

**ПРИЛОЖЕНИЕ 5. Консолидированная финансовая отчетность
Эмитента и его дочерних предприятий за 2009 год**

MECHEL
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
за 2009, 2008 и 2007 отчетные годы

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОЙ ЗАРЕГИСТРИРОВАННОЙ ПУБЛИЧНОЙ АУДИТОРСКОЙ ФИРМЫ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БАЛАНСЫ НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И О СОВОКУПНОМ (УБЫТКЕ) ДОХОДЕ ЗА
2009, 2008 И 2007 ОТЧЕТНЫЕ ГОДЫ**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА 2009, 2008 И 2007 ОТЧЕТНЫЕ ГОДЫ**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА 2009, 2008 И 2007 ОТЧЕТНЫЕ ГОДЫ**

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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") по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 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 2009 года. Ответственность за подготовку данной финансовой отчетности лежит на руководстве Группы. Мы несем ответственность за формирование мнения о данной финансовой отчетности на основании проведенных нами аудиторских проверок.

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

Как подробно указано в пункте 3(h) Примечаний к консолидированной финансовой отчетности, основные средства, относящиеся к неконтрольным 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 было 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 2009 и 2008 годов, а также о консолидированных результатах ее деятельности и о движении ее денежных средств за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2009 года в соответствии с общепринятыми в Соединенных Штатах Америки принципами бухгалтерского учета.

Согласно пункту 3(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" (кодифицированный в Стандарт 810-10 "Консолидация. Общая информация"), касающийся представления и учета неконтрольных долей участия, а также Стандарт финансового учета № 141(R) "Объединение компаний" (кодифицированный в Стандарт 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 компаниях (США) эффективность системы внутреннего контроля Группы за подготовкой финансовой отчетности на 31 декабря 2009 года на основании критериев, установленных документом "Внутренний контроль - Комплексный механизм", выпущенным Комитетом спонсорских организаций Комиссии Тредуэя, и в своем отчете от 21 апреля 2010 года выпустили по ней отрицательное заключение.

21 апреля 2010 года

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

Консолидированные балансы

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

	Прим.	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	414 696	254 839
Дебиторская задолженность, за вычетом резерва по сомнительной задолженности в сумме 66 764 тыс. долл. США в 2009 г. и 110 613 тыс. долл. США в 2008 г.	6	348 323	406 749
Задолженность аффилированных сторон	10	105 076	22 171
Товарно-материальные запасы	7	1 035 786	1 365 109
Отложенные налоги на прибыль	21	21 812	22 047
Краткосрочные инвестиции в аффилированные стороны	10	5 855	67 907
Авансы поставщикам и прочие оборотные активы	8	551 735	606 354
Итого оборотные активы		2 483 283	2 745 176
Долгосрочные инвестиции в аффилированные стороны	9	86 144	80 408
Прочие долгосрочные инвестиции	9	23 563	472 772
Нематериальные активы, нетто	11	10 870	6 956
Основные средства, нетто	12	4 460 505	4 277 841
Лицензии на добычу полезных ископаемых, нетто	13	5 133 105	3 430 642
Прочие внеоборотные активы	14	67 294	57 844
Отложенные налоги на прибыль	21	24 173	27 551
Гудвил	4(m)	894 374	910 444
Итого активы		13 183 311	12 009 634
Обязательства и капитал			
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности (включая задолженность в размере 4 233 751 тыс. долл. США по нарушенным ограничительным условиям кредитных договоров по состоянию на 31 декабря 2008 г.)	15	1 923 049	5 149 415
Кредиторская задолженность и начисленные расходы:			
Задолженность по расчетам с поставщиками товаров и услуг		473 903	688 702
Авансы полученные		156 126	125 042
Начисленные расходы и прочие краткосрочные обязательства		169 617	143 587
Налоги и социальные отчисления к уплате		169 695	131 241
Неотраженная экономия по налогу на прибыль	21	17 172	27 176
Задолженность перед аффилированными сторонами	10	13 500	1 588
Обязательства по выбытию активов, текущая часть	17	5 772	6 387
Отложенные налоги на прибыль	21	18 550	17 785
Доходы будущих периодов		439	1 776
Пенсионные обязательства, текущая часть	18	31 717	28 960
Задолженность по дивидендам		4 919	4 919
Обязательства по договорам финансовой аренды, текущая часть	19	35 965	14 891
Итого краткосрочные обязательства		3 020 424	6 341 469
Долгосрочная задолженность, за вычетом текущей части	15	4 074 458	219 816
Обязательства по выбытию активов, за вычетом текущей части	17	53 923	65 217
Пенсионные обязательства, за вычетом текущей части	18	152 272	158 070
Отложенные налоги на прибыль	21	1 453 480	841 214
Обязательства по договорам финансовой аренды, за вычетом текущей части	19	58 694	54 161
Договорные и потенциальные обязательства	26		
Прочие долгосрочные обязательства		39 371	8 026
КАПИТАЛ			
Обыкновенные акции (номинал 10 руб.; разрешено к выпуску 497 969 086 акций, выпущено и находится в обращении 416 270 745 акций по состоянию на 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г.)	20	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 по состоянию на 31 декабря 2009 г.)	20	25 314	—
Дополнительный оплаченный капитал		874 327	415 070
Накопленный прочий совокупный (убыток) доход		(172 400)	158 937
Нераспределенная прибыль		3 188 973	3 323 298
Капитал, приходящийся на акционеров ОАО "Мечел"		4 049 721	4 030 812
Неконтрольные доли участия	4(n)	280 968	290 849
Итого капитал		4 330 689	4 321 661
Итого обязательства и капитал		13 183 311	12 009 634

См. прилагаемые Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

	Прим.	За год по 31 декабря		
		2009 г.	2008 г.	2007 г.
Выручка, нетто (в т.ч. по расчетам с аффилированными сторонами в сумме 107 104 тыс. долл. США, 68 328 тыс. долл. США и 110 056 тыс. долл. США за 2009, 2008 и 2007 годы, соответственно)		5 754 146	9 950 705	6 683 842
Себестоимость реализованной продукции (в т.ч. по расчетам с аффилированными сторонами в сумме 123 443 тыс. долл. США, 12 213 тыс. долл. США и 157 427 тыс. долл. США за 2009, 2008 и 2007 годы, соответственно)		(3 960 693)	(5 260 108)	(4 166 864)
Валовая прибыль		1 793 453	4 690 597	2 516 978
Коммерческие, сбытовые и операционные расходы:				
Коммерческие и сбытовые расходы		(1 062 810)	(1 348 989)	(621 811)
Налоги, кроме налога на прибыль	22	(105 203)	(116 590)	(83 994)
Изменение обязательств по выбытию активов	17	(7 398)	(6 078)	(3 101)
Убыток от списания основных средств	12	(20 940)	(4 323)	—
Восстановление (создание) резерва по сомнительной задолженности	6	38 019	(103 632)	(1 411)
Общехозяйственные, административные и прочие операционные расходы	23	(389 477)	(554 716)	(409 068)
Итого коммерческие, сбытовые и операционные расходы		(1 547 809)	(2 134 328)	(1 119 385)
Операционная прибыль		245 644	2 556 269	1 397 593
Прочие доходы и (расходы):				
Прибыль от инвестиций в акции	9	1 200	717	8
Доходы по процентам		21 445	11 614	12 278
Расходы по процентам		(498 986)	(324 083)	(98 976)
Прочие доходы (расходы), нетто	24	500 257	(18 821)	19 844
(Отрицательная) положительная курсовая разница		(174 336)	(877 428)	54 700
Итого прочие доходы и (расходы), нетто		(150 420)	(1 208 001)	(12 146)
Прибыль от обычной деятельности до налога на прибыль	21	95 224	1 348 268	1 385 447
Расходы по налогу на прибыль	21	(18 893)	(118 887)	(356 320)
Прибыль от обычной деятельности, за вычетом налога		76 331	1 229 381	1 029 127
Прекращаемая деятельность, за вычетом налога		—	—	158
Чистая прибыль		76 331	1 229 381	1 029 285
За вычетом чистой прибыли, приходящейся на неконтрольные доли участия	4(n)	(2 590)	(88 837)	(116 234)
Чистая прибыль, приходящаяся на акционеров ОАО "Мечел"		73 741	1 140 544	913 051
За вычетом дивидендов по привилегированным акциям		(134 498)	—	—
Чистый (убыток) прибыль, приходящийся на держателей обыкновенных акций ОАО "Мечел"		(60 757)	1 140 544	913 051
Чистая прибыль		76 331	1 229 381	1 029 285
Корректировки по пересчету валют		(325 353)	(289 633)	157 288
Изменение пенсионных обязательств		(10 155)	87 659	(14 365)
Корректировка стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(5 178)	(6 571)	(5 059)
Совокупный (убыток) доход		(264 355)	1 020 836	1 167 149
Совокупный доход (убыток), приходящийся на неконтрольные доли участия		6 759	(26 822)	(136 849)
Совокупный (убыток) доход, приходящийся на акционеров ОАО "Мечел"		(257 596)	994 014	1 030 300
Базовая и разводненная прибыль (убыток) на акцию:	20			
(Убыток) прибыль от обычной деятельности на одну акцию		(0,15)	2,74	2,19
Влияние прекращаемой деятельности на прибыль на одну акцию		0,00	0,00	0,00
Чистый (убыток) прибыль на одну акцию		(0,15)	2,74	2,19
Средневзвешенное количество выпущенных акций		416 270 745	416 270 745	416 270 745

См. прилагаемые Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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

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

	Прим.	За год по 31 декабря		
		2009 г.	2008 г.	2007 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности				
Чистая прибыль, приходящаяся на акционеров ОАО "Мечел"		73 741	1 140 544	913 051
Чистая прибыль, приходящаяся на неконтрольные доли участия ...		2 590	88 837	116 234
Чистая прибыль		76 331	1 229 381	1 029 285
<u>Корректировки для приведения чистой прибыли к чистому</u>				
<u>поступлению денежных средств по операционной деятельности:</u>				
Износ основных средств	12	321 117	360 587	250 333
Истощение добывающих активов и амортизация нематериальных				
активов		85 558	102 710	39 982
Отрицательная (положительная) курсовая разница		174 336	877 428	(54 700)
Отложенные налоги на прибыль	21	(31 665)	(403 816)	(18 320)
(Восстановление) создание резерва по сомнительной				
задолженности	6	(38 019)	103 632	1 411
Изменение в резервах под обесценение товарно-материальных				
запасов		(186 263)	278 176	1 227
Изменение обязательств по выбытию активов	17	7 398	6 078	3 101
Убыток от списания основных средств	12	20 940	4 323	—
Изменение нераспределенной прибыли от инвестиций в акции	9	(1 200)	(717)	(8)
Проценты по долгосрочным налоговым и пенсионным				
обязательствам в неденежной форме	18	15 954	18 426	6 942
Убыток от реализации основных средств		2 789	15 641	10 581
(Прибыль) убыток от реализации инвестиций	24	(155)	(4 568)	13 426
Прибыль от выполнения обязательств по выбытию активов		(9 595)	—	(14 430)
Прибыль от прекращаемой деятельности		—	—	(158)
Прибыль от просроченной кредиторской задолженности	24	(2 571)	(2 370)	(12 158)
Прибыль от прощения штрафов и пеней	24	(1 241)	—	(8 311)
Амортизация комиссии за организацию кредита		42 561	28 102	—
Прибыль от переоценки условного обязательства	4(a)	(494 238)	—	—
Прибыль от сокращения обязательств по пенсионным планам	18	(37 717)	(23 421)	—
Резерв по краткосрочным инвестициям		—	—	4 124
Затраты на пенсионное обслуживание, амортизация стоимости				
прошлых услуг и актуарная (прибыль) убыток, прочие расходы		7 032	9 745	2 681
Чистое изменение до изменений в оборотном капитале		(48 648)	2 599 337	1 255 008
<u>Изменения в статьях оборотного капитала, за вычетом влияния</u>				
<u>приобретения новых дочерних предприятий:</u>				
Торговые ценные бумаги		—	—	257 185
Дебиторская задолженность		97 272	(140 545)	(118 101)
Товарно-материальные запасы		481 307	(658 930)	(254 342)
Задолженность по расчетам с поставщиками товаров и услуг ...		(100 069)	594 639	(19 909)
Авансы полученные		30 516	(6 230)	(56 697)
Начисленные налоги и прочие обязательства		38 450	(8 353)	(67 155)
Расчеты с аффилированными сторонами		(77 380)	(9 308)	(3 237)
Оборотные активы и обязательства по прекращаемой				
деятельности		—	—	(234)
Доходы будущих периодов и затраты на товары в пути, нетто .		10 548	(16 591)	14 700
Прочие оборотные активы		131 273	(79 196)	(49 686)
Предоплата в негосударственные пенсионные фонды		7 545	4 254	(38 981)
Неотраженная экономия по налогу на прибыль		(9 145)	(49 136)	(13 582)
Чистое поступление денежных средств по операционной		561 669	2 229 941	904 969
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности				
Приобретение компании Oriel, за вычетом приобретенных	4(c)	—	(1 439 600)	—
денежных средств				
Приобретение Ductil Steel S.A., за вычетом приобретенных	4(d)	—	(197 621)	—
денежных средств				
Приобретение HBL, за вычетом приобретенных денежных	4(b)	(8 387)	(14 593)	—
средств				
Авансы, уплаченные при приобретении компаний BCG	9	—	(438 623)	—
Приобретение компаний BCG, за вычетом приобретенных	4(a)	4 908	—	—
денежных средств				

продолжение на следующей странице

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

**Консолидированные отчеты о движении денежных средств
(продолжение)**

(в тыс. долл. США)

	Прим.	За год по 31 декабря		
		2009 г.	2008 г.	2007 г.
продолжение				
Приобретение ОАО "ХК Якутуголь", за вычетом приобретенных денежных средств	4(k)	—	—	(1 580 004)
Приобретение ОАО "Эльгауголь", за вычетом приобретенных денежных средств	4(k)	—	—	(345 861)
Приобретение ОАО "ЮК ГРЭС", за вычетом приобретенных денежных средств	4(j)	—	—	(280 853)
Приобретение ОАО "БЗФ", за вычетом приобретенных денежных средств	4(h)	—	—	(186 665)
Приобретение ОАО "Кузбассэнерго-сбыт", за вычетом приобретенных денежных средств	4(i)	—	—	(78 304)
Приобретение других дочерних предприятий, за вычетом приобретенных денежных средств		(8 022)	—	(17 454)
Инвестиции в ТЭЦ "Русе"	4(e)	—	—	(73 539)
Инвестиции в прочие рыночные ценные бумаги		—	—	(3 289)
Передача денежных средств в доверительное управление		(45 592)	—	—
Поступления по договорам доверительного управления		38 720		
Поступления от продажи инвестиций в аффилированные стороны		2 343	—	—
Поступления от реализации нерыночных ценных бумаг		6 913	7 457	—
Краткосрочные кредиты выданные и прочие инвестиции		(137 276)	—	(27 743)
Поступления по краткосрочным кредитам выданным		46 803	930	18 709
Поступления от реализации основных средств		2 403	3 644	456
Приобретение лицензий на добычу полезных ископаемых		(2 299)	(4 344)	(3 517)
Приобретение основных средств		(610 445)	(1 166 987)	(830 024)
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности		(709 931)	(3 249 737)	(3 408 088)
Движение денежных средств по финансовой деятельности				
Поступления от краткосрочных кредитов и займов		1 412 000	5 593 547	4 047 426
Погашение краткосрочных кредитов и займов		(3 704 128)	(3 856 110)	(3 156 412)
Дивиденды выплаченные	20	(208 066)	(467 916)	(317 893)
Поступления по долгосрочной задолженности		3 022 998	99 377	2 004 780
Погашение долгосрочной задолженности		(99 225)	(21 388)	(6 586)
Приобретение неконтрольных долей в дочерних предприятиях	4(n)	(14 631)	(51 346)	(2 378)
Погашение обязательств по договорам финансовой аренды		(33 514)	(48 541)	(21 434)
Чистое поступление денежных средств по финансовой деятельности		375 434	1 247 623	2 547 503
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(67 315)	(209 767)	19 781
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		159 857	18 060	64 165
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	5	254 839	236 779	172 614
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	5	414 696	254 839	236 779
Дополнительная информация о движении денежных средств				
Проценты выплаченные, за вычетом капитализированных процентов		(383 385)	(266 010)	(85 819)
Налоги на прибыль уплаченные, нетто		27 233	(750 863)	(471 004)
Неденежные операции				
Приобретение оборудования по договору финансовой аренды		19 741	10 637	33 228
Выпуск привилегированных акций для целей приобретения компаний BCG	4(a)	496 159	—	—
Условная стоимость приобретения, отраженная в результате приобретения компаний BCG	4(a)	514 607	—	—

См. прилагаемые Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

(в тыс. долл. США, за исключением данных по акциям)	Нераспределенная прибыль	Накопленный прочий совокупный (убыток) доход	Дополнительный оплаченный капитал	Обыкновенные акции		Привилегированные акции		Капитал, приходящийся на неконтрольные доли участия	Итого
				Кол-во акций	Сумма	Кол-во акций	Сумма		
На 31 декабря 2006 г.	2 130 911	188 218	412 327	416 270 745	133 507	—	—	163 036	3 027 999
Чистая прибыль.....	913 051	—	—	—	—	—	—	116 234	1 029 285
Дивиденды.....	(317 893)	—	—	—	—	—	—	—	(317 893)
Кумулятивные корректировки по пересчету иностранных валют.....	—	136 673	—	—	—	—	—	20 615	157 288
Корректировка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.....	—	(5 059)	—	—	—	—	—	—	(5 059)
Изменение пенсионных обязательств.....	—	(14 365)	—	—	—	—	—	—	(14 365)
Дополнительный капитал в результате реструктуризации дочерних предприятий.....	—	—	2 743	—	—	—	—	—	2 743
Приобретение неконтрольных долей.....	—	—	—	—	—	—	—	638	638
Влияние изменения принципов учета (ASC 740, ранее кодифицируемый как FIN 48).....	(75 180)	—	—	—	—	—	—	—	(75 180)
На 31 декабря 2007 г.	2 650 889	305 467	415 070	416 270 745	133 507	—	—	300 523	3 805 456
Чистая прибыль.....	1 140 544	—	—	—	—	—	—	88 837	1 229 381
Дивиденды.....	(468 135)	—	—	—	—	—	—	—	(468 135)
Кумулятивные корректировки по пересчету иностранных валют.....	—	(227 618)	—	—	—	—	—	(62 015)	(289 633)
Корректировка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.....	—	(6 571)	—	—	—	—	—	—	(6 571)
Изменение пенсионных обязательств.....	—	87 659	—	—	—	—	—	—	87 659
Приобретение неконтрольных долей.....	—	—	—	—	—	—	—	(36 496)	(36 496)
На 31 декабря 2008 г.	3 323 298	158 937	415 070	416 270 745	133 507	—	—	290 849	4 321 661
Чистая прибыль.....	73 741	—	—	—	—	—	—	2 590	76 331
Дивиденды.....	(208 066)	—	—	—	—	—	—	—	(208 066)
Кумулятивные корректировки по пересчету иностранных валют.....	—	(316 004)	—	—	—	—	—	(9 349)	(325 353)
Корректировка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.....	—	(5 178)	—	—	—	—	—	—	(5 178)
Изменение пенсионных обязательств.....	—	(10 155)	—	—	—	—	—	—	(10 155)
Приобретение неконтрольных долей.....	—	—	(11 588)	—	—	—	—	(3 122)	(14 710)
Выпуск привилегированных акций.....	—	—	470 845	—	—	83 254 149	25 314	—	496 159
На 31 декабря 2009 г.	3 188 973	(172 400)	874 327	416 270 745	133 507	83 254 149	25 314	280 968	4 330 689

См. прилагаемые Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

(а) 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		
				2009 г.	2008 г.	2007 г.
Mechel International Holdings GmbH (МИН) ¹	Швейцария	Холдинг, торговля	01.07.1995 г.	100,0%	100,0%	100,0%
Mechel Metal Supply AG (MMS)	Лихтенштейн	Торговля	30.10.2000 г.	100,0%	100,0%	100,0%
ООО "Торговый Дом Мечел" (ТД "Мечел")	Россия	Торговля	23.06.1997 г.	100,0%	100,0%	100,0%
ОАО "Угольная компания "Южный Кузбасс" (УКЮК), в т.ч. основные дочерние предприятия	Россия	Добыча угля	21.01.1999 г.	95,8%	95,4%	93,5%
ОАО "Разрез Томусинский"	Россия	Добыча угля	21.01.1999 г.	74,5%	74,5%	74,4%
ОАО "Челябинский металлургический комбинат" (ЧМК)	Россия	Металлургия	27.12.2001 г.	94,2%	94,2%	93,8%
ОАО "Южно-Уральский никелевый комбинат" (ЮУНК)	Россия	Добыча и переработка никеля	27.12.2001 г.	84,1%	84,1%	79,9%
ЗАО "Вяртсильский метизный завод" (ВМЗ)	Россия	Металлургия	24.05.2002 г.	93,3%	93,3%	93,3%
ОАО "Белорецкий металлургический комбинат" (БМК)	Россия	Металлургия	14.06.2002 г.	91,4%	91,4%	90,4%
Mechel Targoviste S.A.	Румыния	Металлургия	28.08.2002 г.	86,6%	86,6%	86,6%
Mechel Zeljezara (MZ) ^{***}	Хорватия	Металлургия	17.03.2003 г.	–	–	100,0%
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	Торговля энергоресурсами	03.02.2004 г.	100,0%	100,0%	100,0%
ОАО "Торговый порт Посет"	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%	88,2%
ОАО "Порт Камбарка"	Россия	Транспортные услуги	27.04.2005 г.	90,4%	90,4%	90,4%
ООО "Мечел-Сервис" ^{***}	Россия	Торговля	05.05.2005 г.	100,0%	100,0%	100,0%
Mechel Trading Ltd.	Швейцария	Торговля	20.12.2005 г.	100,0%	100,0%	100,0%
ООО "ВторРесурс"	Россия	Сбор и переработка вторичных материалов	14.03.2006 г.	100,0%	100,0%	100,0%
ООО "Мечел-Метиз" ^{***}	Россия	Торговля	21.03.2006 г.	–	–	100,0%

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

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Дочернее предприятие	Страна регистрации	Основная деятельность	Дата приобретения контроля/ дата регистрации (*)	Доля голосующих акций в собственности Группы на 31 декабря		
ОАО "Московский коксогазовый завод" (ОАО "Москокс")	Россия	Производство кокса	04.10.2006 г.	99,5%	99,5%	97,1%
ОАО "Южно-Кузбасская ГРЭС" (ОАО "ЮК ГРЭС")	Россия	Выработка электроэнергии	19.04.2007 г.	98,3%	98,3%	98,0%
ООО "Мечел-Финанс"	Россия	Корпоративные финансы	06.06.2007 г.	100,0%	100,0%	100,0%
ОАО "Кузбассэнергобывт"	Россия	Сбыт электроэнергии	30.06.2007 г.	72,1%	72,1%	72,0%
ООО "Братский завод ферросплавов" (ООО "БЗФ")	Россия	Производство ферросплавов	06.08.2007 г.	100,0%	100,0%	100,0%
ОАО ХК "Якутуголь"	Россия	Добыча угля	19.10.2007 г.	100,0%	100,0%	100,0%
Ductil Steel S.A. (Ductil Steel)	Румыния	Металлургия	08.04.2008 г.	100,0%	100,0%	—
Oriel Resources Plc. (Oriel)	Великобритания	Производство хрома и никеля	17.04.2008 г.	100,0%	100,0%	—
HBL Holding GmbH (HBL)	Германия	Торговля	26.09.2008 г.	100,0%	100,0%	—
Компания BCG	США	Добыча угля	07.05.2009 г.	100,0%	—	—

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

**Компания Mechel Zeljezara (MZ) была ликвидирована 21 февраля 2008 г.

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

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

(b) Контролирующие акционеры и реорганизация

С 1995 года по декабрь 2006 года Контролирующие акционеры действовали согласованно в соответствии с Договором о собственности, контроле и голосовании, который предписывает Контролирующим акционерам голосовать всеми принадлежащими им акциями дочерних предприятий ОАО "Мечел" в 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 неконтрольную долю участия в дочерних предприятиях. Таким образом, неконтрольные доли участия 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.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

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

2. НЕПРЕРЫВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании концепции непрерывности деятельности, которая предполагает реализацию активов и урегулирование обязательств в ходе обычной деятельности в ближайшем будущем. Неопределенность и отсутствие стабильности на международных финансовых, валютных и сырьевых рынках, возникшая в результате глобального финансового кризиса, оказала негативное влияние на деятельность Группы во всех операционных сегментах. На 31 декабря 2009 года дефицит оборотного капитала Группы составил 537 141 тыс. долл. США. Операционная прибыль за 2009 год была существенно ниже по сравнению с аналогичным показателем за предыдущий год. Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2009 года Группа нарушила ряд финансовых и нефинансовых ограничительных условий по различным кредитным договорам (см. п. 15 Примечаний), в отношении каждого из которых Группа получила от кредиторов отказ от права требования досрочного погашения и/или достигла договоренностей о переносе сроков выполнения таких ограничительных условий на 2010 год. Исходя из прогнозов Группы, руководство считает, что в 2010 году Группа сможет выполнить все такие ограничительные условия.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

В задачи руководства входит обеспечение соблюдения Группой нормативов ликвидности, дальнейшей реализации программ капитальных вложений, своевременного погашения кредитов и займов, а также продолжения деятельности Группы в качестве непрерывно функционирующего предприятия. Для целей выполнения указанных задач Группа продолжает привлекать дополнительные заемные средства и продлевает либо рефинансирует существующие кредитные линии. Информация о кредитных линиях Группы представлена ниже. Кроме того, во втором полугодии 2009 года и в начале 2010 года наблюдался рост цен на продукцию Группы по сравнению с уровнем цен в первом полугодии 2009 года. Несмотря на отсутствие уверенности в сохранении такой тенденции в будущем, при планировании деятельности на 2010 год руководство исходило из того, что уровень цен будет оставаться стабильно высоким в связи с повышением спроса на продукцию Группы. В этой связи руководство полагает, что в 2010 году финансирование капитальных вложений и затрат на обслуживание долга будет обеспечиваться за счет роста поступлений денежных средств от операционной деятельности.

Для рефинансирования задолженности к погашению в 2010 году Группа начала переговоры с банками и другими кредиторами по вопросам предоставления новых долгосрочных кредитных линий, а также продления или рефинансирования существующих договоренностей. Ниже представлен анализ наиболее существенных договоренностей.

- По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа имела неиспользованные гарантированные кредитные линии, предоставленные финансовыми организациями на общую сумму 328 508 тыс. долл. США. Сроки погашения по таким кредитным линиям наступают после 2010 года.
- Как описано в п. 27 Примечаний, в течение периода с 1 января 2010 года по дату утверждения настоящей консолидированной отчетности к выпуску, Группа привлекла дополнительное финансирование, а именно:
 - 5 миллиардов рублей в результате размещения обеспеченных неконвертируемых процентных облигаций со сроком погашения в 2013 году (170 443 тыс. долл. США на дату размещения);
 - 266 979 тыс. долл. США в виде кредитов, полученных от ОАО "Уральский Банк Реконструкции и Развития", ОАО "Сбербанк", ОАО "ЮниКредит Банк", ОАО "СКБ-Банк" и ОАО "Банк Уралсиб". Сроки погашения наступают в 2011-2015 годах.
- По состоянию на 21 апреля 2010 года Группа зарегистрировала на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ) рублевые облигации на общую сумму 40 миллиардов рублей (1 372 773 тыс. долл. США). Выпуск таких облигаций пока не осуществлен. В соответствии с программой в апреле 2010 года Группа осуществит выпуск и размещение части таких зарегистрированных облигаций в сумме 10 миллиардов рублей (343 193 тыс. долл. США), что обеспечит дополнительную гибкость в вопросах финансирования в течение 2010 года.

Согласно планам руководства Группа продолжит выпускать рублевые облигации в течение 2010 года и привлекать банковские кредиты для целей финансирования капитальных вложений.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Руководство пришло к выводу о том, что поступление денежных средств по операционной деятельности, текущие наличные денежные средства и краткосрочные инвестиции, а также заемные средства, полученные Группой в рамках описанных выше кредитных линий, будут являться достаточным источником финансирования оборотного капитала Группы, ожидаемых капитальных вложений и запланированных платежей в счет погашения задолженности в течение 2010 года. Кроме того, руководство полагает, что в случае невозможности привлечения необходимого финансирования, Группа сможет перенести сроки осуществления капитальных вложений, носящих не первостепенный характер, и в достаточной степени обеспечить управление собственным оборотным капиталом, проявляя гибкость в решении финансовых вопросов по мере их возникновения.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

(а) Основа бухгалтерского учета

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

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отличается от финансовой отчетности согласно РПБУ или ОПБУ других стран, поскольку в ней отражены некоторые корректировки, отсутствующие в национальной бухгалтерской отчетности, необходимые для представления финансового положения, результатов деятельности и движения денежных средств в соответствии с ОПБУ США. Основные корректировки относятся к (1) учету операций приобретения; (2) отражению расходов по процентам и отдельным операционным расходам; (3) оценке и износу (амортизации) основных средств и лицензий на добычу полезных ископаемых; (4) пенсионным обязательствам; (5) отражению операций в иностранной валюте; (6) отложенным налогам на прибыль; (7) учету налоговых штрафов; (8) признанию выручки; (9) резервам по нереальным 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 2009 год в части ссылок на ОПБУ США. Применение ASU 2009-01 не оказало влияния на консолидированное финансовое положение Группы или результаты ее деятельности.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

(b) Основа консолидации отчетности

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

(c) Объединение компаний

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 неконтрольные доли участия в приобретаемой 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 цены приобретения с учетом справедливой стоимости неконтрольной доли участия в приобретаемой компании на дату приобретения над справедливой стоимостью приобретенных 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 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 о совокупном (убытке) доходе на дату приобретения.

В случае с инвестициями, учтенными по методу долевого участия, величина, на которую первоначальная стоимость приобретения доли участия в таких инвестициях 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, относящийся к инвестициям, учтенным по методу долевого участия, не амортизируется, а ежегодно тестируется на предмет обесценения.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

(е) Неконтрольная доля

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 о совокупном (убытке) доходе, 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, списываются на такие доли участия. Такие убытки продолжают учитываться как убытки, приходящиеся на неконтрольные доли участия, даже в том случае, когда результаты по неконтрольному 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.

(ф) Валюта отчетности и функциональная валюта

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

Корректировки по пересчету, возникающие в результате перевода данных финансовой отчетности из функциональной валюты в валюту отчетности, учитываются в составе прочего совокупного дохода. Российские, румынские, казахстанские и немецкие дочерние предприятия ОАО "Мечел" пересчитывают суммы из рублей, леев, тенге и евро в доллары США по методу текущего обменного курса, как установлено ASC 830 "Операции в иностранной валюте" ("ASC 830"), за все представленные периоды.

(г) 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.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

(h) Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного истощения и износа. Основные средства, приобретенные в рамках операций объединения предприятий, первоначально отражаются по их соответствующей справедливой стоимости, определенной независимыми оценщиками в соответствии с требованиями ASC 805. В течение отчетных периодов, закончившихся до 1 января 2009 года, для определения балансовой стоимости основных средств, относящихся к долям участия неконтрольных 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 неконтрольной доли, не связанная с основными средствами, определялась исходя из первоначальной стоимости соответствующих активов и обязательств.

(i) Добывающие активы и основные средства перерабатывающих предприятий

Затраты на разведку полезных ископаемых до момента определения доказанных и вероятных запасов на территории конкретного участка списываются на расходы по факту их возникновения. 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 горных объектов шахтным методом 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 вентиляционных штреков, транспортировку горной массы и передвижение людей, строительство вентиляционных шахт, укрепление кровли выработки, 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.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Затраты на усовершенствования капитализируются, в то время как затраты на текущий (капитальный) ремонт списываются на расходы по факту возникновения. Кроме того, понесенные затраты на поддержание текущего объема добычи на месторождении и затраты на разведку запасов относятся на расходы по факту возникновения. Затраты, связанные со снятием вскрышных пород, понесенные на этапе добычи, списываются 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 определенной шахты или месторождения, и при полном истощении запасов такой шахты или месторождения без капитальной реконструкции дальнейшее использование таких активов не представляется возможным ни для каких целей. При вводе добывающих активов и основных средств перерабатывающих предприятий в эксплуатацию соответствующие капитализированные затраты, включая затраты на разработку месторождений, амортизируются (истощаются) пропорционально объему добычи исходя из отношения объема добычи или переработки полезных ископаемых (в тоннах) к расчетным доказанным и вероятным запасам полезных ископаемых, которые, как ожидается, будут добыты в течение срока действия лицензий на разработку месторождений, полученных до 22 августа 2004 года (см. п. 3(k) Примечаний) или расчетных сроков использования месторождений применительно к добывающим активам, лицензии на использование которых были получены после этой даты.

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 созданные внутренними силами предприятия 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 законченных 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 увеличению срока полезного использования или улучшению показателей функционирования активов, капитализируются. Затраты на техническое обслуживание и ремонт списываются на расходы по факту возникновения.

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

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Износ рассчитывается исходя из следующих сроков полезного использования активов:

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

(к) Лицензии на добычу полезных ископаемых

Лицензии на добычу полезных ископаемых учитываются по справедливой стоимости на дату приобретения исходя из оценочной справедливой стоимости. Справедливая стоимость лицензий на добычу полезных ископаемых, полученных до 22 августа 2004 года (дата внесения в Закон РФ "О недрах" изменения, гарантирующего с высокой степенью уверенности продление срока действия лицензий до окончания срока истощения расчетных доказанных и вероятных запасов), основана на проведенных независимыми горными инженерами оценках доказанных и вероятных запасов в течение срока действия лицензии. Такие лицензии на добычу полезных ископаемых амортизируются (истощаются) пропорционально объему добычи в течение срока действия лицензии или расчетного срока истощения доказанных и вероятных запасов (в зависимости от того, какой из этих сроков меньше).

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.

На 31 декабря 2009 и 2008 годов Группа не прибегала к помощи независимых горных инженеров для расчета доказанных и вероятных запасов, за исключением случаев приобретения новых дочерних предприятий. По состоянию на вышеуказанные даты 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. В 2008 году была утверждена политика, согласно которой Группа привлекает независимых горных инженеров для проверки доказанных и вероятных запасов не реже одного раза в три года, а также 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.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

(l) Нематериальные активы

Нематериальные активы с определенным 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").

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 со сроками погашения, которые совпадают с ожидаемыми периодами проведения мероприятий по выбытию активов, скорректированная с учетом кредитоспособности Группы. Для американских дочерних предприятий безрисковая процентная ставка, скорректированная с учетом кредитоспособности, рассчитывается как средневзвешенная безрисковая процентная ставка по облигациям Казначейства США со сроками погашения, которые совпадают с ожидаемыми периодами проведения мероприятий по выбытию активов, скорректированная с учетом кредитоспособности Группы.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

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

Группа выполняет требования ASC 360 "Основные средства" ("ASC 360"), который рассматривает вопросы учета и отражения в отчетности обесценения и выбытия долгосрочных активов, и ASC 350 "Нематериальные активы – гудвил и прочие нематериальные активы" ("ASC 350") в части обесценения гудвила и нематериальных активов. Группа анализирует балансовую стоимость своих долгосрочных активов, включая основные средства, инвестиции, гудвил, лицензии на использование полезных ископаемых (включая капитализированные затраты, связанные с обязательствами по выбытию активов) и 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 расход в сумме, необходимой для уменьшения балансовой стоимости актива или группы активов до их справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется путем дисконтирования денежных потоков, которые, как ожидается, будут генерированы активом в тех случаях, когда рыночные цены на долгосрочные активы отсутствуют. В случае с активами и группами активов, которые относятся к лицензиям на использование полезных ископаемых и включают в себя эти лицензии, будущие денежные потоки определяются на основе оценок извлекаемых полезных ископаемых, цен на полезные ископаемые (с учетом текущих и исторических цен, ценовых тенденций и других связанных с ними факторов), уровней добычи, затрат на капитальные вложения и рекультивацию, которые во всех случаях базируются на моделях горных работ, подготовленных инженерами Группы. Извлекаемые полезные ископаемые относятся к расчетной сумме, которая будет получена от доказанных и вероятных запасов. Расчетные будущие денежные потоки основываются на допущениях Группы и подвержены риску и неопределенности, который учитывается в ставке дисконтирования, применяемой к анализу на предмет обесценения.

ASC 350 запрещает амортизировать гудвил. 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 не предмет обесценения, предусмотренный ASC 350, проводится в два этапа. В рамках первого этапа компании должны сравнить справедливую стоимость "объекта учета" с его балансовой стоимостью. Объект учета представляет собой уровень, на котором проводится оценка обесценения гудвила, и определяется как один операционный сегмент или как подразделение на один уровень ниже него (в случае выполнения определенных условий). Если справедливая стоимость объекта учета меньше его балансовой стоимости, гудвил обесценивается.

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

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

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

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

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа осуществляла анализ долгосрочных активов, включая нематериальные активы с определенным сроком полезного использования и гудвила, во всех основных дочерних предприятиях на предмет обесценения. Для анализа использовались прогнозные денежные потоки, основанные на допущениях, действительных на 31 декабря 2009 года. Для стабилизации денежных потоков недобывающих дочерних предприятий Группы прогнозные периоды были приняты за восемь 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 2010 года по 2017 год, использовавшиеся для прогнозирования денежных потоков, представлены в следующей таблице:

Регион	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Россия	10%	9%	8%	7%	6%	6%	6%	6%
США	2%	3%	3%	3%	2%	2%	2%	2%
Европа	3%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%
Румыния	5%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%
Болгария	5%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%
Казахстан	10%	9%	8%	7%	6%	6%	6%	6%

Расчет ставок дисконтирования осуществлялся в номинальном выражении на основе средневзвешенной стоимости капитала. Для расчета прогнозных ставок дисконтирования Группа использовала одинаковые ставки для России, стран Восточной Европы, Казахстана и США на основе допущения о том, что такой подход отражает рыночные ставки для инвестиций, связанных с аналогичными рисками в данных регионах на 31 декабря 2009 года. Данные ставки по каждому году прогнозного периода представлены в следующей таблице:

	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Ставка дисконтирования	14,92%	14,58%	13,76%	12,98%	12,24 %	11,53%	10,86%	10,25%

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

По итогам анализа долгосрочных активов, в том числе нематериальных активов с определенным сроком использования и гудвила, на предмет обесценения, проведенного Группой в отношении всех основных дочерних предприятий по состоянию на 31 декабря 2009 года, убытков от обесценения признано не было.

По результатам анализа чувствительности, проведенного по состоянию на 31 декабря 2009 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 2%;
- увеличение ставок дисконтирования на каждый год прогнозного периода на 1%;
- снижение темпов роста денежных потоков на 1% в постпрогнозном периоде.

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

(о) Финансовая аренда

Стоимость оборудования, приобретенного по договорам капитальной (финансовой) аренды, оценивается по наименьшему из значений его справедливой стоимости или 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 п. 3(п) Примечаний. 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.

(р) Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшему из значений стоимости приобретения/ производства или рыночной стоимости. Первоначальная стоимость определяется как средневзвешенная величина и включает в себя все затраты, связанные с приведением товарно-материальных запасов в их нынешнее 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 (такие как прямые трудозатраты, а также распределенные постоянные и переменные производственные накладные расходы). Сырье оценивается по стоимости покупки, включая затраты на транспортировку и прочие расходы по доставке.

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

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

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" означает, что текущая стоимость замещения не превышает чистую цену 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 о совокупном (убытке) доходе в составе себестоимости реализации.

(q) Дебиторская задолженность

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

(r) Денежные средства и их эквиваленты

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

(s) Обязательства по пенсионному обеспечению

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

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации наряду с другими социальными отчислениями включаются в состав единого социального налога (ЕСН), который рассчитывается путем применения регрессивных ставок в диапазоне от 26% (эта ставка применяется к годовому фонду оплаты труда до 280 000 руб., или приблизительно 9 тыс. долл. США в пересчете по обменному курсу рубля по отношению к доллару США на 31 декабря 2009 года) до 2% (эта ставка применяется к доле годового фонда оплаты труда от 600 000 руб., или приблизительно 20 тыс. долл. США в пересчете по обменному курсу рубля к доллару США на 31 декабря 2009 года) к годовой общей сумме оплаты труда каждого работника. ЕСН распределяется в три фонда социального обеспечения (включая Пенсионный фонд Российской Федерации), где ставка отчислений в Пенсионный фонд Российской Федерации варьируется в диапазоне от 14% до 5,5%, соответственно, в зависимости от общей суммы оплаты труда каждого работника. Отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации за 2009, 2008 и 2007 отчетные годы составили 75 164 тыс. долл. США, 102 827 тыс. долл. США и 71 329 тыс. долл. США, соответственно.

Компании BCG осуществляют взносы в пенсионные планы группы работодателей с установленными выплатами, организованные профсоюзной организацией "Объединенные горнорабочие Америки" ("UMWA"). Исходя из данных по количеству работников, специальной ставки и общего количества человеко-часов, отработанных за период с даты приобретения по 31 декабря 2009 года включительно, размер взносов в UMWA составил 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 работника на данном предприятии, в соответствии с формулой расчета пенсионных выплат в рамках данного плана. Обязательство Группы по выплате пенсионных пособий в установленном размере рассчитывается для каждого плана в отдельности посредством дисконтирования сумм будущих выплат, которые уже заработали работники в течение срока работы на предприятии за текущий и предыдущий периоды. Применяемая ставка дисконтирования представляет собой доходность на конец года по долгосрочным высоколиквидным облигациям.

Американские дочерние предприятия Группы приняли ASC 715 "Вознаграждения – 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 соотношение 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 дате, на которую у работника впервые наступает право выхода на пенсию с полным обеспечением. Актуарное накопленное обязательство по выплате пособий по окончании трудовой деятельности было отражено на дату приобретения американских дочерних предприятий – 7 мая 2009 года (см. п. 4(а) Примечаний). Накопленное обязательство по выплате пособий по окончании трудовой деятельности представляет собой текущую стоимость оценочных будущих пособий к выплате работникам, вышедшим на пенсию, и пропорциональную долю оценочных пособий к выплате работающим сотрудникам после их выхода на пенсию (см. п. 18 Примечаний).

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

(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 ней себестоимость реализации отражаются в консолидированных балансах как доходы будущих периодов и затраты будущих периодов на товары в пути и не отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, пока цена не становится фиксированной и поддающейся определению (обычно это имеет место по факту расчетов с конечными потребителями). В ряде иностранных государств (например, в Швейцарии) Группа обычно сохраняет право собственности на товары, реализуемые конечным потребителям, исключительно для обеспечения возможности взыскать дебиторскую задолженность. Такой подход (при выполнении всех остальных условий признания выручки) позволяет Группе отражать выручку от реализации согласно соответствующим договорам продажи.

В энергетическом сегменте (см. п. 25 Примечаний), выручка признается исходя из единицы измерения мощности (киловатт), доставленной потребителю, так как на этом этапе выполняются критерии признания выручки. Счета обычно выставляются ежемесячно через несколько дней после окончания каждого месяца.

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

(u) Затраты на рекламу

Затраты на рекламу списываются на расходы по факту возникновения. По состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 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 2009, 2008 и 2007 отчетных годах эти затраты составили 689 777 тыс. долл. США, 842 475 тыс. долл. США и 330 290 тыс. долл. США, соответственно.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 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 налогам на прибыль признаются в финансовой отчетности в соответствии с действующим законодательством отдельных юрисдикций. Группа учитывает налоги на прибыль по методу обязательств согласно ASC 740 "Налоги на прибыль" ("ASC 740"). Согласно методу обязательств, отложенные налоги на прибыль отражают будущие налоговые последствия временных разниц между активами и обязательствами согласно налоговой и финансовой отчетности и рассчитываются 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 отложенных налоговых активов в будущем представляется маловероятной, создается соответствующий оценочный резерв. Оценочные данные основаны на ожидаемой в будущем налогооблагаемой прибыли и реализации различных налогооблагаемых временных разниц.

1 января 2007 года Группа приняла положения Разъяснения № 48 Совета по стандартам финансового учета (ССФУ) "Учет неопределенностей при расчете налога на прибыль – разъяснение стандарта СФУ № 109" ("Разъяснение"), которое в дальнейшем было кодифицировано как ASC 740. Разъяснение устанавливает минимальный порог существенности, в случае превышения которого налоговая позиция отражается в финансовой отчетности и содержит разъяснения по прекращению признания, измерению, классификации, начисленным процентам и пеням, отражению налогов в промежуточной финансовой отчетности, раскрытию информации и порядку перехода к новым правилам учета. В результате применения Разъяснения Группа внесла совокупную корректировку нераспределенной прибыли на 1 января 2007 года в размере 75 180 тыс. долл. США, включая проценты и штрафы в сумме 19 253 тыс. долл. США. На 31 декабря 2009 и 2008 годов Группа отразила начисления по неотраженной экономии по налогу на прибыль в сумме 17 172 тыс. долл. США и 27 176 тыс. долл. США, включая проценты и штрафы в сумме 7 928 тыс. долл. США и 8 665 тыс. долл. США, соответственно, в составе начисленных обязательств. Проценты и штрафы, признанные в соответствии с ASC 740, отражаются в финансовой отчетности в составе налогов 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 2009, 2008 и 2007 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 прошлых услуг, предоплаты и переходные активы или обязательства (полную сумму профицита или дефицита по сравнению с запланированными показателями). По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов сумма совокупного дохода включала в себя влияние сокращения персонала и актуарные прибыли и убытки.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Накопленный прочий совокупный (убыток) доход включает в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Кумулятивные корректировки по пересчету иностранных валют	(215 814)	100 190
Нереализованные убытки по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	(5 774)	(596)
Корректировки пенсий	49 188	59 343
Итого накопленный прочий совокупный (убыток) доход	(172 400)	158 937

(у) Вознаграждение в форме акций

Группа учитывает затраты на вознаграждение сотрудников в форме акций по справедливой стоимости, как определено ASC 718 "Вознаграждения – вознаграждение в форме акций" ("ASC 718"). В течение 2009, 2008 и 2007 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, прокат из углеродистой и специальной стали, листовой прокат из углеродистой и нержавеющей стали, продукцию глубокого передела, включая кованные и штампованные изделия, метизы и продукцию коксохимического производства;
- Добывающий сегмент, который включает в себя добычу и реализацию угля (коксующегося и энергетического) и железной руды, обеспечивает поставки сырья для металлургического, ферросплавного и энергетического сегментов, а также осуществляет реализацию значительных объемов сырья третьим сторонам;
- Энергетический сегмент, включающий в себя выработку и реализацию электрической и тепловой энергии, снабжающий электроэнергией, газом и тепловой энергией металлургический, ферросплавный и добывающий сегменты;
- Ферросплавный сегмент, который включает в себя добычу и реализацию никеля, хрома и ферросилиция, обеспечивает поставки сырья для металлургического производства, а также осуществляет реализацию значительных объемов сырья третьим сторонам.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

(аа) Финансовые инструменты

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 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 по кредитам, приблизительно соответствовала их справедливой стоимости. Разница между справедливой и балансовой стоимостью долгосрочной задолженности показана в п. 16 Примечаний. Используя имеющуюся рыночную информацию и соответствующие методики оценки (например, оценка дисконтированных денежных потоков), Группа определила расчетные значения справедливой стоимости финансовых инструментов. Поскольку предприятия Группы находятся и осуществляют деятельность в различных регионах Российской Федерации 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 оценить справедливую стоимость инвестиций, рыночные котировки которых отсутствуют, так как она пока не получила и не разработала модель, необходимую для такой оценки, а стоимость проведения независимой оценки может оказаться слишком высокой, учитывая степень значимости этих финансовых инструментов для Группы. Соответственно, указанные инвестиции отражаются по первоначальной стоимости (см. п. 9 Примечаний).

(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 о 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.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

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 полезна акционерам и другим пользователям финансовой отчетности.

(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 2009, 2008 и 2007 отчетных годах Группа не имела производных финансовых инструментов, рассматриваемых в качестве инструментов хеджирования. Соответственно, прибыль или убыток от производного финансового инструмента Группы 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 о совокупном (убытке) доходе за каждые из трех лет в периоде по 31 декабря 2009 года. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 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"). 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 отражаются по амортизированной стоимости.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Торговые ценные бумаги

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

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

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

Окупаемость инвестиций, отражаемых по методу долевого участия и иным образом

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

При анализе результатов, полученных с помощью моделей дисконтированных денежных потоков, а также при 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 21 апреля	Курсы на конец года*			Средние обменные курсы* за год		
	2010 г.	(31 декабря)			по 31 декабря		
		2009 г.	2008 г.	2007 г.	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Российский рубль	29,14	30,24	29,38	24,55	31,72	24,86	25,58
Швейцарский франк	0,93	0,97	1,06	1,12	0,92	1,08	1,20
Евро	0,74	0,70	0,71	0,68	0,72	0,68	0,73
Румынский лей	3,08	2,94	2,83	2,46	3,04	2,52	2,44
Литовский лит	2,56	2,41	2,45	2,36	2,48	2,36	2,52
Казахстанский тенге	146,68	148,36	120,77	120,3	147,51	120,33	122,55

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

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Большинство остатков и операций, изначально не выраженных в валюте отчетности, было выражено в российских рублях, румынских леях, швейцарских франках, казахстанских тенге и евро.

Российский рубль не является конвертируемой валютой за пределами территории Российской Федерации. 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

Неконтрольные доли участия в консолидированной финансовой отчетности

4 декабря 2007 года ССФУ выпустил разъяснение, которое вводит стандарты ведения учета и представления финансовой отчетности в отношении неконтрольных долей участия в консолидированных дочерних предприятиях, находящихся под частичным контролем, и утраты контроля над дочерними предприятиями. Ниже представлены наиболее существенные изменения, введенные в рамках данного указания:

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

Данное разъяснение вступает в силу для отчетных годов, начинающихся после 15 декабря 2008 года. Положения стандарта принимаются на перспективной основе, досрочное применение не допускается. Группа начала применять данную инструкцию с 1 января 2009 года и внесла необходимые изменения в представление неконтрольных долей участия в консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2009 года и за год по указанную дату. Сравнительная информация и остатки на счетах за прошлые периоды также были соответствующим образом переклассифицированы. В результате внедрения данного указания сумма 290 849 тыс. долл. США, относящаяся к неконтрольной доле участия по состоянию на 31 декабря 2008 года, была переклассифицирована из отдельного компонента обязательств в статье "Неконтрольные доли участия" в состав статьи "Неконтрольные доли участия" компонента "Капитал". Кроме того, в рамках консолидированных отчетов о движении денежных средств за год по 31 декабря 2008 и 2007 годов 51 346 тыс. долл. США и 2 378 тыс. долл. США, представляющие собой соответствующие суммы, связанные с приобретением неконтрольной доли участия в дочерних предприятиях, соответственно, были переклассифицированы из инвестиционной деятельности в состав финансовой деятельности.

Вышеупомянутая инструкция содержится в ASC 810.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Объединение предприятий

4 декабря 2007 года ССФУ выпустил инструкцию, которая вводит стандарты относительно объединения предприятий. В апреле 2009 года в инструкцию были внесены изменения. Наиболее существенные изменения включают в себя следующие требования к покупателю:

- Отражение (с определенными исключениями) 100% справедливой стоимости приобретенных активов, принятых обязательств, а также неконтрольных долей участия при приобретении менее 100% контрольной доли, если приобретение связано с изменением контроля приобретенного предприятия;
- Оценка акций покупателя, выпущенных в качестве оплаты по сделке объединения предприятий, по справедливой стоимости на дату приобретения;
- Отражение условных договоренностей (обязательств) в составе оплаты по сделке приобретения по справедливой стоимости на дату приобретения, при этом последующие изменения справедливой стоимости, как правило, отражаются в составе прибыли или убытка;
- С определенными исключениями, отражение резервов под прибыль и убытки на этапе, предшествующем приобретению, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения;
- Капитализация приобретенных незавершенных активов НИОКР;
- Отнесение связанных с приобретением затрат по сделке на расходы по факту возникновения;
- Капитализация связанных с приобретением затрат по реструктуризации только при условии соблюдения критериев ASC 420 "Обязательства по затратам, связанным с операциями по прекращению деятельности или выбытию" ("ASC 420"), на дату приобретения;
- Отражение изменений в величине оценочного резерва по отложенному налогу на прибыль и начислений по налогу в случае неопределенности, сформированных в ходе учета приобретений, в качестве корректировок расходов по налогу на прибыль (в т.ч. относящихся к приобретениям, состоявшимся до принятия данной инструкции);
- Перенос любых корректировок предварительного распределения стоимости приобретения, состоявшегося в период оценки, на дату приобретения;
- Принятие решения о том, какую информацию следует раскрыть, чтобы позволить пользователям финансовой отчетности оценить характер и финансовые последствия объединения предприятий.

Инструкция должна приниматься одновременно с указанием о неконтрольных долях участия в консолидированной финансовой отчетности и вступает в силу в отношении сделок по объединению предприятий, где дата приобретения наступает не ранее начала первого годового отчетного периода, начинающегося 15 декабря 2008 года или после этой даты. Досрочное применение не допускается. Группа приняла инструкцию об объединении предприятий с 1 января 2009 года и применяла его в отношении приобретений, совершенных в 2009 году.

Вышеупомянутая инструкция содержится в ASC 805.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Оценка по справедливой стоимости

С 1 января 2008 года Группа приняла инструкцию в отношении оценки по справедливой стоимости, которое содержит определение справедливой стоимости, устанавливает критерии оценки справедливой стоимости и расширяет объем раскрываемой информации об оценке справедливой стоимости. Группа приняла решение об отсрочке применения данной инструкции в отношении всех нефинансовых активов и нефинансовых обязательств, за исключением статей, учитываемых или раскрываемых по справедливой стоимости на регулярной основе (не менее одного раза в год). После годовой отсрочки Группа приняла данную инструкцию в отношении нефинансовых активов и нефинансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости на нерегулярной основе, например, активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости при объединении предприятий; обесцененных объектов основных средств; нематериальных активов и гудвила; первоначального признания обязательств по выбытию активов. В 2009 году случаи обесценения гудвила или нематериальных активов Группы отсутствовали. Группа приняла концепцию оценки справедливой стоимости, раскрытую в данной инструкции, в отношении применяемых ею методов оценки справедливой стоимости гудвила, нематериальных активов с неопределенным сроком использования, приобретенных нефинансовых активов и обязательств компаний BCG и оценки условного вознаграждения, включенного в цену приобретения.

В октябре 2008 года ССФУ выпустил инструкцию по вопросам определения справедливой стоимости финансового актива в случае отсутствия активного рынка для такого актива. Данное руководство разъясняет порядок применения ранее выпущенной инструкции относительно финансовых инструментов, для которых отсутствуют активные рынки. Инструкция вступает в силу после публикации и является частью ASC 320. Применение ASC 320 не оказало существенного влияния на консолидированное финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Признание и представление снижения стоимости, не являющегося временным

В апреле 2009 года ССФУ выпустил инструкцию по вопросам признания и представления снижения стоимости, не являющегося временным. Данная инструкция вносит изменения в правила отражения снижения стоимости долговых ценных бумаг, не являющегося временным, и раскрытие в финансовой отчетности информации о снижении стоимости долговых и долевого ценных бумаг, не являющегося временным. Помимо прочего, данная инструкция заменила требование о том, что для формирования вывода о временном характере обесценения долговой ценной бумаги ее держатель должен иметь намерение и способность удерживать такую обесцененную ценную бумагу вплоть до момента восстановления ее стоимости, требованием о том, что держателю необходимо сделать вывод об отсутствии у него намерения продать обесцененную ценную бумагу, а также о том, что он с высокой степенью вероятности не будет вынужден продать данную ценную бумагу до момента восстановления ее амортизационной стоимости. Данная инструкция вступает в силу для промежуточных и годовых отчетных периодов, завершающихся после 15 июня 2009 года. Возможно его досрочное применение для периодов, завершающихся после 15 марта 2009 года. Применение данной инструкции не оказало существенного влияния на консолидированное финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Вышеупомянутая инструкция содержится в ASC 320.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Определение справедливой стоимости, когда объемы и уровень активности в отношении актива или обязательства значительно снизились, и выявление операций, которые осуществлялись с нарушениями

В апреле 2009 года ССФУ выпустил инструкцию по вопросам определения справедливой стоимости в случаях значительного снижения объемов и уровня активности в отношении актива или обязательства, и выявления операций, которые осуществлялись с нарушениями. Данная инструкция дополняет руководство по оценке справедливой стоимости в соответствии ASC 820, "Оценка по справедливой стоимости и раскрытие информации" ("ASC 820"), в случаях существенного снижения объемов и уровня активности в отношении актива или обязательства. Данная инструкция также разъясняет порядок выявления обстоятельств, которые указывают на нарушения в ходе осуществления операций. Оно повторно подтверждает, что задачей оценки справедливой стоимости является определение суммы, за которую можно продать актив в рамках обычной сделки (в отличие от вынужденной или сделки под принуждением) на отчетную дату при нынешних рыночных условиях. В частности, оно повторно подтверждает необходимость использования суждений для формирования вывода о прекращении операций с активами на активном рынке и при определении справедливой стоимости в случае отсутствия активных рынков для таких активов. Данная инструкция вступает в силу для промежуточных и годовых отчетных периодов, завершающихся после 15 июня 2009 года. Возможно его досрочное применение для периодов, начинающихся после 15 марта 2009 года. Применение данной инструкции не оказало существенного влияния на консолидированное финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Вышеупомянутая инструкция содержится в ASC 820.

События после отчетной даты

В мае 2009 года ССФУ выпустил инструкцию в отношении событий после отчетной даты, которое устанавливает общие стандарты учета и раскрытия информации о событиях, произошедших после отчетной даты, но до выпуска или представления к выпуску финансовой отчетности. Инструкция вступает в силу для финансовой отчетности за финансовые годы или промежуточные периоды, завершающиеся после 15 июня 2009 года. Группа начала применение данной инструкции в консолидированной финансовой отчетности за 2009 год и провела оценку событий, произошедших в период после отчетной даты и до даты публикации финансовой отчетности, т.е. 21 апреля 2009 года.

Вышеупомянутая инструкция содержится в ASC 855 "События после отчетной даты" ("ASC 855").

Предприятия с переменным участием

В июне 2009 года ССФУ выпустил инструкцию, которая вносит изменения в руководство о консолидации предприятий с переменным участием. Предприятию необходимо пересмотреть прежние выводы, включая следующие вопросы (1) является ли компания предприятием с переменным участием, (2) является ли компания бенефициаром предприятия с переменным участием, и (3) какую информацию необходимо раскрыть в финансовой отчетности. В отношении Группы данная инструкция вступает в силу с 1 января 2010 года. Досрочное применение не допускается. В настоящее время Группа проводит оценку существенности влияния данной инструкции на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Вышеупомянутая инструкция содержится в ASC 810.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Оценка обязательств по справедливой стоимости

В августе 2009 года ССФУ выпустил ASU 2009-05, "Оценка и раскрытие информации о справедливой стоимости" ("ASU 2009-05"). ASU 2009-05 содержит поправки к Положению ASC 820-10 "Оценка и раскрытие информации о справедливой стоимости – Общие положения" в отношении оценки справедливой стоимости обязательств. Целью ASU 2009-05 является следующее разъяснение: при отсутствии на активном рынке котируемой цены аналогичного обязательства организация, публикующая финансовую отчетность, должна оценивать справедливую стоимость с использованием методов оценки, подразумевающих применение котируемой цены идентичного обязательства в торговых операциях, где оно участвует в качестве актива, котируемой цены аналогичных обязательств или аналогичных обязательств в торговых операциях, где они участвуют в качестве активов, или с использованием другого метода оценки, соответствующего принципам ASC 820. Данная инструкция вступает в силу с первого отчетного периода Группы, начинающегося с 1 января 2010 года. В настоящее время Группа проводит оценку существенности влияния ASU 2009-05 на консолидированное финансовое положение, результаты деятельности или движение денежных средств Группы.

Усовершенствования в финансовой отчетности компаний, имеющих долю в предприятиях с переменным участием

ССФУ выпустил ASU 2009-17 "Усовершенствования в финансовой отчетности компаний, имеющих долю в предприятиях с переменным участием" ("ASU 2009-17"), которое официально кодифицирует СФУ № 167 "Поправки к интерпретации ССФУ № 46(R)", выпущенное в июне 2009 года, в ASC ССФУ. Целью ASU 2009-17 является оптимизация подготовки финансовой отчетности компаниями, имеющими долю в предприятиях с переменным участием. ASU 2009-17 устанавливает требование, согласно которому компании должны провести анализ на предмет наличия у них доли в предприятиях с переменным участием, которые дают им право контроля такого предприятия. ASU 2009-17 вступает в силу в отношении финансовой отчетности, выпущенной за годы, начавшиеся после 15 ноября 2009 года, а также за промежуточные периоды в течение указанных годов. В настоящее время Группа проводит оценку существенности влияния ASU 2009-17 на консолидированное финансовое положение, результаты деятельности или движение денежных средств Группы.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 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 феврале 2010 года ССФУ выпустил ASU 2010-06 "Усовершенствование раскрытия информации об оценках справедливой стоимости" ("ASU 2010-06"), включенный в ASC 820. ASU 2010-6 изменяет требования к раскрытию информации об оценках справедливой стоимости. Согласно измененным требованиям, компании должны раскрывать информацию о значимых переводах между категориями Уровня 1 и Уровня 2 иерархии справедливой стоимости, тогда как действующие правила предписывают только раскрытие информации о переводах между категориями Уровня 3. Кроме того, в таблице движения по Уровню 3 компании должны представить информацию о стоимости приобретений, продаж, эмиссий и урегулирования обязательств в развернутом, а не в свернутом виде, как это разрешалось ранее. Данный ASU 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 силу с первого квартала 2010 года. Возможно досрочное применение, за исключением новых требований в отношении развернутого аналитического расчета по Уровню 3. Требование о представлении таблицы движения по Уровню 3 в развернутом виде вступает в силу с первого квартала 2011 года, разрешается перспективное применение. В настоящее время Группа проводит оценку существенности влияния ASU 2010-06 на консолидированное финансовое положение, результаты деятельности или движение денежных средств Группы.

Реклассификации в статьях финансовой отчетности

В данные консолидированной финансовой отчетности за предыдущие периоды были внесены определенные изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в текущем году. Указанные изменения оказывают влияние на представление остатков по операциям с аффилированными сторонами и не влияют на показатели чистой прибыли или собственных средств.

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

4. ИНВЕСТИЦИИ И ОПЕРАЦИИ ПРИОБРЕТЕНИЯ И ВЫБЫТИЯ

Как указано в предыдущем пункте Примечаний, в значительной степени рост Группы обусловлен приобретением дочерних предприятий. Ниже рассматриваются операции приобретения компаний, состоявшиеся в период с 1 января 2007 года по 31 декабря 2009 года.

(а) 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 JCJ Coal Group LLC ("компании BCG"). Компании BCG – расположенные в США добывающие угольные компании, которые владеют и арендуют участки недр 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.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Все формальности, связанные с Договором, были урегулированы 7 мая 2009 года ("Дата закрытия"). Покупная цена ("Покупная цена"), которую Группа либо уже уплатила, либо должна будет заплатить Продавцу по 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 задолженности по кредитам 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 качестве 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 включает в себя расчетное условное право на стоимость акций ("CVR"). Потенциально выплаты в рамках CVR могут осуществляться через пять лет после Даты закрытия в случае, если фактическая доходность по привилегированным акциям не достигает целевого значения, составляющего 986 063 тыс. долл. США, или является равной ему. Сумма платежа представляет собой сумму превышения целевой доходности над совокупной рыночной стоимостью привилегированных акций с учетом полученных дивидендов. Целевая доходность может быть увеличена до 1 585 000 тыс. долл. США в случае обнаружения дополнительных объемов доказанных и вероятных запасов, а также измеренных и установленных ресурсов, если в ходе дополнительных геологоразведочных работ на территории компаний BCG объемы измеренных и установленных ресурсов и доказанных и вероятных запасов по состоянию на Дату закрытия превысят 261,6 млн. тонн, но не более чем на 196,9 млн. тонн.

Группа будет освобождена от обязательств в отношении Условного платежа, если рыночная стоимость привилегированных акций с учетом кумулятивных дивидендов, объявленных для Продавца, 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 CVR. Часть Условного платежа, выплаченного в рамках 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 его 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, в сравнении с объемом запасов и ресурсов, имевшимся на дату приобретения. За каждую тонну дополнительно обнаруженных запасов и ресурсов угля Продавцу причитается сумма в размере 3,04 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.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

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 стоимости вознаграждения за приобретение по состоянию на Дату закрытия:

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

Условный платеж в рамках CVR представляет собой разницу между определенной 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 предположительных 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 предположительных запасов, которые будут обнаружены по завершении Буровой программы, в категорию доказанных и вероятных либо измеренных и установленных составляет 78,63%. Платеж в рамках CVR был отражен в составе долгосрочных обязательств в соответствии с ASC 480 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 определенной целевой стоимостью и справедливой стоимостью привилегированных акций по состоянию на 7 мая 2009 года.

Привилегированные акции ОАО "Мечел" не обращаются на фондовом рынке (см. п. 20 Примечаний) и могут 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 требования 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).

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Условный платеж по результатам выполнения Буровой программы определяется Группой на основании оценки, выполненной независимыми горными инженерами на дату приобретения. Данная оценка приводилась совместно с оценкой суммы условного платежа в рамках 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 предположительных запасов в другую категорию и на основе согласованной ставки 3,04 долл. США за тонну, как указано выше. Срок погашения указанного платежа истекает 7 мая 2014 года. 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 Договоре для целей фактических расчетов по исполнению условного обязательства, представляющего собой оценку суммы, которая подлежала бы уплате в случае погашения 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 рассчитывает 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 налогам на прибыль и потенциальных налоговых обязательств на основе независимой оценки. Группа самостоятельно определяет справедливую стоимость оборотных активов, а также краткосрочных и долгосрочных обязательств компаний BCG по состоянию на 7 мая 2009 года. 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 приобретенных чистых активов на дату установления контроля:

	7 мая 2009 г.
Денежные средства и их эквиваленты	4 908
Прочие оборотные активы	43 437
Основные средства.....	138 396
Лицензии на добычу полезных ископаемых.....	2 171 633
Прочие внеоборотные активы.....	3 453
Краткосрочные обязательства.....	(111 286)
Долгосрочные обязательства	(93 164)
Отложенные налоги на прибыль.....	(710 197)
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	1 447 180
Итого инвестиции	1 447 180

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Для оценки имеющихся у компаний ВСГ 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 и приведенной стоимости дополнительных денежных потоков после налогообложения, относящихся только к лицензии на добычу полезных ископаемых после вычета доли участвующих активов. Принцип, лежащий в основе доли участвующих активов, заключается в том, что недропользователь "арендует" у гипотетического третьего лица все активы, необходимые ему для генерирования денежных потоков в результате разработки лицензионного участка, причем для каждого проекта арендуются только те активы, которые для данного проекта необходимы (включая элементы гудвила), и недропользователь уплачивает владельцу активов справедливый доход на (и при необходимости от) справедливой стоимости активов, взятых в аренду. Таким образом, все чистые денежные потоки, остающиеся после вычета доли участвующих активов, относятся на оцениваемый актив. Дополнительные денежные потоки после налогообложения, приходящиеся на оцениваемый актив, затем дисконтируются до их приведенной стоимости.

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

В соответствии с ASC 805, Группа переоценивает условное обязательство, возникающее в связи с договоренностями о выплате вознаграждения при наступлении определенных событий за каждый отчетный период, а соответствующая прибыль или убыток отражаются 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 платежа в рамках CVR и условного платежа по результатам выполнения Буровой программы остались без изменений, за исключением влияния эффекта дисконтирования с даты приобретения по 31 декабря 2009 года включительно.

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 7 мая 2009 года условный платеж в сумме 20 369 тыс. долл. США и 514 607 тыс. долл. США, соответственно, отражен в составе прочих долгосрочных обязательств. Изменение справедливой стоимости привилегированных акций ОАО "Мечел" в период после приобретения по 31 декабря 2009 года привело к снижению суммы условного платежа в рамках CVR на 494 238 тыс. долл. США, которое было учтено в консолидированной финансовой отчетности как необлагаемый налогом доход в составе чистой суммы прочих доходов и расходов. Указанный доход возник в результате наступления событий после даты приобретения, главным образом за счет существенного повышения стоимости привилегированных акций после аналогичного роста котировок обыкновенных акций ОАО "Мечел". Данный доход не является корректировкой в период оценки, которая требует изменения суммы вознаграждения за приобретение.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Справедливая стоимость условного платежа в рамках CVR тесно связана со справедливой стоимостью привилегированных акций ОАО "Мечел", не обращающихся на рынке, с результатами бурения, осуществляемого Продавцом, размером дивидендных выплат, фактором времени и прочими факторами, некоторые из которых находятся вне разумного контроля со стороны Группы. Изменение указанных факторов или основных допущений может оказать существенное влияние на справедливую стоимость условных платежей при наступлении определенных событий в будущем до даты фактического урегулирования или погашения.

Компании BCG входят в состав добывающего сегмента деятельности Группы.

(b) HBL Holding GmbH

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

Данная сделка приобретения была отражена в учете по методу покупки. Результаты деятельности HBL включены в консолидированную финансовую отчетность с даты установления контроля, т.е. с 26 сентября 2008 года. Превышение справедливой стоимости приобретенных чистых активов над ценой приобретения было пропорционально распределено на снижение суммы в размере 14 308 тыс. долл. США, которая в противном случае была бы включена в состав основных средств в соответствии с ASC 805. Ниже приведены итоговые сведения о справедливой стоимости чистых активов, приобретенных на дату установления 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)
Отложенные налоги на прибыль	(2 112)
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	55 855
Итого инвестиции	55 855

(c) Oriel Resources Plc.

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

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

В период с 17 апреля по 30 июня 2008 года Группа приобрела 99,74% акций Oriel за 1 461 716 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 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. Впоследствии стоимость лицензий на добычу хрома амортизируются пропорционально объему добычи в течение периода до окончания срока истощения расчетных доказанных и вероятных запасов. Стоимость лицензий на добычу никеля не амортизируется, пока проект находится на стадии геологоразведки.

Данная сделка приобретения была отражена в учете по методу покупки. Превышение справедливой стоимости приобретенных чистых активов над ценой приобретения было пропорционально распределено среди них, уменьшая стоимость на 30 587 тыс. долл. США, 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)
Отложенные налоги на прибыль	(521 083)
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	1 462 179
Неконтрольная доля участия в чистых активах	(463)
Итого инвестиции	<u>1 461 716</u>

Oriel входит в состав сегмента деятельности Группы по производству ферросплавов.

(d) 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 Buzau (втором производственном предприятии). Ductil Steel входит в состав металлургического сегмента Группы.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

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

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

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

(е) АО "Топлофикация-Русе"

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

Установленная электрическая мощность ТЭЦ составляет 400 МВт, тепловая - 554 Гкал/ч, количество сотрудников превышает 700 человек. На дату приобретения только часть генераторов ТЭЦ производила электроэнергию, т.е. мощности ТЭЦ были недогружены.

Данная инвестиция соответствует стратегии Группы, направленной на развитие своего энергетического сегмента. У руководства есть намерение, но не договорные обязательства, в будущем увеличить свою долю участия в предприятии до контрольной.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

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

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

Превышение инвестиций над справедливой стоимостью приобретенных чистых активов ТЭЦ "Русе" в сумме 53 411 тыс. долл. США представляет собой ожидаемые выгоды от синергетического эффекта, связанного с вертикальной интеграцией бизнеса Группы и выхода на новые рынки энергетического угля для нужд тепловых электростанций стран Европейского Союза.

(f) Морской порт ЗАО "Темрюк-Сотра"

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

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

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

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

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

(g) ООО "Транскोल"

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

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

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

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

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

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

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

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

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

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

(i) ОАО "Кузбассэнергобывт"

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

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

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

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

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

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

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

(j) ОАО "Южно-Кузбасская ГРЭС"

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

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

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

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

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

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

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

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

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

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

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

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

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

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

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

Гудвил в размере 440 083 тыс. долл. США, возникший в результате приобретения Группой ОАО ХК "Якутуголь", представляет собой ожидаемые выгоды от синергетического эффекта применительно к торговле углем по мере укрепления позиций Группы как на российском, так и на зарубежном рынке, создания его надежного фундамента для долгосрочного развития своей угледобычи.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

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

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

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

ОАО "Эльгауголь" владеет лицензией на разработку Эльгинского месторождения каменного угля, расположенного на Дальнем Востоке России. Целью приобретения ОАО "Эльгауголь" является получение доступа к залежам высокосортного коксующегося угля, что послужит надежным фундаментом для долгосрочного развития добывающего сегмента Группы. Приобретенный комплекс железнодорожного недвижимого имущества включает в себя недостроенный 60-километровый участок подъездного железнодорожного пути от станции Зейск Дальневосточной железной дороги к Эльгинскому угольному месторождению с притрассовой автомобильной дорогой. Имеющаяся лицензия истекает в 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.

В соответствии с условиями аукциона ОАО "Мечел" взяло на себя обязательства по завершению строительства железнодорожных подъездных путей к сентябрю 2010 года. Помимо строительства железной дороги, ОАО "Мечел" должно выполнить ряд следующих условий, связанных с операционной деятельностью: (а) к июню 2009 года оформить юридические разрешения на разработку месторождения (в настоящее время ожидается получение окончательного согласования государственных органов), (б) не позднее ноября 2009 года начать строительство шахты (получено разрешение государственных органов на расширение шахты), (в) завершить строительство шахты с необходимой системой водоснабжения и приступить к добыче угля не позднее октября 2010 года, (г) к июлю 2013 года выйти на плановый уровень добычи угля в 9 миллионов тонн в год и (д) к июлю 2018 года достичь годового уровня добычи в 18 миллионов тонн. Существует риск того, что ОАО "Мечел" не сможет выполнить все условия, в частности, в том, что касается своевременного завершения строительства железнодорожных подъездных путей, которое потребует сооружения более ста мостов в труднодоступной местности, где расположено Эльгинское угольное месторождение. Невыполнение указанных требований может привести к приостановке действия лицензии на разработку Эльгинского угольного месторождения или ее отзыву. Для того, чтобы избежать нарушения сроков действия лицензии, Группа подала заявление в Министерство природных ресурсов и экологии с просьбой изменить условия лицензии и продлить срок ее действия. У Группы имеются существенные договорные обязательства по строительству железнодорожных подъездных путей (см. п. 26 Примечаний). По мнению руководства, по состоянию на 21 апреля 2010 года Группа выполняет требования и обязательства, установленные лицензией.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

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

ОАО "Эльгауголь" является предприятием в стадии становления, которое не подпадает под определение компании для целей бухгалтерского учета в соответствии с ASC 805 в связи с тем, что приобретенные активы не в состоянии самостоятельно осуществлять обычную операционную деятельность и создавать доход. ОАО "Мечел" учло данную операцию как приобретение активов. В следующей таблице приводятся данные об отнесении стоимости приобретения, составляющей 355 408 тыс. долл. США (включающей 346 532 тыс. долл. США, уплаченных в денежной форме за 68,86% акций, приобретенных на аукционе, и 8 876 тыс. долл. США, связанных с 2,35% акций ОАО "Эльгауголь", принадлежащих ОАО ХК "Якутуголь"), на приобретенные чистые активы:

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

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

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

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

(I) Обмен акциями

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

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

(m) Гудвил

На 31 декабря 2006 года	45 914
Приобретение ОАО ХК "Якутуголь" (п. 4 (k) Примечаний), добывающий сегмент.....	494 053
Приобретение ОАО "Южно-Кузбасская ГРЭС" (п. 4(j) Примечаний), энергетический сегмент.....	148 647
Приобретение ООО "Братский завод ферросплавов" (п. 4(h) Примечаний), металлургический сегмент.....	114 651
Приобретение ОАО "Кузбассэнергобывт" (п. 4(i) Примечаний), энергетический сегмент....	76 817
Приобретение ООО "Транскол" (п. 4 (g) Примечаний), добывающий сегмент.....	5 513
Приобретение ЗАО "Темрюк-Сотра" (п. 4 (f) Примечаний), добывающий сегмент.....	2 711
Приобретение ООО "Проммет", металлургический сегмент.....	1 857
Курсовая разница.....	24 283
На 31 декабря 2007 года	914 446
Приобретение Ductil Steel (п. 4(d) 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. 21 Примечаний).....	44 568
Курсовая разница.....	(185 792)
На 31 декабря 2008 года	910 444
Приобретение EkosPlus, добывающий сегмент.....	4 533
Курсовая разница.....	(20 603)
На 31 декабря 2009 года	894 374

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

(n) Неконтрольная доля участия

Ниже приведены обобщенные данные по изменениям неконтрольной доли участия на 31 декабря 2009 года и за три года по указанную дату:

На 31 декабря 2006 года	163 036
Новые приобретения.....	5 777
Приобретение Группой неконтрольной доли участия в существующих дочерних предприятиях.....	(5 139)
Неконтрольная доля участия в прибыли от обычной деятельности дочерних предприятий..	116 234
Курсовая разница.....	20 615
На 31 декабря 2007 года	300 523
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)
На 31 декабря 2008 года	290 849
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)
На 31 декабря 2009 года	280 968

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

В течение 2009, 2008 и 2007 годов Группа приобрела неконтрольные доли участия в следующих дочерних предприятиях:

2007 отчетный год:

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

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" (ОАО "УКЮК")	март-октябрь	1,96%	11 230	13 646
ОАО "Челябинский металлургический комбинат" (ЧМК)	апрель-август	0,39%	4 211	4 661
ОАО "Белорецкий металлургический комбинат" (БМК)	январь-апрель	0,01%	871	6
ОАО "Томусинское энергоуправление"	май	2,80%	527	400
ОАО "Ижсталь"	май	0,20%	355	194
ОАО "Южно-Кузбасская ГРЭС" (ОАО "ЮК ГРЭС")	январь-март	0,22%	297	658
ОАО "Разрез Томусинский"	март-апрель	0,06%	45	1
ОАО "Кузбассэнергообит"	январь	0,11%	24	—
			36 496	51 346

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

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%	—	—
			3 368	14 631

11 сентября 2007 года ОАО "Москокс" передало 100% участия в двух полностью принадлежащих ему дочерних предприятиях, имеющих, соответственно, 19,39% и 19,59% доли участия в ОАО "Москокс", другому дочернему предприятию Группы – ООО "Мечел-Кокс". Вследствие разводнения доли участия Группы в ОАО "Москокс" с 98,94% до 97,11%, неконтрольная доля участия увеличилась на 6 624 тыс. долл. США.

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

В период с марта по октябрь 2008 года Группа приобрела 1,96% голосующих акций 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 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 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 по методу покупки и включено в консолидированную финансовую отчетность за 2009 год.

В январе 2009 года дочернее предприятие Группы, Oriel Resources Plc., приобрело оставшиеся 10,00% 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 по методу покупки и включено в консолидированную финансовую отчетность за 2009 год.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

(о) Проформа сокращенного консолидированного отчета о прибылях и убытках (непроаудировано)

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.

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

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

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.

В результате объединения компаний, осуществленных в 2008 году, консолидированная выручка и чистая прибыль за год по 31 декабря 2008 года с даты соответствующих приобретений увеличились на 297 255 тыс. долл. США и 119 758 тыс. долл. США, соответственно.

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Рублевые банковские счета.....	38 847	72 648
Банковские счета в долларах США.....	172 782	71 581
Банковские счета в евро.....	18 509	47 776
Банковские счета в прочих валютах	3 923	5 066
Прочее.....	180 635	57 768
Итого денежные средства и их эквиваленты	414 696	254 839

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

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 гарантиями, предоставленными BNP Paribas дочерним предприятиям Группы (см. п. 26 Примечаний), а также сумма 359 тыс. долл. США, ограниченная для использования, в соответствии с гарантиями, предоставленными дочерними предприятиями Группы и Банком ВТБ. На 31 декабря 2008 года сумма в размере 363 тыс. долл. США, включенная в состав рублевых банковских счетов, и сумма в размере 76 тыс. долл. США, включенная в состав банковских счетов в прочих валютах, представляла собой сумму, ограниченную для использования, в соответствии с гарантиями, предоставленными ВЭБ и ЕБРР.

На 31 декабря 2009 и 2008 годов прочие денежные средства и их эквиваленты включали суммы в размере 3 029 тыс. долл. США и 1 954 тыс. долл. США, соответственно, представленные аккредитивами дочерних предприятий Группы на приобретение основных средств.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов краткосрочные рублевые депозиты в размере 174 275 тыс. долл. США и 25 376 тыс. долл. США, соответственно, с исходным сроком менее 90 дней были включены в состав прочих денежных средств и их эквивалентов.

На 31 декабря 2008 года вексель на сумму 27 230 тыс. долл. США с исходным сроком погашения менее 90 дней был включен в составе прочих денежных средств и их эквивалентов. На 31 декабря 2009 года векселя у Группы отсутствовали.

6. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НЕТТО

Дебиторская задолженность, нетто, включает в себя следующие позиции:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Российские покупатели.....	273 537	334 377
Зарубежные покупатели.....	141 550	182 985
Итого дебиторская задолженность.....	415 087	517 362
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности.....	(66 764)	(110 613)
Итого дебиторская задолженность, нетто	348 323	406 749

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

	2009 г.	2008 г.	2007 г.
На начало года.....	(110 613)	(26 781)	(19 592)
Восстановление (создание) резерва по сомнительной задолженности.....	38 019	(103 632)	(1 411)
Списанная дебиторская задолженность, нетто	(954)	385	(1 180)
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности приобретенных дочерних предприятий.....	(61)	(1 470)	(9 325)
Курсовая разница.....	6 845	20 885	4 727
На конец года.....	(66 764)	(110 613)	(26 781)

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

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

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

7. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

Товарно-материальные запасы включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Готовая продукция.....	575 462	778 219
Сырье и приобретенные запчасти.....	327 214	411 865
Незавершенное производство.....	133 110	175 025
Итого товарно-материальные запасы	1 035 786	1 365 109

На 31 декабря 2009 и 2008 года сумма списания товарно-материальных запасов до чистой цены реализации составила 70 714 тыс. долл. США и 275 736 тыс. долл. США, соответственно. Наиболее существенное снижение объемов списания, относящихся к сталелитейному и ферросплавному сегментам и составивших 117 847 тыс. долл. США и 74 417 тыс. долл. США, соответственно, было обусловлено более эффективным управлением запасами и снижением их объемов.

8. АВАНСЫ ПОСТАВЩИКАМ И ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

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

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
НДС и прочие налоги к возмещению.....	247 795	483 872
Предоплата и авансы за материалы	55 849	48 238
Банковские депозиты со сроком погашения свыше 90 дней	89 805	241
Прочая дебиторская задолженность	28 472	28 796
Краткосрочные займы выданные	55 223	593
Векселя полученные	4 204	870
Прочие оборотные активы	70 387	43 744
Итого авансы поставщикам и прочие оборотные активы	551 735	606 354

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

На 31 декабря 2009 и 2008 годов капитализированная комиссия за получение кредита в размере 30 165 тыс. долл. США и 21 715 тыс. долл. США, соответственно, была включена в состав прочих оборотных активов и амортизировалась с использованием эффективной ставки процента в течение срока кредитования. Капитализированная комиссия за получение кредита отнесена в состав оборотных либо внеоборотных активов в зависимости от вида соответствующей задолженности.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

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 доверительного управления, гарантирующего доходность на уровне 10,5% годовых. Данные средства были использованы ОАО "Углеметбанк" на приобретение годовых векселей компании Calridge Ltd., которая является его связанной стороной (см. п. 10 Примечаний). Дебиторская задолженность по уплате процентов по данному займу в размере 4 720 тыс. долл. США включается в состав прочих оборотных активов.

На 31 декабря 2009 года прочие оборотные активы включали сумму в размере 9 451 тыс. долл. США, представляющую собой предоплату по лицензионным платежам в виде роялти, осуществленными компаниями BCG и подлежащими возмещению в 2010 году.

9. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

Долгосрочные инвестиции включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия.....	82 950	79 387
Прочие аффилированные стороны.....	3 194	1 021
Итого инвестиции в аффилированные стороны	86 144	80 408
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9 118	15 938
Инвестиции, учитываемые по методу первоначальной стоимости	8 972	10 174
Предоплата за компании BCG	—	438 623
Прочее.....	5 473	8 037
Итого прочие долгосрочные инвестиции.....	23 563	472 772
Итого долгосрочные инвестиции.....	109 707	553 180

(а) Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия

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

Компании с долевым участием	Процент голосующих акций на 31		Балансовая стоимость инвестиций	
	на 31 декабря 2009 г.	декабря 2008 г.	на 31 декабря 2009 г.	на 31 декабря 2008 г.
ТЭЦ "Русе" (энергетический сегмент).....	49%	49%	71 364	68 869
"Mechel Energy AG (Conares Eagle)" (добывающий сегмент).....	50%	50%	14	14
ТПТУ (добывающий сегмент).....	40%	40%	4 541	4 274
ТРМЗ (добывающий сегмент)	25%	25%	2 187	1 855
РИТК (добывающий сегмент)	36%	36%	2 197	2 055
Прочее (добывающий сегмент)	20-44%	20-39%	2 647	2 320
Итого инвестиции, учитываемые по методу долевого участия			82 950	79 387

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

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

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

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 ее 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 2009 и 2008 годов и за годы по указанную дату:

	2009 г. (непроаудир.)	2008 г. (непроаудир.)
Данные отчета о прибылях и убытках		
Выручка и прочие доходы	98 547	135 807
Операционная прибыль	7 824	6 967
Чистая прибыль	3 572	3 793
	На 31 декабря 2009 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2008 г. (непроаудир.)
Данные баланса		
Оборотные активы	72 831	72 986
Внеоборотные активы	84 579	84 969
Краткосрочные обязательства	81 199	79 542
Долгосрочные обязательства	6 303	12 134

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

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

	Вложения в уставный капитал	Доля в чистой прибыли (убытке) с момента приобретения	Итого
На 31 декабря 2006 года	420 273	8 572	428 845
Влияние полной консолидации ОАО ХК "Якутуголь"	(428 835)	—	(428 835)
Инвестиции в ТЭЦ "Русе"	73 539	—	73 539
Прочие инвестиции	2 161	—	2 161
Курсовая разница	20 248	—	20 248
Дивиденды	(4 618)	—	(4 618)
Доля в чистой прибыли	—	8	8
На 31 декабря 2007 года	82 768	8 580	91 348
Инвестиции	207	—	207
Курсовая разница	(6 316)	—	(6 316)
Дивиденды	(6 569)	—	(6 569)
Доля в чистой прибыли	—	717	717
На 31 декабря 2008 года	70 090	9 297	79 387
Курсовая разница	2 374	—	2 374
Дивиденды	(11)	—	(11)
Доля в чистой прибыли	—	1 200	1 200
На 31 декабря 2009 года	72 453	10 497	82 950

В 2009, 2008 и 2007 отчетных годах Группа получила дивиденды в денежной форме в размере 11 тыс. долл. США, 6 569 тыс. долл. США и 4 618 тыс. долл. США, соответственно.

(b) Инвестиции, учитываемые по методу первоначальной стоимости

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

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

(c) Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

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

	Первоначаль ная стоимость	Справедливая стоимость	Нереализов анные прибыли	Нереализов анные убытки
Акции.....	14 892	9 118	—	(5 774)
Итого ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	14 892	9 118	—	(5 774)

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

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

	Первоначальная стоимость	Справедливая стоимость	Нереализованные прибыли	Нереализованные убытки
Акции.....	16 534	15 938	2 560	(3 156)
Итого ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.....	16 534	15 938	2 560	(3 156)

На 31 декабря 2009 и 2008 годов в состав ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, включены инвестиции в акции устойчиво развивающихся российских энергетических компаний.

(d) Предоплата за компании BCG

На 31 декабря 2008 года сумма в 438 623 тыс. долл. США представляла собой предоплату Группы на приобретение компаний BCG, из которых 279 058 тыс. долл. США не подлежали возмещению на указанную дату. В 2009 году сумма в размере 436 414 тыс. долл. США была включена в общую сумму уплаченного вознаграждения, информация о котором раскрыта в п. 4(а) Примечаний, и затраты по сделке в размере 2 209 тыс. долл. США учитывались в составе расходов.

10. АФФИЛИРОВАННЫЕ СТОРОНЫ

За три года по 31 декабря 2009 года Группа имела следующие операции с аффилированными сторонами и текущие остатки по расчетам с ними:

	2009 г.				Остатки на 31 декабря 2009 г.		
	Закупки	Продажи	Прочие прибыли/ убытки	Финансиро- вание предоставлен- ное (полученное), нетто	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Итого непогашенный остаток, нетто
Calridge	—	—	822	16 449	5 043	—	5 043
Группа "Эстар"	126 645	66 209	—	—	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	668	—	—	341	(1 664)	(1 323)
ТЭЦ "Русе"	—	43 782	—	—	5 542	—	5 542
ОАО "Углеметбанк"	766	214	9 506	113 694	—	—	—
Прочее	256	5	94	—	1 002	(3)	999
Итого	137 373	116 262	10 475	130 143	110 931	(13 500)	97 431

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

	2008 г.				Остатки на 31 декабря 2008 г.		
	Закупки	Продажи	Прочие прибыли/ убытки	Финансиро- вание предоставлен- ное (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	852	—	—	16	(1 364)	(1 348)
ОАО "Углеметбанк"	—	—	—	72 130	67 907	—	67 907
Прочее	10	125	—	—	—	—	—
Итого	22 942	71 691	—	(30 720)	90 078	(1 588)	88 490

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

(a) Mechel Energy AG

Компания Mechel Energy AG, в которой Группе принадлежит 50% обыкновенных акций, в 2008 и 2007 годах закупала у Группы уголь на сумму 2 988 тыс. долл. США и 102 619 тыс. долл. США, соответственно. Продажа угля компании Mechel Energy AG осуществлялась на рыночных условиях со средней маржой, применимой к реализации угля. В 2008 году Mechel Energy AG прекратила ведение активной торговой деятельности, распределила все свои чистые активы в полном объеме в качестве дивидендов акционерам и в настоящее время является недействующей компанией (см. п. 9(a) Примечаний).

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

Дочерние предприятия Группы являются владельцами 40% обыкновенных акций ТПТУ — компании, оказывающей транспортные услуги. В 2009, 2008 и 2007 отчетных годах Группа приобрела транспортные услуги на сумму 1 977 тыс. долл. США, 4 346 тыс. долл. США и 4 570 тыс. долл. США, соответственно.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

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

Дочерние предприятия Группы являются владельцами 25% обыкновенных акций ТРМЗ – компании, оказывающей услуги по ремонту автотранспортных средств. В 2009, 2008 и 2007 отчетных годах Группа приобрела ремонтные услуги на сумму 6 114 тыс. долл. США, 8 490 тыс. долл. США и 6 072 тыс. долл. США, соответственно.

(d) ОАО ХК "Якутуголь"

В период с 24 января 2005 года по 19 октября 2007 года Группа владела 25%+1 обыкновенная акция ОАО ХК "Якутуголь", снабжающего Группу углем. С 19 октября 2007 года Группа владеет 100% долей участия в ОАО ХК "Якутуголь". В период с 1 января 2007 года по 19 октября 2007 года у ОАО ХК "Якутуголь" было закуплено угля на сумму 141 319 тыс. долл. США. Группа реализовала ОАО ХК "Якутуголь" услуги и вспомогательные материалы на сумму 1 859 тыс. долл. США.

(e) Calridge Ltd

Calridge Ltd – компания, находящаяся в 100% собственности Контролирующего акционера. 30 июня 2008 года семья Джастис заключила опционное соглашение на продажу 100% акций или долей участия в компании Bluestone Industries Inc. 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 MHN AG все права, правовой титул и права требования по опционному соглашению за вознаграждение в 100 000 тыс. долл. США плюс начисленные проценты на сумму 1 459 тыс. долл. США, погашенные компанией MHN 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 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.

В 2009 и 2008 годах в рамках договора об управлении активами Группа перечислила ОАО "Углеметбанк" денежные средства в размере 54 807 тыс. долл. США и 52 756 тыс. долл. США, соответственно. Данные средства были использованы ОАО "Углеметбанк" на приобретение удерживаемых Группой или по договору об управлении активами с ОАО "Углеметбанк" векселей компании Calridge Ltd., годовые процентные ставки по которым составляли 8,6-14,5%.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 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 10 (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 аффилированным 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. 8 и 9 Примечаний). На 31 декабря 2008 года векселя были включены в состав краткосрочных инвестиций в аффилированные стороны в полном объеме.

В январе и феврале 2010 года компания Calridge Ltd. выкупила у ОАО "Углеметбанк" векселя, оставшиеся невыкупленными на 31 декабря 2009 года, в полном объеме, и ОАО "Углеметбанк" выплатил Группе их суммарную стоимость в размере 59 030 тыс. долл. США.

(f) АО "Топлофикация-Русе"

В течение 2009, 2008 и 2007 годов продажи Группы ТЭЦ "Русе" составили 43 782 тыс. долл. США, 64 783 тыс. долл. США и 1 276 тыс. долл. США, соответственно. Они осуществлялись на рыночных условиях со средней маржой, применимой к реализации угля. По состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 годов кредиторская задолженность ТЭЦ "Русе" перед Группой составляла 5 542 тыс. долл. США, 19 755 тыс. долл. США и 1 303 тыс. долл. США, соответственно.

(g) Горно-проходческое управление

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

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

(i) ОАО "Углеметбанк"

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 10(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. ОАО "Углеметбанк" – это региональный банк среднего размера, который в основном оказывает Группе услуги по расчетно-кассовому обслуживанию.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

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 доверительного управления 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. 10(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. 18 Примечаний. В 2008 году дочерние предприятия Группы осуществили учредительные взносы в НПФ "Мечел Фонд" в суммарном размере 17 501 тыс. долл. США (см. п. 24 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.

(k) Операции с Контролирующим акционером

Как описано в пункте 4(1) Примечаний, 30 июня 2008 года ОАО "Мечел" приобрело 613 624 обыкновенные акции (1,70%) 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.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

(l) Операции с предприятиями группы "Эстар"

Во второй половине 2009 года Группе руководством группы "Эстар" была предоставлена возможность влиять на политику в области продаж и операционной деятельности через своих представителей в составе совета директоров, руководства и прочих соглашений. В операциях с Группой участвовали следующие компании: ЗАО "Волга ФЭСТ", Ростовский электрометаллургический завод (РЭЗ), ОАО "Шахта "Восточная", "Экспериментальная ТЭС" (ЭТЭС), Златоустовский металлургический завод (ЗМЗ), Гурьевский металлургический завод (ГМЗ), Волгоградский завод труб малого диаметра (ВЗТМД) и Энгельсский трубный завод (ЭТЗ).

Со второго полугодия 2009 года в отношении всех этих предприятий велись процедуры банкротства, которые были прекращены посредством заключения мировых соглашений между заинтересованными сторонами либо в конце 2009 года (Шахта "Восточная", ВЗТМД), либо в первом квартале 2010 года ("Волга ФЭСТ", РЭЗ, ЭТЭС, ГМЗ). По состоянию на 21 апреля 2010 года процедуры банкротства в отношении ЗМЗ и ЭТЗ прекращены не были.

Во втором полугодии 2009 года объем продаж и закупок между группой "Эстар" и Группой составил 66 209 тыс. долл. США и 126 645 тыс. долл. США, соответственно. Операции осуществлялись на рыночных условиях со средней маржой, применимой к реализации соответствующей продукции. На 31 декабря 2009 года Группа имела авансы, выплаченные группе "Эстар", в сумме 42 997 тыс. долл. США, дебиторскую задолженность по расчетам с группой "Эстар" в размере 49 181 тыс. долл. США, а также кредиторскую задолженность по расчетам с группой "Эстар" в размере 11 749 тыс. долл. США. Запасы, приобретенные у группы "Эстар", на 31 декабря 2009 года составляли 66 078 тыс. долл. США.

(m) Laminorul S.A.

В октябре 2009 года Группа получила возможность влиять на политику в области продаж и операционной деятельности румынской сталелитейной компании Laminorul S.A. в результате того, что ее представители были назначены в административный совет компании. В июне 2009 года Группа подписала с компанией Laminorul S.A. договор о переработке материалов. В период с октября 2009 года по 31 декабря 2009 года объем продаж компании Laminorul S.A. составил 5 356 тыс. долл. США, в то время как объем приобретенных Группой у компании Laminorul S.A. услуг по переработке материалов составил 1 442 тыс. долл. США. Данные операции осуществлялись на рыночных условиях со средней маржой, применимой к операциям, связанным с услугами по переработке. На 31 декабря 2009 года остатки дебиторской задолженности Группы по расчетам с компанией Laminorul S.A. составили 6 824 тыс. долл. США. В феврале 2010 года Группа приобрела долю участия в компании Laminorul S.A. в размере 90,9% (см. п. 27 Примечаний).

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

11. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ, НЕТТО

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

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Нематериальные активы с поддающимся определению сроком полезного использования:		
Лицензия на продажу электроэнергии.....	1 925	1 894
Программное обеспечение.....	6 761	3 868
Прочее.....	2 184	1 194
Итого нематериальные активы.....	10 870	6 956

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, НЕТТО

Основные средства, нетто, включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Благоустройство территории.....	112 240	105 658
Здания.....	1 221 736	1 152 271
Передающие устройства.....	131 871	106 154
Производственные машины и оборудование.....	1 957 548	1 894 359
Транспортное оборудование и транспортные средства.....	333 013	329 933
Инвентарь, мебель, приспособления и т.д.....	189 227	152 926
	3 945 635	3 741 301
Минус накопленный износ.....	(1 274 734)	(1 025 325)
Остаточная стоимость производственных основных средств.....	2 670 901	2 715 976
Добывающие основные средства.....	502 156	385 799
Минус накопленное истощение.....	(59 615)	(48 443)
Добывающие основные средства, нетто.....	442 541	337 356
Незавершенное строительство.....	1 347 063	1 224 509
Основные средства, нетто.....	4 460 505	4 277 841

По статье "Незавершенное строительство" учтены авансы поставщикам оборудования в размере 174 511 тыс. долл. США и 200 318 тыс. долл. США на 31 декабря 2009 и 2008 годов, соответственно. Расходы Группы по процентам в 2009 и 2008 годах составили 582 346 тыс. долл. США и 348 915 тыс. долл. США, соответственно. Из них капитализированные проценты, включенные в стоимость основных средств, составили 87 252 тыс. долл. США и 34 745 тыс. долл. США, соответственно. В 2009 и 2008 отчетных годах амортизационные отчисления составили 321 117 тыс. долл. США и 360 586 тыс. долл. США, соответственно.

На 31 декабря 2009 и 2008 годов в состав добывающих основных средств, нетто, включены незавершенное строительство добывающих объектов в размере 79 342 тыс. долл. США и 162 011 тыс. долл. США, соответственно.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

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

13. ЛИЦЕНЗИИ НА ДОБЫЧУ ПОЛЕЗНЫХ ИСКОПАЕМЫХ, НЕТТО

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

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Запасы угля.....	3 909 010	1 786 675
Запасы хрома.....	1 389 233	1 717 991
Запасы железной руды.....	72 836	75 311
Запасы никеля.....	37 137	39 390
Запасы известняка.....	2 863	2 947
Запасы кварцита.....	1 779	1 007
Запасы полезных ископаемых до накопленного истощения.....	5 412 858	3 623 321
Накопленное истощение.....	(279 753)	(192 679)
Лицензии на добычу полезных ископаемых, нетто.....	5 133 105	3 430 642

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

Как указано в пункте 4(а) Примечаний, 7 мая 2009 года Группа приобрела контроль над компаниями BCG. Компании BCG – расположенные в США добывающие угольные компании, владеющие и сдающие в аренду участки с запасами коксующегося угля, угольные шахты и перерабатывающие заводы. Общая стоимость, отнесенная на лицензии компаний BCG на добычу угля на дату приобретения, составила 2 171 633 тыс. долл. США.

Как указано в пункте 4(с) Примечаний, в течение 2008 года Группа приобрела 100% акций компании Oriel. Компания Oriel владеет лицензиями на добычу хрома и никеля на месторождениях в Казахстане. Общая стоимость, отнесенная на лицензии Oriel 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 2009 года Группа использовала данные о количестве соответствующих полезных ископаемых, производственные данные и прочие факторы, включая экономическую целесообразность и любые новые данные разведки.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

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 и сборы 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 2010 года по 2018 год. При этом лицензионные договоры, как правило, содержат положения о возможном продлении срока действия лицензий.

Действительность лицензий на добычу полезных ископаемых зависит от соблюдения требований соответствующих лицензий. В настоящее время Группа выполняет данные требования, за исключением требований, относящихся к лицензиям 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. В 2009 году Группа обращалась к местным органам власти с просьбой о пересмотре сроков начала добычи угля, установленных данными лицензиями. По мнению Группы, вероятность отзыва данных лицензий является незначительной.

14. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Прочие внеоборотные активы включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Предоплата в негосударственные пенсионные фонды	19 259	28 313
Капитализированная комиссия за организацию кредита	40 844	23 273
Прочие внеоборотные активы	7 191	6 258
Итого прочие внеоборотные активы	67 294	57 844

На 31 декабря 2009 и 2008 годов ОАО ХК "Якутуголь" произвело предоплату в размере 19 259 тыс. долл. США и 28 313 тыс. долл. США в пользу негосударственных пенсионных фондов "Алмазная осень" и "Мечел Фонд" в рамках добровольной программы пенсионного обеспечения (см. п. 18 Примечаний).

На 31 декабря 2009 и 2008 годов суммы в 40 844 тыс. долл. США и 23 273 тыс. долл. США, соответственно, связанные с капитализированной комиссией за получение банковских кредитов, были отражены в составе внеоборотных активов и амортизировались с использованием метода эффективной ставки процента в течение срока кредитования (см. п. 15 Примечаний). Капитализированная комиссия за организацию кредита была отнесена в состав оборотных либо внеоборотных активов в зависимости от вида соответствующей задолженности.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

15. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности (включая задолженность по нарушенным ограничительным условиям кредитных договоров):	На 31 декабря 2009 г.		На 31 декабря 2008 г.	
	Сумма	Годовая процентная ставка, %	Сумма	Годовая процентная ставка, %
<u>Деноминированные в рублях:</u>				
Банки и финансовые учреждения	493 271	9,0-16,5	1 071 269	8,0-20,2
Выпуск облигаций	165 321	8,40	4 016	5,5
Коммерческие организации	2 279	0	9 689	0-12,0
Итого	660 871		1 084 974	
<u>Деноминированные в долларах США:</u>				
Банки и финансовые учреждения	211 277	0-9,5	1 742 783	1,8-17,5
Коммерческие организации	450	6,0	—	
Итого	211 727		1 742 783	
<u>Деноминированные в евро:</u>				
Банки и финансовые учреждения	85 584	1,73-8,4	99 895	3,5-14,3
Итого	85 584		99 895	
<u>Деноминированные в румынских леях:</u>				
Банки и финансовые учреждения	5 750	5,5-12,4	13 616	16,9
Итого	5 750		13 616	
Итого краткосрочные кредиты и займы	963 932		2 941 268	
Текущая часть долгосрочной задолженности (включая задолженность в размере 2 158 891 тыс. долл. США по нарушенным ограничительным условиям кредитных договоров в 2008 г.)	959 117		2 208 147	
Итого краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности (включая задолженность по нарушенным ограничительным условиям кредитных договоров)	1 923 049		5 149 415	

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным кредитам и займам в рублях на 31 декабря 2009 и 2008 годов составляла, соответственно, 14,11% и 8,56% годовых. Средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным кредитам и займам в долларах США на 31 декабря 2009 и 2008 годов составляла, соответственно, 4,04% и 4,68% годовых. Средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным кредитам и займам в евро на 31 декабря 2009 и 2008 годов составляла, соответственно, 5,18% и 5,50% годовых. Средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным кредитам и займам в румынских леях на 31 декабря 2009 и 2008 годов составляла, соответственно, 8,11% и 16,85% годовых.

	На 31 декабря 2009 г.		На 31 декабря 2008 г.	
	Сумма	Годовая процентная ставка, %	Сумма	Годовая процентная ставка, %
Долгосрочная задолженность, за вычетом текущей части:				
<u>Деноминированные в рублях:</u>				
Банки и финансовые учреждения.....	776 885	10,6-18,2	35 304	9,8-10,4
Выпуск облигаций.....	487 265	12,5-19,0	169 512	8,4
Коммерческие организации.....	310	0,0	132	5,6
Итого.....	1 264 460		204 948	
<u>Деноминированные в долларах США:</u>				
Синдицированный кредит.....	2 348 996	7,23-8,24	1 915 750	5,1-7,3
Банки и финансовые учреждения.....	1 170 945	3,25-14,0	141 689	5,0-9,1
Коммерческие организации.....			3	12,0
Итого.....	3 519 941		2 057 442	
<u>Деноминированные в евро:</u>				
Банки и финансовые учреждения.....	224 692	1,25-8,2	165 573	3,5-7,2
Коммерческие организации.....	358	0,0	—	
Итого.....	225 050		165 573	
<u>Деноминированные в румынских леях:</u>				
Банки и финансовые учреждения.....	24 124	12,8-15,2	—	—
Итого.....	24 124		—	
Итого долгосрочная задолженность.....	5 033 575		2 427 963	
Минус: текущая часть.....	(959 117)		(2 208 147)	
Итого долгосрочная задолженность, за вычетом текущей части.....	4 074 458		219 816	

Средневзвешенная процентная ставка по долгосрочной задолженности в рублях на 31 декабря 2009 и 2008 годов составляла, соответственно, 13,91% и 10,21% годовых. Средневзвешенная процентная ставка по долгосрочной задолженности в долларах США на 31 декабря 2009 и 2008 годов составляла, соответственно, 8,03% и 5,11% годовых. Средневзвешенная процентная ставка по долгосрочной задолженности в евро на 31 декабря 2009 и 2008 годов составляла 4,94% и 5,59% годовых, соответственно. Средневзвешенная процентная ставка по долгосрочной задолженности в румынских леях на 31 декабря 2009 года составляла 13,54% годовых.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Ниже приведена обобщенная информация о сроках погашения задолженности, не погашенной по состоянию на 31 декабря 2009 года:

Сроки погашения:	
2010 г. (текущая часть).....	1 923 049
2011 г.	1 033 370
2012 г.	1 561 773
2013 г.	407 336
В последующие годы	1 071 979
Итого	5 997 507

Кредитный договор ОАО ХК "Якутуголь"

В декабре 2007 года Группа организовала предоставление синдицированного кредита в размере 2 000 000 тыс. долл. США для рефинансирования приобретения дочерних предприятий ОАО ХК "Якутуголь" и ОАО "Эльгауголь" (далее – "кредитный договор ОАО ХК "Якутуголь"). В пакет по рефинансированию приобретений входил обеспеченный заем для целей предэкспортного финансирования сроком на 5 лет на сумму 1 700 000 тыс. долл. США (85%) и трехлетний срочный кредит в сумме 300 000 тыс. долл. США (15%), организованные совместно банками BNP Paribas, ABN AMRO, Calyon, Natixis, Sumitomo Mitsui Banking Corporation Europe Limited, Société Générale Corporate & Investment Banking и Commerzbank AG. Средства по кредитам были зачислены на счета ЧМК, УКЮК и ЮУНК в размере 1 340 000 тыс. долл. США, 500 000 тыс. долл. США и 160 000 тыс. долл. США, соответственно.

В соответствии с условиями договора о предоставлении синдицированного кредита заемные средства предоставляются в виде двух кредитов:

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

В июле 2009 года Группа подписала договор с банковским синдикатом о рефинансировании кредита по кредитному договору ОАО ХК "Якутуголь" в сумме 1 600 000 тыс. долл. США на основе ставки ЛИБОР плюс 6% годовых. Данный договор предусматривает погашение кредита равными ежемесячными платежами в период с сентября 2009 года по декабрь 2012 года. В рамках данного договора синдикат банков назначил Коммерцбанк новым агентом по кредитному договору (вместо BNP Paribas).

По состоянию на 31 декабря 2009 года долгосрочный синдицированный кредит в рамках кредитного договора ОАО ХК "Якутуголь" в размере 1 348 996 тыс. долл. США включает текущую часть в сумме 449 665 тыс. долл. США, подлежащую погашению до 31 декабря 2010 года, а также 899 331 тыс. долл. США, погашаемую в последующие годы.

Гарантии по кредитному договору ОАО ХК "Якутуголь" выданы совместно ООО "Мечел-Финанс", ОАО "Мечел", ОАО ХК "Якутуголь", ООО "Торговый Дом "Мечел", Mechel Trading Ltd., ОАО "Мечел-Майнинг", ООО "Мечел-Кокс" и Oriel на общую сумму 1 348 996 тыс. долл. США. Кроме этого, обеспечением по кредиту служит залог 2 020 992 штук обыкновенных акций ОАО ХК "Якутуголь" (50% минус одна обыкновенная акция), 7 727 942 штук обыкновенных акций УКЮК (21,4% обыкновенных акций) и 676 711 штук обыкновенных акций ЧМК (21,4% обыкновенных акций).

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Кредитный договор Oriel

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

Гарантии по кредитному договору были предоставлены совместно ООО "Мечел-Финанс", ОАО ХК "Якутуголь", ООО "Торговый Дом "Мечел" и Mechel Trading Ltd. на общую сумму 1 500 000 тыс. долл. США.

В июле 2009 года Группа подписала с банковским синдикатом и Коммерцбанком в качестве агента по кредитному договору договор о рефинансировании краткосрочного кредита в размере 1 000 000 тыс. долл. США, предоставленного по кредитному договору Oriel, на основе ставки ЛИБОР плюс 7% годовых, предусматривающий погашение кредита равными ежемесячными платежами в период с июля 2010 года по декабрь 2012 года. Остальная часть кредита в сумме 500 000 тыс. долл. США была погашена за счет финансовых средств, привлеченных по кредитному договору с Газпромбанком сроком на три года, который описан далее.

Кредит по кредитному договору Oriel в размере 1 000 000 тыс. долл. США включает текущую часть в сумме 200 000 тыс. долл. США, которая подлежит погашению до 31 декабря 2010 года, а также 800 000 тыс. долл. США к погашению в последующие годы.

Гарантии по кредитному договору Oriel выданы совместно ООО "Мечел-Финанс", ОАО "Мечел", ОАО ХК "Якутуголь", ООО "Торговый Дом "Мечел", Mechel Trading Ltd., ОАО "Мечел-Майнинг", ООО "Мечел-Кокс" и Oriel на общую сумму 1 000 000 тыс. долл. США. Кроме этого, обеспечением по кредиту служит залог 4 910 283 штук обыкновенных акций УКЮК (13,6% обыкновенных акций), 429 977 штук обыкновенных акций ЧМК (13,6% обыкновенных акций) и 483 785 849 штук обыкновенных акций Oriel (50% минус 1 обыкновенная акция).

Кредитный договор с Газпромбанком

В феврале 2009 года Группа подписала договор с Газпромбанком на предоставление кредита в размере 1 000 000 тыс. долл. США под ставку процента 14% годовых. Кредит подлежит погашению квартальными платежами в период с 2010 года 2012 год. Задолженность по кредитному договору обеспечена залогом 1 414 696 штук обыкновенных акций ОАО ХК "Якутуголь" (35% от общего количества обыкновенных акций) и 12 638 226 штук обыкновенных акций УКЮК (35% от общего количества обыкновенных акций).

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 снижена с 14% до 9% годовых. Таким образом, задолженность по кредитному договору перед Газпромбанком по состоянию на 31 декабря 2009 года была учтена в составе долгосрочной в полном объеме.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Облигации

21 июня 2006 года ОАО "Мечел" выпустило 5 000 000 рублевых облигаций на общую сумму 5 млрд. руб. (184 877 тыс. долл. США). Облигации были выпущены по цене 100% от номинала. Проценты выплачиваются каждые три месяца, по истечении трех месяцев. Процентная ставка за первый купонный период определялась на момент эмиссии исходя из предложений покупателей и составила 8,4% годовых. Процентная ставка за купонные периоды со второго по восьмой устанавливается равной ставке за первый период. Процентные ставки за купонные периоды с девятого по четырнадцатый устанавливаются Группой и объявляются за 10 дней до начала соответствующего купонного периода. Держатели облигаций имеют право на досрочное погашение облигаций по номиналу, начиная с 21 июня 2010 года. Дата обязательного погашения облигаций – 12 июня 2013 года. Облигации обеспечены гарантией, выданной ООО "Торговый Дом "Мечел". Гарантия выдана на общую сумму 5 млрд. руб. (165 321 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 2009 года непогашенный остаток составлял 165 321 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 истечении трех месяцев. 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 30 июля 2012 года. Дата обязательного погашения облигаций – 21 июля 2016 года. Облигации обеспечены гарантией, выданной ОАО ХК "Якутуголь". Гарантия выдана на общую сумму 5 млрд. руб. (165 321 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 2009 года непогашенный остаток составлял 165 321 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 истечении трех месяцев. Процентная ставка за первый купонный период определялась на момент эмиссии исходя из предложений покупателей и составила 12,5% годовых. Процентная ставка за купонные периоды со второго по двенадцатый устанавливается равной ставке за первый период. Процентные ставки за купонные периоды с тринадцатого по двадцать шестой устанавливаются Группой и объявляются за 5 дней до начала соответствующего купонного периода. Держатели облигаций имеют право на досрочное погашение облигаций по номиналу, начиная с 18 октября 2012 года. Дата обязательного погашения облигаций – 9 октября 2018 года. Облигации обеспечены гарантией, выданной ОАО ХК "Якутуголь". Гарантия выдана на общую сумму 5 млрд. руб. (165 321 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 2009 года непогашенный остаток составлял 165 321 тыс. долл. США и был включен в состав долгосрочной задолженности.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 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 истечении трех месяцев. 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 11 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 2009 года непогашенный остаток составлял 156 623 тыс. долл. США и был включен в состав долгосрочной задолженности. Уменьшение остатка облигаций по состоянию на 31 декабря 2009 года связано с приобретением дочерними предприятиями Группы облигаций на общую сумму 8 698 тыс. долл. США.

Прочие займы

В числе прочих значимых банковских займов – кредитные линии, открытые BNP Paribas, Газпромбанком, ВТБ, ЮниКредитом, Коммерцбанком, ING Bank, Райффайзенбанком, ABN AMRO, Fortis Bank, Сбербанком, Промсвязьбанком, Уралсибом и другими учреждениями. Неиспользованная часть указанных кредитных линий по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов составляла, соответственно, 491 369 тыс. долл. США и 684 940 тыс. долл. США. На 31 декабря 2009 года совокупная задолженность Группы по полученным кредитам составляла 6 488 876 тыс. долл. США, из которых 1 983 247 тыс. долл. США должны быть погашены в течение года.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

В следующей таблице представлены остатки краткосрочной и долгосрочной задолженности, непогашенные на 31 декабря 2009 и 2008 годов, в разрезе валют:

Краткосрочная и долгосрочная задолженность:	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
	Сумма	Сумма
<u>Деноминированные в рублях:</u>		
Облигации	652 586	169 512
ВТБ	495 963	510 544
Газпромбанк	360 400	272 007
Сбербанк	281 746	112 320
Банк Москвы	56 209	—
Московский Кредитный Банк	46 290	—
Райффайзенбанк	18 979	19 537
ЮниКредит (ранее - Bayerische Hypo-und-Vereinsbank)	9 841	10 130
Уралсиб	—	72 157
Альфа-Банк	—	104 321
Прочее	3 318	19 394
Итого	1 925 332	1 289 922
<u>Деноминированные в долларах США:</u>		
Кредитный договор ОАО ХК "Якутуголь"	1 348 996	1 915 750
Кредитный договор Oriel	1 000 000	1 500 000
Газпромбанк	1 035 000	57 800
Уралсиб	73 000	25 000
ING	52 632	7 281
ЮниКредит (ранее - Bayerische Hypo-und-Vereinsbank)	68 453	40 000
Райффайзенбанк	12 000	—
EDB, HBV, WestLB AG	—	84 750
Альфа-Банк	—	45 000
BNP Paribas	—	44 351
Прочее	141 586	80 293
Итого	3 731 667	3 800 225
<u>Деноминированные в евро:</u>		
Уралсиб	71 730	—
Fortis Bank	67 262	35 347
ВТБ	29 256	7 719
ING	26 291	18 421
Коммерцбанк	24 615	35 263
ABN AMRO	22 167	—
ЮниКредит (ранее - Bayerische Hypo-und-Vereinsbank)	44 790	23 408
Райффайзенбанк	8 075	—
Газпромбанк	—	34 520
BNP Paribas	378	39 834
Прочее	16 070	70 956
Итого	310 634	265 468
<u>Деноминированные в румынских леех:</u>		
Райффайзенбанк	20 943	—
Прочее	8 931	13 616
Итого	29 874	13 616
Итого краткосрочная и долгосрочная задолженность	5 997 507	5 369 231

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

В 2009 и 2008 годах Газпромбанк предоставил ЧМК, ООО "Торговый Дом "Мечел" и ООО "Мечел-Сервис" долгосрочные и краткосрочные кредиты в рублях и долларах США, процентная ставка по которым варьировалась в пределах от 8,5% до 19,0% годовых. На 31 декабря 2009 и 2008 годов непогашенная задолженность по данным кредитам составляла 395 400 тыс. долл. США и 364 327 тыс. долл. США, соответственно.

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 УКЮК и ОАО ХК "Якутуголь" и до 14% - для ЧМК. В соответствии с дополнительным соглашением кредит должен быть погашен в ноябре 2012 года. В 2009 году ВТБ предоставил НВЛ долгосрочные и краткосрочные кредиты в евро под 8,22-8,36%. Непогашенная задолженность по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов составляла 525 219 тыс. долл. США и 518 263 тыс. долл. США, соответственно.

В 2009 и 2008 годах Сбербанк предоставил предприятиям ЧМК, ОАО "Москоке" и ОАО "Ижсталь" долгосрочные и краткосрочные кредиты в рублях и долларах США, процентная ставка по которым варьировалась в пределах от 12,5% до 18,22% годовых. На 31 декабря 2009 и 2008 годов непогашенная задолженность по данным кредитам составляла 281 746 тыс. долл. США и 112 320 тыс. долл. США, соответственно.

В 2009 году Банк Москвы предоставил ОАО ХК "Якутуголь" долгосрочные и краткосрочные кредиты в рублях под 10,6-12,0% годовых. На 31 декабря 2009 года непогашенная задолженность по данным кредитам составляла 56 209 тыс. долл. США.

В 2009 году Московский Кредитный Банк предоставил ОАО ХК "Якутуголь" и ЮУНК долгосрочные кредиты в рублях под 12,0% годовых. На 31 декабря 2009 года непогашенная задолженность по данным кредитам составляла 46 290 тыс. долл. США.

В 2009 и 2008 годах Райффайзенбанк предоставил дочерним предприятиям Группы долгосрочные мультивалютные кредиты, процентная ставка по которым варьировалась в пределах от 1,35% до 14,54% годовых. На 31 декабря 2009 и 2008 годов непогашенная задолженность по данным кредитам составляла 59 997 тыс. долл. США и 19 537 тыс. долл. США, соответственно.

В 2009 и 2008 годах ЮниКредит предоставил дочерним предприятиям Группы краткосрочные и долгосрочные мультивалютные кредиты, процентная ставка по которым варьировалась в пределах от 1,10% до 14,64% годовых. На 31 декабря 2009 и 2008 годов непогашенная задолженность по данным кредитам составляла 123 084 тыс. долл. США и 73 538 тыс. долл. США, соответственно.

В 2009 и 2008 годах банк Уралсиб предоставил БМК, КГОК и ОАО "Ижсталь" краткосрочные кредиты в долларах США, процентная ставка по которым варьировалась в пределах от 7,5% до 20,0% годовых. На 31 декабря 2009 и 2008 годов непогашенная задолженность по данным кредитам составляла 144 730 тыс. долл. США и 97 157 тыс. долл. США, соответственно.

В 2008 году Альфа-Банк предоставил ЧМК несколько краткосрочных кредитов в рублях, процентная ставка по которым варьировалась в пределах от 16,85% до 20,15% годовых. В марте 2009 года данные кредиты были погашены в полном объеме.

В 2009 и 2008 годах Fortis Bank предоставил дочерним предприятиям Группы краткосрочные и долгосрочные кредиты в долларах США и евро, процентная ставка по которым варьировалась в пределах от 1,68% до 5,34% годовых. На 31 декабря 2009 и 2008 годов непогашенная задолженность по данным кредитам составляла 67 262 тыс. долл. США и 37 434 тыс. долл. США, соответственно.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

В 2009 и 2008 годах ING Bank предоставил дочерним предприятиям Группы краткосрочные и долгосрочные кредиты в долларах США и евро, процентная ставка по которым варьировалась в пределах от 1,25% до 4,21% годовых. На 31 декабря 2009 и 2008 годов непогашенная задолженность по данным кредитам составляла 78 923 тыс. долл. США и 25 702 тыс. долл. США, соответственно.

В 2008 году после приобретения Oriel Группа включила в свой кредитный портфель долгосрочные кредиты в долларах США, полученные от EDB, HVB и WestLB AG в суммарном размере 90 000 тыс. долл. США, процентная ставка по которым варьировалась в пределах от 7,14% до 9,12% годовых. К 31 декабря 2009 года данные кредиты были погашены в полном объеме.

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 & Leasing и других банков в суммарном размере 100 719 тыс. долл. США, процентная ставка по которым варьировалась в пределах от 3,25% до 11,00% годовых.

Залоговое обеспечение

На 31 декабря 2009 и 2008 годов балансовая стоимость основных средств, переданных в залог по кредитным договорам, составляла, соответственно, 693 051 тыс. долл. США и 326 261 тыс. долл. США. На 31 декабря 2009 и 2008 годов балансовая стоимость товарно-материальных запасов, переданных в залог по кредитным договорам, составляла, соответственно, 116 234 тыс. долл. США и 109 080 тыс. долл. США. На 31 декабря 2009 и 2008 годов переданная в залог дебиторская задолженность составляла, соответственно, 143 433 тыс. долл. США и 38 557 тыс. долл. США. На 31 декабря 2009 и 2008 годов денежные средства, переданные в залог по кредитным договорам, составляли, соответственно, 25 913 тыс. долл. США и 0 долл. США.

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 2008 года Группой нарушен ряд ограничительных положений по соблюдению финансовых и нефинансовых показателей, содержащихся в различных кредитных договорах, включая "Отношение собственного капитала к чистым заимствованиям", "Отношение финансовой задолженности к собственным материальным активам", коэффициент оборачиваемости денежных средств, ограничения на сумму залогового обеспечения и просроченной кредиторской задолженности, ограничения в отношении налоговых претензий и т.д. Также к моменту выпуска финансовой отчетности Группой от банков не были получены отказы от прав требования. На 31 декабря 2009 года Группой также 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. В отличие от ситуации по состоянию на 31 декабря 2008 года, на 31 декабря 2009 года никакие суммы в составе долгосрочной задолженности не реклассифицировались в состав краткосрочных обязательств в связи с нарушением ограничительных положений.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

В частности, на 31 декабря 2009 года Группой получено согласие на изменение ограничительных положений 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.
 - Группой нарушен лимит чистых заимствований по кредитным договорам ОАО ХК "Якутуголь" и Oriel. На 31 декабря 2009 года непогашенная задолженность по соответствующим договорам составляет 2 348 996 тыс. долл. США.
 - УКЮК нарушен лимит чистых заимствований в связи с долгосрочным кредитом в рублях, полученным от ВТБ. На 31 декабря 2009 года непогашенная задолженность по данному кредитному договору составляет 284 352 тыс. долл. США.
 - ОАО ХК "Якутуголь" нарушен лимит чистых заимствований в связи с долгосрочным кредитом в рублях, полученным от ВТБ. На 31 декабря 2009 года непогашенная задолженность по данному кредитному договору составляет 165 321 тыс. долл. США.
 - ОАО "Ижсталь" не соблюден лимит чистых заимствований по договорам о предоставлении долгосрочных кредитов в евро с Fortis Bank, ABN-AMRO и ЮниКредитом (ранее - Bayerische Hypo-und-Vereinsbank). На 31 декабря 2009 года непогашенная задолженность по данным кредитным договорам составляет 37 614 тыс. долл. США, 11 172 тыс. долл. США и 13 501 тыс. долл. США соответственно.
- МН не соблюден лимит чистых заимствований по договору о предоставлении долгосрочного кредита в евро с Fortis Bank. На 31 декабря 2009 года непогашенная задолженность по данному кредитному договору составляет 16 650 тыс. долл. США.
- ЧМК не соблюден лимит чистых заимствований по договорам о предоставлении долгосрочных кредитов в евро и рублях с ABN Amro, ING, Fortis Bank, ЮниКредитом (ранее - Bayerische Hypo-und-Vereinsbank), BTM, Коммерцбанком и Райффайзенбанком. На 31 декабря 2009 года непогашенная задолженность по данным кредитам составляет 121 667 тыс. долл. США.
- ООО "Мечел-Материалы" нарушен лимит чистых заимствований в связи с долгосрочным кредитом в рублях, полученным от ВТБ. На 31 декабря 2009 года непогашенная задолженность по данному кредитному договору составляет 7 369 тыс. долл. США.
- HBL нарушены финансовые нормативы отношения финансовой задолженности к EBITDA и EBITDA к чистым процентным расходам, установленные на уровне не менее 3:1 и не более 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.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

- ООО "Торговый Дом "Мечел", действующее в качестве гаранта по кредитному договору между УКЮК и ЮниКредит Банком, нарушило норматив собственного капитала, который не должен превышать 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 требование о незамедлительном погашении задолженности, на 31 декабря 2009 года составляющей 3 446 тыс. долл. США по договору с People's Capital and Leasing Corporation о предоставлении долгосрочных кредитных ресурсов, в связи с изменением структуры собственности. На дату выпуска финансовой отчетности стороны продолжали обсуждать новый график погашения задолженности.

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

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Активы, оцениваемые по справедливой стоимости на регулярной основе

На 31 декабря 2009 и 2008 годов Группа отнесла все финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости на регулярной основе, к наиболее подходящему уровню иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных, используемых для определения справедливой стоимости на дату оценки (см. таблицу ниже).

31 декабря 2009 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Оценка справедливой стоимости
Активы:				
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9 118	—	—	9 118
Итого активы	9 118	—	—	9 118
Обязательства:				
Потенциальное обязательство	—	—	(20 369)	(20 369)
Итого обязательства	—	—	(20 369)	(20 369)

31 декабря 2008 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Оценка справедливой стоимости
Активы:				
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	15 938	—	—	15 938
Итого активы	15 938	—	—	15 938

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.

Потенциальное обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости, представлено потенциальным обязательством по буровой программе (см. п. 4(а) Примечаний), справедливая стоимость которого оценивалась с использованием оценочных данных в отношении объема геологических запасов угля, представленных независимым оценщиком. Срок погашения данного потенциального обязательства наступает 7 мая 2014 года. Текущая стоимость потенциального обязательства была определена с использованием ставки дисконтирования 8%, указанной в Соглашении о слиянии для фактических расчетов по выполнению потенциального обязательства, которое представляет собой оценку суммы, которая подлежала бы уплате в случае урегулирования обязательства Группой на отчетную дату.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Исходные данные, используемые в модели Группы, были построены на существенном суждении 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 2009 года:

	Потенциальное обязательство
На дату приобретения	(514 607)
Прибыль в результате переоценки потенциального обязательства (п. 24 Примечаний)	494 238
Перевод из состава и в состав Уровня 3	—
На конец года	(20 369)

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 2009 года:

	Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 г.	Справедливая стоимость на 31 декабря 2009 г.
Деноминированные в рублях	1 139 795	1 094 052
Деноминированные в долларах США	2 759 826	2 825 463
Деноминированные в евро	174 837	170 343
Итого долгосрочная задолженность	4 074 458	4 089 858

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

17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВЫБЫТИЮ АКТИВОВ

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

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

В таблице ниже представлены изменения в обязательствах по выбытию активов за 2009, 2008 и 2007 отчетные годы:

	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Обязательства по выбытию активов на начало года.....	71 604	71 294	92 358
Обязательства, признанные в отчетном году	3 359	6 066	10 908
Обязательства, погашенные в отчетном году	(6 706)	(5 300)	(521)
Изменение обязательств по выбытию активов	7 398	6 078	3 101
Корректировка расчетного движения денежных средств	(13 262)	7 155	(40 078)
Корректировка по пересчету иностранных валют	(2 698)	(13 689)	5 526
На конец года.....	59 695	71 604	71 294

Обязательства, признанные в 2009 году, представлены обязательствами, возникшими в результате приобретения компаний BCG, в размере 3 359 тыс. долл. США. Обязательства, признанные в 2008 году, представлены обязательствами, возникшими в результате приобретения компаний Oriel и Ductil Steel, в размере, соответственно, 3 264 тыс. долл. США и 2 802 тыс. долл. США. Обязательства, признанные в 2007 году, представлены преимущественно обязательствами, возникшими в результате приобретения ОАО ХК "Якутуголь", в размере 8 400 тыс. долл. США.

Корректировка расчетного движения денежных потоков представляет собой влияние изменений, произошедших вследствие пересмотра руководством временных или суммовых параметров первоначальной оценки, и отражается в качестве увеличения или уменьшения стоимости соответствующих внеоборотных активов. Влияние корректировки расчетного движения денежных средств в основном относится к постоянному совершенствованию предстоящих операций по выбытию активов и затрат на восстановление территорий ОАО "Ижсталь" в 2009 году, а также ЧМК и КГОК в 2007 году, исходя из оценок Группы, полученных при содействии независимых инженеров-экологов.

18. ПЕНСИИ И ПОСОБИЯ ПО ОКОНЧАНИИ ТРУДОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

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.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 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, как то пособие в связи со смертью на рабочем месте и пенсия по инвалидности. Дополнительно возможно возмещение Группой бывшим работникам расходов на покупку угля и дров, используемых для отопления. Помимо этого, единовременные пособия выплачиваются работникам ряда компаний Группы при выходе на пенсию в зависимости от их стажа работы в Группе и уровня зарплаты конкретных сотрудников. Финансирование всех пенсионных планов осуществляется после наступления события, по которому должны начисляться выплаты.

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 не считаются обеспеченными фондами.

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

По состоянию на 31 декабря 2009 года активными участниками пенсионных планов с установленными выплатами были приблизительно 70 056 работников, а 27 228 пенсионеров получали ежемесячные пенсии или иную регулярную финансовую помощь от работодателя. На 31 декабря 2008 года эти показатели составляли, соответственно, 73 375 и 21 385 человек. Большинство сотрудников крупнейших дочерних предприятий Группы входят в состав профсоюзных организаций.

Актuarная оценка пенсий и иных пособий, выплачиваемых при увольнении и выходе на пенсию, была проведена в марте 2010 года; оценка проводилась по состоянию на 31 декабря 2009 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 (убытке) доходе в течение всего срока работы сотрудников в Группе.

На 31 декабря 2009 года прогнозируемые обязательства по выплате пенсий и обязательства по выплате других пособий по окончании трудовой деятельности составляли 183 989 тыс. долл. США.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 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) за 2009, 2008 и 2007 годы:

	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Прогнозируемые обязательства по выплате пособий на начало года	187 030	330 366	70 214
Стоимость услуг	7 680	9 245	4 523
Затраты по процентам	14 917	18 426	7 000
Обязательства, возникшие в результате приобретений, и прочее	1 665	6 901	220 216
Пособия выплаченные	(15 000)	(11 895)	(4 808)
Актuarный убыток (прибыль)	3 650	(74 889)	13 046
Изменения в пенсионных планах	1 856	(1 750)	—
(Прибыль) убыток в результате прекращения пенсионных обязательств (секвестра)	(38 573)	(52 156)	5 368
Курсовая разница	(6 345)	(37 218)	14 807
Прогнозируемые обязательства по выплате пособий на конец года	156 880	187 030	330 366

Основными причинами сокращения прогнозируемых пенсионных обязательств в 2009 году, с учетом секвестров, расчетов 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, погашение пенсионных обязательств, 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.

Следующие суммы были отражены в консолидированных балансах на 31 декабря 2009 и 2008 годов:

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Пенсионные обязательства, текущая часть	30 610	28 960
Пенсионные обязательства, за вычетом текущей части	126 270	158 070
Итого пенсионные обязательства	156 880	187 030

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Ниже представлены компоненты чистых затрат на периодические пособия за год по 31 декабря 2009, 2008 и 2007 годов:

	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Стоимость услуг	7 680	9 245	4 535
Амортизация стоимости прошлых услуг	313	500	469
Затраты по процентам	14 917	18 426	6 998
Амортизация актуарной (прибыли) убытка	(3 187)	(89)	586
Прибыль в результате секвестра	(37 717)	(23 421)	(352)
Выходные пособия	—	4 524	78
Прочие пособия	1 665	—	—
Чистые затраты на периодические пособия	(16 329)	9 185	12 314

В следующей таблице представлены ПОВП, накопленные обязательства по выплате пособий, справедливая стоимость активов плана и состояние финансирования на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 годов:

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Прогнозируемые обязательства по выплате пособий	156 880	187 030
Накопленные обязательства по выплате пособий	115 843	137 143
Справедливая стоимость активов плана	—	—
Состояние финансирования	(156 880)	(187 030)

Ниже представлены суммы, отраженные в составе накопленного прочего совокупного дохода ("НПСД") на 31 декабря 2009 и 2008 годов:

	2009 г.	2008 г.
Чистая (прибыль) убыток	(57 079)	(60 952)
Стоимость прошлых услуг	3 015	1 609
Итого сумма, отраженная в составе НПСД	(54 064)	(59 343)

Ниже представлены изменения в ПОВП, признанные в составе прочего совокупного дохода за год по 31 декабря 2009, 2008 и 2007 годов:

	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Дополнительный убыток (прибыль) за год	3 650	(74 889)	13 046
Минус амортизация реклассифицированной прибыли (убытка)	(2 490)	20 276	584
Дополнительное уменьшение (увеличение) стоимости прошлых услуг в результате изменений в планах	1 856	(1 750)	—
Минус амортизация реклассифицированной стоимости прошлых услуг	472	500	479
Курсовая разница	245	821	—
Чистая сумма, признанная в составе прочего совокупного дохода за год	7 769	(96 594)	11 983

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 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 на 31 декабря 2009 и 2008 годов:

	2009 г.	2008 г.
<u>Ставка дисконтирования</u>		
Российские предприятия	8,70%	9,00%
Румынские предприятия	10,00%	13,00%
Немецкие предприятия	6,00%	6,00%
Ожидаемая доходность активов плана	н/д	н/д
<u>Норма увеличения компенсаций</u>		
Российские предприятия	7,80%	8,60%
Румынские предприятия	5,37%	6,10%
Немецкие предприятия	н/д	н/д
Норма увеличения полагающейся пенсии (до начала выплаты пособий)	7,80%	8,60%
Норма увеличения ежемесячной финансовой поддержки	6,20%	7,00%
Ставка, используемая для расчета стоимости приобретенного аннуитета	5,00%	5,00%

Ниже представлены результаты анализа чувствительности ПОВП на 31 декабря 2009 года:

	Изменение ПОВП на 31 декабря 2009 г. в % от "базового" размера ПОВП
Ставка дисконтирования, сниженная на 1% годовых по отношению к "базовой"	14%
Темп роста заработной платы, увеличенный на 1% годовых по отношению к "базовому"	4%
Уровень текучести, увеличенный на 5% годовых, по всем возрастным группам	(11)%

Ниже представлены суммы в составе накопленного прочего совокупного дохода которые, как ожидается, будут признаны в качестве компонентов затрат на регулярные пособия в 2010 году:

	2010 г.
Обязательство (актив), относящееся к переходному периоду	—
Чистая прибыль	(2 589)
Стоимость прошлых услуг	833
Итого суммы, которые, как ожидается, будут признаны в 2010 году	(1 756)

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

	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015-2019 гг.	Итого
Пенсии (включая ежемесячную финансовую поддержку)	16 178	7 664	7 480	8 243	9 702	51 626	100 893
Прочие пособия	14 432	5 053	4 830	5 175	5 862	34 104	69 456
Итого ожидаемые пособия к уплате	30 610	12 717	12 310	13 418	15 564	85 730	170 349

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Прочие обязательства по выплате пособий по окончании трудовой деятельности

В момент приобретения компаний BCG 7 мая 2009 года (см. п. 4(а) Примечаний) Группа признала обязательства по выплате пособий по медицинскому обслуживанию по окончании трудовой деятельности, которые включали в себя следующие позиции:

	2009 г.
Накопленные обязательства по выплате пособий по окончании трудовой деятельности на 7 мая 2009 года	21 420
Стоимость услуг	515
Затраты по процентам	1 037
Актuarный убыток	4 875
Пособия выплаченные	(738)
Накопленные обязательства по выплате пособий по окончании трудовой деятельности на конец периода	27 109

Следующие суммы были отражены в консолидированном балансе на 31 декабря 2009 года:

	31 декабря 2009 г.
Обязательства по выплате пособий по окончании трудовой деятельности, текущая часть	1 107
Обязательства по выплате пособий по окончании трудовой деятельности, за вычетом текущей части	26 002
Итого обязательства по выплате пособий по окончании трудовой деятельности	27 109

Ниже представлены компоненты чистых затрат на регулярные пособия за год по 31 декабря 2009 года:

	2009 г.
Стоимость услуг	515
Затраты по процентам	1 037
Чистые затраты на периодические пособия	1 552

Ниже представлены суммы, отраженные в составе НПСД за год по 31 декабря 2009 года:

	2009 г.
Чистый актуарный убыток	4 876

Ниже представлены ключевые актуарные допущения, использованные на 31 декабря 2009 года:

	2009 г.
Средневзвешенная ставка дисконтирования на конец года	6,28%
Средневзвешенная ставка дисконтирования за период с 7 мая 2009 года по 31 декабря 2009 года	7,40%
Изменение уровня затрат на медицинское обслуживание, принятое в отношении 2010 года	10,00%

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 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 2009 года:

	Изменение обязательств по выплате пособий по окончании трудовой деятельности на 31 декабря 2009 г.
Годовое влияние увеличения затрат на медицинское обслуживание на 1% на:	
Стоимость услуг и затраты по процентам	725
Накопленные обязательства по выплате пособий по окончании трудовой деятельности.....	4 543
Годовое влияние уменьшения затрат на медицинское обслуживание на 1% на:	
Стоимость услуг и затраты по процентам	(539)
Накопленные обязательства по выплате пособий по окончании трудовой деятельности.....	(3 622)

Ниже представлены суммы в составе накопленного прочего совокупного дохода которые, как ожидается, будут признаны в качестве компонентов чистых затрат на периодические пособия в 2010 году:

	2010 г.
Обязательство (актив), относящееся к переходному периоду	—
Чистый убыток	120
Уменьшение (увеличение) стоимости прошлых услуг	—
Итого суммы, которые, как ожидается, будут признаны в 2010 году.....	120

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

	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015-2019 гг.	Итого
Расчетные будущие выплаты пособий, отражающие ожидаемую будущую выслугу лет.....	1 107	1 202	1 290	1 365	1 385	7 335	13 684

19. ФИНАНСОВАЯ АРЕНДА

В 2009 и 2008 годах некоторые дочерние предприятия Группы заключили с третьими сторонами ряд договоров аренды транспортного и производственного оборудования. В соответствии с положениями выпущенного ССФУ ASC 840 "Договоры аренды" данный вид аренды был отнесен к категории финансовой (капитальной) аренды, поскольку арендные договоры предусматривают возможность выкупа оборудования с передачей, как правило, права собственности на него арендатору по окончании срока аренды.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Ниже представлена остаточная стоимость арендованных активов по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов:

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Транспортное оборудование и транспортные средства	105 981	85 985
Производственные машины и оборудование	39 455	6 820
Минус: накопленный износ	(19 495)	(10 340)
Остаточная стоимость основных средств, полученных по договорам капитальной аренды	125 941	82 465

Ниже представлены балансовая стоимость и сроки погашения обязательств по капитальной аренде на 31 декабря 2009 года:

	Итого к погашению	Проценты	Чистая сумма к погашению
К погашению в 2010 г.	49 725	(13 760)	35 965
К погашению в 2011 г.	35 449	(8 913)	26 536
К погашению в 2012 г.	24 916	(3 371)	21 545
К погашению в 2013 г.	8 603	(876)	7 727
К погашению в 2014 г.	2 647	(153)	2 494
К погашению после 2014 г.	420	(28)	392
Итого обязательства по капитальной аренде	121 760	(27 101)	94 659

На 31 декабря 2009 года транспортное оборудование и транспортные средства, используемые по договору финансовой аренды между ООО "Мечел-Транс" и Brunswick Rail Leasing Limited, на сумму 19 641 тыс. долл. США были заложены по соглашению с Banque Societe Generale Vostok о переуступке права.

Ставка дисконтирования, использованная для расчета текущей стоимости минимальных арендных платежей, равна условной ставке дисконтирования, действующей в отношении арендодателя, и колеблется в пределах от 2,73% до 20,53% в зависимости от группы оборудования по договорам, заключенным в долларах США, и в пределах от 7,88% до 22,85% – по договорам в евро. Расходы по процентам, включенные в прилагаемые отчеты о прибылях и убытках Группы за 2009 и 2008 годы, составляют, соответственно, 12 916 тыс. долл. США и 14 390 тыс. долл. США.

20. 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 2009 и 2008 годов находилось 416 270 745 обыкновенных акций.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

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 закреплён 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. 4(а) Примечаний). Сумма превышения оценочной стоимости привилегированных акций над их номинальной стоимостью была отражена в составе дополнительного оплаченного капитала.

Дивиденды

Согласно действующему законодательству ОАО "Мечел" и его дочерние предприятия вправе распределять всю прибыль в качестве дивидендов или зачислять ее в резервы. Дивиденды могут объявляться только из накопленной нераспределенной и не зачисленной в резерв прибыли, отраженной в обязательной бухгалтерской отчетности как российских, так и зарубежных дочерних предприятий Группы. Дивиденды, выплачиваемые российскими компаниями, как правило, облагаются налогом, удерживаемым у источника доходов, по ставке 9% для резидентов и 15% для нерезидентов, однако определенными соглашениями об избежании двойного налогообложения может предусматриваться уменьшение ставки этого налога или освобождение от него в случае выплаты дивидендов иностранным юридическим лицам. С 1 января 2008 года выплата внутрифирменных дивидендов облагается налогом по ставке 0% (получающая дивиденды организация должна непрерывно в течение 365-дневного срока (или более) до принятия решения о выплате дивидендов владеть не менее чем 50% вкладом (долей) в уставном (складочном) капитале (фонде) организации, выплачивающей дивиденды, а также если стоимость приобретения акций компании, производящей выплаты дивидендов, превышает 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 2009 и 2008 годов сумма отраженной в обязательной бухгалтерской отчетности нераспределенной прибыли, из которой могли быть выплачены дивиденды, составляла приблизительно 9 372 302 тыс. долл. США и 9 929 170 тыс. долл. США, соответственно. На 31 декабря 2009 года нераспределенная прибыль дочерних предприятий Группы в сумме около 265 512 тыс. долл. США была ограничена к выплате на основании ограничительного условия, закрепленного в кредитном договоре с банком BNP Paribas.

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.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Прибыль на акцию

Чистая прибыль на обыкновенную акцию за все представленные в отчетности периоды определялась согласно 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:

	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Чистая прибыль (убыток), распределяемая между держателями обыкновенных акций.....	(60 757)	1 140 544	913 051
Общее средневзвешенное количество акций в обращении за период.....	416 270 745	416 270 745	416 270 745
(Убыток) прибыль на обыкновенную акцию.....	(0,15)	2,74	2,19

Чистый убыток за 2009 год, распределяемый между держателями обыкновенных акций ОАО "Мечел", рассчитывался путем вычета дивидендов по привилегированным акциям за 2008 год, объявленных 30 июня 2009 года в размере 134 498 тыс. долл. США, из суммы чистой прибыли, распределяемой между акционерами ОАО "Мечел".

Общее средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении за период:

Периоды обращения	Акции в обращении	Период (дни)	Средневзвешенное количество акций
2007 г.:			
Обыкновенные акции: 1 января – 31 декабря.....	416 270 745	365	416 270 745
Итого средневзвешенное количество акций в обращении за период.....	416 270 745		416 270 745
2008 г.:			
Обыкновенные акции: 1 января – 31 декабря.....	416 270 745	366	416 270 745
Итого средневзвешенное количество акций в обращении за период.....	416 270 745		416 270 745
2009 г.:			
Обыкновенные акции: 1 января – 31 декабря.....	416 270 745	365	416 270 745
Итого средневзвешенное количество акций в обращении за период.....	416 270 745		416 270 745

На 31 декабря 2009, 2008 и 2007 годов эмиссия ценных бумаг с эффектом разводнения отсутствовала.

Акции, выпущенные для миноритарных акционеров

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

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

В январе 2009 года Группа приобрела оставшиеся 10% в капитале некоторых дочерних предприятий Oriel 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 стоимостью приобретенных чистых активов (8 088 тыс. долл. США), была отнесена на дополнительный оплаченный капитал.

21. НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ

Прибыль до налога на прибыль, неконтрольных долей участия, прекращаемой деятельности и внереализационного дохода по различным странам может быть представлена следующим образом:

	За годы по 31 декабря		
	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Россия	(390 020)	1 291 336	1 242 197
Швейцария	(45 254)	(4 988)	72 987
Британские Виргинские острова	39 631	(22 402)	76 920
Румыния	(99 069)	70 122	(6 499)
Литва	(3 477)	(645)	(208)
Казахстан	34 009	15 437	—
США	428 703	—	—
Прочее	130 701	(592)	50
Итого	95 224	1 348 268	1 385 447

	За годы по 31 декабря		
	2009 г.	2008 г.	2007 г.
<i>Текущие расходы по налогу на прибыль</i>			
Россия	41 940	513 632	371 522
Швейцария	3 911	2 843	3 022
Румыния	57	6 002	—
Литва	(1)	72	83
США	—	—	—
Прочее	4 651	154	13
	50 558	522 703	374 640
<i>Расходы (экономию) по отложенному налогу на прибыль</i>			
Россия	(10 829)	(138 442)	(14 837)
Швейцария	3 073	(3 409)	(2 553)
Румыния	(2 680)	(1 039)	(900)
Литва	230	(126)	(30)
Казахстан	(3 251)	(260 838)	—
США	(20 200)	—	—
Прочее	1 992	38	—
	(31 665)	(403 816)	(18 320)
Итого расходы по налогу на прибыль	18 893	118 887	356 320

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Налоги представляют собой резерв Группы по налогу на прибыль. С 2007 по 2008 год налог на прибыль рассчитывался по ставке 24% от налогооблагаемой прибыли в России, по ставке 10,5% в Швейцарии, по ставке 16% в Румынии, по ставке 15% в Литве, по ставке 30% и 35% в Казахстане в 2008 году и 2007 году, соответственно, и по ставке 40,5% в США. Дочерние предприятия Группы в Лихтенштейне и на Британских Виргинских островах освобождены от налога на прибыль. В ноябре 2008 года в налоговое законодательство России были внесены изменения, в соответствии с которыми с 1 января 2009 года ставка налога на прибыль снижена с 24% до 20%. Таким образом, в 2009 году налог на прибыль в России рассчитывался по ставке 20% от налогооблагаемой прибыли. Кроме этого, в декабре 2008 года и ноябре 2009 года внесены изменения в налоговое законодательство Казахстана, в соответствии с которыми ставка налога на прибыль снижена с 30% в 2008 году до 20% в 2009–2012 годах, до 17,5% в 2013 году, до 15% в отношении 2014 года и последующих лет. Изменения в ставках налога на прибыль вступают в силу с 1 января соответствующего года. На 31 декабря 2008 года влияние данных изменений в общей сумме 341 056 тыс. долл. США отражено в отчете о прибылях и убытках и совокупном доходе (убытке) Группы в виде снижения расходов по налогу на прибыль за год по указанную дату.

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

	За годы по 31 декабря		
	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Теоретический расход по налогу на прибыль, рассчитанный на основе прибыли до налогообложения по российским официальным ставкам (20% в 2009 году и 24% в 2008 и 2007 годах).....	19 045	323 584	332 507
<i>Эффект режимов налогообложения в других странах и постоянных разниц:</i>			
Переоценка потенциального обязательства (не подлежит налогообложению).....	(95 771)	—	—
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, и прибыль, не облагаемая налогом, нетто.....	7 244	35 427	48 859
Социальные расходы.....	3 975	2 164	12 274
Изменение в оценочных значениях и резервах.....	106 019	136 443	29 648
Изменение неотраженной налоговой экономии в соответствии с ASC 740-10.....	(7 345)	(35 376)	(13 582)
Применение различных ставок налога в зарубежных странах.....	(9 657)	8 803	(39 056)
Налоговые штрафы и пени.....	(1 296)	3 326	(5 202)
Изменение ставки налога и налогового законодательства.....	(3 010)	(341 056)	(7 000)
Прочие постоянные разницы.....	(311)	(14 428)	(2 128)
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в финансовой отчетности	18 893	118 887	356 320

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.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

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

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Отложенные налоговые активы, текущая часть:		
Товарно-материальные запасы	8 758	21 059
Чистый операционный убыток к переносу	13 614	—
Резерв по безнадежной задолженности	5 633	13 647
Различия в сроках признания затрат	4 669	880
Начисленные обязательства	10 231	3 995
Резерв по неиспользованным отпускам	3 814	10 422
Прочее	1 498	8 030
Итого отложенные налоговые активы, текущая часть	48 217	58 033
Поправка на оценку отложенных налоговых активов, текущая часть	(10 956)	(22 206)
Итого отложенные налоговые активы за вычетом поправки на оценку, текущая часть	37 261	35 827
Отложенные налоговые активы, долгосрочная часть:		
Чистый операционный убыток к переносу	329 570	150 735
Обязательства по выбытию активов	6 729	6 821
Основные средства	10 757	9 555
Пенсионные обязательства	10 095	499
Прочее	1 607	158
Итого отложенные налоговые активы, долгосрочная часть	358 758	167 768
Поправка на оценку отложенных налоговых активов, долгосрочная часть	(258 047)	(133 251)
Итого отложенные налоговые активы за вычетом поправки на оценку, долгосрочная часть	100 711	34 517
Итого отложенные налоговые активы, нетто	137 972	70 344
	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Отложенные налоговые обязательства, текущая часть:		
Различия в сроках признания выручки	11 002	11 280
Различия в сроках признания затрат	4 582	6 270
Товарно-материальные запасы	11 320	8 171
Резерв по безнадежной задолженности	3 720	5 966
Прочее	4 794	3 082
Итого отложенные налоговые обязательства, текущая часть	35 418	34 769
Отложенные налоговые обязательства, долгосрочная часть:		
Основные средства	351 822	315 333
Лицензии на добычу полезных ископаемых	1 157 423	507 826
Инвестиции	2 072	3 437
Различия в сроках признания затрат	1 864	773
Прочее	15 418	17 607
Итого отложенные налоговые обязательства, долгосрочная часть	1 528 599	844 976
Итого отложенные налоговые обязательства	1 564 017	879 745

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Отложенные налоговые обязательства на сумму приблизительно 298 956 тыс. долл. США и 109 863 тыс. долл. США по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 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 328 188 тыс. долл. США и 638 112 тыс. долл. США по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 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 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 свою позицию 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, вычитаемых для целей налога на прибыль, и подготовила уточненные декларации по налогу на прибыль за 2006-2007 годы, где были учтены результаты налоговых проверок. Влияние соответствующих корректировок было использовано для увеличения остатка гудвила в связи с приобретением ОАО ХК "Якутуголь" (п. 4(k) Примечаний). 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.

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% вкладом (долей) в уставном (складочном) капитале (фонде) организации, выплачивающей дивиденды, а также если стоимость приобретения акций компании, производящей выплаты дивидендов, превышает 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 поправка на оценку руководства о возможности реализации отложенных налоговых активов. Поправки на оценку используются в случаях, когда существует вероятность того, что некоторые или все отложенные налоговые активы не будут реализованы. Оценки основаны на ожиданиях в отношении будущей налогооблагаемой прибыли и реализации различных налогооблагаемых временных разниц. 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 2007-2009 годах, которые могут быть перенесены на будущие периоды для использования в счет будущей прибыли в течение 10 лет в полном объеме.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 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 и 2008 годов отложенные налоговые активы по чистым операционным убыткам к переносу на будущий период для целей официального налога на прибыль составили 343 184 тыс. долл. США и 150 735 тыс. долл. США, соответственно. Поскольку, по мнению руководства, использование значительной части подобных налоговых убытков является маловероятным, Группой отражены поправки на оценку в отношении чистых операционных убытков к переносу в размере 256 919 тыс. долл. США и 130 540 тыс. долл. США. Существенное увеличение налоговых убытков к переносу на будущие периоды в 2009 году вызвано выплатой процентов по кредитам и займам, привлеченным для финансирования приобретений, осуществленных в течение 2008 и 2009 годов, а также операционных убытков, понесенных 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 17 172 тыс. долл. США, включая проценты и штрафы в сумме 7 928 тыс. долл. США, на 31 декабря 2009 года и 27 176 тыс. долл. США, включая проценты и штрафы в сумме 8 665 тыс. долл. США, на 31 декабря 2008 года в прилагаемых консолидированных балансах.

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

	2009 г.	2008 г.
Неотраженная экономия по налогу на прибыль на начало года.....	18 511	50 300
Увеличение в результате отражения налоговых сумм за предыдущий период (включая поступления, связанные с приобретением компании Oriel за 1 398 тыс. долл. США в 2008 году)	—	1 398
Уменьшения в результате отражения налоговых сумм за предыдущий период.....	(8 745)	(18 349)
Увеличения в результате отражения налоговых сумм за текущий период.....	1 586	5 870
Уменьшения, связанные с расчетами с налоговыми органами	(1 248)	—
Сокращения в результате истечения применимого срока давности.....	—	(16 388)
Курсовая разница.....	(860)	(4 320)
Неотраженная экономия по налогу на прибыль на конец года.....	9 244	18 511

Сокращение суммы неучтенной налоговой экономии в 2009 году в основном было вызвано снижением налоговых сумм, отраженных в предыдущем периоде, на основании результатов последних по времени налоговых проверок или изменениями в действующем налоговом законодательстве или его толкованиях. В случае отражения неотраженная налоговая экономия повлияет на эффективную ставку налога. Проценты и штрафы, признанные в соответствии с ASC 740, относятся в финансовой отчетности к налогу на прибыль. В 2009 и 2008 годах Группой признаны проценты и штрафы на сумму, соответственно, 1 270 тыс. долл. США и 12 605 тыс. долл. США.

По состоянию на 31 декабря 2009 года налоговые годы, окончившиеся 31 декабря 2007, 2008 и 2009 годов, подлежали проверке российскими налоговыми органами. По состоянию на 31 декабря 2009 года налоговые годы, окончившиеся 31 декабря 2005–2009 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 одного из договоров купли-продажи любые налоговые риски, которые могут быть выявлены налоговыми органами США в отношении периода, предшествовавшего дате приобретения компаний BCG, несет Продавец.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

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

22. НАЛОГИ, КРОМЕ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ

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

	За годы по 31 декабря		
	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Налог на имущество и землю	79 253	85 415	73 849
НДС	8 600	1 618	9 964
Налоговые штрафы и пени	379	35 280	12 575
Прочие налоги и пени	16 971	(5 723)	(12 394)
Итого налоги, кроме налога на прибыль	105 203	116 590	83 994

Налог на имущество и налог на землю представляют собой платежи по налогу на землю, которые за 2009, 2008 и 2007 годы составили, соответственно, 31 931 тыс. долл. США, 34 300 тыс. долл. США и 33 719 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. Решение об этом будет принято Группой в 2010 году.

Налог на имущество и налог на землю включают также расходы, связанные с операционной арендой земли на срок от 1 до 49 лет. Указанные расходы на аренду земли в 2009, 2008 и 2007 годах составили, соответственно, 10 323 тыс. долл. США, 9 394 тыс. долл. США и 7 745 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
2010 г.	9 554
2011 г.	7 504
2012 г.	7 222
2013 г.	7 139
2014 г.	6 623
В последующие годы	163 307
Итого платежи по операционной аренде земли	201 349

В состав налоговых штрафов и пени за 2008 год входит сумма пени к уплате в пользу Федеральной антимонопольной службы (ФАС) в размере 32 111 тыс. долл. США.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

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

23. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ, АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

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

	За годы по 31 декабря		
	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Расходы на персонал и отчисления в социальные фонды	221 976	263 446	201 919
Социальные расходы	22 743	56 303	53 636
Офисные расходы	37 400	48 143	32 924
Аудиторские и консультационные услуги	35 990	31 262	25 030
Расходные материалы	12 397	23 903	11 923
Износ основных средств	22 789	23 314	14 307
Выбытие основных средств	2 865	11 318	10 581
Банковские сборы и услуги	10 843	11 314	10 703
Командировочные расходы	5 518	11 094	7 417
Аренда	5 169	6 681	5 535
Прочее	11 787	67 938	35 093
Итого общехозяйственные, административные и прочие операционные расходы	389 477	554 716	409 068

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

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

24. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ (РАСХОДЫ), НЕТТО

Прочие доходы, нетто, включают в себя следующие позиции:

	За годы по 31 декабря		
	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Прибыль в результате переоценки потенциального обязательства (см. п. 4(а) Примечаний)	494 238	—	—
Взносы в НПФ "Мечел Фонд"	—	(17 501)	—
Прибыль (убыток) от реализации инвестиций	155	4 568	(13 426)
Прибыль от прощения штрафов и пеней	1 241	—	8 311
Прибыль от просроченной кредиторской задолженности	2 571	2 370	12 158
Прибыль от продажи сырья	14 978	8 475	10 729
Убыток по валютным операциям	(3 653)	(4 464)	(319)
Прочие налоги	—	(811)	4 345
Прочие расходы	(9 273)	(11 458)	(1 954)
Итого прочие доходы (расходы), нетто	500 257	(18 821)	19 844

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

Прибыль от прощения штрафов и пеней в сумме 8 311 тыс. долл. США за 2007 год включает в себя прибыль от прощения отдельной части реструктурированных штрафов и пеней российских дочерних предприятий Группы согласно условиям соглашений о реструктуризации налоговой задолженности после полной и своевременной уплаты текущих налогов.

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

25. ИНФОРМАЦИЯ О СЕГМЕНТАХ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

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

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Ниже представлена сегментная информация за 2009, 2008 и 2007 годы:

	2009 г.						2008 г.						2007 г.					
	Добы- вающий сегмент	Метал- лургиче- ский сегмент	Ферро- сплавный сегмент	Энергети- ческий сегмент	Исклю- чения**	Итого	Добы- вающий сегмент	Метал- лургиче- ский сегмент	Ферро- сплавный сегмент	Энергети- ческий сегмент	Исклю- чения**	Итого	Добы- вающий сегмент	Метал- лургиче- ский сегмент	Ферро- сплавный сегмент	Энергети- ческий сегмент	Исклю- чения**	Итого
Выручка от внешних покупателей.....	1 548 902	3 307 624	363 652	533 968		5 754 146	3 333 406	5 495 139	434 017	688 143		9 950 705	1 372 508	4 306 875	501 143	503 316		6 683 842
Межсегментная выручка.....	277 278	196 426	67 157	338 816		879 677	698 561	278 580	150 614	339 967		1 467 722	598 461	107 617	135 513	95 199		936 790
Валовая прибыль.....	836 734	627 839	38 381	230 268	60 231	1 793 453	2 802 336	1 554 375	13 469	314 016	6 401	4 690 597	962 484	1 040 072	382 931	205 362	(73 871)	2 516 978
Валовая прибыль%, %.....	45.8%	17.9%	8.9%	26.4%		31.2%	69.5%	26.9%	2.3%	30.9%		47.1%	48.8%	23.0%	60.1%	34.3%		37.7%
Износ, истощение и амортизация.....	225 078	116 800	48 727	16 070		406 675	280 276	137 492	22 738	22 791		463 297	136 479	124 156	13 366	16 314		290 315
Убыток от списания основных средств.....	3 496	1 669	15 775	—		20 940	796	3 527	—	—		4 323	—	—	—	—		—
Операционная прибыль (убыток).....	226 317	(54 020)	(27 586)	40 702	60 231	245 644	1 800 540	770 439	(50 517)	29 406	6 401	2 556 269	571 469	537 261	350 107	12 627	(73 871)	1 397 593
Доходы / (убыток) от предприятий, учитываемых по методу долевого участия.....	1 518	—	—	(318)		1 200	572	—	—	145		717	152	—	—	—	(144)	8
Доходы по процентам.....	9 606	10 973	809	57		21 445	2 512	4 892	4 210	—		11 614	1 692	4 745	5 685	156		12 278
Межсегментные доходы по процентам.....	92 112	38 337	9 233	—		139 682	16 707	75 342	10 194	—		102 243	6 264	29 953	4 163	—		40 380
Расходы по процентам****	243 796	204 045	50 495	650		498 986	70 439	163 853	89 466	325		324 083	26 658	70 742	1 344	232		98 976
Межсегментные расходы по процентам.....	10 365	29 045	73 094	27 178		139 682	50 155	17 683	3 145	31 260		102 243	13 388	6 892	—	20 100		40 380
Активы сегмента*****	7 126 686	3 395 838	2 196 254	464 533		13 183 311	5 245 933	3 599 847	2 652 177	511 677		12 009 634	4 743 361	3 285 658	702 860	495 762		9 227 641
Инвестиции в предприятия, учитываемые по методу долевого участия***	11 586	—	—	71 364		82 950	10 518	—	—	68 869		79 387	18 001	—	—	73 347		91 348
Капитальные вложения.	366 933	208 671	32 774	4 366		612 744	712 400	336 520	101 287	21 124		1 171 331	542 695	261 349	22 882	6 615		833 541
(Расходы) / исключая по налогу на прибыль.....	(6 214)	(4 885)	(2 236)	(5 558)		(18 893)	(295 697)	(81 022)	252 188	5 644		(118 887)	(133 574)	(132 557)	(87 026)	(3 163)		(356 320)

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

*** Исключения представляют собой корректировки, связанные с исключением межсегментной реализованной прибыли (убытка).

**** Включены в совокупную сумму активов сегмента.

***** Расходы по процентам, понесенные производственными дочерними предприятиями, включены в соответствующий сегмент. Расходы по процентам, относящиеся непосредственно к обслуживающим дочерним предприятиям (торговым домам и долевой 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.

Сумма расходов на передачу электроэнергии, включенных в состав коммерческих расходов энергетического сегмента, за 2009, 2008 и 2007 годы составила, соответственно, 154 950 тыс. долл. США, 223 253 тыс. долл. США и 131 831 тыс. долл. США.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 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.

	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Внутренний рынок:			
Россия.....	2 714 246	5 337 695	3 873 044
Прочее	478 553	863 008	430 041
Итого.....	3 192 799	6 200 703	4 303 085
Экспорт.....	2 561 347	3 750 002	2 380 757
Итого выручка, нетто	5 754 146	9 950 705	6 683 842

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:

	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Россия.....	2 739 417	5 341 256	3 892 579
Европа.....	1 139 608	2 157 868	1 466 078
Азия.....	869 156	1 195 508	219 380
СНГ.....	277 781	620 278	439 134
Ближний Восток	585 446	391 377	609 592
США.....	48 076	53 231	27 024
Прочие регионы.....	94 662	191 187	30 055
Итого.....	5 754 146	9 950 705	6 683 842

Большинство долгосрочных активов Группы находится в России. Балансовая стоимость долгосрочных активов, относящихся к основным операционным подразделениям Группы за пределами РФ, на 31 декабря 2009 и 2008 годов может быть представлена следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
США.....	2 285 155	—
СНГ.....	1 645 828	1 985 194
Румыния.....	212 926	215 778
Германия.....	34 866	33 844
Литва.....	10 039	10 795
Швейцария / Лихтенштейн.....	749	868
Прочее	813	—

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" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

26. ДОГОВОРНЫЕ И ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Договорные обязательства

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

По состоянию на 31 декабря 2009 года общая сумма договорных обязательств Группы составила 4 417 494 тыс. долл. США и включала в себя следующее: обязательство по приобретению основных средств на сумму 2 590 879 тыс. долл. США, обязательство по приобретению сырья на сумму 632 460 тыс. долл. США, обязательство по поставке товаров и услуг на сумму 1 087 423 тыс. долл. США и прочие обязательства на сумму 106 732 тыс. долл. США. Срок действия данных договорных обязательств составляет до 9 лет, при этом обязательства на сумму 3 508 876 тыс. долл. США должны быть выполнены до 31 декабря 2010 года (из них 2 060 826 тыс. долл. США относятся к обязательствам по основным средствам, 313 609 тыс. долл. США – по сырью, 1 087 423 тыс. долл. США – по товарам и услугам, 47 018 тыс. долл. США – к прочим обязательствам), а обязательства на сумму 908 618 тыс. долл. США – в последующие годы (из них 530 053 тыс. долл. США относятся к обязательствам по основным средствам, 318 852 тыс. долл. США – по сырью, 59 713 тыс. долл. США – к прочим обязательствам).

В состав обязательств по приобретению основных средств включены суммы, возникающие по договору купли-продажи в связи со строительством железной дороги в рамках проекта "Эльгауголь". На 31 декабря 2009 года общая сумма оставшихся обязательств по договору строительства, составляет 1 214 788 тыс. долл. США. В феврале 2010 года данный договор был аннулирован сторонами и заменен краткосрочными соглашениями с различными подрядчиками в отношении завершения отдельных этапов строительства.

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 4 060 тыс. долл. США в год за период с 31 декабря 2009 года по 31 декабря 2014 года и 6 600 тыс. долл. США в совокупности за последующий период.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Потенциальные обязательства

(а) Гарантии

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа гарантировала выполнение обязательств перед третьими лицами по различным договорам займа и аренды на общую сумму 5 009 367 тыс. долл. США. Гарантии, предоставленные Группой третьим лицам по данным договорам в пользу своих дочерних компаний, составили 5 005 714 тыс. долл. США, а для физических лиц – 3 653 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.

В состав вышеуказанных гарантий входят следующие гарантии:

- гарантия по кредитным линиям "Якутуголь" и Oriel в размере 2 600 000 тыс. долл. США (см. п. 15 Примечаний), выданная совместно ОАО "Мечел-Майнинг", ОАО "Мечел", ОАО ХК "Якутуголь", ООО "Торговый Дом "Мечел" и Mechel Trading Ltd. на общую сумму 2 348 996 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. 4(а) Примечаний);
- гарантии, выданные ОАО "Мечел" по кредитным линиям Газпромбанка, ВТБ и Сбербанка, на сумму 198 583 тыс. долл. США, 501 097 тыс. долл. США и 129 132 тыс. долл. США, соответственно;
- гарантия в размере 165 892 тыс. долл. США, предоставленная ООО "Торговый Дом "Мечел" по кредиту Национального депозитного центра, выданному ОАО "Мечел", и гарантия в размере 49 955 тыс. долл. США по кредиту ЮниКредит Банка, выданному УКЮК;
- гарантия в размере 32 939 тыс. долл. США, выданная ОАО "Мечел" по договору аренды с Brunswick Rail Leasing Limited в пользу ООО "Мечел-Транс";
- остальные гарантии были предоставлены другими дочерними предприятиями Группы по различным кредитным договорам, описанным в п. 15 Примечаний.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

(b) Природоохранные обязательства

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

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. Группа твердо отстаивает свою позицию и предъявила со своей стороны доказательства вины истца и инженерной организации, обслуживающей Группу, в момент происшествия (ноябрь 2007 года). Оценить вероятность благополучного исхода данного дела в настоящий момент не представляется возможным. Окончательное решение по данному вопросу вынесет регулирующий орган. Хотя некоторые сигналы, полученные от Департамента штата Западная Виргиния по защите окружающей среды на раннем этапе, указывали на то, что для восстановления окружающей среды может потребоваться бетонирование шахты, последние события говорят о том, что мера может оказаться не столь масштабной. Если бетонирование шахты будет сочтено необходимым, стоимость бетонирования, по расчетам, может составить 50 000 тыс. долл. США. По условиям договора о приобретении компаний BCG предыдущий владелец компаний гарантирует Группе возмещение убытков в полном объеме.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 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 2009 года общая сумма вложений в программы различных дочерних предприятий по охране окружающей среды составила 39 724 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 незначительна.

(с) 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., Mechel Campia Turzii S.A. и Ductil Steel 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., Mechel Campia Turzii S.A. и Ductil Steel 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.

(d) Налогообложение

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

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

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

Руководство полагает, что оно начислило и уплатило все применимые налоги. В неясных случаях Группа начисляла налоговые обязательства исходя из максимально обоснованных оценок руководства в отношении возможного оттока ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, которые потребуются для урегулирования указанных обязательств. На 31 декабря 2009 и 2008 годов в соответствии со стандартом ССФУ ASC 450 "Учет потенциальных обязательств" (ASC 450) Группа начислила сумму в размере 11 856 тыс. долл. США и 6 343 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. 21 Примечаний).

По мнению Группы, на 31 декабря 2009 года отсутствуют какие-либо иные существенные налоговые вопросы, относящиеся к Группе, в т.ч. существующие, потенциальные или будущие претензии или претензии со стороны государства, которые потребовали бы внесения корректировок в прилагаемую финансовую отчетность для обеспечения ее достоверности и отсутствия в ней существенных искажений или вводящей в заблуждение информации.

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

(е) Судебные разбирательства, претензии и санкции

Группа является объектом различных исков, претензий и разбирательств по таким вопросам, как несчастные случаи, смерть в результате противоправных действий, нанесение ущерба имуществу, подвергание воздействию 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 защищена договором страхования или иным гарантиями возмещения ущерба, предоставленными предыдущими владельцами, что должно нейтрализовать финансовое воздействие на Группу (если таковое будет иметь место). Таким образом, по текущим оценкам руководства, сумма данных неурегулированных исков (отдельно и в совокупности) является незначительной 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.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

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 своим дочерним предприятиям существенные факты о своем финансовом состоянии и хозяйственной деятельности, а также ненадлежащим образом ведет деятельность, прибегая к трансфертному ценообразованию при продажах угля и уклоняясь от уплаты налогов. Претензии были основаны на решении Федеральной антимонопольной службы и публикациях в прессе, затрагивающих данный вопрос. Суммы претензий и доказательства предполагаемых нарушений, совершенных 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.

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. По условиям договора о приобретении компаний BCG предыдущий владелец компаний гарантирует Группе возмещение убытков в полном объеме, поэтому неблагоприятный (если он будет таковым) исход данного дела не окажет негативного влияния на финансовое положение Группы.

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. По условиям договора о приобретении компаний BCG предыдущий владелец компаний гарантирует Группе возмещение убытков в полном объеме, поэтому неблагоприятный (если он будет таковым) исход данного дела не окажет негативного влияния на финансовое положение Группы.

В апреле 2009 года ОАО "Челябэнергосбыт" подало иск против ЧМК, требуя оплаты за оказанные услуги по передаче энергии. По состоянию на 21 апреля 2010 года общая сумма иска составляет 6 890 тыс. долл. США. Несмотря на то, что первоначальные решения судов были не в пользу ЧМК, в марте 2010 года исполнение данных решений было приостановлено. Риск того, что ЧМК будет вынужден выплатить требуемую сумму, считается возможным.

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. Кроме того, BNP Paribas имеет право удерживать на любых из счетов Группы сумму, эквивалентную сумме основного долга и процентов, по которой у BNP Paribas существует риск, в рамках двух гарантий, выданных BNP Paribas в пользу дочерних предприятий Группы в размере 3 388 тыс. долл. США. Начиная с 1 июня 2010 года МПН семью равными ежемесячными платежами перечислит на залоговый счет в BNP Paribas сумму 75 124 тыс. долл. США.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

(f) Политико-экономическая ситуация в России

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

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.

27. СОБЫТИЯ, НАСТУПИВШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Новые приобретения

Laminorul SA

25 февраля 2010 года Группа приобрела 100% капитала Donau Commodities SRL, владеющей долей участия в размере 90,9% в Laminorul SA (сталепрокатном заводе, расположенном в городе Брэиле, Румыния) за вознаграждение в размере 9 409 тыс. евро (цена еще не была окончательно определена; предполагается, что это произойдет до конца апреля 2010 года). 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 будет учтено по методу приобретения с даты получения контроля.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Ramateks

24 марта 2010 года Группа подписала с акционерами Ramateks договор о приобретении группы компаний Ramateks за 3 000 тыс. долл. США, выплачиваемыми в денежной форме. В группу Ramateks входят два торговых предприятия, занимающихся реализацией преимущественно стальной продукции в Турции. Контроль над группой будет получен на дату закрытия сделки. Закрытию сделки должно предшествовать выполнение ряда условий со стороны продавца и Группы. По мнению Группы, закрытие сделки произойдет 1 июня 2010 года. Приобретение осуществлено в соответствии с программой Группы, нацеленной на расширение сбытовой сети и увеличение клиентской базы. Данное приобретение будет учтено по методу приобретения с даты получения контроля.

Аффилированные стороны

ДЭМЗ

В первом квартале 2010 года владельцами и руководством Донецкого электрометаллургического завода (ДЭМЗ) Группе была предоставлена возможность влиять на политику в области продаж и операционной деятельности этого предприятия через своих представителей в совете директоров, руководстве и прочим соглашениям. В марте 2010 года Группа заключила с ДЭМЗ договор на приобретение стальной продукции. Приобретения будут осуществляться на условиях, действующих на рынке в отношении соответствующей стальной продукции. С марта 2010 года Группа планирует раскрывать информацию о ДЭМЗ как об аффилированной стороне.

Размещение облигаций

16 марта 2010 года ОАО "Мечел" выпустило 5 000 000 рублевых облигаций на общую сумму 5 млрд. руб. (170 443 тыс. долл. США на дату размещения). Облигации были выпущены по цене, составляющей 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.

12 апреля 2010 года Группа получила одобрение на размещение облигаций в размере 13 млрд. руб. (443 335 тыс. долл. США). Из этого объема облигации на сумму 10 млрд. руб. (343 193 тыс. долл. США) будут размещены в апреле 2010 года.

Новые кредитные соглашения

В январе 2010 года дочерние предприятия Группы получили от Уральского банка реконструкции и развития кредиты на сумму 1 млрд. руб. (33 615 тыс. долл. США на дату договора). Кредиты имеют процентную ставку 9% годовых и подлежат погашению в 2011 году.

В январе 2010 года дочерние предприятия Группы получили от Сбербанка кредиты на сумму 273 млн. руб. (9 178 тыс. долл. США на дату договора). Кредиты обеспечены залогом оборудования и активов, имеют процентную ставку 12%–13% годовых и подлежат погашению в 2011 году.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа "Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за три года по указанную дату
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

В феврале 2010 года дочерние предприятия Группы получили от Сбербанка кредиты на сумму 3,5 млрд. руб. (116 211 тыс. долл. США на дату договора). Кредиты обеспечены залогом оборудования и активов, имеют процентную ставку 11,75%–12,25% годовых и подлежат погашению в 2011 году.

В марте 2010 года дочерние предприятия Группы получили от ЮниКредит Банка кредиты на сумму 29 000 тыс. долл. США. Кредиты обеспечены залогом ТМЗ и оборудования, имеют процентную ставку LIBOR плюс 5,6% годовых и подлежат погашению в 2015 году.

В марте 2010 года дочерние предприятия Группы получили от Альфа-Банка кредиты на сумму 100 000 тыс. долл. США. Кредиты имеют процентную ставку 8% годовых и подлежат погашению в сентябре 2010 года.

В апреле 2010 года дочерние предприятия Группы получили от Банка Уралсиб кредиты на сумму 25 млн. евро (34 003 тыс. долл. США на дату договора). Кредиты имеют процентную ставку 6,5%–7,5% годовых и подлежат погашению в 2011 году.

В апреле 2010 года дочерние предприятия Группы получили от СКБ-Банка кредиты на сумму 1,3 млрд. руб. (44 972 тыс. долл. США на дату договора). Кредиты обеспечены залогом оборудования, имеют процентную ставку 15% годовых и подлежат погашению в 2015 году.

Изменения в налоговом законодательстве

В 2010 году в российское налоговое законодательство были внесены некоторые изменения. ЕСН будет заменен прямыми страховыми взносами в ряд государственных внебюджетных фондов: взносы в Пенсионный фонд РФ составят 20% от годовой заработной платы каждого работника (до налогов), взносы в Фонд обязательного медицинского страхования составят 3,1%, а взносы в Фонд социального страхования – 2,9%. Кроме того, ожидается, что в 2011 году размер взносов в Пенсионный фонд РФ будет увеличен еще – до 26%.