигациям.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату**

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

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

**(t) Признание выручки**

Выручка признается по методу начисления после ее получения и подтверждения возможности получения. Как правило, это имеет место по факту отгрузки продукции покупателям. В 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 отражения выручки) позволяет Группе отражать выручку от реализации согласно соответствующим договорам продажи.

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату**

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

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

Когда Группа выступает в качестве поставщика и в качестве покупателя в отношениях с одним и тем же контрагентом, она анализирует соответствующие договоры купли-продажи, чтобы определить, заключены ли данные сделки с учетом друг друга и, соответственно, необходимо ли их объединить для целей бухгалтерского учета, при этом выручка будет признаваться по факту завершения процесса получения прибыли.

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

**(u) Затраты на рекламу**

Затраты на рекламу относятся на расходы по факту. В течение 2010, 2009 и 2008 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 2010, 2009 и 2008 отчетных годах эти затраты составили, соответственно, 918 231 тыс. долл. США, 689 777 тыс. долл. США и 842 475 тыс. долл. США.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату

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

Расходы по налогу на прибыль признаются в финансовой отчетности в соответствии с действующим законодательством отдельных юрисдикций. Группа учитывает налог на прибыль по методу обязательств согласно ASC 740 "Налог на прибыль" (ASC 740). Согласно методу обязательств отложенный налог на прибыль отражает будущие налоговые последствия временных разниц между активами и обязательствами согласно налоговому и финансовому учету 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, делается соответствующий оценочный резерв. Оценочные данные основаны на ожидаемой в будущем налогооблагаемой прибыли и реализации различных налогооблагаемых временных разниц.

ASC 740 устанавливает минимальный порог существенности, в случае превышения которого налоговая позиция отражается в финансовой отчетности и содержит разъяснения по снятию с учета, измерению, классификации, начисленным процентам и пеням, отражению налогов в промежуточной финансовой отчетности, раскрытию информации и порядку перехода к новым правилам учета. На 31 декабря 2010 и 2009 годов Группа отразила начисления по неотраженной экономии по налогу на прибыль в сумме 4 266 тыс. долл. США и 17 172 тыс. долл. США, включая проценты и штрафы в сумме 717 тыс. долл. США и 7 928 тыс. долл. США, соответственно, в составе начисленных обязательств. Проценты и штрафы, признанные в соответствии с ASC 740, относятся в финансовой отчетности к расходам по налогу на прибыль.

**(x) Совокупный доход**

Согласно ASC 220 "Совокупный доход" (ASC 220) совокупный доход подлежит отражению в отчетности наряду с чистой прибылью. Накопленный прочий совокупный доход включает в себя корректировки по пересчету иностранных валют, нереализованные прибыли и убытки от владения ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, и производными финансовыми инструментами, а также пенсионные обязательства, не учтенные в качестве чистых затрат периода на пенсионное обеспечение. Помимо чистой прибыли, общий совокупный доход за 2010, 2009 и 2008 отчетные годы включал в себя эффект пересчета данных финансовой отчетности, выраженной в валютах, отличных от валюты отчетности, согласно ASC 830, изменения балансовой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, и изменения пенсионных обязательств вследствие принятия ASC 715. В соответствии с ASC 715 Группа признает в балансе актуарные прибыли и убытки, стоимость оказания услуг в предыдущие периоды, кредиты и переходные активы или обязательства (полную сумму профицита или дефицита по сравнению с запланированными показателями). На 31 декабря 2010 и 2009 годов сумма совокупного дохода включала в себя влияние сокращения и актуарные прибыли и убытки.

Накопленный прочий совокупный убыток включает в себя следующие позиции:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Кумулятивные корректировки по пересчету иностранных валют.....	(239 769)	(215 814)
Нереализованные убытки по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи.....	(936)	(5 774)
Корректировки пенсий, за вычетом соответствующей суммы налога на прибыль (в 2010 г.: 6 792 тыс. долл. США).....	39 722	49 188
<b>Итого прочий совокупный убыток .....</b>	<b>(200 983)</b>	<b>(172 400)</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату**

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

**(y) Вознаграждение, определяемое на основе рыночной стоимости акций**

Группа учитывает затраты на вознаграждение сотрудников в форме акций по справедливой стоимости, как определено ASC 718 "Вознаграждения – вознаграждение в форме акций" (ASC 718). В течение 2010, 2009 и 2008 отчетных годов Группа не заключала каких-либо договоров на выплату вознаграждений в форме акций.

**(z) Отчетность по сегментам**

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

- Металлургический сегмент, включающий в себя производство и реализацию полуфабрикатов металлургической продукции, проката из углеродистой и специальной стали, листового проката из углеродистой и нержавеющей стали, продукции глубокого передела, включая кованные и штампованные изделия и метизы;
- Добывающий сегмент, который включает в себя добычу и реализацию угля (коксуемого и энергетического) и железной руды, и коксохимическое производство, 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 2010 и 2009 годов балансовая стоимость используемых Группой финансовых инструментов, которые включают в себя эквиваленты денежных средств, рыночные ценные бумаги, не имеющие рыночной котировки долговые ценные бумаги, инвестиции, учтенные согласно методу первоначальной стоимости, дебиторскую задолженность и кредиторскую задолженность, а также краткосрочную задолженность, приблизительно соответствовала их справедливой стоимости. Разница между справедливой и балансовой стоимостью долгосрочной задолженности показана в п. 14 Примечаний. Используя имеющуюся рыночную информацию и соответствующие методики оценки (например, метод дисконтированных денежных потоков), Группа определила расчетные значения справедливой стоимости финансовых инструментов. Поскольку предприятия Группы находятся и осуществляют деятельность в различных регионах РФ и других странах с различными характеристиками бизнеса и финансового рынка, сопоставимые рыночные параметры для оценки справедливой стоимости долговых и других финансовых инструментов Группы, как правило, весьма ограничены или отсутствуют 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. 8 Примечаний).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату**

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

**(bb) Гарантии**

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**на 31 декабря 2010 и 2009 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 ASC 815 "Производные финансовые инструменты и операции хеджирования" (ASC 815). Учет изменений в справедливой стоимости производного финансового инструмента зависит от того, определен и рассматривается ли он в качестве инструмента хеджирования для целей бухгалтерского учета, а также от вида отношений в рамках операции хеджирования. В 2010, 2009 и 2008 отчетных годах Группа не имела производных финансовых инструментов, рассматриваемых в качестве инструментов хеджирования. Соответственно, прибыль или убыток от производного финансового инструмента, удерживаемого 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 прилагаемых консолидированных отчетах о прибылях и убытках и совокупном доходе (убытке) за три года по 31 декабря 2010 года. На 31 декабря 2010 и 2009 годов незакрытые форварды и опционы в иностранной валюте отсутствовали.

**(ee) Инвестиции**

Группа отражает все свои инвестиции в долговые и долевого инструменты согласно ASC 320, "Инвестиции – Долговые и долевого ценные бумаги" (ASC 320), принятого ССФУ. При приобретении Группа относит долговые и долевого 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 долевого инструменты), которые Группа намерена реализовать в ближайшем будущем, приобретаемые, как правило, в рамках принятой в ней стратегии в отношении покупки/продажи, и приносящие 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 долевого инструменты), не классифицированные в качестве удерживаемых до погашения или торговых, классифицируются в качестве имеющихся в наличии для продажи. Изменение их справедливой стоимости отражается в составе прочего совокупного дохода (убытка).

***Окупаемость инвестиций, отражаемых по методу долевого участия и иным образом***

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату

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

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

**(ff) Концентрация кредитного и прочих рисков**

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

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

Валюта	На 12 апреля	Курсы на конец года*			Средние обменные курсы* за год		
	2011 г.	2010 г.	2009 г.	2008 г.	по 31 декабря		
					2010 г.	2009 г.	2008 г.
Российский рубль.....	27,98	30,48	30,24	29,38	30,37	31,72	24,86
Евро.....	0,69	0,76	0,70	0,71	0,75	0,72	0,68
Румынский лей.....	2,84	3,20	2,94	2,83	3,18	3,04	2,52
Казахстанский тенге .....	145,40	147,40	148,36	120,77	147,34	147,51	120,33
Болгарский лев.....	1,36	1,46	1,36	1,40	1,48	1,41	1,33
Турецкая лира .....	1,51	1,54	1,49	1,53	1,51	1,56	1,55

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

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

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

**(gg) Недавно сформулированные положения по бухгалтерскому учету**

На основании положений Кодификации ССФУ отказался от публикации новых стандартов в виде Стандартов СФУ (FASB Statements), мнений экспертов (FASB Staff Positions) или выдержек из материалов Рабочей группы по возникающим проблемам (Emerging Issues Task Force). Вместо этого Совет публикует сводки изменений стандартов бухгалтерского учета ("ASU"), основным предназначением которых является обновление содержимого Кодификации и предоставление справочной информации об использовании руководства. Кроме того, сводки служат основой для принятия решений о внесении в Кодификацию изменений.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату**

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

***Усовершенствование раскрытия информации об оценках справедливой стоимости***

В январе 2010 года Совет по стандартам финансового учета (СФУ) выпустил сводку изменений стандартов бухгалтерского учета ("ASU") 2010-06 ("ASU 2010-06") "Оценка и раскрытие информации о справедливой стоимости (Раздел 820): Усовершенствование раскрытия информации об оценках справедливой стоимости" ("ASU 2010-6") с целью внесения изменений в Кодификацию стандартов бухгалтерского учета СФУ (ASC) 820 "Оценка и раскрытие информации о справедливой стоимости" ("ASC 820"). ASU 2010-06 требует раздельного раскрытия информации о существенных переводах между уровнями 1 и 2 иерархии источников справедливой стоимости с указанием причин таких переводов. Кроме того, при проведении сверки между остатками на начало и конец периода для целей оценки по справедливой стоимости на уровне 3 иерархии источников справедливой стоимости отдельному раскрытию в развернутом виде подлежит информация о стоимости приобретений, продаж, эмиссий и урегулирования обязательств. ASU 2010-06 также разъясняет, что раскрытие информации о справедливой стоимости является обязательным для каждого класса активов и обязательств. Класс обычно представляет собой компонент строки отчета о финансовом положении. Компании также должны представлять информацию о методах оценки и исходных данных, использованных для оценки справедливой стоимости инструментов, операции с которыми осуществляются как на постоянной, так и на разовой основе в составе Уровня 2 или Уровня 3. ASU 2010-06 вступает в действие для промежуточных и годовых периодов, начинающихся после 15 декабря 2009 года, за исключением раскрытий информации об изменениях в составе Уровня 3 иерархии источников справедливой стоимости, действующих в отношении промежуточных и годовых периодов, начинающихся после 15 декабря 2010 года. Группа начала применять ASU 2010-06 с 1 января 2010 года, за исключением раскрытия информации об изменениях в составе Уровня 3 иерархии источников справедливой стоимости (раскрытие данной информации предполагается начать с 1 января 2011 года). Применение ASU 2010-06 не оказало существенного влияния на финансовое положение Группы, на результаты ее деятельности или движение денежных средств.

***События после отчетной даты***

В феврале 2010 года СФУ выпустил ASU 2010-09 "События после отчетной даты (Раздел 855): Внесение изменений в отдельные требования относительно признания и раскрытия информации". СФУ выпустил ASU 2010-09 с целью внесения поправок в ASC 855 "События после отчетной даты". Согласно ASU 2010-09, компании, зарегистрированные в SEC, в дальнейшем могут не раскрывать в опубликованной и исправленной финансовой отчетности информацию о дате, на которую проводилась оценка событий после отчетной даты. ASU 2010-09 вступает в действие с момента опубликования. Применение ASU 2010-09 не оказало существенного влияния на финансовое положение Группы, результаты ее деятельности и движение денежных средств.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату**

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

***Надежность финансовой дебиторской задолженности и резерв под обесценение кредитного портфеля***

В июле 2010 года ССФУ опубликовал ASU 2010-20 "Дебиторская задолженность (Раздел 310): Раскрытие информации о надежности финансовой дебиторской задолженности и резерв под обесценение кредитного портфеля" ("ASU 2010-20"). Раскрытие данной информации позволит пользователям финансовой отчетности получить более детальное представление о степени надежности финансовой дебиторской задолженности компании, о методах анализа и оценки кредитных рисков при расчете суммы резерва под обесценение кредитного портфеля, а также о причинах, вызвавших необходимость пересмотра данного резерва. Помимо этого, ASU 2010-20 вводит ряд новых терминов, в том числе, термин финансовая дебиторская задолженность. В январе 2011 года ССФУ опубликовал ASU 2011-01 "Отсрочка применения указания о раскрытии информации о реструктуризации сомнительной задолженности в Обновлении № 2010-20", в соответствии с которым дата вступления в силу поправок в отношении раскрытия информации на конец отчетного периода о реструктуризации сомнительной задолженности публичных предприятий, опубликованных в ASU 2010-20, была отложена и предположительно вступит в силу для промежуточных и годовых периодов, заканчивающихся после 15 июня 2011 года. Требование о раскрытии информации о деятельности компании в течение отчетного периода вступает в силу в отношении промежуточных и годовых отчетных периодов, начинающихся 15 декабря 2010 года или после этой даты.

Поправки в ASU 2010-20 поощряют, но не требуют раскрытия сравнительной информации за более ранние отчетные периоды, закончившиеся до даты начала применения ASU 2010-20. В то же время, компании обязаны раскрывать сравнительную информацию, относящуюся к периодам, завершившимся после даты начала применения ASU 2010-20. Группа начнет применение ASU 2010-20 с 2011 года. Как ожидается, применение данных поправок не окажет значительного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

***Нематериальные активы – гудвил и прочие***

В декабре 2010 года ССФУ опубликовал ASU 2010-28 "Требования к проведению второго этапа тестирования гудвила на предмет обесценения для отчетных единиц с нулевой или отрицательной балансовой стоимостью" ("ASU 2010-28"). Поправки в ASU 2010-28 вносят изменения в структуру первого этапа тестирования гудвила на предмет обесценения для отчетных единиц с нулевой или отрицательной балансовой стоимостью. Для данных отчетных единиц необходимо провести второй этап тестирования гудвила на предмет обесценения, если вероятность наличия обесценения гудвила превышает вероятность его отсутствия. Для этого компания должна учитывать все негативные качественные факторы, указывающие на возможное наличие обесценения. Группа начнет применение ASU 2010-28 с 2011 года. Как ожидается, применение данных поправок не окажет значительного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

***Условная информация об объединениях бизнеса***

В декабре 2010 года ССФУ опубликовал ASU 2010-29 "Раскрытие дополнительной условной информации об объединениях бизнеса". В соответствии с ASU 2010-29 для целей обеспечения сопоставимости публикуемой финансовой отчетности компания должна раскрывать информацию о выручке и прибыли объединенного бизнеса таким образом, как будто объединение бизнеса произошло не в текущем году, а на начало предыдущего годового отчетного периода. Помимо этого, корректировки в ASU 2010-29 расширяют объем дополнительной условной информации, раскрываемой в соответствии с Разделом 805. Раскрытию подлежит информация, содержащая описание характера и объема существенных нестандартных корректировок, имеющих непосредственное отношение к сделке по объединению бизнеса и отраженных в составе условной выручки и прибыли. Группа начнет первоначальное применение ASU 2010-29 в отношении 2011 отчетного года. Как ожидается, применение данных поправок не окажет значительного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату**

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

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

**Реклассификации**

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

Как описано выше, Группа перспективно применила указания по вопросам неконтрольных долей участия, включенные в состав ASC 810, за исключением требований о представлении и раскрытии информации, которые применялись ретроспективно. Согласно ASC 810, неконтрольные доли участия классифицируются в качестве отдельного компонента капитала, чистой прибыли и денежных потоков.

**3. ИНВЕСТИЦИИ И ОПЕРАЦИИ ПРИОБРЕТЕНИЯ И ВЫБЫТИЯ**

Как указано в предыдущем пункте Примечаний, в значительной степени рост Группы обусловлен приобретением дочерних предприятий. Ниже рассматриваются операции объединения компаний, состоявшиеся в период с 1 января 2008 года по 31 декабря 2010 года.

**(а) АО "Топлофикация-Русе"**

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

9 декабря 2010 года Группа приобрела оставшиеся 51% обыкновенных акций ТЭЦ "Русе" за денежное вознаграждение в размере 71 932 тыс. долл. США. В результате Группа увеличила свою долю в уставном капитале ТЭЦ "Русе" с ранее принадлежавших ей 49% до 100%. Приобретение оставшейся доли участия в ТЭЦ "Русе" осуществлялось в рамках стратегии Группы в отношении дальнейшего развития энергетического сегмента. В результате данного приобретения открываются новые возможности для распространения и продажи электроэнергии на европейском рынке, что позволит укрепить положение Группы в отрасли электроэнергетики.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату**

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

Приобретение 51% акций было учтено по методу покупки. Результаты деятельности ТЭЦ "Русе" включены в консолидированную финансовую отчетность с даты установления контроля, т.е. с 9 декабря 2010 года. Распределение цены приобретения является предварительным, ожидается получение окончательной оценки стоимости основных средств и прочих идентифицируемых активов. Ниже приведены краткие сведения об исторической стоимости активов и обязательств на дату приобретения контроля:

	<u>9 декабря 2010 г.</u>
Денежные средства и их эквиваленты .....	1 735
Прочие оборотные активы .....	10 934
Основные средства .....	58 313
Прочие внеоборотные активы .....	154
Краткосрочные обязательства .....	(29 414)
Долгосрочные обязательства .....	(3 575)
Отложенный налог на прибыль .....	(1 691)
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов.....	<u>36 456</u>
Гудвил .....	<u>104 586</u>
<b>Итого инвестиции .....</b>	<b><u>141 042</u></b>

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

Гудвил в размере 104 586 тыс. долл. США (данная оценка предварительна, так как процесс распределения цены приобретения подлежит завершению), возникающий в результате приобретений Группой ТЭЦ "Русе", представляет собой ожидаемые выгоды от синергетического эффекта, связанного с вертикальной интеграцией бизнеса Группы, и выхода на новые рынки энергетического угля для нужд тепловых электростанций стран Европейского Союза. ТЭЦ "Русе" входит в состав энергетического сегмента деятельности Группы.

**(b) Ramateks**

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

Данное приобретение было отражено в учете по методу покупки. Результаты деятельности Ramateks включены в консолидированную финансовую отчетность с даты установления контроля, т.е. с 18 июня 2010 года. Распределение цены приобретения является предварительным, ожидается получение окончательной оценки стоимости чистых активов. Ниже приведены краткие сведения об исторической стоимости чистых активов, приобретенных на дату установления контроля:

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату

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

Гудвил в размере 2 420 тыс. долл. США (процесс распределения цены приобретения подлежит завершению), возникающий в результате приобретений Группой Ramateks, представляет собой ожидаемые выгоды от синергетического эффекта, связанного с расширением торговой деятельности, и укрепления положения Группы на европейском рынке. Компания Ramateks входит в состав металлургического сегмента деятельности Группы.

**(c) Donau Commodities SRL and Laminorul S.A.**

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

Данное приобретение было отражено в учете по методу покупки. Разница между справедливой стоимостью уплаченного вознаграждения и справедливой стоимостью приобретенных чистых активов была учтена как прибыль от покупки компании по цене ниже рыночной. Результаты деятельности Donau Commodities SRL и Laminorul S.A. включены в консолидированную финансовую отчетность с даты приобретения контроля, т.е. с 25 февраля 2010 года. Ниже приведены краткие сведения о справедливой стоимости чистых активов дату приобретения контроля:

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

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

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

**(d) 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, из которых 47 468 тыс. долл. США 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, а также увеличение клиентской базы. HBL входит в состав металлургического сегмента деятельности Группы.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату

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

Данное приобретение было отражено в учете по методу покупки. Результаты деятельности HBL включены в консолидированную финансовую отчетность с даты установления контроля, т.е. с 26 сентября 2008 года. Превышение справедливой стоимости приобретенных чистых активов над ценой приобретения в размере 14 308 тыс. долл. США было пропорционально отнесено в счет снижения суммы, которая в противном случае была бы включена в состав основных средств в соответствии с ASC 805. Ниже приведены итоговые сведения о справедливой стоимости чистых активов на дату приобретения контроля:

	<u>26 сентября 2008 г.</u>
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)
Отложенный налог на прибыль .....	(2 112)
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов .....	<u>55 855</u>
<b>Итого инвестиции .....</b>	<b><u>55 855</u></b>

**(e) Компании BCG**

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

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

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату

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

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

Вторая часть Условного платежа должна быть осуществлена в течение пяти лет с Даты закрытия, и ее сумма зависит от результатов дополнительных геологических работ с целью обнаружения дополнительных запасов угля компаний BCG ("Буровая программа"). Организация и производство работ в рамках Буровой программы подрядчиками входят в сферу ответственности Продавца, при этом работы должны быть завершены до 7 июля 2011 года. Сумма первой части Условного платежа будет рассчитана пропорционально объему дополнительных запасов и ресурсов угля компаний BCG, выявленных до указанной даты, относительно объема запасов и ресурсов, имевшегося на дату приобретения. За каждую тонну дополнительно обнаруженных запасов и ресурсов угля Продавцу причитается сумма в размере 3,04 тыс. долл. США, срок оплаты которой наступает 7 мая 2014 года. Сумма платежа может быть уменьшена в случае досрочного погашения. ОАО "Мечел-Майнинг" предоставило Продавцу безусловную и безотзывную гарантию в отношении данного платежа. Данная гарантия ограничена суммой 1 000 000 тыс. долл. США.

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату**

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

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

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

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

Группа рассчитала справедливую стоимость имеющихся у компаний BCG активов и принятых обязательств в отношении основных средств, нематериальных активов, прав на добычу полезных ископаемых, обязательств по выбытию активов, непенсионных выплат работникам, отложенных активов по налогу на прибыль и потенциальных налоговых обязательств на основе независимой оценки. Группа определила справедливую стоимость оборотных активов, а также краткосрочных и долгосрочных обязательств компаний BCG по состоянию на 7 мая 2009 года.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату

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

Результаты деятельности компаний BCG включены в консолидированную финансовую отчетность с даты установления контроля, т.е. с 7 мая 2009 года. Ниже приведены краткие сведения о справедливой стоимости чистых активов на дату приобретения контроля:

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

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату**

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

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 7 мая 2009 года условный платеж в сумме 20 369 тыс. долл. США и 514 607 тыс. долл. США, соответственно, отражен в составе прочих долгосрочных обязательств. Изменение справедливой стоимости привилегированных акций ОАО "Мечел" в период после приобретения и по 31 декабря 2009 года привело к снижению суммы условного платежа в рамках механизма CVR на 494 238 тыс. долл. США, которое было учтено в консолидированной финансовой отчетности как увеличение необлагаемой налогом прибыли в составе чистой суммы прочих доходов и расходов. Указанное увеличение возникло в результате наступления событий после даты приобретения, главным образом за счет существенного повышения стоимости привилегированных акций после аналогичного роста котировок обыкновенных акций ОАО "Мечел". Данное увеличение не является корректировкой в период оценки, которая требует изменения суммы вознаграждения за приобретение. По состоянию на 31 декабря 2010 года справедливая стоимость условного платежа составила 21 999 тыс. долл. США и представляла собой стоимость условного платежа по результатам выполнения Буровой программы. Условный платеж в рамках механизма CVR составил 0 долл. США и не менялся с 31 декабря 2009 года.

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

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

Компании BCG входят в состав добывающего сегмента деятельности Группы.

**(f) 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 болванок, которые используются в качестве сырья на заводе Vuzau (втором производственном предприятии). Ductil Steel входит в состав металлургического сегмента деятельности Группы.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату

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

Данное приобретение было отражено 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:

	<u>8 апреля 2008 г.</u>
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)
Отложенный налог на прибыль.....	(10 661)
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов.....	<u>91 313</u>
Гудвил.....	<u>132 690</u>
<b>Итого инвестиции.....</b>	<b><u>224 003</u></b>

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

**(g) 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, выпущенные в соответствии с исполнением опционов, предоставленных по схеме опционов на акции Oriel, исполнением warrants Oriel или иным образом. Оферта была сделана исходя из цены 2,1986 долл. США в денежной форме за каждую акцию Oriel. По оценке в рамках оферты полная стоимость выпущенных и подлежащих к выпуску акций Oriel приблизительно составила 1,5 млрд. долл. США. Выплата ОАО "Мечел" вознаграждения Oriel в денежной форме осуществлялась 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 компании Oriel").

В период с 17 апреля по 30 июня 2008 года Группа приобрела 99,74% акций Oriel за 1 461 716 тыс. долл. США в денежной форме, включая агентское вознаграждение в размере 2 487 тыс. долл. США и расходы в связи с аннулированием warrants в размере 812 тыс. долл. США. С июля по октябрь 2008 года Группа приобрела оставшиеся 0,26% акций Oriel за вознаграждение в размере 5 798 тыс. долл. США в денежной форме, в результате чего за 100% акций Oriel было выплачено 1 467 514 тыс. 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 расположенных на северо-западе Казахстана месторождениях "Восход" и "Шевченко", соответственно. 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. Соответственно, стоимость лицензий на добычу хрома амортизируется 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 геологоразведки.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату

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

Данное приобретение было отражено в учете по методу покупки. Превышение справедливой стоимости приобретенных чистых активов над ценой приобретения в размере 30 587 тыс. долл. США было пропорционально распределено на снижение суммы, которая в противном случае была бы включена в состав долгосрочных активов в соответствии с ASC 805. 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:

	<u>17 апреля 2008 г.</u>
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)
Отложенный налог на прибыль .....	(521 083)
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов .....	<u>1 462 179</u>
Неконтрольная доля участия в чистых активах .....	<u>(463)</u>
<b>Итого инвестиции .....</b>	<b><u>1 461 716</u></b>

Oriel входит в состав сегмента деятельности Группы по производству ферросплавов.

**(h) 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 УКЮК (1,72% от суммарного количества акций). Сделка отражена в учете по первоначальной стоимости в качестве сделки между компаниями, находящимися под общим контролем.

**(i) Гудвил**

<b>На 31 декабря 2007 г.</b> .....	<b><u>914 446</u></b>
Приобретение Ductil Steel (п. 3(f) Примечаний), металлургический сегмент .....	132 690
Приобретение неконтрольной доли участия в ЮУНК, ферросплавный сегмент .....	4 532
Увеличение гудвила в результате прекращения признания отложенных налоговых активов в связи с приобретениями (п. 19 Примечаний) .....	44 568
Курсовая разница .....	<u>(185 792)</u>
<b>На 31 декабря 2008 г.</b> .....	<b><u>910 444</u></b>
Приобретение "Экос-Плюс", добывающий сегмент .....	4 533
Курсовая разница .....	<u>(20 603)</u>
<b>На 31 декабря 2009 г.</b> .....	<b><u>894 374</u></b>
Приобретение ТЭЦ "Русе" (п. 3 (а) Примечаний), энергетический сегмент .....	104 586
Приобретение Ramateks (п. 3(b) Примечаний), металлургический сегмент .....	2 420
Приобретение других дочерних компаний, металлургический сегмент .....	2 371
Курсовая разница .....	<u>(14 966)</u>
<b>На 31 декабря 2010 г.</b> .....	<b><u>988 785</u></b>

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату

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

## (j) Неконтрольные доли участия

Ниже приведены обобщенные данные по изменениям неконтрольной доли участия на 31 декабря 2010 года и за три года по указанную дату:

<b>На 31 декабря 2007 г.</b> .....	<b>300 523</b>
Приобретение Группой неконтрольной доли участия в существующих дочерних предприятиях.....	(36 496)
Неконтрольная доля участия в прибыли от обычной деятельности дочерних предприятий.....	88 837
Курсовая разница.....	(62 015)
<b>На 31 декабря 2008 г.</b> .....	<b>290 849</b>
Приобретение Группой неконтрольной доли участия в существующих дочерних предприятиях.....	(3 368)
Новые приобретения.....	246
Неконтрольная доля участия в прибыли от обычной деятельности дочерних предприятий.....	2 590
Курсовая разница.....	(9 349)
<b>На 31 декабря 2009 г.</b> .....	<b>280 968</b>
Приобретение Группой неконтрольной доли участия в существующих дочерних предприятиях.....	(7 040)
Новые приобретения.....	1 760
Неконтрольная доля участия в прибыли от обычной деятельности дочерних предприятий.....	34 761
Курсовая разница.....	(2 263)
<b>На 31 декабря 2010 г.</b> .....	<b>308 186</b>

В течение 2010, 2009 и 2008 годов Группа приобрела неконтрольные доли участия в следующих дочерних предприятиях:

## 2008 отчетный год:

	Дата приобретения	Приобретенная неконтрольная доля участия		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	0,24%	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 "Кузбассэнергообит" (КЭС).....	январь	0,11%	24	-
			<b>36 496</b>	<b>51 346</b>

## 2009 отчетный год:

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату

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

2010 отчетный год:

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

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

В период с марта по октябрь 2008 года Группа приобрела 0,24% голосующих акций УКЮК за 13 646 тыс. долл. США в денежной форме. Приобретение неконтрольных долей участия в УКЮК было учтено по методу покупки и включено в консолидированную финансовую отчетность за 2008 год.

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

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

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

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату

*(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)***(к) Проформа сокращенного консолидированного отчета о прибылях и убытках (непроаудировано)**

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

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

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

Приведенные ниже данные непроаудированной проформы сокращенного консолидированного отчета о прибылях и убытках (i) за 12 месяцев по 31 декабря 2009 года учитывают операции объединения компаний, состоявшиеся в течение 2009 года, как если бы они состоялись в начале 2009 года, и (ii) за 12 месяцев по 31 декабря 2008 года учитывают операции объединения компаний, состоявшиеся в течение 2009 и 2008 годов, как если бы они состоялись в начале 2008 года:

	За год по 31 декабря	
	2009 г.	2008 г.
Выручка, нетто.....	5 828 311	10 564 369
Чистая прибыль.....	263 843	464 728
Чистая прибыль на одну акцию.....	0,31	0,85

В результате объединения компаний, осуществленных в 2009 году, консолидированная выручка и чистый консолидированный убыток за год по 31 декабря 2009 года с даты соответствующих приобретений увеличились на 140 235 тыс. долл. США и 45 335 тыс. долл. США, соответственно.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату

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

## 4. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Банковские счета в российских рублях .....	152 957	209 211
Банковские счета в долларах США .....	89 725	172 782
Банковские счета в евро .....	60 665	20 638
Банковские счета в прочих валютах .....	30 842	5 705
Прочие .....	6 611	6 360
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты.....</b>	<b>340 800</b>	<b>414 696</b>

На 31 декабря 2010 года на банковских счетах в прочих валютах находилась сумма, равная 332 тыс. долл. США, ограниченная для использования в соответствии с гарантиями, предоставленными Banca Commerciale Romana S.A. (банк BCR). На 31 декабря 2009 года в состав банковских счетов в долларах США включена сумма 55 984 тыс. долл. США, ограниченная для использования, в соответствии с различными гарантиями, предоставленными BNP Paribas дочерним предприятиям Группы (см. п. 24 Примечаний), а также сумма 359 тыс. долл. США, ограниченная для использования, в соответствии с гарантиями, предоставленными Банком ВТБ и банком BCR.

По состоянию на 31 декабря 2010 года краткосрочные депозиты в размере 808 тыс. долл. США и 185 тыс. долл. США с исходным сроком погашения менее 90 дней были включены в состав банковских счетов в евро и других валютах, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2009 года краткосрочные депозиты в размере 170 364 тыс. долл. США, 2 129 тыс. долл. США и 1 782 тыс. долл. США с исходным сроком погашения менее 90 дней были включены в состав банковских счетов в российских рублях, евро и других валютах, соответственно.

На 31 декабря 2009 года прочие денежные средства и их эквиваленты включали депозиты в размере 3 029 тыс. долл. США, представленные аккредитивами дочерних предприятий Группы на приобретение основных средств.

## 5. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НЕТТО

Дебиторская задолженность, нетто, включает в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Российские покупатели.....	392 219	273 537
Зарубежные покупатели .....	189 673	141 550
Итого дебиторская задолженность .....	581 892	415 087
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности.....	(52 785)	(66 764)
<b>Итого дебиторская задолженность, нетто .....</b>	<b>529 107</b>	<b>348 323</b>

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

	2010 г.	2009 г.	2008 г.
<b>На начало года.....</b>	<b>(66 764)</b>	<b>(110 613)</b>	<b>(26 781)</b>
Восстановление (создание) резерва по сомнительной задолженности .....	21 221	38 019	(103 632)
Списанная дебиторская задолженность, нетто.....	(432)	(954)	385
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности приобретенных дочерних предприятий.....	(8 856)	(61)	(1 470)
Курсовая разница .....	2 046	6 845	20 885
<b>На конец года.....</b>	<b>(52 785)</b>	<b>(66 764)</b>	<b>(110 613)</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату

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

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

Существенное увеличение резерва по сомнительной задолженности в 2008 году было обусловлено усилением риска возможных убытков по дебиторской задолженности Группы, возникшего в связи с финансовым кризисом. Существенная часть такого увеличения приходилась на нескольких покупателей, испытывающих проблемы с ликвидностью. В 2010 и 2009 годах большинство покупателей погасили имеющуюся задолженность.

**6. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ**

Товарно-материальные запасы включают в себя следующие позиции:

	<u>На 31 декабря 2010 г.</u>	<u>На 31 декабря 2009 г.</u>
Готовая продукция.....	1 049 795	575 462
Сырье и приобретенные запчасти .....	573 375	327 214
Незавершенное производство.....	243 456	133 110
<b>Итого товарно-материальные запасы .....</b>	<b><u>1 866 626</u></b>	<b><u>1 035 786</u></b>

На 31 декабря 2010 и 2009 годов сумма списания товарно-материальных запасов до чистой цены реализации составила 52 820 тыс. долл. США и 70 714 тыс. долл. США, соответственно. В 2010 и 2009 годах наиболее существенное снижение объемов списания относится к сталелитейному сегменту и составляет 15 970 тыс. долл. США и 117 847 тыс. долл. США, соответственно. В период мирового финансового кризиса значительные суммы товарно-материальных запасов были списаны до чистой цены реализации в связи со снижением рыночных цен на указанные товарно-материальные запасы. Соответственно, для целей последующего учета данные суммы после списания отражены в качестве себестоимости товарно-материальных запасов. В 2010 и 2009 годах товарно-материальные запасы Группы, ранее списанные до чистой стоимости реализации, были преимущественно проданы. Уменьшение суммы списания товарно-материальных запасов отражено в составе проданных товаров в консолидированных отчетах о прибылях и убытках и о совокупном доходе (убытке).

Информация о (снижении) росте объемов списания ТМЗ в разрезе сегментов за год по 31 декабря представлена ниже:

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
Сталелитейный сегмент.....	(15 970)	(117 847)	180 661
Добывающий сегмент.....	(6 614)	5 516	2 831
Ферросплавный сегмент.....	2 186	(74 417)	94 714
Энергетический сегмент.....	173	484	(30)
<b>Итого изменение суммы списания товарно-материальных запасов .....</b>	<b><u>(20 225)</u></b>	<b><u>(186 264)</u></b>	<b><u>278 176</u></b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату

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

## 7. АВАНСЫ ПОСТАВЩИКАМ И ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

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

	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
НДС и прочие налоги к возмещению .....	308 427	247 795
Банковские депозиты со сроком погашения свыше 90 дней .....	200 060	89 805
Предоплата и авансы за материалы .....	128 184	55 849
Капитализированная комиссия за организацию кредита .....	30 071	30 165
Прочая дебиторская задолженность .....	15 613	28 472
Краткосрочные займы выданные .....	13 280	55 223
Депозитные сертификаты .....	12 531	6 867
Векселя полученные .....	8 058	4 204
Прочие оборотные активы .....	21 427	33 355
<b>Итого авансы поставщикам и прочие оборотные активы.....</b>	<b>737 651</b>	<b>551 735</b>

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

	2010 г.	2009 г.	2008 г.
<b>На начало года.....</b>	<b>(15 734)</b>	<b>(19 892)</b>	<b>(7 972)</b>
(Создание) восстановление резерва по сомнительной задолженности .....	(1 324)	3 457	(12 055)
Резерв по сомнительной задолженности приобретенных дочерних предприятий .....	(42)	(92)	(2 039)
Курсовая разница .....	926	793	2 174
<b>На конец года.....</b>	<b>(16 174)</b>	<b>(15 734)</b>	<b>(19 892)</b>

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

Капитализированная комиссия за организацию кредитов Группы в размере 30 071 тыс. долл. США и 30 165 тыс. долл. США амортизируется с использованием метода эффективной ставки процента в течение срока кредита. Капитализированная комиссия за организацию кредита отнесена в состав оборотных либо внеоборотных активов в зависимости от классификации соответствующей задолженности.

На 31 декабря 2009 года краткосрочные займы включали в себя средства в размере 51 249 тыс. долл. США, переданные ОАО "Разрез Томусинский" в пользу ОАО "Углеметбанк" по договору управления активами, который гарантирует доходность на уровне 10,5% годовых. Данные средства были использованы ОАО "Углеметбанк" на приобретение годовых векселей компании Calridge Ltd., которая является связанной стороной Группы (см. п. 9 Примечаний). По состоянию на 31 декабря 2009 года дебиторская задолженность по уплате процентов по данному займу в размере 4 720 тыс. долл. США была включена в состав прочих оборотных активов. В 2010 году данные кредиты были полностью погашены.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату

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

На 31 декабря 2010 и 2009 годов общая сумма требований по гарантиям компаний BCG в обеспечение исполнения обязательств составляет 19 900 тыс. долл. США, из которых гарантии в размере, соответственно, 12 531 тыс. долл. США и 6 867 тыс. долл. США обеспечены денежными депозитами и инвестициями, включенными в депозитные сертификаты и краткосрочные инвестиции, ограниченные для использования. На указанные даты первичная программа гарантий в обеспечение исполнения обязательств включала предоставление гарантий на сумму свыше 19 494 тыс. долл. США и 8 700 тыс. долл. США в рамках программы страхования: сумма обеспечения по данной программе, представленная денежными средствами и инвестициями, составляла 7 021 тыс. долл. США и 5 900 тыс. долл. США. Согласно требованиям страховщика необходимо ежемесячно осуществлять платеж в размере 70 тыс. долл. США в счет пополнения обеспечения, представленного денежными средствами, пока сумма обеспечения не достигнет приемлемого уровня. По оценкам страховщика, это произойдет по окончании первого квартала 2011 года.

## 8. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

Долгосрочные инвестиции включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия .....	8 764	82 950
Прочие связанные стороны .....	–	3 194
<b>Итого инвестиции в связанные стороны.....</b>	<b>8 764</b>	<b>86 144</b>
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи .....	5 512	9 118
Инвестиции, учитываемые по методу первоначальной стоимости .....	6 641	8 972
Прочие .....	2 471	5 473
<b>Итого прочие долгосрочные инвестиции.....</b>	<b>14 624</b>	<b>23 563</b>
<b>Итого долгосрочные инвестиции.....</b>	<b>23 388</b>	<b>109 707</b>

Поступления от реализации ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, а также валовая реализованная прибыль, включенная в состав прибыли от продажи ценных бумаг в 2010 году, составили 9 346 тыс. долл. США и 1 411 тыс. долл. США, соответственно (0 долл. США в 2009 году).

## (a) Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия

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

	Процент голосующих акций		Балансовая стоимость инвестиций	
	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
<b>Компании с долевым участием</b>				
ТЭЦ "Русе" (энергетический сегмент).....	–	49%	–	71 364
Mechel Energy AG (Conares Eagle) (добывающий сегмент).....	–	50%	–	14
ТПТУ (добывающий сегмент) .....	40%	40%	4 297	4 541
ТРМЗ (добывающий сегмент).....	25%	25%	2 435	2 187
РИТК (добывающий сегмент).....	36%	36%	2 032	2 197
Прочее (добывающий сегмент) .....	–	20-44%	–	2 647
<b>Итого инвестиции, учитываемые по методу  долевого участия</b>			<b>8 764</b>	<b>82 950</b>

Основным видом деятельности ТЭЦ "Русе" является выработка электрической и тепловой энергии для реализации в странах Европы. Дочерним предприятиям Группы принадлежало 49% обыкновенных акций ТЭЦ "Русе" до 9 декабря 2010 года, когда Группа приобрела оставшийся 51% обыкновенных акций ТЭЦ "Русе" и начала ее консолидацию с указанной даты (см. п. 3(а) Примечаний).

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2010 и 2009 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 ведение активной торговой деятельности, распределила все свои чистые активы в полном объеме в качестве дивидендов акционерам и являлась недействующей компанией до ее ликвидации в июле 2010 года.

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

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

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

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

	2010 г. (непроаудир.)	2009 г. (непроаудир.)
<b>Данные отчета о прибылях и убытках</b>		
Выручка и прочие доходы .....	33 767	98 547
Операционная прибыль .....	2 906	7 824
Чистая прибыль .....	1 894	3 572
	<b>На 31 декабря 2010 г. (непроаудир.)</b>	<b>На 31 декабря 2009 г. (непроаудир.)</b>
<b>Данные баланса</b>		
Оборотные активы .....	14 268	72 831
Внеоборотные активы .....	15 861	84 579
Краткосрочные обязательства .....	3 836	81 199
Долгосрочные обязательства .....	549	6 303

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

<b>На 31 декабря 2007 года.....</b>	<b>91 348</b>
Инвестиции .....	207
Курсовая разница .....	(6 316)
Дивиденды .....	(6 569)
Доля в чистой прибыли .....	717
<b>На 31 декабря 2008 года.....</b>	<b>79 387</b>
Курсовая разница .....	2 374
Дивиденды .....	(11)
Доля в чистой прибыли .....	1 200
<b>На 31 декабря 2009 г. ....</b>	<b>82 950</b>
Инвестиции в ООО "Нерюнгринбанк" .....	1 924
Выбытие ООО "Нерюнгринбанк" .....	(4 913)
Эффект консолидации ТЭЦ "Русе" .....	(74 748)
Курсовая разница .....	2 367
Доля в чистой прибыли .....	1 184
<b>На 31 декабря 2010 г. ....</b>	<b>8 764</b>

В 2010, 2009 и 2008 отчетных годах Группа получила дивиденды в денежной форме в размере 0 долл. США, 11 тыс. долл. США и 6 569 тыс. долл. США, соответственно.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату

*(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)***(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 не известна, 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 2010 года включали в себя следующие позиции:

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

Инвестиции в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, на 31 декабря 2009 года включали в себя следующие позиции:

	Первоначаль- ная стоимость	Справедливая стоимость	Нереализован- ные прибыли	Нереализован- ные убытки
Акции .....	14 893	9 118	–	(5 775)
<b>Итого ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.....</b>	<b>14 893</b>	<b>9 118</b>	<b>–</b>	<b>(5 775)</b>

На 31 декабря 2010 и 2009 годов в состав ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, включены инвестиции в акции устойчиво развивающихся российских энергетических компаний.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату

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

## 9. АФФИЛИРОВАННЫЕ СТОРОНЫ

За годы по 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов Группа имела следующие операции с аффилированными сторонами и текущие остатки по расчетам с ними:

	2010 г.				Остатки на 31 декабря 2010 г.		
	Закупки	Продажи	Прочая прибыль/ (убыток)	Финансиро- вание предостав- ленное (полученное), нетто	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Итого непогашенный остаток, нетто
Calridge.....	-	-	161	87 836	-	-	-
Аффилированные металлургические заводы.....	1 228 542	419 786	1 390	-	512 018	(91 843)	420 175
ООО "Металлург-Траст".....	36	220 168	-	-	127 760	(4 232)	123 528
Laminorul.....	1 140	12 231	-	-	-	-	-
ТПТУ.....	2 857	12	-	-	189	(71)	118
ТРМЗ.....	4 043	1 378	1 278	-	161	(545)	(384)
ТЭЦ "Русе".....	-	19 196	-	-	-	-	-
Нерюнгрибанк.....	60	-	49	-	-	-	-
Usipar.....	7 456	13 372	-	-	42 214	-	42 214
Прочие.....	172	29	211	-	-	(3)	(3)
<b>Итого .....</b>	<b>1 244 306</b>	<b>686 172</b>	<b>3 089</b>	<b>87 836</b>	<b>682 342</b>	<b>(96 694)</b>	<b>585 648</b>
	2009 г.				Остатки на 31 декабря 2009 г.		
	Закупки	Продажи	Прочая прибыль/ (убыток)	Финансиро- вание предостав- ленное (полученное), нетто	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Итого непогашенный остаток, нетто
Calridge.....	-	-	(822)	16 449	5 043	-	5 043
Аффилированные металлургические заводы.....	117 828	57 206	186	-	92 178	(11 749)	80 429
Laminorul.....	1 442	5 356	-	-	6 824	-	6 824
НПФ "Мечел Фонд".....	-	14	(53)	-	-	-	-
РИТК.....	173	-	-	-	1	(17)	(16)
ТПТУ.....	1 977	14	-	-	-	(67)	(67)
ТРМЗ.....	6 114	513	154	-	341	(1 664)	(1 323)
ТЭЦ "Русе".....	-	43 782	-	-	5 542	-	5 542
ОАО "Углеметбанк".....	766	214	(9 506)	113 694	-	-	-
Прочие.....	256	5	(94)	-	1 002	(3)	999
<b>Итого .....</b>	<b>128 556</b>	<b>107 104</b>	<b>(10 135)</b>	<b>130 143</b>	<b>110 931</b>	<b>(13 500)</b>	<b>97 431</b>
	2008 г.				Остатки на 31 декабря 2008 г.		
	Закупки	Продажи	Прочая прибыль/ (убыток)	Финансиро- вание предостав- ленное (полученное), нетто	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Итого непогашенный остаток, нетто
Calridge.....	1 508	-	-	(114 236)	2 382	-	2 382
ГПУ.....	8 342	-	2 925	-	-	-	-
Mechel Energy AG.....	-	2 988	-	-	-	-	-
НПФ "Мечел Фонд".....	-	-	-	11 386	-	-	-
РИТК.....	246	-	-	-	-	(14)	(14)
ТЭЦ "Русе".....	-	64 783	-	-	19 755	-	19 755
ТПТУ.....	4 346	18	-	-	18	(210)	(192)
ТРМЗ.....	8 490	536	316	-	16	(1 364)	(1 348)
ОАО "Углеметбанк".....	-	-	-	72 130	67 907	-	67 907
Прочие.....	10	3	121	-	-	-	-
<b>Итого .....</b>	<b>22 942</b>	<b>68 328</b>	<b>3 362</b>	<b>(30 720)</b>	<b>90 078</b>	<b>(1 588)</b>	<b>88 490</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату**

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

**(a) "Mechel Energy AG"**

Компания Mechel Energy AG, в которой Группе принадлежало 50% обыкновенных акций, в 2008 году закупила у Группы уголь на сумму 2 988 тыс. долл. США.

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

Дочерние предприятия Группы являются владельцами 40% обыкновенных акций ТПТУ – компании, оказывающей транспортные услуги. В 2010, 2009 и 2008 отчетных годах Группа приобрела у ТПТУ транспортные услуги на сумму 2 857 тыс. долл. США, 1 977 тыс. долл. США и 4 346 тыс. долл. США, соответственно.

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

Дочерние предприятия Группы являются владельцами 25% обыкновенных акций ТРМЗ – компании, оказывающей услуги по ремонту автотранспортных средств. В 2010, 2009 и 2008 отчетных годах Группа приобрела ремонтные услуги на сумму 4 043 тыс. долл. США, 6 114 тыс. долл. США и 8 490 тыс. долл. США, соответственно.

**(d) Calridge Ltd.**

Calridge Ltd – компания, находящаяся в 100-процентной собственности Контролирующего акционера. 30 июня 2008 года семья Джастис заключила опционное соглашение на продажу 100% акций или долей участия в Компаниях ВСG. 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 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 (погашены в полном объеме на 31 декабря 2008 года), а также предоставлены 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 2008 году в рамках договора об управлении активами Группа перечислила ОАО "Углеметбанк" денежные средства в размере 52 756 тыс. долл. США. Впоследствии данные средства были использованы банком на приобретение векселей компании Calridge Ltd, процентные ставки по которым составляли 8,6-14,5% годовых.

В 2009 году Группа предоставила займы компании Calridge Ltd. на сумму 16 449 тыс. долл. США, которые на 31 декабря 2009 года были погашены в полном объеме. Процентный доход от данных займов в 2009 году составил 822 тыс. долл. США.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату**

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

На 31 декабря 2009 и 2008 годов непогашенные суммы по векселям Calridge Ltd. составляли 59 030 тыс. долл. США и 52 756 тыс. долл. США, соответственно. В связи с тем, что, как описано в пункте 9 (i), ОАО "Углеметбанк" являлось аффилированной стороной Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года, но не являлось таковой по состоянию на 31 декабря 2009 года, векселя на сумму 51 875 тыс. долл. США, удерживаемые Группой на доверительных счетах в ОАО "Углеметбанк", были включены в состав краткосрочных займов, выданных третьим сторонам на 31 декабря 2009 года, остатки по прочим расчетам с Calridge Ltd. в размере 4 863 тыс. долл. США и 2 292 тыс. долл. США были включены в состав дебиторской задолженности по расчетам с аффилированными сторонами и долгосрочных инвестиций в аффилированные стороны, соответственно (см. пп. 7 и 8 Примечаний). На 31 декабря 2008 года векселя были включены в состав краткосрочных инвестиций в аффилированные стороны в полном объеме.

В 2010 году Группа предоставила Calridge Ltd. займы в долларах США на общую сумму 135 336 тыс. долл. США под 4%-8,5% годовых, которые были полностью погашены по состоянию на 31 декабря 2010 года. В 2010 году процентный доход по предоставленным займам составил 358 тыс. долл. США. В 2010 году Группа также получила от Calridge Ltd. займы в долларах США на сумму 47 500 тыс. долл. США под 3,5%-11,5% годовых, которые были полностью погашены по состоянию на 31 декабря 2010 года. В 2010 году процентные расходы по данным займам составили 322 тыс. долл. США.

В январе и феврале 2010 года компания Calridge Ltd. приобрела у ОАО "Углеметбанк" векселя, оставшиеся невыкупленными, в полном объеме, и ОАО "Углеметбанк" выплатило Группе их суммарную стоимость в размере 59 030 тыс. долл. США. В 2010 году процентный доход от данных займов составил 125 тыс. долл. США.

**(e) ТЭЦ "Русе"**

Дочерним предприятиям Группы принадлежало 49% обыкновенных акций ТЭЦ "Русе" до 9 декабря 2010 года, когда Группа приобрела оставшийся 51% обыкновенных акций ТЭЦ "Русе" и начала ее консолидацию с указанной даты (см. п. 3 (a) Примечаний).

В период с 1 января 2010 года по 8 декабря 2010 года включительно и в 2009 и 2008 годах Группа осуществила продажи ТЭЦ "Русе" на сумму 19 196 тыс. долл. США, 43 782 тыс. долл. США и 64 783 тыс. долл. США, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов дебиторская задолженность ТЭЦ "Русе" перед Группой составляла 5 542 тыс. долл. США и 19 755 тыс. долл. США, соответственно.

**(g) Горно-проектное управление ("ГПУ")**

До июня 2008 года Горно-проектным управлением (далее - "ГПУ") руководил близкий родственник руководителя одного из дочерних предприятий Группы. С июня 2008 года ГПУ не считается аффилированной стороной, поскольку данное родственное лицо больше не работает в Группе.

В 2008 году Группа приобрела услуги по строительству шахт на сумму 8 342 тыс. долл. США, из которых 5 418 тыс. долл. США были капитализированы. Группа продала ГПУ строительных материалов на сумму 2 925 тыс. долл. США и раскрыла информацию в составе прочего дохода.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату**

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

**(з) ОАО "Углеметбанк"**

ОАО "Углеметбанк" (название на английском языке "Coalmetbank", ранее - "Uglemetbank") – это региональный банк среднего размера, который в основном оказывает Группе услуги по расчетно-кассовому обслуживанию. В период с 30 июня 2008 года по 28 ноября 2009 года Группа была представлена в совете директоров ОАО "Углеметбанк". Кроме того, совместно со своей аффилированной стороной (см. пункт 9(j) Примечаний ниже) Группа обладала правом собственности на существенную долю участия в ОАО "Углеметбанк" с 19 ноября 2008 года по 18 сентября 2009 года. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов эта доля составляла 0% и 18,98%, соответственно.

Сумма денежных средств в ОАО "Углеметбанк" на 31 декабря 2008 года составляла 130 435 тыс. долл. США. В течение периода с 30 июня 2008 года по 31 декабря 2008 года Группа приобрела у ОАО "Углеметбанк" векселя на сумму 5 888 тыс. долл. США, разместила денежные средства на депозит в ОАО "Углеметбанк" в размере 13 486 тыс. долл. США и перечислила 52 756 тыс. долл. США по договору об управлении активами.

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

**(j) НПФ "Мечел Фонд"**

НПФ "Мечел Фонд" (ранее – НПФ "ПенФоСиб") – это негосударственный пенсионный фонд, который предоставляет услуги пенсионного страхования работникам Группы, участвующим в пенсионных планах. Информация о пенсиях и пособиях по окончании трудовой деятельности, включая финансируемые через НПФ "Мечел Фонд", представлена в п. 16 Примечаний. В 2008 году дочерние предприятия Группы осуществили учредительные взносы в НПФ "Мечел Фонд" в суммарном размере 17 501 тыс. долл. США (см. п. 22 Примечаний).

В течение 2008 года НПФ "Мечел Фонд" предоставил дочерним предприятиям Группы краткосрочные займы в рублях в сумме 6 115 тыс. долл. США, по которым была установлена ставка процента 8,8% годовых. К 31 декабря 2008 года займы и относящиеся к ним проценты были погашены в полном объеме.

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

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

**(к) Операции с Контролирующим акционером**

Как описано в пункте 3(h) Примечаний, 30 июня 2008 года ОАО "Мечел" приобрело 613 624 обыкновенные акции УКЮК (1,72%) у г-на И.В. Зюзина в обмен на 190 985 726 обыкновенных акций (1,56%) 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату**

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

**(I) Операции с аффилированными металлургическими заводами**

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

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

- Перепродажа товаров, приобретенных Группой у третьих сторон, аффилированным металлургическим заводам. В 2010 и 2009 годах поступления от данных продаж составили 227 512 тыс. долл. США и 9 002 тыс. долл. США, соответственно. По мнению Группы, по некоторым из таких операций Группа выступала в качестве принципала и суммы в размере 201 186 тыс. долл. США и 0 долл. США были включены в выручку от реализации продукции в консолидированных отчетах о прибылях и убытках и о совокупном доходе (убытке) за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, соответственно. В 2010 году данные продажи включали реализацию продукции на сумму 65 774 тыс. долл. США, произведенную аффилированными металлургическими заводами, которая впоследствии была перепродана другим предприятиям бывшей Группы "Эстар".

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

- Выручка от реализации продукции, произведенной Группой, и услуг, оказанных аффилированным металлургическим заводам, составила 218 603 тыс. долл. США и 57 206 тыс. долл. США в 2010 и 2009 годах, соответственно.
- Себестоимость продукции аффилированных металлургических заводов, использованной в производстве Группы, составила 174 821 тыс. долл. США и 4 683 тыс. долл. США в 2010 и 2009 годах, соответственно.
- Себестоимость продукции аффилированных металлургических заводов, впоследствии проданной Группой клиентам из числа третьих сторон, составила 974 206 тыс. долл. США и 113 145 тыс. долл. США, включая транспортные расходы, в 2010 и 2009 годах, соответственно. По мнению Группы, по таким операциям Группа выступала в качестве принципала, и суммы в размере 1 051 184 тыс. долл. США и 123 653 тыс. долл. США были включены в выручку от реализации продукции в консолидированных отчетах о прибылях и убытках и о совокупном доходе (убытке) за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, соответственно.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату

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

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

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

	2010 г.	2009 г.
<b>Выручка</b>		
Реализация стали.....	360 270	41 873
Реализация ферроникеля и других ферросплавов.....	19 002	–
Реализация угля .....	9 150	6 899
Прочая выручка .....	31 364	8 434
	<b>419 786</b>	<b>57 206</b>
<b>Затраты и расходы</b>		
Себестоимость товаров для перепродажи, производственные и операционные расходы .....	1 213 426	115 448
Транспортные расходы .....	14 993	2 371
Прочие расходы .....	123	9
	<b>1 228 542</b>	<b>117 828</b>
	<b>На 31 декабря 2010 г.</b>	<b>На 31 декабря 2009 г.</b>
<b>Активы</b>		
Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями .....	183 106	41 079
Авансы и прочие оборотные активы .....	328 912	51 099
	<b>512 018</b>	<b>92 178</b>
<b>Обязательства</b>		
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками.....	91 122	11 396
Авансы полученные и прочая кредиторская задолженность .....	721	353
	<b>91 843</b>	<b>11 749</b>

Запасы, приобретенные у данных предприятий, составили 166 268 тыс. долл. США и 66 078 тыс. долл. США на 31 декабря 2010 и 2009 годов, соответственно.

**(m) ООО "Металлург-Траст"**

В 2010 году Группа начала осуществлять операции с торговой компанией ООО "Металлург-Траст", на которую Группа может оказывать существенное влияние в рамках деловых взаимоотношений. ООО "Металлург-Траст" преимущественно занимается перепродажей продукции российских металлургических заводов (см. п. 9(1) Примечаний) на внутреннем рынке и поставкой сырья и полуфабрикатов. В 2010 году Группа продала ООО "Металлург-Траст" чугун и полуфабрикаты, произведенные ЧМК, на сумму 220 168 тыс. долл. США для последующей поставки указанным выше российским металлургическим заводам. По состоянию на 31 декабря 2010 года дебиторская задолженность ООО "Металлург-Траст" составила 127 760 тыс. долл. США. Срок погашения задолженности, предоставленный ООО "Металлург-Траст" Группой, составил от 90 до 180 дней. Резерв под данную сумму не создавался, поскольку Группа считает, что данная задолженность подлежит взысканию в полном объеме.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату**

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

**(n) Laminorul S.A.**

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

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

**(o) Нерюнгрибанк**

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

**(p) Usina Siderurgica do Para Ltda (Usipar)**

Usipar - бразильская сталелитейная компания, принадлежащая Контролирующему акционеру, которая с сентября 2010 года является аффилированной стороной Группы. В период с сентября по 31 декабря 2010 года Группа приобрела чугуна в болванках на сумму 7 456 тыс. долл. США, а продажи Группой кокса и прочего сырья компании Usipar составили 13 372 тыс. долл. США. На 31 декабря 2010 года сумма дебиторской задолженности компании Usipar перед Группой и предоплаты составили 13 372 тыс. долл. США и 28 841 тыс. долл. США, соответственно.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату

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

## 10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, НЕТТО

Основные средства, нетто, включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Благоустройство территории.....	119 069	112 240
Здания .....	1 267 715	1 221 736
Передаточные устройства .....	137 562	131 871
Производственные машины и оборудование.....	2 390 703	2 093 950
Транспортное оборудование и транспортные средства.....	555 112	438 994
Инвентарь, мебель, приспособления и т.д. ....	65 599	54 661
	<u>4 535 760</u>	<u>4 053 452</u>
Минус накопленный износ.....	(1 583 807)	(1 278 834)
Остаточная стоимость производственных основных средств.....	<u>2 951 953</u>	<u>2 774 618</u>
Добывающие основные средства .....	503 588	405 209
Минус накопленное истощение .....	(71 310)	(55 515)
Добывающие основные средства, нетто .....	<u>432 278</u>	<u>349 694</u>
Объекты незавершенного строительства .....	2 028 855	1 347 063
<b>Основные средства, нетто.....</b>	<b><u>5 413 086</u></b>	<b><u>4 471 375</u></b>

По статье "Объекты незавершенного строительства" учтены авансы поставщикам оборудования в размере 248 499 тыс. долл. США и 174 511 тыс. долл. США на 31 декабря 2010 и 2009 годов, соответственно. Расходы Группы по процентам в 2010 и 2009 годах составили 671 100 тыс. долл. США и 582 346 тыс. долл. США, соответственно. Из них капитализированные проценты, включенные в стоимость основных средств, составили 112 703 тыс. долл. США и 87 252 тыс. долл. США, соответственно. В 2010 и 2009 отчетных годах амортизационные отчисления составили 329 959 тыс. долл. США и 321 117 тыс. долл. США, соответственно.

На 31 декабря 2010 и 2009 годов в состав добывающих основных средств, нетто, включены незавершенные строительством добывающие объекты в размере 95 668 тыс. долл. США и 79 342 тыс. долл. США, соответственно.

В 2009 и 2010 годах в связи с изменениями в стратегии производства Группа приняла решение отказаться от использования части производственного оборудования и списать его. На 31 декабря 2010 и 2009 годов балансовая стоимость этого оборудования составляла 10 776 тыс. долл. США и 20 940 тыс. долл. США, соответственно. Она была списана в полном объеме, включая 2 993 тыс. долл. США, 3 039 тыс. долл. США и 4 744 тыс. долл. США в 2010 году и 3 496 тыс. долл. США, 1 669 тыс. долл. США и 15 775 тыс. долл. США в 2009 году, относящиеся к добывающему, металлургическому и ферросплавному сегментам, соответственно.

## 11. ЛИЦЕНЗИИ НА ДОБЫЧУ ПОЛЕЗНЫХ ИСКОПАЕМЫХ, НЕТТО

Лицензии на добычу полезных ископаемых включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Запасы угля .....	3 897 684	3 909 010
Запасы хрома.....	1 398 340	1 389 233
Запасы железной руды.....	71 996	72 836
Запасы никеля .....	36 963	37 137
Запасы известняка.....	2 841	2 863
Запасы кварцита.....	338	1 779
Запасы полезных ископаемых до накопленного истощения .....	<u>5 408 162</u>	<u>5 412 858</u>
Накопленное истощение .....	(436 434)	(279 753)
<b>Лицензии на добычу полезных ископаемых, нетто .....</b>	<b><u>4 971 728</u></b>	<b><u>5 133 105</u></b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**на 31 декабря 2010 и 2009 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 и ферросплавных дочерних предприятий в предыдущие годы. Справедливая стоимость лицензий на добычу полезных ископаемых в отношении соответствующих оцененных запасов на дату приобретения определялась Группой на основе результатов оценки, проведенной независимыми специалистами по горному делу, на дату каждого приобретения. Балансовая стоимость лицензий на добычу полезных ископаемых была уменьшена пропорционально величине истощения соответствующих запасов полезных ископаемых по каждому месторождению с учетом разработки и добычи, а также корректировки на переоценку запасов и эффекта применения учета метода приобретений. При оценке прав на добычу полезных ископаемых их ликвидационная стоимость не учитывается.

Как указано в пункте 3(е) Примечаний, 7 мая 2009 года Группа приобрела контроль над компаниями BCG. Компании BCG – расположенные в США добывающие угольные компании, владеющие и арендующие участки с запасами коксующегося угля, угольные шахты и перерабатывающие заводы. Общая стоимость, отнесенная на лицензии компаний BCG на добычу угля на дату приобретения, составила 2 172 382 тыс. долл. США.

Как указано в пункте 3(g) Примечаний, в течение 2008 года Группа приобрела 100% акций компании Ogiel. Компания Ogiel владеет лицензиями на добычу хрома и никеля на месторождениях в Казахстане. Общая стоимость, отнесенная на лицензии Ogiel на добычу хрома и никеля на дату приобретения, составила 1 717 040 тыс. долл. США и 7 690 тыс. долл. США, соответственно.

Для определения стоимости лицензий на добычу полезных ископаемых на 31 декабря 2010 года Группа использовала данные о количестве соответствующих полезных ископаемых, производственные данные и прочие факторы, включая экономическую целесообразность и любые новые данные разведки.

Деятельность Группы в рамках добывающего сегмента осуществляется на территории России, Казахстана и США. Принадлежащие Группе лицензии на добычу полезных ископаемых относятся к участкам земли, находящимся в федеральной собственности и собственности субъектов федерации. В России деятельность по добыче выявленных полезных ископаемых подлежит лицензированию государственными органами. Группа получает лицензии в соответствующих государственных органах и уплачивает определенные налоги в связи с деятельностью по разведке и добыче полезных ископаемых. Имеющиеся у Группы лицензии истекают в период до 2027 года, 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. Лицензии Группы на добычу хрома и никеля в Казахстане истекают в 2029 году и 2017 году, соответственно. Группа владеет угольными запасами и ресурсами в США частично на условиях аренды, частично по праву собственности. Лицензионными договорами предусматривается выплата роялти в размере от 3% до 8,5% с привязкой к цене на уголь. Кроме того, большинством лицензионных договоров определен минимальный платеж роялти, подлежащий возмещению недропользователю за счет будущих объемов добычи. Сроки действия лицензий истекают в период с 2011 года по 2018 год. При этом лицензионные договоры, как правило, содержат положения о возможном продлении срока действия лицензии.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату

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

Группа владеет лицензией на разработку Эльгинского месторождения каменного угля, расположенного на Дальнем Востоке России. Лицензия истекает в 2020 году и подлежит продлению при условии выполнения определенных договорных условий и обязательств, принятых на себя ОАО "Мечел" по Договору купли-продажи, и лицензионных требований. Согласно лицензии (с учетом поправок, внесенных в мае 2010 года) Группа должна выполнить ряд следующих условий, связанных с операционной деятельностью: (а) к 30 июня 2010 года завершить оформление юридических разрешений на разработку Эльгинского угольного месторождения (план освоения эксплуатационно-разведочного участка месторождения одобрен официальными органами власти 30 июня 2010 года); (б) начать строительство разреза в ноябре 2009 года (в ноябре 2009 года Группа начала оборудование эксплуатационно-разведочного участка Эльгинского месторождения); (в) к 31 декабря 2013 года завершить первый этап строительства объектов Эльгинского угольного комплекса, а к ноябрю 2010 года начать добычу угля (Группа начала вскрышные работы на разрезе в рамках подготовки эксплуатационно-разведочного участка Эльгинского месторождения в ноябре 2010 года); (г) к июлю 2013 года выйти на плановый уровень добычи угля в размере 9 млн. тонн в год и (д) к июлю 2018 года достичь годового уровня добычи в размере 18 млн. тонн. Все поправки, внесенные в условия лицензии, были одобрены Министерством природных ресурсов и экологии. В соответствии с лицензией с учетом поправок, внесенных в мае 2010 года, к 31 декабря 2011 года Группа также должна построить участок железной дороги протяженностью около 315 км. Существует риск того, что Группа будет не в состоянии своевременно завершить строительство железной дороги в труднодоступной местности, где расположено Эльгинское угольное месторождение. Невыполнение указанного требования может привести к приостановке действия лицензии на разработку Эльгинского угольного месторождения или ее отзыву. У Группы имеются существенные договорные обязательства по строительству железнодорожных подъездных путей (см. п. 24 Примечаний). По мнению руководства, по состоянию на 12 апреля 2011 года Группа выполняет требования и обязательства, установленные лицензией.

Действие лицензий на добычу полезных ископаемых зависит от соблюдения требований соответствующих лицензий. В настоящее время Группа выполняет данные требования, за исключением требований, относящихся к двум из лицензий на добычу полезных ископаемых, которыми владеет УКЮК. В 2009 году в связи с неблагоприятными экономическими условиями Группа не приступила к работам по добыче угля на лицензионном участке "Распадский" (шахта "Ольжерасская-Новая") и лицензионном участке "Сорокинский" (Красногорский карьер). При этом Группа планирует начать добычу на данных участках в 2011 году. На 31 декабря 2010 года балансовая стоимость данных лицензий составляла 19 161 тыс. долл. США. В 2009-2010 годах Группа обращалась к местным органам власти с просьбой о пересмотре сроков начала добычи угля, установленных данными лицензиями. По мнению Группы, вероятность отзыва данных лицензий местными органами власти является незначительной.

**12. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ**

Прочие внеоборотные активы включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Капитализированная комиссия за организацию кредита .....	112 269	40 844
Предоплата по роялти .....	19 326	—
Предоплата в негосударственные пенсионные фонды .....	14 208	19 259
Заранее оплаченные облигации .....	8 010	—
Прочие .....	24 658	7 191
<b>Итого прочие внеоборотные активы .....</b>	<b>178 471</b>	<b>67 294</b>

На 31 декабря 2010 и 2009 годов ОАО ХК "Якутуголь" произвело предоплату в размере 14 208 тыс. долл. США и 19 259 тыс. долл. США в пользу негосударственных пенсионных фондов "Алмазная осень" и "Мечел Фонд" в рамках договорной программы пенсионного обеспечения (см. п. 16 Примечаний).

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату

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

На 31 декабря 2010 и 2009 годов суммы в размере 112 269 тыс. долл. США и 40 844 тыс. долл. США, соответственно, связанные с капитализированной комиссией за организацию банковских кредитов, были отражены в составе внеоборотных активов и амортизируются с использованием метода эффективной ставки процента в течение срока кредитования (см. п. 13 Примечаний). Капитализированная комиссия за организацию кредита отнесена в состав оборотных либо внеоборотных активов в зависимости от классификации соответствующей задолженности. На 31 декабря 2010 и 2009 годов в состав капитализированных комиссий за организацию банковских кредитов включались комиссии экспортно-кредитным агентствам (ЭКА) в размере 16 283 тыс. долл. США и 6 548 тыс. долл. США, соответственно. Комиссия ЭКА представляет собой страхование экспортных кредитов, выданное соответствующим экспортно-кредитным агентством, выступающим в качестве посредника между федеральными правительствами стран и экспортерами, получающими финансирование.

## 13. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	На 31 декабря 2010 г.		На 31 декабря 2009 г.	
	Сумма	Годовая процентная ставка, %	Сумма	Годовая процентная ставка, %
<b>Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности:</b>				
<u>Деноминированные в рублях:</u>				
Банки и финансовые учреждения .....	744 223	5,4-8,5	493 271	9,0-16,5
Выпуск облигаций.....	328 117	8,5-12,5	165 321	8,4
Коммерческие организации .....	3 448	0,0-7,0	2 279	0,0
<b>Итого .....</b>	<b>1 075 788</b>		<b>660 871</b>	
<u>Деноминированные в долларах США:</u>				
Банки и финансовые учреждения .....	241 882	0,0-6,5	211 277	0,0-9,5
Коммерческие организации .....	—		450	6,0
<b>Итого .....</b>	<b>241 882</b>		<b>211 727</b>	
<u>Деноминированные в евро:</u>				
Банки и финансовые учреждения .....	103 692	2,0-6,5	85 584	1,7-8,4
<b>Итого .....</b>	<b>103 692</b>		<b>85 584</b>	
<u>Деноминированные в румынских леях:</u>				
Банки и финансовые учреждения .....	15 603	7,6	5 750	5,5-12,4
<b>Итого .....</b>	<b>15 603</b>		<b>5 750</b>	
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы .....</b>	<b>1 436 965</b>		<b>963 932</b>	
<b>Текущая часть долгосрочной задолженности .....</b>	<b>640 844</b>		<b>959 117</b>	
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности .....</b>	<b>2 077 809</b>		<b>1 923 049</b>	

Средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным кредитам и займам в рублях на 31 декабря 2010 и 2009 годов составляла, соответственно, 6,8% и 14,1% годовых. Средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным кредитам и займам в долларах США на 31 декабря 2010 и 2009 годов составляла, соответственно, 4,7% и 4,0% годовых. Средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным кредитам и займам в евро на 31 декабря 2010 и 2009 годов составляла, соответственно, 5,2% и 5,2% годовых. Средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным кредитам и займам в румынских леях на 31 декабря 2010 и 2009 годов составляла, соответственно, 7,6% и 8,1% годовых.

Перевод с оригинала на английском языке  
**ОАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату**

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

	На 31 декабря 2010 г.		На 31 декабря 2009 г.	
	Сумма	Годовая процентная ставка, %	Сумма	Годовая процентная ставка, %
<b>Долгосрочная задолженность, за вычетом текущей части:</b>				
<u>Деноминированные в рублях:</u>				
Банки и финансовые учреждения .....	1 481 019	7,0-16,0	776 885	10,6-18,2
Выпуск облигаций.....	984 352	9,8-19,0	487 265	12,5-19,0
Коммерческие организации .....	289	0,0	310	0,0
<b>Итого .....</b>	<b>2 465 660</b>		<b>1 264 460</b>	
<u>Деноминированные в долларах США:</u>				
Синдицированный кредит .....	2 000 000	5,3-6,3	2 348 996	7,2-8,2
Банки и финансовые учреждения .....	1 080 229	0,0-8,0	1 170 945	3,3-14,0
Коммерческие организации .....	32 323	0,0-12,0	—	
<b>Итого .....</b>	<b>3 112 552</b>		<b>3 519 941</b>	
<u>Деноминированные в евро:</u>				
Банки и финансовые учреждения .....	302 722	1,3-9,0	224 692	1,3-8,2
Коммерческие организации .....	530	0,0	358	0,0
<b>Итого .....</b>	<b>303 252</b>		<b>225 050</b>	
<u>Деноминированные в румынских леях:</u>				
Банки и финансовые учреждения .....	—		24 124	12,8-15,2
<b>Итого .....</b>	<b>—</b>		<b>24 124</b>	
<b>Итого долгосрочная задолженность .....</b>	<b>5 881 464</b>		<b>5 033 575</b>	
<b>Минус: краткосрочная часть.....</b>	<b>(640 844)</b>		<b>(959 117)</b>	
<b>Итого долгосрочная задолженность, за вычетом текущей части .....</b>	<b>5 240 620</b>		<b>4 074 458</b>	

Средневзвешенная процентная ставка по долгосрочной задолженности в рублях на 31 декабря 2010 и 2009 годов составляла, соответственно, 10,4% и 13,9% годовых. Средневзвешенная процентная ставка по долгосрочной задолженности в долларах США на 31 декабря 2010 и 2009 годов составляла, соответственно, 6,5% и 8,0% годовых. Средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным кредитам и займам в евро на 31 декабря 2010 и 2009 годов составляла, соответственно, 4,2% и 4,9% годовых. Средневзвешенная процентная ставка по долгосрочной задолженности в румынских леях на 31 декабря 2009 года составляла 13,5% годовых.

Ниже приведена обобщенная информация о сроках погашения задолженности, не погашенной по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<u>Сроки погашения:</u>	
2011 г. (текущая часть) .....	2 077 809
2012 .....	1 718 476
2013 .....	1 423 599
2014 .....	1 123 436
2015 .....	909 119
В последующие годы .....	65 990
<b>Итого .....</b>	<b>7 318 429</b>

#### **Кредитный договор ОАО ХК "Якутуголь" и Oriel**

В июле 2009 года Группа заключила договор о предоставлении кредита на сумму 1 600 000 тыс. долл. США (далее – "кредитный договор ОАО ХК "Якутуголь"") для рефинансирования синдицированных кредитных линий, открытых в 2007 году для приобретения ее дочерних предприятий - ОАО ХК "Якутуголь" и ОАО "Эльгауголь". Кредит по кредитному договору ОАО ХК "Якутуголь" был предоставлен банковским синдикатом и Коммерцбанком, выступившим в качестве агента по кредитному договору; процентная ставка по кредиту составила ЛИБОР плюс 6,0% годовых; кредит должен был погашаться равными ежемесячными платежами в период с сентября 2009 года по декабрь 2012 года.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату**

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

В июле 2009 года Группа заключила договор о предоставлении кредита на сумму 1 000 000 тыс. долл. США (далее – "кредитный договор Oriel") для рефинансирования синдицированных кредитных линий, открытых в 2008 году для приобретения ее дочернего предприятия Oriel. Кредит по кредитному договору Oriel был предоставлен банковским синдикатом и Коммерцбанком, выступившим в качестве агента по кредитному договору; процентная ставка по кредиту составила ЛИБОР плюс 7,0% годовых; кредит должен был погашаться равными ежемесячными платежами в период с июля 2010 года по декабрь 2012 года.

**Новый синдицированный кредит**

В сентябре 2010 года Группа организовала предоставление синдицированного кредита в размере 2 000 000 тыс. долл. США и рефинансировала остаток долговых обязательств по кредитным договорам ОАО ХК "Якутуголь" и Oriel. Средства по данному новому кредиту распределены между ЧМК, УКЮК, ЮУНК и ОАО ХК "Якутуголь" – 95 238 тыс. долл. США, 857 143 тыс. долл. США, 190 476 тыс. долл. США и 857 143 тыс. долл. США, соответственно. Выборка средств осуществляется двумя траншами: со сроками погашения в течение трех и пяти лет в размере 8000 000 тыс. долл. США и 1 200 000 тыс. долл. США, соответственно. Погашение будет осуществляться ежемесячными платежами по окончании соответственно 9-месячного и 15-месячного периода отсрочки. Ставка процента по данному кредиту равна ставке LIBOR плюс 5,0-6,0% годовых.

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

Гарантии по новому синдицированному кредиту выданы совместно БМК, КГОК, ОАО "Мечел", Mechel Carbon AG, ОАО "Мечел-Майнинг", Mechel Service Global B.V., Mechel Trading AG, Oriel, УКЮК и ОАО ХК Якутуголь на общую сумму 2 000 000 тыс. долл. США. Кроме этого, обеспечением по кредиту служит залог 1 212 594 обыкновенных акций ОАО ХК "Якутуголь" (29,99% общего количества обыкновенных акций), 10 832 764 обыкновенных акций УКЮК (29,99%), 474 294 обыкновенных акций ЧМК (14,99%) и 149 935 обыкновенных акций ЮУНК (25% обыкновенных акций).

Группа отразила данное рефинансирование как изменение суммы задолженности в соответствии со стандартом ССФУ ASC 470 "Задолженность" (далее – "ASC 470"). Комиссия, связанная с изменением суммы задолженности, а также капитализированная комиссия за организацию кредита капитализировались и амортизировались с использованием метода процентной ставки как корректировка процентного расхода в течение оставшегося срока синдицированного кредита.

**Кредитный договор с Газпромбанком**

В феврале 2009 года Группа подписала договор с Газпромбанком, в соответствии с которым ей был предоставлен кредит в долларах США в размере 1 000 000 тыс. долл. США под ставку процента 14,0% годовых. Кредит подлежит погашению квартальными платежами в период с 2010 года по 2012 год. Задолженность по кредитному договору обеспечена залогом 1 010 498 штук обыкновенных акций ОАО ХК "Якутуголь" (25% от общего количества обыкновенных акций) и 9 027 306 штук обыкновенных акций УКЮК (25%).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату**

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

В феврале 2010 года Группа подписала с Газпромбанком соглашение о пролонгации кредита. В соответствии с ним срок погашения кредита, включая его краткосрочную часть в размере 480 000 тыс. долл. США к погашению в 2010 году, был перенесен на 2013-2015 гг., а процентная ставка постепенно снижена с 14,0% до 9,0%, 8,0% и 7,5% годовых. Таким образом, на 31 декабря 2010 года задолженность перед Газпромбанком была классифицирована в составе долгосрочной в полном объеме. В соответствии с ASC 470-50 данное изменение условий Группа отразила как погашение задолженности, но на дату такой пролонгации процентные ставки, установленные Газпромбанком для Группы, соответствовали текущим рыночным ставкам для аналогичных заемщиков. Таким образом, данное погашение задолженности не оказало влияния на отчет о прибылях и убытках.

**Облигации**

21 июня 2006 года ОАО "Мечел" выпустило 5 000 000 рублевых облигаций на общую сумму 5 млрд. руб. (184 877 тыс. долл. США). Облигации были выпущены по цене 100% от номинала. Проценты выплачиваются каждые шесть месяцев (по их истечении). Процентная ставка за первый купонный период определялась на момент эмиссии исходя из предложений покупателей и составила 8,4% годовых. Процентная ставка за купонные периоды со второго по восьмой была установлена равной ставке за первый период. Держатели облигаций имели право на досрочное погашение облигаций по номиналу, начиная с 21 июня 2010 года. Процентная ставка за девятый и десятый купонные периоды была установлена на уровне 8,5% годовых. Процентные ставки за купонные периоды с одиннадцатого по четырнадцатый устанавливаются Группой и объявляются за 10 дней до начала соответствующего купонного периода. Следующей датой досрочного погашения является 10 июня 2011 года. Дата обязательного погашения облигаций – 12 июня 2013 года. Облигации обеспечены гарантией, выданной ООО "Торговый Дом "Мечел". Гарантия выдана на общую сумму 5 млрд. руб. (164 059 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 2010 года непогашенный остаток составлял 164 059 тыс. долл. США и был включен в состав текущей задолженности.

30 июля 2009 года ОАО "Мечел" выпустило 5 000 000 рублевых облигаций на общую сумму 5 млрд. руб. (159 154 тыс. долл. США). Облигации были выпущены по цене 100% от номинала. Проценты выплачиваются каждые три месяца (по их окончании). Процентная ставка за первый купонный период определялась на момент эмиссии исходя из предложений покупателей и составила 19% годовых. Процентная ставка за купонные периоды со второго по двенадцатый устанавливается равной ставке за первый период. Процентные ставки за купонные периоды с тринадцатого по двадцать восьмой устанавливаются Группой и объявляются за 5 дней до начала соответствующего купонного периода. Держатели облигаций имеют право на досрочное погашение облигаций по номиналу, начиная с 21 июля 2012 года. Дата обязательного погашения облигаций – 21 июля 2016 года. Облигации обеспечены гарантией, выданной ОАО ХК "Якутуголь". Гарантия выдана на общую сумму 5,2 млрд. руб. (169 610 тыс. долл. США). Расходы, связанные с выпуском облигаций, составили 1 844 тыс. долл. США и были отнесены на расходы по процентам путем капитализации и амортизации в течение срока обращения облигаций. На 31 декабря 2010 года непогашенный остаток составлял 164 059 тыс. долл. США и был включен в состав долгосрочной задолженности.

20 октября 2009 года ОАО "Мечел" выпустило 5 000 000 рублевых облигаций на общую сумму 5 млрд. руб. (170 327 тыс. долл. США). Облигации были выпущены по цене 100% от номинала. Проценты выплачиваются каждые три месяца (по их окончании). Процентная ставка за первый купонный период определялась на момент эмиссии исходя из предложений покупателей и составила 12,5% годовых. Процентная ставка за купонные периоды со второго по двенадцатый устанавливается равной ставке за первый период. Процентные ставки за купонные периоды с тринадцатого по тридцать шестой устанавливаются Группой и объявляются за 5 дней до начала соответствующего купонного периода. Держатели облигаций имеют право на досрочное погашение облигаций по номиналу, начиная с 11 октября 2012 года. Дата обязательного погашения облигаций – 9 октября 2018 года. Облигации обеспечены гарантией, выданной ОАО ХК "Якутуголь". Гарантия выдана на общую сумму 5,1 млрд. руб. (168 216 тыс. долл. США). Расходы, связанные с выпуском облигаций, составили 703 тыс. долл. США и были отнесены на расходы по процентам путем капитализации и амортизации в течение срока обращения облигаций. На 31 декабря 2010 года непогашенный остаток составлял 164 059 тыс. долл. США и был включен в состав долгосрочной задолженности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату**

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

13 ноября 2009 года ОАО "Мечел" выпустило 5 000 000 рублевых облигаций на общую сумму 5 млрд. руб. (174 398 тыс. долл. США). Облигации были выпущены по цене 100% от номинала. Проценты выплачиваются каждые шесть месяцев (по их истечении). Процентная ставка за первый купонный период определялась на момент эмиссии, исходя из предложений покупателей, и составила 12,5% годовых. Процентная ставка за купонные периоды со второго по четвертый устанавливается равной ставке за первый период. Процентные ставки за купонные периоды с пятого по шестой устанавливаются Группой и объявляются за 5 дней до начала соответствующего купонного периода. Держатели облигаций имеют право требовать досрочного погашения облигаций по номиналу начиная с 3 ноября 2011 года. Дата обязательного погашения облигаций – 9 ноября 2012 года. Расходы, связанные с выпуском облигаций, составили 643 тыс. долл. США и были отнесены на расходы по процентам путем капитализации и амортизации в течение срока облигаций. На 31 декабря 2010 года непогашенный остаток составлял 164 059 тыс. долл. США и был включен в состав текущей задолженности.

16 марта 2010 года ОАО "Мечел" выпустило 5 000 000 рублевых облигаций на общую сумму 5 млрд. руб. (170 443 тыс. долл. США). Облигации были выпущены по цене 100% от номинала. Проценты выплачиваются каждые шесть месяцев (по их истечении). Процентная ставка за первый купонный период определялась на момент эмиссии исходя из предложений покупателей и составила 9,75% годовых. Процентная ставка за купонные периоды со второго по шестой устанавливается равной ставке за первый период. Дата обязательного погашения облигаций – 12 марта 2013 года. Расходы, связанные с выпуском облигаций, составили 1 620 тыс. долл. США и были отнесены на расходы по процентам путем капитализации и амортизации в течение срока обращения облигаций. На 31 декабря 2010 года непогашенный остаток составлял 164 059 тыс. долл. США и был включен в состав долгосрочной задолженности.

28 апреля 2010 года ОАО "Мечел" выпустило 5 000 000 рублевых облигаций на общую сумму 5 млрд. руб. (172 044 тыс. долл. США). Облигации были выпущены по цене 100% от номинала. Проценты выплачиваются каждые шесть месяцев (по их истечении). Процентная ставка за первый купонный период определялась на момент эмиссии исходя из предложений покупателей и составила 9,75% годовых. Процентная ставка за купонные периоды со второго по шестой устанавливается равной ставке за первый период. Дата обязательного погашения облигаций – 24 апреля 2013 года. Расходы, связанные с выпуском облигаций, составили 360 тыс. долл. США и были отнесены на расходы по процентам путем капитализации и амортизации в течение срока обращения облигаций. На 31 декабря 2010 года непогашенный остаток составлял 164 059 тыс. долл. США и был включен в состав долгосрочной задолженности.

7 сентября 2010 года ОАО "Мечел" выпустило 2 серии по 5 000 000 рублевых облигаций на общую сумму 10 млрд. руб. (327 042 тыс. долл. США). Облигации были выпущены по цене 100% от номинала. Проценты выплачиваются каждые шесть месяцев (по их истечении). Процентная ставка за первый купонный период определялась на момент эмиссии, исходя из предложений покупателей, и составила 10,0% годовых. Процентная ставка за купонные периоды со второго по десятый устанавливается равной ставке за первый период. Процентные ставки за купонные периоды с одиннадцатого по двадцатый устанавливаются Группой и объявляются за 5 дней до начала соответствующего купонного периода. Держатели облигаций имеют право на досрочное погашение облигаций по номиналу, начиная с 27 августа 2015 года. Дата обязательного погашения облигаций – 25 августа 2020 года. Расходы, связанные с выпуском облигаций, составили 864 тыс. долл. США и были отнесены на расходы по процентам путем капитализации и амортизации в течение срока обращения облигаций. На 31 декабря 2010 года непогашенный остаток составлял 328 118 тыс. долл. США и был включен в состав долгосрочной задолженности.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату

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

**Прочие займы**

В числе прочих значимых банковских займов – кредитные линии, открытые Сбербанком, ВТБ, Банком Москвы, Уралсибом, Альфабанком, ЮниКредитом, BNP Paribas и другими учреждениями. Невыбранная часть указанных кредитных линий по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов составляла, соответственно, 943 646 тыс. долл. США и 491 369 тыс. долл. США. На 31 декабря 2010 года совокупная полученная и невыбранная задолженность Группы по полученным кредитам составляла 8 262 075 тыс. долл. США, из которых 3 021 459 тыс. долл. США должны быть погашены в течение года.

В следующей таблице представлены остатки краткосрочной и долгосрочной задолженности, непогашенные на 31 декабря 2010 и 2009 годов, в разрезе валют:

	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
	Сумма	Сумма
<b>Краткосрочная и долгосрочная задолженность:</b>		
<u>Деноминированная в рублях:</u>		
Облигации .....	1 312 469	652 586
Сбербанк.....	906 479	281 746
ВТБ .....	610 298	495 963
Газпромбанк .....	393 741	360 400
Банк Москвы .....	177 183	56 209
МБРР .....	49 218	–
МДМ.....	32 812	–
Промсвязьбанк .....	12 521	–
Московский кредитный банк .....	–	46 290
Райффайзенбанк .....	–	18 979
ЮниКредитБанк (ранее - Bayerische Hypo-und-Vereinsbank).....	–	9 841
Прочие .....	46 727	3 317
Итого .....	3 541 448	1 925 331
<u>Деноминированная в долларах США:</u>		
Сидицированный кредит (ранее – "кредит ОАО ХК "Якутуголь" и кредит Oriel") .....	2 000 000	2 348 996
Газпромбанк .....	1 000 000	1 035 000
Альфа-Банк.....	100 000	–
Уралсиб .....	95 000	73 000
ЮниКредитБанк (ранее - Bayerische Hypo-und-Vereinsbank).....	38 855	68 453
ING Bank .....	23 225	52 632
Райффайзенбанк .....	–	12 000
Прочие .....	97 354	141 587
Итого .....	3 354 434	3 731 668
<u>Деноминированная в евро:</u>		
Уралсиб .....	59 740	71 730
Fortis Bank .....	56 785	67 262
ЮниКредитБанк (ранее - Bayerische Hypo-und-Vereinsbank) .....	50 653	44 790
ING Bank.....	40 553	26 291
ВТБ .....	35 320	29 256
Коммерцбанк .....	30 287	24 615
ABN AMRO .....	26 423	22 167
Райффайзенбанк .....	17 499	8 075
Сбербанк.....	6 492	–
Прочие .....	83 192	16 448
Итого .....	406 944	310 634
<u>Деноминированная в румынских леях:</u>		
Райффайзенбанк .....	15 603	20 943
Прочие .....	–	8 931
Итого .....	15 603	29 874
<b>Итого краткосрочная и долгосрочная задолженность .....</b>	<b>7 318 429</b>	<b>5 997 507</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату**

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

В 2010 и 2009 годах Газпромбанк предоставил ЧМК, ООО "Мечел-сервис" и ООО "Торговый Дом "Мечел" долгосрочные и краткосрочные кредиты в рублях и долларах США, процентная ставка по которым варьировалась в пределах от 7,0% до 9,8% годовых. На 31 декабря 2010 и 2009 годов непогашенная задолженность по данным кредитам составляла 393 741 тыс. долл. США и 395 400 тыс. долл. США, соответственно.

В 2010 и 2009 годах Сбербанк предоставил дочерним предприятиям Группы долгосрочные и краткосрочные кредиты в рублях и евро, процентная ставка по которым варьировалась в пределах от 6,5% до 16,5% годовых. На 31 декабря 2010 и 2009 годов непогашенная задолженность по данным кредитам составляла 912 971 тыс. долл. США и 281 746 тыс. долл. США, соответственно. Задолженность по долгосрочному кредиту ЧМК в размере 492 176 тыс. долл. США на 31 декабря 2010 года обеспечена залогом 1 866 711 обыкновенных акций БМК (25% плюс 1 обыкновенная акция).

В 2008 году ВТБ предоставил дочерним предприятиям Группы (ЧМК, УКЮК и ОАО ХК "Якутуголь") краткосрочный кредит в рублях под 12,0% годовых. В ноябре 2009 года ставка была повышена банком до 14,6% годовых для ОАО ХК "Якутуголь" и УКЮК и до 14,0% – для ЧМК. В сентябре 2010 года процентная ставка была снижена до 9,75% годовых для УКЮК. В соответствии с изменением к договору кредит подлежит погашению в ноябре 2012 года. Непогашенная задолженность по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов составляла 446 240 тыс. долл. США и 495 963 тыс. долл. США, соответственно.

В 2009 году ВТБ предоставил НВЛ долгосрочные и краткосрочные кредиты в евро под 8,3-8,5% годовых. Непогашенная задолженность по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов составляла 31 312 тыс. долл. США и 23 648 тыс. долл. США, соответственно.

В 2010 году ВТБ предоставил ЧМК и ОАО "Мечел" долгосрочные и краткосрочные кредиты в рублях и евро под 6,1-8,6% на общую сумму 398 952 тыс. долл. США. Непогашенная задолженность по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов составляла 168 066 тыс. долл. США и 0 долл. США, соответственно.

В 2010 и 2009 годах Банк Москвы предоставил ООО "Торговый Дом "Мечел" и ОАО ХК "Якутуголь" долгосрочные и краткосрочные кредиты в рублях, процентная ставка по которым варьировалась в пределах от 7,9% до 12,0% годовых. На 31 декабря 2010 и 2009 годов непогашенная задолженность по данным кредитам составляла 177 183 тыс. долл. США и 56 209 тыс. долл. США, соответственно.

В 2010 и 2009 годах банк Уралсиб предоставил БМК, КГОК и ОАО "Ижсталь" краткосрочные кредиты в долларах США и евро, процентная ставка по которым варьировалась в пределах от 3,8% до 9,5% годовых. На 31 декабря 2010 и 2009 годов непогашенная задолженность по данным кредитам составляла 154 740 тыс. долл. США и 144 730 тыс. долл. США, соответственно.

В 2010 году Альфа-Банк предоставил Mechel Trading Ltd. два краткосрочных кредита в долларах США под 6,5%-8,0% годовых на общую сумму 200 000 тыс. долл. США. На 31 декабря 2010 года непогашенная задолженность составляла 100 000 тыс. долл. США.

В 2010 и 2009 годах ЮниКредит предоставил дочерним предприятиям Группы краткосрочные и долгосрочные кредиты в долларах США, рублях и евро, процентная ставка по которым варьировалась в пределах от 1,6% до 9,0% годовых. На 31 декабря 2010 и 2009 годов непогашенная задолженность по данным кредитам составляла 89 508 тыс. долл. США и 123 084 тыс. долл. США, соответственно.

В 2008 и 2010 годах ING Bank предоставил дочерним предприятиям Группы краткосрочные и долгосрочные кредиты в долларах США, румынских леях и евро, процентная ставка по которым варьировалась в пределах от 1,0% до 6,0% годовых. Непогашенная задолженность по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов составляла 63 778 тыс. долл. США и 78 923 тыс. долл. США, соответственно.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату**

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

В 2009 и 2008 годах Fortis Bank предоставил дочерним предприятиям Группы долгосрочные кредиты в долларах США и евро, процентная ставка по которым варьировалась в пределах от 0,5% до 5,6% годовых. На 31 декабря 2010 и 2009 годов непогашенная задолженность по данным кредитам составляла 56 785 тыс. долл. США и 67 262 тыс. долл. США, соответственно.

В 2010 году МБРР предоставил "Мечел-Энерго" краткосрочный кредит в рублях под 6,5% годовых на общую сумму 49 392 тыс. долл. США. На 31 декабря 2010 года непогашенная задолженность составляла 49 218 тыс. долл. США.

В 2009 и 2008 годах Райффайзенбанк предоставил дочерним предприятиям Группы краткосрочные и долгосрочные мультивалютные кредиты, процентная ставка по которым варьировалась в пределах от 1,6% до 7,6% годовых. На 31 декабря 2010 и 2009 годов непогашенная задолженность по данным кредитам составляла 33 102 тыс. долл. США и 59 997 тыс. долл. США, соответственно.

В 2009 году после приобретения компаний BCG Группа включила в свой кредитный портфель долгосрочные кредиты в долларах США, полученные от Carter Bank and Trust, First United National Bank, Caterpillar Finance, People's Capital and Leasing Corporation и других банков в суммарном размере 115 527 тыс. долл. США, процентная ставка по которым варьировалась в пределах от 0,0% до 11,3% годовых. Непогашенная задолженность по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов составляла 32 849 тыс. долл. США и 100 719 тыс. долл. США, соответственно.

**Залоговое обеспечение**

На 31 декабря 2010 и 2009 годов балансовая стоимость основных средств, переданных в залог по кредитным договорам, составляла, соответственно, 721 800 тыс. долл. США и 693 051 тыс. долл. США. На 31 декабря 2010 и 2009 годов балансовая стоимость товарно-материальных запасов, переданных в залог по кредитным договорам, составляла, соответственно, 148 521 тыс. долл. США и 116 234 тыс. долл. США. На 31 декабря 2010 и 2009 годов переданная в залог дебиторская задолженность составляла, соответственно, 96 551 тыс. долл. США и 143 433 тыс. долл. США. На 31 декабря 2010 и 2009 годов денежные средства, переданные в залог по кредитным договорам, составляли, соответственно, 72 864 тыс. долл. США и 25 913 тыс. долл. США. На 31 декабря 2010 года помимо залога акций дочерних предприятий, информация о котором раскрыта в данном пункте Примечаний, 632 393 обыкновенные акции ЧМК (20% от общего количества обыкновенных акций) были заложены в связи с долгосрочным кредитом банка BNP Paribas.

**Ограничительные положения**

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

На 31 декабря 2009 года Группой нарушен ряд ограничительных положений по соблюдению финансовых и нефинансовых показателей, содержащихся в различных кредитных договорах, однако получены от банков соответствующие согласия и поправки к ограничительным положениям. Таким образом, на дату выпуска финансовой отчетности со стороны Группы не было нарушений ограничительных положений, которые могли бы повлечь за собой требование о досрочном погашении основного долга и процентов по различным кредитным договорам.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату**

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

На 31 декабря 2009 года Группой получены согласия и поправки к ограничительным положениям в отношении следующих нарушений по наиболее значимым долгосрочным и краткосрочным кредитным договорам в суммарном размере 4 096 217 тыс. долл. США

- Группой не соблюдены отдельные финансовые нормативы, в частности, чистые заимствования согласно соответствующим кредитным договорам не должны превышать 5 500 000 тыс. долл. США, в то время как фактический объем чистых заимствований Группы на 31 декабря 2009 года составлял 5 677 471 тыс. долл. США. Пересмотренный лимит по данному ограничительному положению составляет 5 750 000 тыс. долл. США.
- НВЛ нарушены финансовые нормативы отношения финансовой задолженности к EBITDA и EBITDA к чистым процентным расходам, установленные на уровне не более 3:1 и не менее 3:1, соответственно, по договору о предоставлении долгосрочного кредита в евро с VTB Deutschland. Фактические показатели этих отношений на 31 декабря 2009 года составляют 10,8:1 и 0,7:1, соответственно. На 31 декабря 2009 года непогашенная задолженность по данному кредитному договору составляет 23 648 тыс. долл. США;
- Компанией Ductil Steel по договору с банком ING о предоставлении долгосрочного кредита в долларах США нарушен норматив отношения задолженности к EBITDA, установленный на уровне не более 3:1. Ductil Steel также не соблюдено следующее ограничительное положение: "Заемщик обязан проводить через Банк процент своего оборота, равный проценту общей суммы кредита, предоставленного банком, в суммарной задолженности Заемщика по банковским кредитам". На 31 декабря 2009 года непогашенная задолженность по данному кредитному договору составляет 22 481 тыс. долл. США;
- ООО "Торговый Дом "Мечел", действующее в качестве гаранта по кредитному договору между УКЮК и ЮниКредитом, нарушило норматив собственного капитала, который не должен быть ниже 200 000 тыс. долл. США. На 31 декабря 2009 года непогашенная задолженность по данному договору гарантии составляет 40 000 тыс. долл. США;
- ОАО ХК "Якутуголь" и УКЮК по договору о предоставлении долгосрочного кредита в долларах США с Газпромбанком не соблюдено требование о проведении через банковский счет минимального процента от экспортного оборота, установленного на уровне 50%. На 31 декабря 2009 года непогашенная задолженность по данным кредитам составляет 1 000 000 тыс. долл. США.

В июне 2009 года компании BCG получили от кредиторов по договору с People's Capital and Leasing Corporation о предоставлении долгосрочных кредитных ресурсов в долларах США требование о незамедлительном погашении задолженности, на 31 декабря 2009 года составляющей 3 446 тыс. долл. США, в связи с изменением структуры собственности. На дату выпуска настоящей финансовой отчетности стороны продолжали обсуждать новый график погашения задолженности.

На 31 декабря 2010 года Группа не имела нарушений финансовых или нефинансовых ограничительных положений. Соответственно, никакие суммы в составе долгосрочной задолженности не переклассифицировались в состав краткосрочных обязательства в связи с нарушением ограничительных положений на 31 декабря 2010 и 2009 годов.

В частности, на 31 декабря 2010 года по условиям наиболее значимых кредитных договоров Группа должна была соблюдать следующие ограничительные положения:

- Акционерный капитал Группы должен в любое время быть равным или превышать 4 млрд. долл. США, и на 31 декабря 2010 года реальный размер акционерного капитала составил 4 642 825 тыс. долл. США;
- Отношение консолидированных чистых заемных средств к показателю EBITDA не должно превышать 3,5, а фактический коэффициент составляет 3,45;
- Отношение консолидированного показателя EBITDA к чистым процентным расходам должно быть равным или превышать 2, а фактический коэффициент составил 3,72.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату

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

## 14. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

С 1 января 2008 года Группа начала применять ASC 820, 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. ASC 820 устанавливает трехуровневую иерархию, при которой исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости, располагаются в порядке приоритета. В соответствии с данной иерархией предприятия обязаны максимизировать использование наблюдаемых исходных данных и минимизировать использование ненаблюдаемых исходных данных. Исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости, принадлежат следующим трем уровням:

- Уровень 1 – Котировки идентичных активов или обязательств на активном рынке;
- Уровень 2 – Наблюдаемые данные, помимо котировок, включенных в Уровень 1, такие как котировки схожих активов и обязательств на активном рынке; также 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.

## Активы, оцениваемые по справедливой стоимости на регулярной основе

На 31 декабря 2010 и 2009 годов Группа отнесла все финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости на регулярной основе, к наиболее подходящему уровню иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных, используемых для определения справедливой стоимости на дату оценки (см. таблицу ниже)

<u>31 декабря 2010 г.</u>	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Оценка справедливой стоимости</u>
<b>Активы:</b>				
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5 512	–	–	5 512
<b>Итого активы</b> .....	<b>5 512</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>5 512</b>
<b>Обязательства:</b>				
Потенциальное обязательство .....	–	–	(21 999)	(21 999)
<b>Итого обязательства</b> .....	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(21 999)</b>	<b>(21 999)</b>
				<b>Оценка справедливой стоимости</b>
<u>31 декабря 2009 г.</u>	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Оценка справедливой стоимости</u>
<b>Активы:</b>				
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9 118	–	–	9 118
<b>Итого активы</b> .....	<b>9 118</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>9 118</b>
<b>Обязательства:</b>				
Потенциальное обязательство .....	–	–	(20 369)	(20 369)
<b>Итого обязательства</b> .....	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(20 369)</b>	<b>(20 369)</b>

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату

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

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

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

	<b>Потенциальное обязательство</b>
<b>Остаток на дату приобретения</b> .....	<b>(514 607)</b>
Прибыль в результате переоценки условного обязательства (п. 22 Примечаний) .....	494 238
Перевод из состава и в состав Уровня 3 .....	—
<b>Остаток на начало года</b> .....	<b>(20 369)</b>
Убыток в результате переоценки условного обязательства (п. 22 Примечаний) .....	(1 630)
Перевод из состава и в состав Уровня 3 .....	—
<b>Остаток на конец года</b> .....	<b>(21 999)</b>

Ниже представлена справедливая стоимость долгосрочных кредитов с переменными и фиксированными ставками (на основе будущих денежных потоков, дисконтированных по действующим долгосрочным рыночным ставкам, применяющимся в отношении корпораций) на 31 декабря 2010 года:

	<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 г.</b>	<b>Справедливая стоимость на 31 декабря 2010 г.</b>
Деноминированные в рублях .....	2 264 631	2 100 583
Деноминированные в долларах США .....	2 822 258	2 808 031
Деноминированные в евро .....	199 467	197 037
<b>Итого долгосрочная задолженность</b> .....	<b>5 286 356</b>	<b>5 105 651</b>

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

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату

*(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)***15. 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 компаниям с соответствующими местами захоронения отходов и свалками, а также к разрабатываемым Группой месторождениям.

В таблице ниже представлены изменения в обязательствах по выбытию активов на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов:

	2010 г.	2009 г.	2008 г.
<b>Обязательства по выбытию активов на начало года</b> .....	<b>59 695</b>	<b>71 604</b>	<b>71 294</b>
Обязательства, признанные в отчетном году .....	1 770	3 359	6 066
Обязательства, погашенные в отчетном году.....	(2 821)	(6 706)	(5 300)
Изменение обязательств по выбытию активов.....	6 545	7 398	6 078
Корректировка расчетного движения денежных средств .....	(8 228)	(13 262)	7 155
Корректировка по пересчету иностранных валют .....	(741)	(2 698)	(13 689)
<b>Обязательства по выбытию активов на конец года</b>	<b>56 220</b>	<b>59 695</b>	<b>71 604</b>

Обязательства, признанные в 2010 году, представлены преимущественно обязательствами, возникшими в результате приобретения ТЭЦ "Русе", в размере 1 688 тыс. долл. США. Обязательства, признанные в 2009 году, представлены обязательствами, возникшими в результате приобретения компаний VCG, в размере 3 359 тыс. долл. США. Обязательства, признанные в 2008 году, представлены обязательствами, возникшими в результате приобретения Oriel и Ductil Steel, в размере соответственно 3 264 тыс. долл. США и 2 802 тыс. долл. США.

Корректировка расчетного движения денежных средств представляет собой влияние изменений, произошедших вследствие пересмотра руководством временных или суммовых параметров первоначальной оценки, и отражается в качестве увеличения или уменьшения стоимости соответствующих внеоборотных активов. Влияние корректировки расчетного движения денежных средств в основном относится к постоянному совершенствованию предстоящих операций по выбытию активов и затрат на восстановление территорий ЧМК и УКЮК в 2010 году, ОАО "Ижсталь" в 2009 году, а также ЧМК и УКЮК в 2008 году, исходя из оценок Группы, полученных при содействии независимых инженеров-экологов.

**16. ПЕНСИИ И ПОСОБИЯ ПО ОКОНЧАНИИ ТРУДОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату**

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2010 года активными участниками пенсионных планов с установленными выплатами были приблизительно 71 618 работников, а 29 620 пенсионеров получали ежемесячные пенсии или иную регулярную финансовую помощь от работодателя. На 31 декабря 2009 года эти показатели составляли, соответственно, 70 594 и 27 234 человека. Большинство сотрудников крупнейших дочерних предприятий Группы входят в состав профсоюзных организаций.

Общее количество сотрудников компаний BCG и их иждивенцев, имеющих право на получение пособий, на 31 декабря 2010 года составило 669 человек, а общее количество пенсионеров и их иждивенцев составило 142 человека. На 31 декабря 2009 года эти показатели составляли, соответственно, 220 и 142 человека. Большинство сотрудников состоят в профсоюзной организации "Объединенные горнорабочие Америки" ("UMWA").

Актuarная оценка пенсий и иных пособий, выплачиваемых при увольнении и выходе на пенсию, была проведена в марте 2011 года; оценка проводилась по состоянию на 31 декабря 2010 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 (убытке) в течение всего срока работы сотрудников в Группе.

На 31 декабря 2010 и 2009 годов прогнозируемые обязательства по выплате пенсий и обязательства по выплате других пособий по окончании трудовой деятельности составляли, соответственно, 188 068 тыс. долл. США и 183 989 тыс. долл. США.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату

*(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)***Прогнозируемые обязательства по выплате пособий**

Ниже представлены изменения прогнозируемых обязательств по выплате пособий (ПОВП) на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов:

	2010 г.	2009 г.	2008 г.
<b>Прогнозируемые обязательства по выплате пособий на начало года</b> .....	<b>156 880</b>	<b>187 030</b>	<b>330 366</b>
Стоимость услуг.....	6 990	7 680	9 245
Затраты по процентам.....	12 572	14 917	18 426
Обязательства, возникшие в результате приобретений, и прочее .....	1 564	1 665	6 901
Пособия выплаченные .....	(15 091)	(15 000)	(11 895)
Актуарная (прибыль) убыток .....	(4 505)	3 650	(74 889)
Изменения в пенсионных планах .....	8 852	1 856	(1 750)
Прибыль в результате секвестра.....	(18 237)	(38 573)	(52 156)
Курсовая разница.....	(1 491)	(6 345)	(37 218)
<b>Прогнозируемые обязательства по выплате пособий на конец года</b> .....	<b>147 534</b>	<b>156 880</b>	<b>187 030</b>

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

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

Основными причинами сокращения ПОВП в 2009 году, с учетом секвестров, выплат и актуарных прибылей в отношении ОАО ХК "Якутуголь", являются, в частности, пересмотр положений программы переселения сотрудников в связи с изменениями в программе, критериях участия, допущениях, а также значительное сокращение персонала ОАО ХК "Якутуголь". В результате ПОВП сократились на 35 782 тыс. долл. США.

Основными причинами сокращения ПОВП в 2008 году являются следующие:

- Пересмотр положений программы переселения сотрудников 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, выплаты по отложенным пенсионным обязательствам, а также изменения в формуле расчета пенсионных выплат 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.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату

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

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

	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Пенсионные обязательства, текущая часть .....	33 337	30 610
Пенсионные обязательства, за вычетом текущей части.....	114 197	126 270
<b>Итого пенсионные обязательства .....</b>	<b>147 534</b>	<b>156 880</b>

Ниже представлены компоненты чистых затрат на периодические пособия за год по 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов:

	2010 г.	2009 г.	2008 г.
Стоимость услуг .....	6 990	7 680	9 245
Амортизация стоимости прошлых услуг.....	670	313	500
Затраты по процентам.....	12 572	14 917	18 426
Амортизация актуарной прибыли.....	(2 581)	(3 187)	(89)
Прибыль в результате секвестра.....	(13 910)	(37 717)	(23 421)
Выходные пособия.....	-	-	4 524
Прочие пособия.....	545	1 665	-
<b>Чистые затраты на периодические пособия .....</b>	<b>4 286</b>	<b>(16 329)</b>	<b>9 185</b>

В следующей таблице представлены ПОВП, накопленные обязательства по выплате пособий, справедливая стоимость активов плана и состояние финансирования на 31 декабря 2010 и 2009 годов:

	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Прогнозируемые обязательства по выплате пособий .....	147 534	156 880
Накопленные обязательства по выплате пособий.....	116 549	115 843
Справедливая стоимость активов плана.....	-	-
Состояние финансирования.....	(147 534)	(156 880)

Ниже представлены суммы, отраженные в составе накопленного прочего совокупного дохода ("НПСД") на 31 декабря 2010 и 2009 годов:

	2010 г.	2009 г.
Чистая прибыль.....	(59 233)	(57 079)
Стоимость прошлых услуг.....	8 801	3 015
Курсовая разница .....	759	-
<b>Итого сумма, отраженная в составе НПСД.....</b>	<b>(49 673)</b>	<b>(54 064)</b>

Ниже представлены изменения в ПОВП, признанные в составе прочего совокупного дохода за 2010, 2009 и 2008 годы:

	2010 г.	2009 г.	2008 г.
Дополнительная (прибыль) убыток за год.....	(4 505)	3 650	(74 889)
Минус переклассифицированная амортизация (прибыли) убытка .....	(606)	(2 490)	20 276
Дополнительное уменьшение (увеличение) стоимости прошлых услуг в результате изменений в планах.....	8 852	1 856	(1 750)
Минус переклассифицированная амортизация стоимости прошлых услуг .....	3 023	472	500
Курсовая разница .....	2 461	(2 245)	9 756
<b>Чистая сумма, признанная в составе прочего совокупного дохода за год.....</b>	<b>4 391</b>	<b>5 279</b>	<b>(87 659)</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату

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

Ниже представлены ключевые актуарные допущения, использованные для расчета обязательств по пенсионному обеспечению на 31 декабря 2010 и 2009 годов:

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
<u>Ставка дисконтирования</u>		
Российские предприятия .....	8,00%	8,70%
Румынские предприятия .....	7,00%	10,00%
Немецкие предприятия .....	5,15%	5,25%
Болгарские предприятия .....	5,20%	н/д
Ожидаемая доходность активов плана .....	н/д	н/д
<u>Норма увеличения компенсаций</u>		
Российские предприятия .....	7,29%	7,79%
Румынские предприятия .....	5,37%	5,37%
Немецкие предприятия .....	4,00%	4,00%
Болгарские предприятия .....	5,79%	н/д

Ниже представлены ключевые актуарные допущения, использованные для расчета затрат по пенсионному обеспечению за годы по 31 декабря 2010 и 2009 годов:

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
<u>Ставка дисконтирования</u>		
Российские предприятия .....	8,70%	9,00%
Румынские предприятия .....	10,00%	13,00%
Немецкие предприятия .....	5,25%	5,25%
Болгарские предприятия .....	5,50%	н/д
Ожидаемая доходность активов плана .....	н/д	н/д
<u>Норма увеличения компенсаций</u>		
Российские предприятия .....	7,79%	8,61%
Румынские предприятия .....	5,37%	6,10%
Немецкие предприятия .....	4,00%	4,00%
Болгарские предприятия .....	5,49%	н/д

Ниже представлены результаты анализа чувствительности ПОВП на 31 декабря 2010 года:

	<u>Изменение ПОВП на 31 декабря 2010 г. в % от "базового" размера ПОВП</u>
Ставка дисконтирования, сниженная на 1% годовых по отношению к "базовой"	8%
Темп роста заработной платы, увеличенный на 1% годовых по отношению к "базовому"	3,5%
Уровень текучести кадров, увеличенный на 3% п.п. по всем возрастным группам	(4,6)%

Ниже представлены суммы в составе накопленного прочего совокупного дохода которые, как ожидается, будут признаны в качестве компонентов чистых затрат на периодические пособия в 2011 году:

	<u>2011 г.</u>
Обязательство (актив), относящееся к переходному периоду .....	-
Чистая прибыль .....	(4 323)
Стоимость прошлых услуг .....	1 582
<b>Итого суммы, которые, как ожидается, будут признаны в 2011 году .....</b>	<b><u>(2 741)</u></b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату

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

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

	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016-2020 гг.	Итого
Пенсии (включая ежемесячную финансовую поддержку) .....	16 489	6 706	7 340	8 055	8 994	39 676	87 260
Прочие пособия .....	16 848	5 326	4 895	5 394	6 044	31 918	70 425
<b>Итого ожидаемые пособия к уплате.....</b>	<b>33 337</b>	<b>12 032</b>	<b>12 235</b>	<b>13 449</b>	<b>15 038</b>	<b>71 594</b>	<b>157 685</b>

**Прочие обязательства по выплате пособий по окончании трудовой деятельности**

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

	2010 г.	2009 г.
<b>Накопленные обязательства по выплате пособий по окончании трудовой деятельности на начало года .....</b>	<b>27 109</b>	<b>—</b>
Стоимость услуг.....	1 178	515
Затраты по процентам.....	1 837	1 037
Обязательства, возникшие в результате приобретений .....	—	21 420
Актuarный убыток.....	12 001	4 875
Пособия выплаченные .....	(1 591)	(738)
<b>Накопленные обязательства по выплате пособий по окончании трудовой деятельности на конец года .....</b>	<b>40 534</b>	<b>27 109</b>

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

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Обязательства по выплате пособий по окончании трудовой деятельности, текущая часть.....	1 259	1 107
Обязательства по выплате пособий по окончании трудовой деятельности, за вычетом текущей части .....	39 275	26 002
<b>Обязательства по выплате пособий по окончании трудовой деятельности, итого .....</b>	<b>40 534</b>	<b>27 109</b>

Ниже представлены компоненты чистых затрат на периодические пособия за год по 31 декабря 2010 и 2009 годов:

	2010 г.	2009 г.
Стоимость услуг.....	1 178	515
Амортизация стоимости прошлых услуг .....	144	—
Затраты по процентам.....	1 837	1 037
<b>Чистые затраты на периодические пособия .....</b>	<b>3 159</b>	<b>1 552</b>

В следующей таблице представлены накопленные обязательства по выплате пособий по окончании трудовой деятельности, пособия выплаченные и состояние финансирования на 31 декабря 2010 и 2009 годов:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Накопленные обязательства по выплате пособий по окончании трудовой деятельности на конец периода .....	40 534	27 109
Взносы работодателей .....	1 591	738
Пособия выплаченные .....	(1 591)	(738)
<b>Состояние финансирования на конец года .....</b>	<b>(40 534)</b>	<b>(27 109)</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату**

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

Ниже представлены суммы, отраженные в составе НПСД за год по 31 декабря 2010 и 2009 годов:

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Чистый актуарный убыток.....	16 733	4 876

Ниже представлены прочие изменения в активах и обязательствах по пенсионному обеспечению, отраженные в составе прочего совокупного дохода за год по 31 декабря 2010 и 2009 годов:

	<u>31 декабря 2010 г.</u>	<u>31 декабря 2009 г.</u>
Чистый актуарный убыток.....	12 001	4 876
Амортизация чистой прибыли.....	(144)	—
<b>Итого в составе прочего совокупного дохода.....</b>	<b><u>11 857</u></b>	<b><u>4 876</u></b>

Прочие данные, использованные для целей актуарной оценки, на 31 декабря 2010 и 2009 годов:

	<u>31 декабря 2010 г.</u>	<u>31 декабря 2009 г.</u>
Рыночная стоимость активов на начало отчетного периода.....	—	—
Сумма будущих ежегодных пособий участников программы, включенных в договор страхования, выданный работодателем или аффилированными сторонами.....	—	—
Альтернативные использованные методы начисления амортизации.....		
Стоимость прошлых услуг.....	н/д	н/д
Неотраженная чистая (прибыль)/ убыток.....	Нет	Нет
Обязательства работодателя по изменению пенсионного плана в будущем (которые используются как основание для учета плана работодателем) ..	Нет	Нет

Ниже представлены основные актуарные допущения, использованные для расчета чистых обязательств по пенсионному обеспечению на 31 декабря 2010 и 2009 годов:

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Ставка дисконтирования.....	5,64%	6,28%
Ожидаемая доходность активов плана.....	н/д	н/д
Норма увеличения компенсаций.....	н/д	н/д
Изменение уровня затрат на медицинское обслуживание.....	10,00%	10,00%
Окончательная ставка.....	5,00%	5,00%
Количество лет до установления окончательной ставки.....	10	5

Ниже представлены основные актуарные допущения, использованные для расчета затрат по пенсионному обеспечению на 31 декабря 2010 и 2009 годов:

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Ставка дисконтирования.....	6,28%	7,40%
Ожидаемая доходность активов плана.....	н/д	н/д
Изменение уровня затрат на медицинское обслуживание, принятое в отношении следующего года.....	10,00%	10,00%
Окончательная ставка.....	5,00%	5,00%
Количество лет до установления окончательной ставки.....	5	5

Перевод с оригинала на английском языке  
**ОАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату**

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

Ниже представлены результаты анализа чувствительности обязательств по выплате пособий по окончании трудовой деятельности на 31 декабря 2010 года:

	<b>Изменение обязательств по выплате пособий по окончании трудовой деятельности на 31 декабря 2010 г.</b>
<b>Годовое влияние увеличения затрат на медицинское обслуживание на 1% на:</b>	
Стоимость услуг и затраты по процентам .....	1 429
Накопленные обязательства по выплате пособий по окончании трудовой деятельности .....	7 921
<b>Годовое влияние уменьшения затрат на медицинское обслуживание на 1% на:</b>	
Стоимость услуг и затраты по процентам .....	(1 034)
Накопленные обязательства по выплате пособий по окончании трудовой деятельности .....	(6 176)

Ниже представлены суммы в составе накопленного прочего совокупного дохода, которые, как ожидается, будут признаны в качестве компонентов чистых затрат на периодические пособия в 2011 году:

	<u>2011 г.</u>
Обязательство (актив), относящееся к переходному периоду .....	–
Чистый убыток .....	645
Стоимость прошлых услуг (кредит) .....	–
<b>Итого суммы, которые, как ожидается, будут признаны в 2011 г.</b> .....	<b><u>645</u></b>

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

	<u>2011 г.</u>	<u>2012 г.</u>	<u>2013 г.</u>	<u>2014 г.</u>	<u>2015 г.</u>	<u>2016- 2020 гг.</u>	<u>Итого</u>
Расчетные будущие выплаты пособий, отражающие ожидаемую будущую выслугу лет .....	1 259	1 353	1 437	1 531	1 630	9 044	16 254

## 17. ФИНАНСОВАЯ АРЕНДА

В 2010 и 2009 годах некоторые дочерние предприятия Группы заключили с третьими сторонами ряд договоров аренды транспортного и производственного оборудования. В соответствии с положениями выпущенного ASC 840 "Договоры аренды" данный вид аренды был отнесен к категории финансовой (капитальной) аренды, поскольку арендные договоры предусматривают возможность выкупа оборудования с передачей права собственности на него арендатору по окончании срока аренды.

Ниже представлена остаточная стоимость арендованных активов по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов:

	<u>31 декабря 2010 г.</u>	<u>31 декабря 2009 г.</u>
Транспортное оборудование и транспортные средства .....	195 054	105 981
Производственные машины и оборудование .....	93 639	39 455
Незавершенное строительство .....	1 731	–
Минус: накопленный износ .....	(34 263)	(19 495)
<b>Остаточная стоимость основных средств, полученных по договорам капитальной аренды</b> .....	<b><u>256 161</u></b>	<b><u>125 941</u></b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату

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

Ниже представлены балансовая стоимость и сроки погашения обязательств по капитальной аренде на 31 декабря 2010 года:

	Итого к погашению	Проценты	Чистая сумма к погашению
К погашению в 2011 г.....	71 111	(21 447)	49 664
К погашению в 2012 г.....	58 130	(13 856)	44 274
К погашению в 2013 г.....	39 893	(8 521)	31 372
К погашению в 2014 г.....	31 017	(5 262)	25 755
К погашению в 2015 г.....	19 926	(2 679)	17 247
К погашению в последующие годы.....	13 505	(1 785)	11 720
<b>Итого обязательства по капитальной аренде.....</b>	<b>233 582</b>	<b>(53 550)</b>	<b>180 032</b>

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов часть арендованных основных средств была заложена по соглашению о переуступке в рамках операционной деятельности.

Ставка дисконтирования, использованная для расчета текущей стоимости минимальных арендных платежей, равна условной ставке дисконтирования, действующей в отношении арендодателя, и варьируется в пределах от 2,7% до 13,2% в зависимости от группы оборудования по договорам, заключенным в долларах США, в пределах от 6,8% до 26,4% – по договорам в евро, и в пределах от 5,1% до 23,4% - по договорам в рублях. Расходы по процентам, отраженные в прилагаемых отчетах о прибылях и убытках и о совокупном доходе (убытке) Группы за 2010 и 2009 годы, составляют, соответственно, 18 664 тыс. долл. США и 12 916 тыс. долл. США

## 18. 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 2010 и 2009 годов находилось 416 270 745 обыкновенных акций.

### 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 и уставу ОАО "Мечел" данные акции являются некумулятивными и не имеют права голоса кроме случаев, когда по ним в течение года не выплачиваются дивиденды. Кроме того, размер дивидендного дохода закреплен в уставе и составляет 0,2% консолидированной чистой прибыли ОАО "Мечел" на 1% выпущенных привилегированных акций.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2010 и 2009 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 может облагаться 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 стоимость приобретения акций компании, производящей выплаты дивидендов, должна превышать 500 млн. руб.). 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 2010 и 2009 годов сумма отраженной в обязательной бухгалтерской отчетности нераспределенной прибыли, из которой могли быть выплачены дивиденды, составляла приблизительно 9 365 246 тыс. долл. США и 7 961 352 тыс. долл. США, соответственно.

30 июня 2009 года ОАО "Мечел" объявило своим акционерам дивиденды за 2008 год в размере 6 510 млн. руб. (208 066 тыс. долл. США), из которых 134 498 тыс. долл. США были распределены среди держателей привилегированных акций. В июле–декабре 2009 года дивиденды, объявленные за 2008 год, были выплачены в полном объеме.

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

**Прибыль на акцию**

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

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
Чистая прибыль (убыток), распределяемая между держателями обыкновенных акций.....	648 433	(60 757)	1 140 544
Общее средневзвешенное количество акций в обращении за период.....	<u>416 270 745</u>	<u>416 270 745</u>	<u>416 270 745</u>
<b>Прибыль (убыток) на обыкновенную акцию .....</b>	<b><u>1,56</u></b>	<b><u>(0,15)</u></b>	<b><u>2,74</u></b>

Чистая прибыль за 2010 и 2009 годы, распределяемая между держателями обыкновенных акций ОАО "Мечел", рассчитывалась путем вычета дивидендов по привилегированным акциям за указанные периоды, объявленных 30 июня 2010 и 2009 годов в размере 8 780 тыс. долл. США и 134 498 тыс. долл. США, соответственно, из суммы чистой прибыли, распределяемой между акционерами ОАО "Мечел".

Перевод с оригинала на английском языке  
**ОАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**на 31 декабря 2010 и 2009 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:

<u>Периоды обращения</u>	<u>Акции в обращении</u>	<u>Период (дни)</u>	<u>Средневзвешенное количество акций</u>
<b>2008 г.:</b>			
Обыкновенные акции: 1 января – 31 декабря.....	416 270 745	366	416 270 745
<b>Итого средневзвешенное количество акций в обращении за период .....</b>	<b>416 270 745</b>		<b>416 270 745</b>
<b>2009 г.:</b>			
Обыкновенные акции: 1 января – 31 декабря.....	416 270 745	365	416 270 745
<b>Итого средневзвешенное количество акций в обращении за период .....</b>	<b>416 270 745</b>		<b>416 270 745</b>
<b>2010 г.:</b>			
Обыкновенные акции: 1 января – 31 декабря.....	416 270 745	365	416 270 745
<b>Итого средневзвешенное количество акций в обращении за период .....</b>	<b>416 270 745</b>		<b>416 270 745</b>

На 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов эмиссия ценных бумаг с эффектом разводнения отсутствовала.

#### **Приобретение неконтрольных долей**

В январе 2009 года Группа приобрела оставшиеся 10% в капитале некоторых дочерних предприятий Otjel за вознаграждение в денежной форме в размере 3 500 тыс. долл. США. Операция была отражена в учете в качестве операции с капиталом, а разница между уплаченным вознаграждением и суммой, на которую была скорректирована неконтрольная доля участия (3 500 тыс. долл. США), была отнесена на дополнительный оплаченный капитал.

В сентябре-октябре 2009 года Группа приобрела у держателей неконтрольных долей участия 0,44% в капитале УКЮК за вознаграждение в денежной форме в размере 11 131 тыс. долл. США. Операция была отражена в учете в качестве операции с капиталом, а разница между справедливой стоимостью уплаченного вознаграждения и долей балансовой стоимости приобретенных чистых активов (8 088 тыс. долл. США) была отнесена на дополнительный оплаченный капитал.

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



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2010 и 2009 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 и неконтрольной доли участия, с расходами по налогу на прибыль, отраженными в финансовой отчетности:

	За годы по 31 декабря		
	2010 г.	2009 г.	2008 г.
Теоретические расходы по налогу на прибыль, рассчитанные на основе прибыли до налогообложения по российским официальным ставкам (20% в 2009 и 2010 годах и 24% в 2008 году).....	193 726	19 045	323 584
<i>Эффект режимов налогообложения в других странах и постоянных разниц:</i>			
Переоценка условного обязательства (не подлежит налогообложению).....	–	(95 771)	–
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, и прибыль, не облагаемая налогом, нетто.....	11 720	7 244	35 427
Социальные расходы.....	1 102	3 975	2 164
Изменение в оценочном резерве.....	55 179	106 019	136 443
Изменение неотраженной налоговой экономии в соответствии с ASC 740-10.....	(12 964)	(7 345)	(35 376)
Различные ставки налога в зарубежных странах.....	(34 828)	(9 657)	8 803
Налоговые штрафы и пени.....	(20)	(1 296)	3 326
Изменение ставки налога и налогового законодательства.....	59 635	(3 010)	(341 056)
Прочие постоянные разницы.....	3 106	(311)	(14 428)
<b>Расходы по налогу на прибыль, отраженные в финансовой отчетности.....</b>	<b>276 656</b>	<b>18 893</b>	<b>118 887</b>

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 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Отложенные налоговые активы, текущая часть:		
Товарно-материальные запасы.....	10 207	8 758
Чистый операционный убыток к переносу.....	58 730	13 614
Резерв по безнадежной задолженности.....	4 384	5 633
Различия в сроках признания затрат.....	648	4 669
Начисленные обязательства.....	6 932	10 231
Резерв по неиспользованным отпускам.....	1 579	3 814
Прочее.....	4 622	1 498
Итого отложенные налоговые активы, текущая часть.....	87 102	48 217
Оценочный резерв по отложенным налоговым активам, текущая часть.....	(3 883)	(10 956)
Итого отложенные налоговые активы за вычетом оценочного резерва, текущая часть.....	83 219	37 261
Отложенные налоговые активы, долгосрочная часть:		
Чистый операционный убыток к переносу.....	332 356	329 570
Обязательства по выбытию активов.....	7 485	6 729
Основные средства.....	11 269	10 757
Пенсионные обязательства.....	16 166	10 095
Прочее.....	5 820	1 607
Итого отложенные налоговые активы, долгосрочная часть.....	373 096	358 758
Оценочный резерв по отложенным налоговым активам, долгосрочная часть.....	(306 592)	(258 047)
Итого отложенные налоговые активы за вычетом оценочного резерва, долгосрочная часть.....	66 504	100 711
<b>Итого отложенные налоговые активы, нетто.....</b>	<b>149 723</b>	<b>137 972</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату

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

	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Отложенные налоговые обязательства, текущая часть:		
Различия в сроках признания выручки .....	4 529	11 002
Различия в сроках признания затрат .....	7 124	4 582
Товарно-материальные запасы .....	24 936	11 320
Резерв по безнадежной задолженности .....	8 413	3 720
Прочее .....	2 142	4 794
Итого отложенные налоговые обязательства, текущая часть .....	<u>47 144</u>	<u>35 418</u>
Отложенные налоговые обязательства, долгосрочная часть:		
Основные средства .....	384 525	351 822
Лицензии на добычу полезных ископаемых .....	1 196 181	1 157 423
Инвестиции .....	35	2 072
Различия в сроках признания затрат .....	18 038	1 864
Прочее .....	4 454	15 418
Итого отложенные налоговые обязательства, долгосрочная часть .....	<u>1 603 233</u>	<u>1 528 599</u>
<b>Итого отложенные налоговые обязательства .....</b>	<b><u>1 650 377</u></b>	<b><u>1 564 017</u></b>

Отложенные налоговые обязательства на сумму приблизительно 93 830 тыс. долл. США и 171 971 тыс. долл. США по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов, соответственно, не были отражены в отношении временных разниц, связанных с инвестициями Группы в зарубежные дочерние предприятия, в основном ввиду отсутствия репатриации доходов консолидированных дочерних предприятий, поскольку Группа имеет намерение реинвестировать такую прибыль на постоянной основе.

Аналогичным образом отложенные налоговые обязательства на сумму 429 125 тыс. долл. США и 328 188 тыс. долл. США по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 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 провести реорганизацию своих крупнейших дочерних предприятий или их присоединение к ОАО "Мечел" без налоговых последствий.

В 2007 году на дату приобретения ОАО ХК "Якутуголь" Группой были 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 окончании 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". Помимо этого, Группа сняла с учета большую часть прочих отложенных налоговых активов в отношении пенсионных обязательств на 31 декабря 2007 года в качестве увеличения расходов по налогу на прибыль в 2008 году.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2010 и 2009 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 стоимость приобретения акций компании, производящей выплаты дивидендов, должна превышать 500 млн. руб.), по ставке 9% в случаях, когда выплата 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 оценочный резерв для отражения заключения руководства о возможности реализации отложенных налоговых активов. Резервы создаются в случаях, когда существует вероятность того, что некоторые или все отложенные налоговые активы не будут реализованы. Оценки сумм резервов основаны на ожиданиях в отношении будущей налогооблагаемой прибыли и реализации различных налогооблагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы по чистым операционным убыткам к переносу, которые, как предполагается, будут использованы в будущем, относятся к России, Казахстану и США. Для целей налога на прибыль, взимаемого в России, Казахстане и США, некоторые дочерние предприятия Группы имеют налоговые убытки, понесенные, в основном, в 2008-2010 годах, которые могут быть перенесены на будущие периоды для использования в счет будущей прибыли в течение 10 лет в полном объеме.

На 31 декабря 2010 и 2009 годов отложенные налоговые активы по чистым операционным убыткам к переносу на будущий период для целей официального налога на прибыль составили 391 086 тыс. долл. США и 343 184 тыс. долл. США, соответственно. Поскольку, по мнению руководства, использование значительной части подобных налоговых убытков является маловероятным, Группой отражены оценочные резервы в отношении чистых операционных убытков к переносу в размере 307 875 тыс. долл. США и 256 919 тыс. долл. США по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов, соответственно. Существенное увеличение налоговых убытков к переносу на будущие периоды в 2010 году вызвано выплатой процентов по кредитам и займам, привлеченным для финансирования приобретений, осуществленных в течение 2010 и 2009 годов, а также операционными убытками, понесенными рядом дочерних предприятий Группы в результате значительного снижения рыночных цен на основные сырьевые товары, производимые или добываемые Группой.

**Неотраженная экономия по налогу на прибыль**

Группа отразила неучтенную экономию по налогу на прибыль в размере 4 266 тыс. долл. США, включая проценты и штрафы в сумме 717 тыс. долл. США, на 31 декабря 2010 года и 17 172 тыс. долл. США, включая проценты и штрафы в сумме 7 928 тыс. долл. США, на 31 декабря 2009 года в прилагаемых консолидированных балансах.

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

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
<b>Неотраженная экономия по налогу на прибыль на начало года.....</b>	<b>9 244</b>	<b>18 511</b>
Увеличение в результате отражения налоговых сумм за предыдущие периоды	1 963	-
Уменьшение в результате отражения налоговых сумм за предыдущие периоды	(7 213)	(8 745)
Увеличение в результате отражения налоговых сумм за текущий период .....	-	1 586
Уменьшение, связанное с расчетами с налоговыми органами.....	(503)	(1 248)
Курсовая разница .....	58	(860)
<b>Неотраженная экономия по налогу на прибыль на конец года.....</b>	<b><u>3 549</u></b>	<b><u>9 244</u></b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ****на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату***(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)*

Сокращение суммы неучтенной налоговой экономии в 2010 году в основном было вызвано истечением применимого срока давности. В случае отражения неотраженная налоговая экономия повлияет на эффективную ставку налога. Проценты и штрафы, признанные в соответствии с ASC 740, относятся в финансовой отчетности к налогу на прибыль. В 2010 и 2009 годах Группой признаны проценты и штрафы на сумму, соответственно, 606 тыс. долл. США и 1 270 тыс. долл. США.

По состоянию на 31 декабря 2010 года налоговые годы, окончившиеся 31 декабря 2008-2010 годов, подлежали проверке российскими налоговыми органами. По состоянию на 31 декабря 2010 года налоговые годы, окончившиеся 31 декабря 2006–2010 годов, подлежали проверке налоговыми органами Швейцарии, Лихтенштейна, Румынии и США. В некоторых компаниях отдельно взятые периоды были проверены налоговыми органами, поэтому, исходя из истории проведения проверок, Группой было сделано предположение о том, что вероятность повторной проверки составляет менее 10%. По условиям договора на приобретение компаний VCG любые налоговые риски, которые могут быть выявлены налоговыми органами США в отношении периода, предшествовавшего дате приобретения компаний VCG, несет Продавец.

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.

**20. НАЛОГИ, КРОМЕ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ**

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

	За годы по 31 декабря		
	2010 г.	2009 г.	2008 г.
Налог на имущество и землю .....	91 235	79 253	85 415
НДС .....	2 887	8 600	1 618
Налоговые штрафы и пени .....	1 881	379	35 280
Прочие налоги и пени .....	14 756	16 971	(5 723)
<b>Итого налоги, кроме налога на прибыль .....</b>	<b>110 759</b>	<b>105 203</b>	<b>116 590</b>

Налог на имущество и налог на землю включают начисления по налогу на землю, которые за 2010, 2009 и 2008 годы составили, соответственно, 37 775 тыс. долл. США, 31 931 тыс. долл. США и 34 300 тыс. 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 2012 года посредством приобретения земли или ее операционной аренды на срок до 49 лет.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2010 и 2009 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 включают также расходы, связанные с операционной арендой земли на срок от 1 до 49 лет. Указанные расходы на аренду земли в 2010, 2009, 2008 годах составили, соответственно, 14 583 тыс. долл. США, 10 323 тыс. долл. США и 9 394 тыс. долл. США. Сумма арендных платежей определяется местными органами власти и не может быть обоснованно рассчитана на период более 5 лет. В таблице ниже представлены данные на ближайшие пять лет и далее об арендных платежах за землю по нерасторгаемым договорам операционной аренды, рассчитанные на основании текущих арендных ставок:

Срок уплаты	Платежи по операционной аренде
2011 г.....	14 121
2012 г.....	10 133
2013 г.....	10 184
2014 г.....	10 065
2015 г.....	10 004
В последующие годы.....	256 104
<b>Итого платежи по операционной аренде земли.....</b>	<b>310 611</b>

В состав прочих налогов и налоговых пеней в 2010 году включена сумма в размере 5 636 тыс. долл. США, относящаяся к платежам на восстановление окружающей среды и за загрязняющие выбросы в атмосферу. В состав прочих налогов и пеней в 2009 году включена сумма в размере 5 091 тыс. долл. США, относящаяся к платежам на восстановление окружающей среды и за загрязняющие выбросы в атмосферу и 6 259 тыс. долл. США, относящаяся к социальным налогам, налогам на имущество, налогам на добычу полезных ископаемых и штрафам, относящимся к предыдущим отчетным периодам.

В состав прочих налогов и пеней в 2008 году включены пени к уплате в пользу Федеральной антимонопольной службы (ФАС) в размере 32 111 тыс. долл. США.

## 20. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ, АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

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

	За годы по 31 декабря		
	2010 г.	2009 г.	2008 г.
Расходы на персонал и отчисления в социальные фонды.....	303 911	221 976	263 446
Офисные расходы.....	47 197	40 272	48 143
Аудиторские и консультационные услуги.....	26 430	35 990	31 262
Износ основных средств.....	24 262	22 789	23 314
Социальные расходы.....	24 190	22 743	56 303
Расходные материалы.....	14 410	12 397	23 903
Банковские сборы и услуги.....	13 891	10 843	11 314
Командировочные расходы.....	9 320	5 518	11 094
Аренда.....	7 776	5 169	6 681
Выбытие основных средств.....	783	2 865	11 318
Прочее.....	40 919	8 915	67 938
<b>Итого общехозяйственные, административные и прочие операционные расходы.....</b>	<b>513 089</b>	<b>389 477</b>	<b>554 716</b>

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. 20 Примечаний.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату

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

**21. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ (РАСХОДЫ), НЕТТО**

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

	За годы по 31 декабря		
	2010 г.	2009 г.	2008 г.
(Убыток) прибыль в результате переоценки условного обязательства (см. п. 3(е) Примечаний) .....	(1 630)	494 238	–
Взносы в НПФ "Мечел Фонд" .....	–	–	(17 501)
(Убыток) прибыль от реализации инвестиций .....	(2 589)	155	4 568
Прибыль от прощения штрафов и пеней .....	–	1 241	–
Прибыль от просроченной кредиторской задолженности ....	5 523	2 571	2 370
Прибыль от приобретения компаний по цене ниже рыночной .....	7 515	–	–
Убыток от переоценки доли участия (см. п. 3(а) Примечаний) .....	(2 044)	–	–
Убыток по валютным операциям .....	(6 408)	(3 653)	(4 464)
Прочие налоги .....	(5 743)	–	(811)
Прочие (расходы) / доходы .....	(3 611)	5 705	(2 983)
<b>Итого прочие доходы (расходы), нетто .....</b>	<b>(8 987)</b>	<b>500 257</b>	<b>(18 821)</b>

Взносы в НПФ "Мечел Фонд" 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 просроченной кредиторской задолженности включает в себя прибыль от списания сумм задолженности вследствие ликвидации компаний-кредиторов или истечения срока давности указанных обязательств.

Прибыль от приобретения компаний по цене ниже рыночной в размере 7 515 тыс. долл. США была получена Группой в результате приобретения Donau Commodities SRL и Laminorul S.A. (см. п. 3(с) Примечаний) и других дочерних предприятий.

**22. 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.

Во втором квартале 2010 года руководство Группы приняло решение о переводе ОАО "Москокс" и ООО "Мечел-Кокс" (заводов по производству кокса) в добывающий сегмент. В предыдущие периоды они входили в состав металлургического сегмента. Сравнительные данные за 2009 и 2008 годы были соответствующим образом пересчитаны с учетом перевода коксовых заводов в добывающий сегмент.

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

Ниже представлена сегментная информация за 2010, 2009 и 2008 годы:

**Перевод с оригинала на английском языке**  
**ОАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату**

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

	2010 г.					2009 г.					2008 г.							
	Добываю- щий сегмент	Метал- лургичес- кий сегмент	Ферросп- лавный сегмент	Энергети- ческий сегмент	Элимина- ции*****	Итого	Добываю- щий сегмент	Метал- лургичес- кий сегмент	Ферросп- лавный сегмент	Энергети- ческий сегмент	Элимина- ции*****	Итого	Добываю- щий сегмент	Метал- лургичес- кий сегмент	Ферросп- лавный сегмент	Энергети- ческий сегмент	Элимина- ции*****	Итого
Выручка от внешних покупателей .....	3 050 950	5 586 224	455 199	653 663		9 746 036	1 713 245	3 143 282	363 652	533 967		5 754 146	3 664 468	5 164 077	434 017	688 143		9 950 705
Межсегментная выручка .....	805 215	247 453	173 853	409 015		1 635 536	398 745	159 020	67 157	338 816		963 738	901 886	196 175	150 614	339 967		1 588 642
Валовая прибыль .....	2 116 815	1 106 434	95 124	299 277	(20 924)	3 596 726	840 935	638 010	38 381	230 271	45 856	1 793 453	2 867 526	1 491 894	13 410	314 016	3 751	4 690 597
Валовая прибыль*, %.....	54,9%	19,0%	15,1%	28,2%		36,9%	39,8%	19,3%	8,9%	26,4%		31,2%	62,8%	27,8%	2,3%	30,5%		47,1%
Износ, истощение и амортизация .....	281 392	110 910	67 303	14 975		474 580	231 585	110 292	48 727	16 071		406 675	286 626	131 142	22 738	22 791		463 297
Убыток от списания основных средств .....	2 993	3 039	4 744	—		10 776	3 496	1 669	15 775	—		20 940	796	3 527	—	—		4 323
Операционная прибыль (убыток) .....	1 185 892	297 557	22 958	46 724	(20 924)	1 532 207	205 169	(18 497)	(27 586)	40 702	45 856	245 644	1 827 174	746 514	(50 576)	29 406	3 751	2 556 269
Доходы / (убыток) от предприятий, учитываемых по методу долевого участия .....	(10)	8	—	1 186		1 184	1 518	—	—	(318)		1 200	573	—	—	144		717
Доходы по процентам....	11 275	5 570	184	138		17 167	10 600	9 980	809	56		21 445	2 882	4 522	4 210	—		11 614
Межсегментные доходы по процентам .....	122 001	29 166	5 166	—		156 333	96 213	33 884	9 232	—		139 329	23 256	68 270	10 194	—		101 720
Расходы по процентам** .....	333 633	201 085	22 112	1 567		558 397	255 698	192 143	50 495	650		498 986	77 800	156 492	89 466	325		324 083
Межсегментные расходы по процентам .....	51	27 057	111 129	18 096		156 333	10 167	28 890	73 094	27 178		139 329	49 633	17 683	3 144	31 260		101 720
Активы сегмента*** .....	8 159 792	4 863 128	2 186 668	566 440		15 776 028	7 356 647	3 165 877	2 196 254	464 533		13 183 311	5 441 394	3 404 386	2 652 177	511 677		12 009 634
Инвестиции в предприятия, учитываемые по методу долевого участия**** .....	8 764	—	—	—		8 764	11 586	—	—	71 364		82 950	10 518	—	—	68 869		79 387
Капитальные вложения..	621 928	315 246	41 712	11 214		990 100	374 737	200 867	32 774	4 366		612 744	737 827	311 093	101 287	21 124		1 171 331
(Расходы) / экономия по налогу на прибыль.....	(185 807)	(20 953)	(64 616)	(5 280)		(276 656)	(2 687)	(8 412)	(2 236)	(5 558)		(18 893)	(330 372)	(46 348)	252 188	5 645		(118 887)

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

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

\*\*\* За вычетом влияния межсегментных элиминаций

\*\*\*\* Включены в совокупную сумму активов сегмента.

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

Сумма расходов на передачу электроэнергии, включенных в состав коммерческих расходов энергетического сегмента, за 2010, 2009 и 2008 годы составила, соответственно, 208 912 тыс. долл. США, 154 980 тыс. долл. США и 223 253 тыс. долл. США.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2010 и 2009 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>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
<b>Внутренний рынок:</b>			
Россия.....	4 803 083	2 714 246	5 337 695
Прочее.....	754 780	478 553	863 008
Итого.....	<u>5 557 863</u>	<u>3 192 799</u>	<u>6 200 703</u>
Экспорт.....	<u>4 188 173</u>	<u>2 561 347</u>	<u>3 750 002</u>
<b>Итого выручка, нетто.....</b>	<b><u>9 746 036</u></b>	<b><u>5 754 146</u></b>	<b><u>9 950 705</u></b>

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>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
Россия.....	4 819 233	2 739 417	5 341 256
Европа.....	1 841 829	1 139 608	2 157 868
Азия.....	1 257 586	869 156	1 195 508
СНГ.....	628 427	277 781	620 278
Ближний Восток.....	908 480	585 446	391 377
США.....	97 216	48 076	53 231
Прочие регионы.....	193 265	94 662	191 187
<b>Итого.....</b>	<b><u>9 746 036</u></b>	<b><u>5 754 146</u></b>	<b><u>9 950 705</u></b>

Большинство долгосрочных активов Группы находится в России. Балансовая стоимость долгосрочных активов, относящихся к основным операционным подразделениям Группы за пределами РФ, на 31 декабря 2010 и 2009 годов может быть представлена следующим образом:

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
США.....	2 294 066	2 285 155
СНГ.....	1 587 515	1 645 828
Румыния.....	228 636	212 926
Болгария.....	59 470	71
Германия.....	45 919	34 866
Литва.....	8 863	10 039
Турция.....	6 609	—
Швейцария/Лихтенштейн.....	472	749
Прочее.....	4 325	742

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

Перевод с оригинала на английском языке  
**ОАО "МЕЧЕЛ"**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату**

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

### **23. 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 2010 года общая сумма договорных обязательств Группы составила 5 539 389 тыс. долл. США и включала в себя следующее: обязательства по приобретению основных средств на сумму 2 876 589 тыс. долл. США, обязательства по приобретению сырья на сумму 1 032 334 тыс. долл. США, обязательства по поставке товаров и услуг на сумму 1 479 443 тыс. долл. США и прочие обязательства на сумму 151 023 тыс. долл. США. Срок действия данных договорных обязательств составляет 9 лет, при этом обязательства на сумму 4 605 976 тыс. долл. США должны быть выполнены до 31 декабря 2011 года (из них 2 262 902 тыс. долл. США относятся к обязательствам по основным средствам, 766 933 тыс. долл. США – по сырью, 1 472 437 тыс. долл. США – по товарам и услугам, 103 704 тыс. долл. США – к прочим обязательствам), а обязательства на сумму 933 413 тыс. долл. США – в последующие годы (из них 613 687 тыс. долл. США относятся к обязательствам по основным средствам, 265 401 тыс. долл. США – по сырью, 7 006 тыс. долл. США – по товарам и услугам и 47 319 – к прочим обязательствам).

В состав обязательств по приобретению основных средств включены суммы, возникающие по различным договорам купли-продажи в связи со строительством железной дороги в рамках проекта "Эльгауголь". На 31 декабря 2010 года общая сумма оставшихся обязательств по договору строительства составляет 446 516 тыс. долл. США.

В состав обязательств по приобретению основных средств включены суммы, возникающие по различным договорам финансовой аренды, заключенным в 2010 году, согласно которым арендованное имущество ожидается к получению в 2011 году. На 31 декабря 2010 года общая сумма обязательств по договорам финансовой аренды составляет 240 150 тыс. долл. США.

Компании BCG используют на своих объектах мощности по обогащению и погрузке угля, находящиеся в собственности и управлении третьих сторон. Срок действия договоров, регулирующих использование компаниями BCG данных мощностей, истекает в 2016 году. Условиями договоров предусмотрены минимальные платежи в случае, если компании BCG не достигнут установленных уровней производительности. Общая сумма данных минимальных платежей составляет 3 960 тыс. долл. США в год за период с 31 декабря 2010 года по 31 декабря 2015 года и 2 640 тыс. долл. США в совокупности за последующий период.

#### *Потенциальные обязательства*

##### **(а) Гарантии**

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа гарантировала выполнение обязательств перед третьими лицами по различным договорам займа и аренды на общую сумму 7 226 477 тыс. долл. США. Гарантии, предоставленные Группой третьим лицам по данным договорам в пользу своих дочерних компаний, составили 7 223 169 тыс. долл. США, а для физических лиц – 3 308 тыс. долл. США, соответственно. Если лицо, которому предоставлена гарантия, не выполнит обязательства по договору займа, Группа выплачивает непогашенную задолженность по договору, а также все начисленные проценты, штрафы и пени.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**на 31 декабря 2010 и 2009 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:

- гарантия по договору о предоставлении синдицированного кредита в размере 2 000 000 тыс. долл. США, который был направлен на рефинансирование остатка долговых обязательств по кредитным договорам ОАО ХК Якутуголь и Oriel (см. п. 3 Примечаний); гарантия выдана совместно БМК, КГОК, ОАО "Мечел", Mechel Carbon AG, ОАО "Мечел-Майнинг", Mechel Service Global B.V., Mechel Trading AG, Oriel, УКЮК и ОАО ХК "Якутуголь" на общую сумму 2 000 000 тыс. долл. США.
- ограниченная гарантия в размере 1 000 000 тыс. долл. США, выданная ОАО "Мечел-Майнинг" в пользу James C. Justice Companies Inc. в рамках договора ОАО "Мечел-Майнинг" по Буровой программе (см. п. 3(е) Примечаний);
- гарантии, выданные ОАО "Мечел" по кредитным линиям Газпромбанка, Сбербанка, ВТБ, Банка Москвы, Банка Уралсиб и Альфа Банка на общую сумму 2 782 635 тыс. долл. США;
- гарантии, выданные ООО "Торговый Дом "Мечел" по кредиту Национального депозитного центра и кредитам ВТБ, выданным ОАО "Мечел" на сумму 164 182 тыс. долл. США и 164 670 тыс. долл. США, соответственно;
- гарантии по номинированным в российских рублях облигациям ОАО "Мечел" на общую сумму 10,3 млрд. руб. для финансирования инвестиционных проектов Группы, в частности строительства Эльгинского угольного комплекса, выданные ОАО ХК "Якутуголь" на сумму 10 млрд. руб. (337 826 тыс. долл. США);
- гарантия, выданная ОАО "Мечел" на сумму 17 190 тыс. долл. США по договору аренды с Brunswick Rail Leasing Limited в пользу ООО "Мечел-Транс", гарантия на сумму 14 810 тыс. долл. США по договору аренды с Caterpillar Financial в пользу ОАО ХК "Якутуголь" и ООО "Мечел Материалы" и гарантия на сумму 4 843 тыс. долл. США по договору аренды с ЗАО "Сбербанк Лизинг" в пользу ООО "Мечел Материалы";
- гарантия, выданная ООО "Мечел-Транс" по договорам аренды с ОАО "ВТБ-Лизинг" и ЗАО "Газпромбанк Лизинг", на сумму 8 730 тыс. долл. США и 3 466 тыс. долл. США, соответственно;
- остальные гарантии были предоставлены другими дочерними предприятиями Группы по различным кредитным договорам, описанным в п. 13 Примечаний.

**Природоохранные обязательства**

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату**

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

По оценкам Группы, на 31 декабря 2010 года общая сумма вложений в программы различных дочерних предприятий по охране окружающей среды составила 40 100 тыс. долл. США. Указанные суммы не начисляются в консолидированной финансовой отчетности до тех пор, пока капитальные вложения не будут фактически произведены.

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

**(b) Обязательства в связи со вступлением в ЕС**

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

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

**(c) 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 в течение трехлетнего периода. Проведение проверки за какой-либо год не означает, что в отношении этого года или относящейся к нему налоговой декларации не может быть проведена дополнительная проверка в течение трех лет.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату**

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

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 2010 и 2009 годов в соответствии со стандартом ССФУ ASC 450 "Учет потенциальных обязательств" (ASC 450) Группа начислила сумму в размере 8 898 тыс. долл. США и 11 856 тыс. долл. США, соответственно, по другим налоговым претензиям, риск возникновения которых, по мнению руководства, является высоким. Кроме того, в соответствии с ASC 740 был начислен налог на прибыль (см. п. 19 Примечаний).

По мнению Группы, на 31 декабря 2010 года отсутствуют какие-либо иные существенные налоговые вопросы, относящиеся к Группе, в т.ч. существующие, потенциальные или будущие претензии со стороны государства, которые потребовали бы внесения корректировок в прилагаемую финансовую отчетность для обеспечения ее достоверности и отсутствия в ней существенных искажений или вводящей в заблуждение информации.

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

**(d) Судебные разбирательства, претензии и санкции**

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

В 2008 году Pinnacle Mining Company (далее – "Pinnacle") подала против американской дочерней компании Группы и инженерной организации, являющейся третьей стороной, иск в американский окружной суд по Южному округу Бекли, штат Западная Виргиния. Pinnacle обвиняет ответчиков в небрежности и нарушении Закона о контроле над открытой добычей и рекультивацией земель, указывает на наличие у них объективной ответственности и требует принятия обеспечительных мер. Данное дело возникло в связи с добывающей деятельностью дочернего предприятия Группы в т. н. зоне безопасности отстойника для угольного шлама, эксплуатируемого Pinnacle. Стороны подали совместное ходатайство о приостановке судопроизводства, и суд его удовлетворил. Это дало регулирующим органам, привлеченным для определения шагов, необходимых для восстановления окружающей среды, дополнительное время. План был представлен ответчиками и одобрен Департаментом штата Западная Виргиния по защите окружающей среды. В настоящее время Департамент штата Западная Виргиния по защите окружающей среды, Pinnacle и американское дочернее предприятие Группы продолжают поиск согласованного решения относительно восстановления окружающей среды, и на данном этапе рассмотрения дела оценка возможных расходов на ликвидацию экологических последствий не представляется возможной.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату**

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

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

Дочернее предприятие Группы выступает ответчиком по делу, возбужденному в сентябре 2008 года в окружном суде округа Огайо компанией Mountain State Carbon, LLC. В иске заявляется, что американское дочернее предприятие Группы якобы нарушило условия договора и подразумеваемую обязанность действовать добросовестно и честно. Mountain State требует возмещения ущерба в размере 4 500 тыс. долл. США.

10 мая 2010 года юридическая фирма Bachmann, Hess подала в Американскую арбитражную ассоциацию иск на сумму 76 700 тыс. долл. США в связи с якобы имевшим местом нарушением американским дочерним предприятием Группы и ее бывшим мажоритарным акционером договора об условном вознаграждении за юридические услуги.

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

В марте 2009 года Дин Фредерик, миноритарный акционер Группы, подал иск в окружной суд Южного округа штата Нью-Йорк, США, в связи с тем, что Группа якобы не раскрывает существенные факты о своем финансовом состоянии и хозяйственной деятельности своих дочерних предприятий, а также ненадлежащим образом ведет деятельность, прибегая к трансфертному ценообразованию при продажах угля и уклоняясь от уплаты налогов. Претензии были основаны на решении Федеральной антимонопольной службы и публикациях в прессе, затрагивающих данный вопрос. Суммы претензий и доказательства предполагаемых нарушений, совершенных Группой, в иске не упоминались. Группа планирует подать ходатайство с просьбой об отказе в иске. Руководство не может предсказать исход дела, однако рассчитывает, что сможет отстоять свою позицию в суде.

На 31 декабря 2009 года сумма в размере 55 984 тыс. долл. США, включенная в состав денежных средств (см. п. 5 Примечаний), представляла собой сумму, ограниченную для использования, в соответствии с рядом гарантий, предоставленных банком BNP Paribas дочерним предприятиям Группы. В феврале 2010 года Группа подписала с BNP Paribas мировое соглашение, по условиям которого BNP Paribas безоговорочно согласился снять ограничения с вышеуказанных средств, а Группа согласилась отозвать иск, поданный против BNP Paribas в окружной суд Женевы.

**(е) Политико-экономическая ситуация в России**

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату**

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

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

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

## **24. СОБЫТИЯ, НАСТУПИВШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

### **Размещение облигаций**

22 февраля 2011 года ОАО "Мечел" выпустило 10 000 000 рублевых облигаций на общую сумму 10 млрд руб. (342 996 тыс. долл. США на дату размещения). Облигации были выпущены по цене 100% от номинала. Проценты выплачиваются каждые 6 месяцев (по их истечении). Процентная ставка за первый купонный период определялась на момент эмиссии, исходя из предложений покупателей, и составила 8,25% годовых. Процентная ставка за купонные периоды со второго по шестой устанавливается равной ставке за первый период. Процентные ставки за купонные периоды с седьмого по двадцатый устанавливаются Группой и объявляются за 5 дней до начала соответствующего купонного периода. Держатели облигаций имеют право на досрочное погашение облигаций по номиналу, начиная с 21 февраля 2014 года. Дата обязательного погашения облигаций – 9 февраля 2021 года.

### **Новые кредиты**

В период после 31 декабря 2010 года наиболее значительными новыми кредитами, полученными Группой, были следующие:

В январе 2011 года УКЮК получило кредит на сумму 40 000 тыс. долл. США от ЮниКредит Банка. Кредит предусматривает процентную ставку LIBOR плюс 3,4% годовых и подлежит погашению в 2012 году. Гарантии по обязательствам заемщика по договору кредитования выданы ОАО "Мечел".

В феврале 2011 года УКЮК получило кредит на сумму 6,2 млрд руб. (210 787 тыс. долл. США на дату договора) от ТрансКредитБанка. Кредит обеспечен залогом оборудования и активов, устанавливает процентную ставку 9,7% годовых и подлежит погашению в 2016 году. Гарантии по обязательствам заемщика по договору кредитования выданы ОАО "Мечел".

В феврале 2011 года ЧМК получило кредит для пополнения оборотного капитала на сумму 4,3 млрд руб. (146 191 тыс. долл. США на дату договора) от Сбербанка. Кредит предусматривает процентную ставку 6,4-6,9% годовых и подлежит погашению в августе 2011 года. Гарантии по обязательствам заемщика по договору кредитования выданы ОАО "Мечел".

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за три года по указанную дату**

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

**Изменения в налоговом законодательстве**

До 2011 года к дивидендам, получаемым российскими компаниями, ставка налога на прибыль в размере 0% применялась лишь при условии соответствия всем необходимым критериям, описанным в п. 19 Примечаний; в ином случае ставка налога составляла 9%. В соответствии с одним из критериев стоимость приобретения или получения в собственность вклада (доли) в уставном капитале выплачивающей дивиденды организации или депозитарных расписок, дающих право на получение дивидендов, должна превышать 500 млн руб. Этот критерий был отменен федеральным законом с 1 января 2011 года в отношении дивидендов, начисленных по результатам деятельности организаций за 2010 год и последующие периоды.

**Лицензионный участок "Урегольский новый"**

В марте 2011 года УКЮК выкупило право на разработку лицензионного участка "Урегольский новый". Стоимость покупки составила примерно 3 800 тыс. долл. США, выплаченных в денежной форме. На данный момент добывающая деятельность на лицензионном участке "Урегольский новый" не осуществляется.

**Претензии по вопросам охраны окружающей среды**

В марте 2011 года Управление Росприроднадзора по Челябинской области (Управление Федеральной службы по надзору в сфере природопользования) выдвинуло иск против ЧМК с требованием выплатить 10 221 тыс. долл. США в качестве компенсации за ущерб, нанесенный реке Миасс. На текущий момент ЧМК проводит анализ заявленных в иске нарушений природоохранных требований. Группа не делает прогнозов относительно результатов разбирательства по данному иску, однако надеется прийти к соглашению с органами охраны окружающей среды.