



**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«НОВОЛИПЕЦКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»**

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

**ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С ОБЩЕПРИНЯТЫМИ
В СОЕДИНЕННЫХ ШТАТАХ АМЕРИКИ
ПРИНЦИПАМИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА**

**ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2009, 2008 и 2007 гг.,
И ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009, 2008 и 2007 гг.**

(С ЗАКЛЮЧЕНИЕМ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ)

СОДЕРЖАНИЕ

Заключение независимых аудиторов	3
Консолидированные бухгалтерские балансы	4
Консолидированные отчеты о прибылях и убытках	5
Консолидированные отчеты о движении денежных средств	6
Консолидированные отчеты об акционерном капитале и совокупных доходах акционеров	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10 – 51

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Совету директоров и акционерам Открытого акционерного общества «Новолипецкий металлургический комбинат»:

Мы провели аудит прилагаемых консолидированных бухгалтерских балансов открытого акционерного общества «Новолипецкий металлургический комбинат» и его дочерних компаний (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг., а также соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о движении денежных средств и об акционерном капитале и совокупных доходах акционеров за годы, закончившиеся на эти даты. Ответственность за подготовку данной консолидированной финансовой отчетности несет руководство Группы. Наша обязанность заключается в том, чтобы высказать мнение по данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита.

Мы проводили аудит в соответствии с общепринятыми в Соединенных Штатах Америки стандартами аудита. Согласно требованиям данных стандартов аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включал проверку на выборочной основе подтверждений числовых данных и пояснений, содержащихся в финансовой отчетности. Кроме этого, аудит включал оценку принятой учетной политики и важнейших расчетов, сделанных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчетности. Мы полагаем, что проведенный аудит дает достаточные основания для того, чтобы высказать мнение о данной консолидированной финансовой отчетности.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг., а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за годы, закончившиеся на эти даты, в соответствии с общепринятыми в Соединенных Штатах Америки принципами бухгалтерского учета.

Как указано в Примечании 3 к консолидированной финансовой отчетности, в 2009 г. Группа изменила метод учета долей участия, не обеспечивающих контроль, и операций по объединению бизнеса в связи с изменениями требований соответствующих бухгалтерских стандартов.

ZAO PricewaterhouseCoopers Audit

Москва, Российская Федерация
31 марта 2010 г.



	Прим.	По состоянию на 31 декабря 2009 г.	По состоянию на 31 декабря 2008 г.	По состоянию на 31 декабря 2007 г.
АКТИВЫ				
Оборотные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	4	1 247 048	2 159 989	1 154 641
Краткосрочные финансовые вложения	5	451 910	8 089	153 462
Дебиторская задолженность и авансы выданные, нетто	6	913 192	1 487 847	1 696 451
Запасы, нетто	7	1 134 095	1 555 762	1 236 433
Прочие оборотные активы		58 034	99 960	147 191
Отложенные налоговые активы по налогу на прибыль	18	72 467	-	-
Оборотные активы, предназначенные для продажи	16(a)	-	34 432	-
		3 876 746	5 346 079	4 388 178
Внеоборотные активы				
Долгосрочные финансовые вложения	5	468 236	815 527	818 590
Основные средства, нетто	8	7 316 180	6 826 139	6 449 877
Нематериальные активы, нетто	9(б)	203 490	235 283	189 084
Гудвилл	9(a)	556 636	613 668	1 189 459
Отложенные налоговые активы по налогу на прибыль	18	12 199	-	-
Прочие внеоборотные активы		68 457	33 546	40 754
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	16(a)	-	194 286	-
		8 625 198	8 718 449	8 687 764
Итого активы		12 501 944	14 064 528	13 075 942
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ				
Текущие обязательства				
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	10	841 230	1 879 213	1 394 934
Краткосрочные кредиты и займы	11	556 563	1 079 806	1 536 570
Обязательства по уплате текущего налога на прибыль	18	19 419	10 497	70 686
Текущие обязательства, предназначенные для продажи	16(a)	-	10 959	-
		1 417 212	2 980 475	3 002 190
Долгосрочные обязательства				
Отложенное налоговое обязательство по налогу на прибыль	18	396 306	296 875	585 567
Долгосрочные кредиты и займы	11	1 938 652	1 929 772	73 225
Прочие долгосрочные обязательства	12	139 906	128 944	316 616
Долгосрочные обязательства, предназначенные для продажи	16(a)	-	5 393	-
		2 474 864	2 360 984	975 408
Итого обязательства		3 892 076	5 341 459	3 977 598
Обязательства и условные события				
		-	-	-
Акционерный капитал				
Акционерный капитал ОАО «НЛМК»				
Обыкновенные акции (5 993 227 240 выпущенных и в обращении акций номиналом 1 российский рубль, по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг.)	15(a)	221 173	221 173	221 173
Резервный фонд		10 267	10 267	10 267
Добавочный капитал		112 450	52 395	52 395
Накопленные прочие совокупные (расходы) / доходы		(796 756)	(549 879)	1 181 546
Нераспределенная прибыль		9 171 068	8 956 013	7 526 150
		8 718 202	8 689 969	8 991 531
Доля неконтролирующих акционеров	14	(108 334)	33 100	106 813
Итого акционерный капитал		8 609 868	8 723 069	9 098 344
Итого обязательства и акционерный капитал		12 501 944	14 064 528	13 075 942

Консолидированная финансовая отчетность, приведенная на страницах 4 – 51, была утверждена 31 марта 2010 г.


 Президент (Председатель Правления)
 Лапшин А.А.


 Главный бухгалтер
 Соколов А.А.



	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
Выручка от реализации	23	6 139 895	11 698 661	7 719 061
Себестоимость реализации				
Производственные затраты		(3 672 245)	(5 808 780)	(3 569 331)
Амортизация		(478 117)	(498 994)	(407 699)
		(4 150 362)	(6 307 774)	(3 977 030)
Валовая прибыль		1 989 533	5 390 887	3 742 031
Общехозяйственные и административные расходы		(297 246)	(366 664)	(214 836)
Коммерческие расходы		(654 628)	(734 489)	(442 657)
Налоги, кроме налога на прибыль		(102 076)	(100 025)	(79 977)
Убытки от обесценения	9(a)	(43 662)	(128 389)	-
Расходы по увеличению обязательств по выбытию активов		-	-	(6 190)
Операционная прибыль		891 921	4 061 320	2 998 371
Убыток от выбытия основных средств		(4 420)	(9 594)	(27 285)
Убытки от финансовых вложений, нетто		(10 903)	(21 319)	(23 522)
Проценты к получению		59 733	100 238	99 751
Проценты к уплате		(170 905)	(217 270)	(31 417)
(Убыток) / прибыль по курсовым разницам, нетто		(78 026)	(366 984)	80 495
Прибыль от выбытия дочерних компаний	16	-	-	83 122
Прочие расходы, нетто	26(б)	(92 661)	(414 694)	(22 688)
Прибыль от продолжающихся операций до налогообложения		594 739	3 131 697	3 156 827
Расходы по налогу на прибыль	18	(181 784)	(703 474)	(837 003)
Прибыль от продолжающихся операций за вычетом налога на прибыль		412 955	2 428 223	2 319 824
Доля в чистых убытках зависимых компаний		(314 859)	(151 212)	(50 312)
Прибыль от продолжающихся операций		98 096	2 277 011	2 269 512
Прекращенная деятельность				
Прибыль от операции по прекращенной деятельности	16(г)	-	-	1 261
Чистая прибыль		98 096	2 277 011	2 270 773
Минус: чистый убыток / (прибыль), относящийся к доле неконтролирующих акционеров	14	116 959	1 730	(23 490)
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам ОАО «НЛМК»		215 055	2 278 741	2 247 283
Прибыль на акцию – базовая и разводненная:				
Прибыль от продолжающихся операций, относящаяся к акционерам ОАО «НЛМК», на акцию (доллары США)		0,0359	0,3802	0,3748
Прибыль от прекращенной деятельности, относящаяся к акционерам ОАО «НЛМК», на акцию (доллары США)		-	-	0,0002
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам ОАО «НЛМК», на акцию (доллары США)		0,0359	0,3802	0,3750
Средневзвешенное число обыкновенных акций: базовый и разводненный показатель (в тысячах)	17	5 993 227	5 993 227	5 993 227



Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Чистая прибыль	98 096	2 277 011	2 270 773
Корректировки для приведения в соответствие чистой прибыли и чистых денежных средств от операционной деятельности:			
Амортизация	478 117	498 994	407 699
Убыток от выбытия основных средств	4 420	9 594	27 285
Убытки от финансовых вложений, нетто	10 903	21 319	23 522
Доля в чистых убытках зависимых компаний	314 859	151 212	50 312
Расходы / (доходы) по отложенному налогу на прибыль	18 34 443	(259 446)	37 925
(Прибыли) / убытки по нереализованным форвардным договорам	13 (470 930)	653 297	(58 708)
Убытки от обесценения	9(а) 43 662	128 389	-
Урегулирование претензий по спору	26(б) -	234 000	-
Денежные средства в активах для перепродажи	-	(11 431)	-
Прибыль от выбытия дочерних компаний	-	-	(83 122)
Прибыль от операций по прекращенной деятельности	-	-	(1 261)
Расходы по увеличению обязательств по выбытию активов	-	-	6 190
Прочие	21 825	68 285	17 450
Изменения в операционных активах и обязательствах			
Уменьшение / (увеличение) дебиторской задолженности	493 751	(698 002)	(33 325)
Уменьшение / (увеличение) запасов	331 396	(364 316)	(200 074)
Уменьшение / (увеличение) прочих оборотных активов	17 193	45 690	(43 633)
Увеличение кредитов, предоставленных дочерним банком	-	-	(106 260)
Увеличение кредиторской задолженности и прочих обязательств	10 534	89 776	242 830
Увеличение / (уменьшение) обязательств по уплате текущего налога на прибыль	5 990	(63 610)	(33 700)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	1 394 259	2 780 762	2 523 903
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение и строительство основных средств	(1 120 777)	(1 934 274)	(957 719)
Поступления от продажи основных средств	12 719	9 789	12 278
Размещение депозитов в банках и приобретение прочих финансовых вложений	(536 098)	(33 386)	(199 469)
Возврат банковских депозитов, поступления от продажи прочих финансовых вложений и займы погашенные	510 336	95 803	11 606
Займы выданные	(403 592)	(12 839)	(134 300)
Урегулирование несостоявшегося приобретения	26(б) (234 000)	-	-
Приобретение дочерних компаний, за вычетом приобретенных денежных средств в сумме 422 841 тыс. долларов США в 2008 г. и 25 047 тыс. долларов США в 2007 г.	22(а) 22(г) -	(514 156)	-
Приобретение зависимых компаний	5(а) -	(6 488)	-
Платеж за приобретение долей участия в новых дочерних компаниях	22(в) -	(299 928)	-
Денежные средства, полученные в ходе приобретения долей участия в новых дочерних компаниях	22(б) -	297 905	24 038
Изменение денежных средств с ограничением использования	-	(1 006)	(1 020)
Получено возмещение в счет корректировки цены приобретения дочерних компаний	-	-	37 089
Выбытие дочерних компаний	-	-	(60 063)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(1 771 412)	(2 398 580)	(1 267 560)



	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ				
Займы полученные и векселя выданные		1 076 756	3 735 078	268 844
Погашение займов полученных и векселей выданных		(1 540 242)	(2 248 720)	(451 802)
Платежи по финансовому лизингу		(69 094)	(90 675)	(3 066)
Дивиденды акционерам		(1 981)	(842 792)	(702 983)
Дивиденды неконтролирующим акционерам дочерних компаний		(127)	(12 324)	(19 146)
Предоплата по продаже активов компании под общим контролем	16(a)	-	258 182	-
Поступления от продажи активов компании под общим контролем	16(r)	-	-	78 469
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от финансовой деятельности		(534 688)	798 749	(829 684)
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		(911 841)	1 180 931	426 659
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(1 100)	(175 583)	62 769
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	4	2 159 989	1 154 641	665 213
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	4	1 247 048	2 159 989	1 154 641
Дополнительная информация о движении денежных средств:				
Денежные средства, выплаченные в течение года:				
Платежи по налогу на прибыль		136 378	1 020 320	702 688
Проценты уплаченные		170 702	201 635	26 318
Неденежная инвестиционная деятельность:				
Принятые обязательства по финансовому лизингу	20	83 186	107 793	448 731
Элиминация внутригруппового займа в результате приобретения	22(a)	-	161 023	-
Неденежная инвестиционная и финансовая деятельность в результате:				
Справедливая стоимость чистых активов в новых дочерних компаниях, приобретенных у третьих сторон, за вычетом приобретенных денежных средств в сумме 422 841 тыс. долларов США в 2008 г. и 25 047 тыс. долларов США в 2007 г.	22	-	514 156	533 468



Прим.	Акционеры ОАО «НЛМК»							
	Обыкновенные акции	Резервный фонд	Добавочный капитал	Накопленные прочие совокупные доходы / (расходы)	Нераспределенная прибыль	Доля неконтролирующих акционеров	Совокупные доходы / (расходы)	Итого акционерный капитал
Остаток по состоянию на 31 декабря 2006 г.	221 173	10 267	1 812	589 986	5 986 204	133 425	-	6 942 867
Совокупные доходы:								
Чистая прибыль	-	-	-	-	2 247 283	23 490	2 270 773	2 270 773
Прочие совокупные доходы:								
Дивиденды, начисленные неконтролирующим акционерам существующих дочерних компаний	-	-	-	-	-	(12 906)	(12 906)	(12 906)
Кумулятивная корректировка по переводу валют	2(б)	-	-	591 560	-	9 058	600 618	600 618
Совокупные доходы							2 858 485	2 858 485
Приобретение долей неконтролирующих акционеров в новых дочерних компаниях	22(в)	-	-	-	-	(17 144)	-	(17 144)
Приобретение долей неконтролирующих акционеров в дочерних компаниях		-	-	-	-	(2 686)	-	(2 686)
Выбытие доли неконтролирующих акционеров в связи с реализацией дочерних компаний	16(б),(г)	-	-	-	-	(26 424)	-	(26 424)
Дивиденды акционерам	15(б)	-	-	-	(707 337)	-	-	(707 337)
Прибыль от продажи активов компании под общим контролем	16(г) 25(в)	-	-	50 583	-	-	-	50 583
Остаток по состоянию на 31 декабря 2007 г.	221 173	10 267	52 395	1 181 546	7 526 150	106 813	-	9 098 344
Совокупные доходы:								
Чистая прибыль / (убыток)	-	-	-	-	2 278 741	(1 730)	2 277 011	2 277 011
Прочие совокупные расходы:								
Дивиденды, начисленные неконтролирующим акционерам существующих дочерних компаний	-	-	-	-	-	(12 383)	(12 383)	(12 383)
Кумулятивная корректировка по переводу валют	2(б)	-	-	(1 731 425)	-	(2 081)	(1 733 506)	(1 733 506)
Совокупные доходы							531 122	531 122
Приобретение долей неконтролирующих акционеров в новых дочерних компаниях	22(г)	-	-	-	-	2 146	-	2 146
Приобретение долей неконтролирующих акционеров в дочерних компаниях	22(г)	-	-	-	-	(84 913)	-	(84 913)



Прим.	Акционеры ОАО «НЛМК»								
	Обыкновенные акции	Резервный фонд	Добавочный капитал	Накопленные прочие совокупные доходы / (расходы)	Нераспределенная прибыль	Доля неконтролирующих акционеров	Совокупные доходы / (расходы)	Итого акционерный капитал	
Изменение доли неконтролирующих акционеров в связи с корректировкой цены приобретения	22(в)	-	-	-	-	24 942	-	24 942	
Выбытие доли неконтролирующих акционеров в существующих дочерних компаниях		-	-	-	-	306	-	306	
Дивиденды акционерам	15(б)	-	-	-	(848 878)	-	-	(848 878)	
Остаток по состоянию на 31 декабря 2008 г.		221 173	10 267	52 395	(549 879)	8 956 013	33 100	-	8 723 069
Совокупные расходы:									
Чистая прибыль / (убыток)		-	-	-	-	215 055	(116 959)	98 096	98 096
Прочие совокупные расходы:									
Кумулятивная корректировка по переводу валют	2(б)	-	-	-	(246 877)	(9 583)	(256 460)	(256 460)	
Совокупные расходы							(158 364)	(158 364)	
Продажа активов компании под общим контролем	16(a) 25(в)	-	-	85 345	-	-	(40 182)	-	45 163
Изменение в долях неконтролирующих акционеров	14	-	-	(25 290)	-	-	25 290	-	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 г.		221 173	10 267	112 450	(796 756)	9 171 068	(108 334)	-	8 609 868

1 СВЕДЕНИЯ О ГРУППЕ

Открытое акционерное общество «Новолипецкий металлургический комбинат» (далее «Материнская Компания») и его дочерние компании (далее совместно «Группа») представляют собой одну из крупнейших групп предприятий черной металлургии России с полным циклом производства. Материнская Компания является открытым акционерным обществом в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации. Материнская Компания была основана как государственное предприятие в 1934 г. и преобразована в акционерное общество открытого типа 28 января 1993 г. Впоследствии, 12 августа 1998 г. Материнская Компания была перерегистрирована в открытое акционерное общество в соответствии с Законом Российской Федерации «Об акционерных обществах».

Основным видом деятельности Группы является производство и реализация продукции черной металлургии, в состав которой входят: чугун, слябы, сортовой прокат, холоднокатаный и горячекатаный прокат, холоднокатаный прокат с цинковым и полимерным покрытиями, а также электротехнические стали. Продукция Группы реализуется как в Российской Федерации, так и за рубежом. Группа также осуществляет деятельность в рамках горнодобывающего и коксохимического сегментов и имела менее значительную долю участия в операционном сегменте портовых услуг (Примечание 23).

Основное производство Группы расположено в Российской Федерации и подпадает под действие законодательных актов как Российской Федерации, так и органов власти регионов, в которых расположены дочерние компании.

Основными дочерними компаниями, которые находятся в Липецкой области и других регионах Российской Федерации, являются:

- Горнодобывающие компании ОАО «Стойленский ГОК», ОАО «СтаГДоК» и ОАО «Доломит». Основными видами деятельности этих компаний являются добыча железных руд, флюсового известняка, металлургического доломита и их переработка.
- Коксохимическая компания ОАО «Алтай-Кокс» и ее дочерние компании. Основным видом деятельности данных компаний является производство кокса доменного, кокса литейного, коксового орешка и коксовой мелочи.
- Сталепрокатная компания ООО «ВИЗ-Сталь». Основным видом деятельности данной компании является производство холоднокатаной трансформаторной и динамной стали.
- ОАО «Макси-Групп» и его дочерние компании (приобретены в 2007 г.). Основными видами деятельности данных компаний является сбор и переработка лома черных металлов, выплавка стали, а также производство сортового металлопроката.

За пределами Российской Федерации расположены следующие основные дочерние и зависимые компании:

- Совместное предприятие с Dufenco Group – создано в 2006 г. на базе компании Steel Invest & Finance (Luxembourg) S.A. (далее – «SIF S.A.»), в котором обе стороны имеют 50% акций. SIF S.A. имеет 100% или мажоритарное участие в 24 компаниях, расположенных в Европе и США, которые включают в себя одно сталеплавильное и пять прокатных предприятий, а также сеть сервисных центров (Примечание 5(a)).
- Датская сталепрокатная компания DanSteel A/S. Основным видом деятельности данной компании является производство горячекатаного толстолистового проката.
- Трейдинговые компании Novexco (Cyprus) Ltd., Кипр и Novex Trading (Swiss) S.A., Швейцария (приобретены в 2008 г.). Основным видом деятельности данных компаний является торговля продукцией Группы за пределами Российской Федерации.
- Американский производитель горячекатаного проката компания Beta Steel Corp. (приобретена в 2008 г.). Основным видом деятельности данной компании является производство горячекатаного проката.

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(а) Соответствие стандартам

Группа ведет бухгалтерский учет в соответствии с требованиями, предусмотренными законодательством страны инкорпорации каждой из компаний Группы. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе этих данных и скорректирована для соответствия, во всех существенных аспектах, требованиям общепринятых в Соединенных Штатах Америки принципов бухгалтерского учета (далее «ОПБУ США»).

(б) Функциональная валюта и валюта отчетности

В соответствии с законодательством Российской Федерации бухгалтерский учет ведется и российская финансовая отчетность Материнской Компании, предоставляемая акционерам, составляется в российских рублях.

Основной функциональной валютой Группы является российский рубль. Функциональной валютой иностранных дочерних компаний является местная валюта страны местонахождения. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена с использованием доллара США в качестве валюты отчетности с использованием обменных курсов на конец периода для пересчета активов и обязательств, средневзвешенных обменных курсов за соответствующие кварталы отчетного периода для пересчета статей консолидированного отчета о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2009 г. (средневзвешенных обменных курсов для пересчета статей консолидированного отчета о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 гг.) и исторических курсов для пересчета статей капитала в соответствии с применимыми положениями ASC № 830 «Перевод в иностранную валюту». В результате такого пересчета в составе собственного акционерного капитала отражена кумулятивная корректировка по переводу валют в сумме (256 460) тыс. долларов США, (1 733 506) тыс. долларов США и 600 618 тыс. долларов США за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг., соответственно.

Курс российского рубля к доллару США, установленный Центральным банком Российской Федерации на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг., составил 30,2442, 29,3804 и 24,5462 российских рублей за 1 доллар США, соответственно. Средневзвешенный курс российского рубля к доллару США за 1 квартал 2009 г., 2 квартал 2009 г., 3 квартал 2009 г. и 4 квартал 2009 г. составил 33,9308, 32,2145, 31,3276 и 29,4729 российских рублей за 1 доллар США, соответственно. Группа провела расчет статей консолидированного отчета о прибылях и убытках с использованием средневзвешенного курса за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 г., (24,0454 российских рублей за 1 доллар США) к соответствующим доходам и расходам за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 г., а также средневзвешенного курса за 4 квартал 2008 г. (27,2672 российских рублей за 1 доллар США) для пересчета доходов и расходов 4 квартала 2008 г. Средневзвешенный курс российского рубля к доллару США за 2007 г. составил 25,5770 российских рублей за 1 доллар США.

(в) Принципы консолидации

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает в себя показатели всех дочерних компаний, в которых Группа владеет более 50% голосующих акций или долей в уставном капитале и имеет возможность осуществлять контроль. Все существенные внутригрупповые расчеты и операции были исключены.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Ниже приведены основные положения учетной политики, которые последовательно от одного отчетного года к другому применяются Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности, за исключением случаев принятия новых стандартов бухгалтерского учета и их интерпретаций.

(а) Использование оценок

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с ОПБУ США требует от руководства оценок и предположений, которые влияют на отраженные в отчетности суммы активов и обязательств, на раскрытие информации об условных активах и обязательствах на отчетную дату, а также на отраженные в отчетности суммы доходов и расходов за отчетные периоды.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Оценки используются в отношении отдельных статей отчетности, таких как: резерв по сомнительным долгам; пенсионные обязательства; сроки амортизационных отчислений; обязательства в связи с выбытием активов; условные обязательства по неурегулированным судебным разбирательствам и претензиям налоговых органов; оценка стоимости запасов; оценка стоимости финансовых вложений и анализ того, является ли снижение стоимости финансовых вложений долговременным; гудвилл; активы и обязательства, полученные при объединении компаний путем приобретения, и отложенные налоговые активы, в том числе резервы по налоговым активам. Указанные оценки основаны на показателях прошлых лет, если такая информация доступна, а также на других предположениях, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в определенных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок при других исходных предположениях или условиях.

(б) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают остатки наличных денежных средств, денежные средства, размещенные на текущих и депозитных счетах в банках и другие высоколиквидные краткосрочные финансовые вложения со сроком погашения не более трех месяцев.

(в) Денежные средства с ограничением использования

Денежные средства с ограничением использования представляют собой средства, снятие которых со счетов ограничено юридическими или договорными обязательствами.

(г) Дебиторская задолженность и займы выданные

Дебиторская задолженность и займы выданные отражены за вычетом резерва по сомнительным долгам. Руководство Группы создает резерв по сомнительным долгам на основании имеющейся текущей информации относительно возможности покупателей и заемщиков погасить свою задолженность. Получение оплаты в счет погашения ранее списанной задолженности признается доходом.

(д) Налог на добавленную стоимость (НДС)

Налог на добавленную стоимость, возникающий при реализации продукции (выполнении работ, оказании услуг), подлежит уплате в государственный бюджет в момент отгрузки товаров (работ, услуг), реализации имущественных прав. Сумма НДС, предъявленная по приобретенным (оприходованным) товарам и услугам, подлежит вычету из суммы задолженности по НДС перед бюджетом. Налог на добавленную стоимость, относящийся к операциям купли / продажи и оказания / получения услуг, расчеты по которым не завершены на отчетную дату (отложенный НДС), отражается в бухгалтерском балансе в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе оборотных активов и краткосрочных обязательств. При создании резерва по сомнительным долгам резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

(е) Запасы

Запасы отражены по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения, включая расходы по доведению до состояния пригодности к использованию, или рыночной стоимости. Отпуск в производство или иное списание запасов производится по средней себестоимости. Стоимость запасов собственного производства и незавершенного производства включает соответствующую долю общепроизводственных расходов.

Резерв на снижение стоимости создается на основе анализа устаревших или неиспользуемых запасов в полной сумме стоимости таких запасов.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

(ж) Финансовые вложения в долговые и долевыe ценные бумаги

В составе долговых и долевыx ценных бумаг учитываются вложения в ценные бумаги компаний, в которых Группа не имеет контроля или существенного влияния. Группа классифицирует долговые и долевыe ценные бумаги по трем категориям: торговые ценные бумаги; ценные бумаги, удерживаемые до погашения; и ценные бумаги, возможные для продажи. Для определения стоимости приобретения каждой из категорий финансовых вложений используется отдельный метод.

Торговые ценные бумаги

Торговые ценные бумаги приобретаются и удерживаются преимущественно для целей продажи в краткосрочном периоде. Торговые ценные бумаги отражаются в консолидированном балансе по рыночной стоимости. Нереализованные прибыли или убытки по торговым ценным бумагам включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения

Ценными бумагами, удерживаемыми до погашения, являются такие ценные бумаги, которые Группа имеет возможность и намерение удерживать до погашения. Такие ценные бумаги учитываются по амортизированной стоимости.

Премии и дисконты амортизируются и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока обращения соответствующей ценной бумаги, удерживаемой до погашения, как корректировка дохода, получаемого до срока погашения, используя метод эффективных процентов.

Ценные бумаги, возможные для продажи

Все рыночные ценные бумаги, не являющиеся торговыми ценными бумагами или ценными бумагами, удерживаемыми до погашения, классифицируются как ценные бумаги, возможные для продажи.

Финансовые вложения в ценные бумаги, возможные для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Нереализованный доход или убыток по данным финансовым вложениям, за вычетом соответствующего налогового эффекта, не включается в чистую прибыль, а отражается в составе накопленных прочих совокупных доходов в акционерном капитале до момента его получения. Полученные прибыли или убытки от реализации данных финансовых вложений за минусом соответствующего налога определяются пообъектно. Доходы по процентам и дивидендам признаются в момент получения дохода.

(з) Финансовые вложения в зависимые компании и ценные бумаги, не обращающиеся на организованном рынке

Финансовые вложения в зависимые компании

Зависимыми признаются те компании, на финансовую и операционную деятельность которых Группа может оказывать значительное влияние, но не осуществлять контроль. Финансовые вложения в зависимые компании учитываются по методу долевого участия. Консолидированная финансовая отчетность включает долю Группы в прибылях и убытках зависимой компании, полученных с даты приобретения Группой возможности оказывать значительное влияние до даты утраты данного влияния.

Финансовые вложения в ценные бумаги, не обращающиеся на организованном рынке

Финансовые вложения в ценные бумаги, не обращающиеся на организованном рынке, и которые не обеспечивают Группе контроль или значительное влияние над компанией, выпустившей данные ценные бумаги, учитываются по стоимости приобретения за вычетом необходимых резервов на долговременное снижение их стоимости. Резервы создаются под финансовые вложения в компании, которые испытывают значительные финансовые трудности и улучшение финансового состояния которых не ожидается в обозримом будущем, или находятся в состоянии банкротства.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

(и) Основные средства

Собственные активы

Объекты основных средств отражены по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и корректировок на обесценение (Примечание 3(м)). Стоимость объектов основных средств, построенных собственными силами, включает стоимость материалов, затраты на оплату труда и соответствующую часть производственных накладных расходов, прямо относящихся к постройке основных средств.

Основные средства также включают объекты капитального строительства и машины и оборудование к установке.

В случае если объект основных средств включает основные части, имеющие различные сроки использования, учет ведется по каждому отдельному объекту основных средств.

Последующие расходы

Расходы, произведенные для замены объекта основных средств, учитываемого отдельно, капитализируются в сумме фактической учетной стоимости объекта, подлежащего амортизации. Прочие последующие расходы капитализируются только в случае, когда они приводят к возрастанию будущих экономических выгод от использования данных объектов. Все остальные расходы признаются в качестве затрат в консолидированном отчете о прибылях и убытках в том отчетном периоде, когда они произведены.

Капитализированные проценты

Проценты к уплате капитализируются против соответствующих активов в составе основных средств.

Такие проценты к уплате капитализируются в течение периода, когда актив был приобретен или сооружен с привлечением займов. Капитализация прекращается, когда строительство приостанавливается на длительный период или когда сооружение актива практически завершено. Дальнейшие расходы по уплате процентов относятся на отчет о прибылях и убытках.

Когда заемные средства привлекаются конкретно для целей приобретения или сооружения соответствующего актива, сумма процентов к уплате, подлежащих капитализации по данному активу, представляет собой фактические расходы на уплату процентов по займу в течение периода.

Когда средства выделяются из займов общего назначения и используются для целей приобретения или строительства соответствующих активов, сумма процентов к уплате, подлежащая капитализации, определяется с применением коэффициента капитализации к расходам по данным активам.

Права на разработку полезных ископаемых

Права на разработку полезных ископаемых, приобретенные в ходе объединения компаний, отражены согласно положениям ASC № 805 «Объединения компаний» (ASC № 805) по их справедливой стоимости на дату приобретения, основанной на данных оценки справедливой стоимости. Группа раскрывает права на разработку полезных ископаемых как отдельный компонент основных средств в соответствии с ASC № 930, «Горнодобывающая деятельность – разработка полезных ископаемых» (ASC № 930), подраздел № 360, «основные средства».

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Амортизация

Амортизация начисляется линейным методом в течение предполагаемого остаточного срока полезного использования объектов основных средств. Основные средства, полученные по договорам финансового лизинга, и последующие капитализируемые расходы амортизируются линейным способом в течение остаточного предполагаемого срока полезного использования объекта основных средств. Амортизация начисляется начиная с даты ввода в эксплуатацию. Амортизация не начисляется по активам, подлежащим выбытию, и по земельным участкам. Ниже представлена информация о сроках полезного использования различных категорий активов:

Здания и сооружения	20 – 45 лет
Машины и оборудование	2 – 40 лет
Транспортные средства	5 – 25 лет

Права на разработку полезных ископаемых амортизируются линейным методом в течение срока действия лицензии с учетом приблизительно одинаковых объемов добычи в течение срока действия лицензии.

(к) Лизинг

Операции лизинга классифицируются в соответствии с договорами лизинга, содержащими положения о выгодах и рисках, связанных с арендуемым имуществом. Операции лизинга, где Группа выступает в роли лизингополучателя, подразделяются на финансовый и операционный лизинг. При финансовом лизинге Группа получает большую часть экономической выгоды от арендованного имущества и признает актив и соответствующее обязательство в своем бухгалтерском балансе. Все прочие операции, в которых Группа выступает в роли арендатора, классифицируются как операционный лизинг. Платежи, осуществляемые по договорам операционного лизинга, отражаются как расходы.

(л) Гудвилл и нематериальные активы

Гудвилл представляет собой превышение цены покупки над справедливой стоимостью приобретаемых активов. В соответствии с ASC № 350 «Нематериальные активы – гудвилл и другие нематериальные активы» (ASC № 350) гудвилл и нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования подлежат тестированию на обесценение как минимум один раз в год или чаще, в случае возникновения обстоятельств или изменения условий в период между ежегодным тестированием, которые с большой вероятностью могут привести к их обесценению.

Согласно ASC № 350, оценка гудвилла с точки зрения возможного обесценения производится с использованием метода справедливой стоимости. Тест на обесценение, предусмотренный ASC № 350, предполагает два этапа. В рамках первого этапа компании должны провести сравнение справедливой стоимости «отчитывающейся структурной единицы» и ее балансовой стоимости. Обесценение гудвилла оценивается на уровне отчитывающейся структурной единицы, которая определяется как операционный сегмент или как единица на один уровень ниже при соблюдении определенных условий. Если справедливая стоимость отчитывающейся структурной единицы меньше ее балансовой стоимости, необходимо проведение второго этапа для определения наличия обесценения гудвилла.

На втором этапе обесценение гудвилла оценивается по сумме превышения балансовой стоимости гудвилла отчитывающейся структурной единицы, если такое превышение имеется, над «условной» справедливой стоимостью гудвилла. Условная справедливая стоимость гудвилла может быть определена путем вычета справедливой стоимости всех материальных и нематериальных чистых активов отчитывающейся структурной единицы (как признанных, так и не признанных) из справедливой стоимости отчитывающейся структурной единицы (определенной на первом этапе).

Группа проводит обязательное ежегодное тестирование гудвилла на обесценение в конце каждого календарного года.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Превышение справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения определяется как отрицательный гудвилл и относится на стоимость приобретенных внеоборотных активов, кроме отложенных налогов, если таковые имеются, до тех пор, пока их стоимость не снизится до нуля.

Амортизация нематериальных активов, имеющих определенный срок полезного использования, начисляется линейным методом в течение наименьшего из сроков полезного использования или действия юридических прав на них.

(м) Обесценение долгосрочных активов

Долгосрочные активы, такие как основные средства, права на разработку полезных ископаемых и приобретенные нематериальные активы, подлежат проверке на обесценение, если имеются события или изменения в обстоятельствах, свидетельствующие, что балансовая стоимость актива может не быть возмещаемой. Возмещение стоимости имеющихся и используемых активов измеряется сравнением балансовой стоимости актива с предполагаемыми будущими недисконтированными денежными потоками, ожидаемыми от использования данных активов. Если балансовая стоимость актива превышает будущие предполагаемые недисконтированные денежные потоки, признается сумма обесценения в размере превышения балансовой стоимости актива над его справедливой стоимостью, обычно определяемой как величина дисконтированных денежных потоков. Активы для продажи, соответствующие определенным критериям, отражаются по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости, за минусом расходов на продажу.

(н) Производные инструменты

Группа использует производные инструменты в иностранной валюте для управления своими валютными рисками. Форвардные контракты и опционы (Примечание 13) используются для уменьшения эффекта колебаний валютных курсов и, соответственно, их влияния на коммерческие операции в иностранной валюте. Группа сочла нецелесообразным отражать производные инструменты с применением принципов учета при хеджировании. В результате изменение справедливой стоимости всех производных инструментов признается непосредственно в составе результатов деятельности по строке «Чистые курсовые разницы».

(о) Пенсии и другие выплаты, связанные с уходом на пенсию

Группа следует требованиям законодательства Российской Федерации и других стран, в которых Группа осуществляет деятельность, о социальном страховании и пенсионном обеспечении. Текущие взносы работодателя в Пенсионный фонд Российской Федерации исчисляются как процент от валовых расходов на оплату труда. Данные взносы относятся на расходы по мере их возникновения.

Материнская Компания и ряд других компаний Группы также заключили договор с негосударственным пенсионным фондом (далее – «Фонд»), согласно которому они осуществляют ежемесячные отчисления, рассчитываемые как определенный процент от заработной платы сотрудников. Пенсионные отчисления аккумулируются в Фонде на протяжении срока работы сотрудников, а затем распределяются Фондом. Все данные выплаты являются пенсионным планом с установленными взносами и признаются расходом по мере их осуществления. Соответственно, Группа не имеет долгосрочных обязательств по осуществлению финансирования, гарантий или других форм поддержки Фонда.

Дополнительно сотрудники ряда компаний Группы в момент выхода на пенсию получают единовременные выплаты в зависимости от трудового стажа и размера оклада. Данный вид выплат относится к пенсионным планам с установленными выплатами. Будущие ожидаемые обязательства перед сотрудниками оценены руководством Группы и начислены в консолидированной финансовой отчетности, хотя их сумма не является существенной.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

(п) Обязательства по выбытию активов

Принадлежащие Группе участки земли, здания и оборудование подпадают под действие ASC № 410 «*Выбытие активов и обязательства по выбытию активов*». В этом стандарте рассматриваются вопросы финансового учета и отчетности в отношении обязательств, связанных с выбытием долгосрочных материальных активов и соответствующих затрат по выбытию таких активов. Обязательства Группы по выбытию активов в основном включают оценки затрат, связанных с восстановлением поверхности земли и вспомогательных объектов как на поверхности земли, так и в шахтах, в соответствии с соответствующими федеральными и иными государственными законодательными требованиями, указанными в каждом разрешении на производство горных работ.

Оценки Группой ее обязательства по выбытию активов в отношении окончательного восстановления земли и закрытия рудников основаны на подробных инженерно-технических расчетах объемов и сроков будущих затрат денежных средств, необходимых третьей стороне для проведения таких восстановительных работ. Расчетные затраты корректируются на рост инфляции и затем дисконтируются с использованием безрисковой ставки с учетом кредитной специфики компании. Группа отражает актив в связи с обязательством по выбытию активов, относящийся к дисконтированному обязательству по окончательному восстановлению земли и закрытию шахт. Это обязательство и соответствующий актив отражаются в том периоде, в котором возникает данное обязательство.

Такое обязательство увеличивается до его дисконтированной стоимости в каждый период, и сумма капитализированных затрат амортизируется в соответствии с принятой в Группе политикой амортизации основных средств. По мере внесения изменений в расчеты (например, пересмотр плана шахт, изменения в расчетных затратах или сроках проведения работ по восстановлению) такие корректировки по обязательству и активу отражаются по соответствующей безрисковой ставке с учетом кредитной специфики компании.

(р) Привлечение заемных средств

В основном Группа привлекает финансирование общего характера посредством выпуска коммерческих бумаг и краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов. При выпуске коммерческих бумаг с дисконтом они отражаются в сумме полученных средств и увеличиваются до номинальной стоимости. Займы отражаются по сумме основного долга за вычетом неамортизированных дисконтов или премий.

(с) Обязательства и условные события

Обязательства по убыткам от условных событий, включая затраты по охране окружающей среды, вытекающие из претензий, разногласий, судебных разбирательств, штрафов, пеней и прочих обстоятельств, отражаются в учете, когда начисление обязательств является вероятным и / или их сумма может быть обосновано оценена.

Оценочные расходы, связанные с обязательствами по охране окружающей среды, обычно признаются не позднее, чем завершаются работы по исследованию воздействия на окружающую среду. Компании Группы начисляют расходы, связанные с обязательствами по охране окружающей среды, когда такие расходы могут быть оценены с достаточной степенью уверенности. Такие начисления уточняются по мере поступления новой информации или изменения обстоятельств.

(т) Налог на прибыль

Налог на прибыль учитывается по методу активов и обязательств. Отложенные налоговые активы и обязательства признаются в отношении будущих эффектов временных разниц между суммами активов и обязательств, отраженными в финансовой отчетности, и соответствующими налоговыми базами, а также в отношении льгот по убыткам, которые могут быть использованы в будущих периодах, и налоговых кредитов. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по ставке налога, которая предположительно будет действовать в момент погашения или возмещения временных разниц. Влияние изменений налоговых ставок на величину отложенных налоговых активов и обязательств отражается в доходе того периода, в котором устанавливается измененная ставка налогообложения. В соответствии с ASC № 740 «*Налог на прибыль*», Группа создает резервы по отложенным налоговым активам, по которым не предполагается, что эти активы будут получены с большой степенью вероятности.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

(у) Дивиденды

Начисление дивидендов осуществляется в том периоде, в котором они объявлены.

(ф) Признание дохода

Выручка от реализации продукции

Выручка от продажи товаров отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в том случае, когда соблюдены следующие условия: достигнута твердая договоренность, цена зафиксирована и может быть определена, поставка произведена, и оплата является разумно гарантированной.

Проценты к получению

Доходы от процентов признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в периоде, к которому они относятся.

(х) Транспортные расходы

Группа выставляет счета покупателям за отгруженную металлопродукцию с учетом доставки товара до пункта назначения в соответствии с согласованными с покупателями новыми условиями поставки. Соответствующие расходы, связанные с транспортировкой, отражаются в составе коммерческих расходов. Ранее, обязанности по доставке продукции полностью ложились на соответствующего покупателя. Доля данных расходов в составе коммерческих расходов в 2007-2009 гг. варьировалась от 84% до 86%.

(ц) Расходы

Проценты к уплате

Все проценты и прочие затраты, начисленные в отношении кредитов и займов, признаются в качестве расходов в момент их начисления как часть расходов по процентам, за исключением капитализируемых процентов, относящихся к строящимся объектам (Примечание 3(и)).

(ч) Операции в неденежной форме

Операции в неденежной форме представляют собой операции между покупателями и поставщиками при проведении встречных поставок товарно-материальных ценностей, оплата которых производится путем зачета взаимных однородных требований без движения денежных средств.

Соответствующие продажи и закупки учитываются аналогично операциям в денежной форме. Справедливая рыночная стоимость таких операций определяется на основе стоимости аналогичных операций, когда оплата третьей стороне проводится денежными средствами.

Операциями в неденежной форме также признаются приобретения основных средств по договорам финансового лизинга.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

(ш) Информация по сегментам

Согласно ASC № 280 «Информация по сегментам», информация по сегментам должна соответствовать внутренней организационной структуре Группы и структуре ее отчетности. Деятельность Группы организована в рамках четырех сегментов, отдельно раскрываемых в отчетности:

- стальной сегмент, включающий производство и реализацию металлопродукции, преимущественно чугуна, слябов, горячекатаного и холоднокатаного проката, холоднокатаного проката с цинковым и полимерным покрытиями, а также электротехнических сталей;
- сегмент сортовой прокат, включающий ряд предприятий по выпуску металлургической продукции, объединенных в единую производственную систему от сбора и переработки металлолома черных металлов до выплавки стали и производства сортовой заготовки, арматуры и метизов;
- горнодобывающий сегмент, включающий добычу, переработку и реализацию железной руды, флюсового известняка и металлургического доломита, и поставляющий сырье предприятиям стального сегмента и третьим сторонам;
- коксохимический сегмент, включающий производство и реализацию преимущественно кокса доменного, кокса литейного, коксового орешка и коксовой мелочи, и поставляющий сырье предприятиям стального сегмента и третьим сторонам;

и прочих сегментов, отдельно не раскрываемых в консолидированной финансовой отчетности.

Учетная политика каждого из сегментов аналогична принципам, описанным в основных положениях учетной политики.

(щ) Гарантии

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

(э) Недавно выпущенные бухгалтерские стандарты

В декабре 2007 г. Совет по стандартам финансового учета США выпустил Стандарт № 160 «Не обеспечивающие контроль доли участия в консолидированной финансовой отчетности – поправка к Бюллетеню бухгалтерских исследований № 51» (Стандарт № 160) (включенный в Кодификацию ASC № 810 «Консолидация»). Данное положение устанавливает новые стандарты для бухгалтерского учета и отражения в отчетности долей участия, не обеспечивающих контроль, (прежде известных как доли меньшинства) в консолидированных дочерних компаниях, находящихся в частичной собственности, а также в отношении утраты контроля над дочерними компаниями. В положении указывается, что доля участия, не обеспечивающая контроль, в дочерней компании представляет собой долю владения консолидированной компанией, которую следует отражать в консолидированной финансовой отчетности по статье капитала. Стандарт № 160 вступил в силу 1 января 2009 г. В результате принятия данного стандарта Группа перспективно отнесла на долю участия, не обеспечивающую контроль, соответствующую часть убытков в сумме 116 959 тыс. долл. США, что привело к отрицательному остатку по доле участия, не обеспечивающей контроль. Требования Стандарта № 160 в отношении представления и раскрытия информации были применены ретроспективно.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

В декабре 2007 г. Совет по стандартам финансового учета США выпустил Стандарт № 141(R) «Объединение бизнеса» (Стандарт № 141(R)) (включенный в Кодификацию ASC № 805 «Объединение бизнеса»), который заменяет Стандарт № 141. Стандарт № 141(R) требует, чтобы компания-покупатель при объединении бизнеса признавала все активы и обязательства, приобретенные или принятые в рамках операции, определяет целевой оценкой всех приобретенных активов и обязательств справедливую стоимость на дату приобретения и требует от покупателя раскрытия определенной информации о характере и финансовых последствиях объединения бизнеса. Стандарт № 141(R) также устанавливает принципы и требования к признанию покупателем не обеспечивающих контроль долей участия в приобретенной компании и гудвилла, приобретенного в рамках объединения бизнеса. Стандарт № 141(R) вступает в силу перспективно и применяется к операциям по объединению бизнеса с датой приобретения 1 января 2009 г. или позднее. В зависимости от сроков, условий и характера операции по объединению бизнеса, которое будет осуществлено после 1 января 2009 г., Стандарт № 141(R) может оказать значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Стандарт № 141(R) также вносит поправки в Стандарт № 109 «Учет налогов на прибыль», предусматривающие, что корректировки, внесенные в сумму отложенных налогов и приобретенных условных налоговых обязательств после 1 января 2009 г., даже в отношении объединения бизнеса, имевшего место до этой даты, окажут влияние на чистую прибыль. Стандарт № 141(R) может оказать существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Руководство установило, что принятие Стандарта № 141(R) не оказывает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

В июне 2009 г. Совет по стандартам финансового учета США выпустил Стандарт № 168 «Кодификация стандартов бухгалтерского учета FASB и иерархия Общепринятых принципов бухгалтерского учета (ОПБУ) – замена Положения SFAS № 162» (Стандарт № 168) (включенное в Кодификацию ASC 105 «Общепринятые принципы бухгалтерского учета»). Данный стандарт вступил в силу в отношении Группы, начиная с промежуточного периода, закончившегося 30 сентября 2009 г. Данная Кодификация является единственным источником официально признанных ОПБУ США, которые подлежат применению негосударственными компаниями и имеют преимущественную силу перед всеми стандартами бухгалтерского учета и отчетности, выпущенными иными органами, кроме Комиссии по ценным бумагам и биржам (КЦББ) до 15 сентября 2009 г. Выпуск Стандарта № 168 и Кодификации ASC 105 не изменяет ОПБУ. Все ссылки на стандарты бухгалтерского учета в настоящей консолидированной финансовой отчетности были изменены на ссылки на соответствующие разделы Кодификации ASC 105. Руководство установило, что принятие Стандарта № 168 не оказывает влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

В июне 2009 г. Совет по стандартам финансового учета США выпустил Стандарт № 167 «Поправки к Интерпретации FASB № 46(R)» (Стандарт № 167). Стандарт № 167 вносит поправки в Интерпретацию FASB № 46 (в редакции от декабря 2003 г.) «Консолидация компаний с переменной долей участия – интерпретация Бюллетеня исследований в области бухгалтерского учета № 51» (еще не включенную в Кодификацию), которая вступает в силу в отношении Группы 1 января 2010 г. Согласно данному стандарту Группа должна проводить анализ для определения того, дает ли Группе ее переменная доля (или доли) участия финансовый контроль в компании с переменной долей участия. Кроме того, Группа должна оценить, имеется ли у нее потенциальное финансовое обязательство по обеспечению соответствия операционной деятельности компании с переменной долей участия целям ее создания при определении способности управлять такими направлениями деятельности компании с переменной долей участия, которые наиболее существенно влияют на ее экономические показатели. Это требуется для определения способности Группы управлять такими видами деятельности компании с переменной долей участия, которые оказывают наиболее значительное влияние на экономические показатели этой компании. В настоящее время руководство проводит оценку его влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

В январе 2010 г. Совет по стандартам финансового учёта опубликовал документ по обновлению стандартов бухгалтерского учета ASU № 2010-02 «Бухгалтерский учет и отражение в отчетности уменьшения доли собственности в дочерней компании – разъяснения по сфере применения». В этом документе содержатся поправки к ASC № 810-10 «Консолидация – информация обобщающего характера» (ранее - стандарт SFAS № 160 «Не обеспечивающие контроль доли участия в консолидированной финансовой отчетности»), разъясняющие объем уменьшения применения положений о долях собственности в ASC № 810-10 и связанных с ним инструктивных положений. В ASU № 2010-02 также содержится разъяснение о том, что уменьшение объема инструктивных положений в отношении долей собственности не применимо к определенным операциям, даже если они затрагивают бизнес компании. ASU № 2010-02 расширяет требования к раскрытию операций по объединению бизнеса, осуществляемых поэтапно, а также к деятельности по исключению из консолидации в рамках сферы применения ASC № 810-10. Требования ASU № 2010-02 вступают в силу для промежуточных и годовых отчетных периодов, заканчивающихся 15 декабря 2009 г., или после этой даты. Указанные поправки подлежат ретроспективному применению в отношении первого отчетного периода, в котором компания приняла ASU № 810-10. Применение этого документа не оказало влияния на финансовое положение Группы, результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и раскрытие информации о не обеспечивающих контроль долей участия.

4 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	По состоянию на 31 декабря 2009 г.	По состоянию на 31 декабря 2008 г.	По состоянию на 31 декабря 2007 г.
Денежные средства – российские рубли	79 793	75 561	124 773
Денежные средства – доллары США	125 917	48 195	10 049
Денежные средства – другие валюты	64 197	31 493	13 116
Депозиты – российские рубли	208 514	317 772	947 322
Депозиты – доллары США	729 092	1 591 632	20 486
Депозиты – евро	25 778	89 683	38 656
Депозиты – другие валюты	11 474	4 832	-
Прочие эквиваленты денежных средств	2 283	821	239
	1 247 048	2 159 989	1 154 641

5 ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Классификация финансовых вложений по балансу:

	По состоянию на 31 декабря 2009 г.	По состоянию на 31 декабря 2008 г.	По состоянию на 31 декабря 2007 г.
Краткосрочные финансовые вложения и текущая часть долгосрочных финансовых вложений	451 910	8 089	153 462
Долгосрочные финансовые вложения	468 236	815 527	818 590
Всего финансовых вложений	920 146	823 616	972 052

Краткосрочные финансовые вложения по состоянию на 31 декабря 2009 г. представлены, в основном, выданными займами.

Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения включают займы, выданные SIF S.A. (Примечание 25(б)).

5 ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ (продолжение)**(а) Финансовые вложения в зависимые компании**

	Доля по состоянию на 31 декабря 2009 г.	Доля по состоянию на 31 декабря 2008 г.	Доля по состоянию на 31 декабря 2007 г.	По состоянию на 31 декабря 2009 г.	По состоянию на 31 декабря 2008 г.	По состоянию на 31 декабря 2007 г.
Steel Invest & Finance (Luxembourg) S.A.	50,00%	50,00%	50,00%	305 284	654 134	817 942
TBEA & NLMK (Shenyang) Metal Product Co., Ltd.	50,00%	50,00%	-	6 230	6 488	-
				311 514	660 622	817 942

Приобретение акций компании Steel Invest & Finance (Luxembourg) S.A.

В декабре 2006 г. Группа приобрела 50% выпущенных акций SIF S.A. за 805 млн. долларов США, учитываемые Группой методом долевого участия, в рамках стратегического сотрудничества с группой Dufesco, которая имеет аналогичную долю в уставном капитале SIF S.A.

По состоянию на 31 декабря 2009 г. разница между стоимостью инвестиции Группы и соответствующей долей в приобретенных чистых активах SIF S.A., оцененных по справедливой стоимости, составила 27 419 тыс. долларов США и была учтена как если бы SIF S.A. была консолидируемой дочерней компанией.

Соглашения, заключенные в ходе исполнения сделки, предоставляют возможность реализации опциона на покупку для Группы и соглашений об опционах на покупку и продажу для Dufesco в случае возникновения в будущем крупных корпоративных событий, включая будущие разногласия, измененные в феврале 2008 г.:

- Группа получает бессрчный опцион на приобретение одной акции SIF S.A., по цене, указанной за одну акцию в Первоначальной Сделке, и, таким образом, может увеличить свое участие в SIF S.A. до контрольного пакета (50% плюс 1 акция);
- начиная с 18 декабря 2010 г., Группа получает бессрчный опцион на покупку, а Dufesco получает бессрчный опцион на продажу всех акций SIF S.A., принадлежащих Dufesco по цене, рассчитанной на основании изменения консолидированного акционерного капитала SIF S.A. в период с декабря 2006 г. по дату исполнения данного опциона.

Обобщенная финансовая информация об инвестициях в SIF S.A., учитываемой по методу долевого участия, представлена в таблице ниже:

	По состоянию на 31 декабря 2009 г.	По состоянию на 31 декабря 2008 г.
Оборотные активы	1 580 750	2 289 830
Внеоборотные активы	1 316 182	1 276 334
Итого активы	2 896 932	3 566 164
Текущие обязательства	(1 086 909)	(2 393 931)
Долгосрочные обязательства	(1 805 213)	(529 535)
Итого обязательства	(2 892 122)	(2 923 466)
Капитал	4 810	642 698



5 ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ (продолжение)

Выручка и чистый убыток SIF S.A. за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2009 г., составили 2 047 806 тыс. долларов США и (619 557) тыс. долларов США, соответственно.

Убытки Группы, относящиеся к SIF S.A., составили (314 859) тыс. долларов США, (151 212) тыс. долларов США и (50 312) тыс. долларов США за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг., соответственно.

Информация об операциях Группы с SIF S.A. и ее дочерней компании приведена в Примечание 25.

(б) Финансовые вложения в ценные бумаги, не обращающиеся на организованном рынке

По состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг. финансовые вложения в ценные бумаги, не обращающиеся на организованном рынке, составили 237 тыс. долларов США, 390 тыс. долларов США и 648 тыс. долларов США, соответственно.

6 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	По состоянию на 31 декабря 2009 г.	По состоянию на 31 декабря 2008 г.	По состоянию на 31 декабря 2007 г.
Дебиторская задолженность покупателей	619 722	964 257	996 669
Авансы, выданные поставщикам	91 858	123 588	313 550
Налоги к получению	365 466	489 352	416 696
Расчеты с персоналом	3 407	2 709	5 968
Прочая дебиторская задолженность	148 261	178 996	207 181
	<u>1 228 714</u>	<u>1 758 902</u>	<u>1 940 064</u>
Резерв по сомнительным долгам	<u>(315 522)</u>	<u>(271 055)</u>	<u>(243 613)</u>
	<u>913 192</u>	<u>1 487 847</u>	<u>1 696 451</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 г. в бухгалтерском балансе Группы отражена дебиторская задолженность компаний Steelco Mediterranean Trading Ltd., Кипр и Moorfield Commodities Company, Великобритания, сумма задолженности каждой из которых превышает 10% от общей величины дебиторской задолженности покупателей. Задолженность данных дебиторов составляет 194 648 тыс. долларов США и 473 841 тыс. долларов США на 31 декабря 2007 г.

В составе прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг. отражена дебиторская задолженность компаний, под которую создан 100% резерв в сумме 126 705 тыс. долларов США, 95 033 тыс. долларов США и 73 051 тыс. долларов США, соответственно. Данная дебиторская задолженность была приобретена Группой в ходе объединения компаний (Примечание 22(в)).

7 ЗАПАСЫ

	<u>По состоянию на 31 декабря 2009 г.</u>	<u>По состоянию на 31 декабря 2008 г.</u>	<u>По состоянию на 31 декабря 2007 г.</u>
Сырье	613 940	833 236	756 983
Незавершенное производство	219 455	326 168	310 832
Готовая продукция и товары для перепродажи	<u>351 879</u>	<u>480 135</u>	<u>209 878</u>
	1 185 274	1 639 539	1 277 693
Резерв на снижение стоимости	<u>(51 179)</u>	<u>(83 777)</u>	<u>(41 260)</u>
	<u>1 134 095</u>	<u>1 555 762</u>	<u>1 236 433</u>

По состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг. запасы на сумму ноль, 35 900 тыс. долларов США и 82 920 тыс. долларов США, соответственно, являлись обеспечением по некоторым кредитным договорам (Примечание 11).

8 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	<u>По состоянию на 31 декабря 2009 г.</u>	<u>По состоянию на 31 декабря 2008 г.</u>	<u>По состоянию на 31 декабря 2007 г.</u>
Земельные участки	136 596	91 553	88 353
Права на разработку полезных ископаемых	512 106	527 162	616 620
Здания	1 400 208	1 385 103	1 428 223
Сооружения	1 221 530	1 213 582	1 339 274
Машины и оборудование	5 850 662	5 699 662	5 841 034
Транспортные средства	345 213	333 351	333 209
Незавершенное строительство и авансы на строительство и приобретение основных средств	2 817 937	2 355 259	2 197 131
Активы, полученные по договорам финансового лизинга	328 204	310 534	457 191
Прочие основные средства	<u>68 398</u>	<u>72 169</u>	<u>79 393</u>
	12 680 854	11 988 375	12 380 428
Накопленный износ	<u>(5 364 674)</u>	<u>(5 162 236)</u>	<u>(5 930 551)</u>
	<u>7 316 180</u>	<u>6 826 139</u>	<u>6 449 877</u>

В августе 2005 г. Группа приобрела лицензию на разведку и разработку Жерновского угольного месторождения с окончанием срока действия в 2025 г. Балансовая стоимость данной лицензии по состоянию на 31 декабря 2009 г. составляет 28 529 тыс. долларов США.

Прочие основные права на добычу полезных ископаемых относятся к горнодобывающему сегменту и были приобретены Группой в 2004 г. в результате объединения компаний. Балансовая стоимость данных прав на добычу полезных ископаемых составила 242 903 тыс. долларов США по состоянию на 31 декабря 2009 г. Эти права прекращают свое действие с 1 января 2016 г., и руководство полагает, что они будут пролонгированы по инициативе Группы.

По состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг. основные средства на сумму 45 647 тыс. долларов США, 272 678 тыс. долларов США и 390 816 тыс. долларов США, соответственно, (по остаточной стоимости) являлись обеспечением по некоторым кредитным договорам (Примечание 11).

Сумма капитализированных процентов составила 29 693 тыс. долларов США за год, закончившийся 31 декабря 2009 г. За годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 гг., эти суммы незначительны.

9 ГУДВИЛЛ И ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

(а) Гудвилл

Остаток на 31 декабря 2006 г.	559 703
Приобретения в новых дочерних компаниях (Примечание 22)	592 171
Кумулятивная корректировка по переводу валют	37 585
Остаток на 31 декабря 2007 г.	1 189 459
Приобретения в новых дочерних компаниях	54 772
Приобретение в существующих дочерних компаниях	43 188
Изменение в связи с корректировкой цены приобретения (Примечание 22(в))	(310 988)
Гудвилл, относящийся к выбытию активов, предназначенных для продажи (Примечание 16(а))	(77 238)
Обесценение гудвилла	(128 389)
Кумулятивная корректировка по переводу валют	(157 136)
Остаток на 31 декабря 2008 г.	613 668
Обесценение гудвилла	(43 662)
Кумулятивная корректировка по переводу валют	(13 370)
Остаток на 31 декабря 2009 г.	556 636

Гудвилл, возникший в ходе приобретений, был отнесен на соответствующие сегменты, к которым относятся приобретенные компании. Гудвилл по приобретению в 2008 г. долей в Novexco (Cyprus) Ltd. и Novex Trading (Swiss) S.A. составил 2 055 тыс. долларов США и был отнесен на стальной сегмент. Приобретенный гудвилл в Beta Steel Corp. составил 35 727 тыс. долларов США и также был отнесен на стальной сегмент. Гудвилл, возникший в результате прочих незначительных приобретений в 2008 г. (Примечание 22(г)), составил 16 991 тыс. долларов США по новым дочерним компаниям и 43 188 тыс. долларов США по существующим дочерним компаниям и был отнесен на стальной и горнодобывающий сегменты. Гудвилл, рассчитанный на основе наилучшей оценки руководства Группы величины итогового вознаграждения за приобретенный в 2007 г. контрольный пакет акций в ОАО «Макси-Групп» и его дочерних компаний, составил 281 183 тыс. долларов США и был отнесен на сегмент сортовой прокат (Примечание 22(в)) и впоследствии частично обесценен.

Обесценение гудвилла

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. Группа провела тест на обесценение гудвилла с использованием доходного подхода с входящими данными преимущественно 3-его уровня, согласно ASC № 820. В результате Группа выявила, что гудвилл, относящийся к сегменту Сортовой прокат, частично обесценен, и отразила оценочный расход в размере 43 662 тыс. долларов США и 128 389 тыс. долларов США по строке «Убытки от обесценения» консолидированного отчета о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 гг., соответственно. Руководство Группы полагает, что текущий мировой экономический кризис и экономическая ситуация в отрасли явились основными факторами, которые привели к обесценению гудвилла.

По состоянию на 31 декабря 2007 г. Группа провела тест на обесценение гудвилла, который продемонстрировал отсутствие признаков снижения стоимости.

9 ГУДВИЛЛ И ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

(б) Прочие нематериальные активы

		Общий срок полезного использования, месяцев	Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 г.	Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 г.	Балансовая стоимость на 31 декабря 2007 г.
	Дочерняя компания				
	Примечание 22				
Объекты интеллектуальной промышленной собственности	ООО «ВИЗ-Сталь»	149	56 499	58 160	69 614
Клиентская база	ООО «ВИЗ-Сталь»	125	107 299	110 456	132 207
Взаимоотношения с контрагентами (нефть)	ОАО «ТМТП»	66	-	-	12 740
Взаимоотношения с контрагентами (сухие грузы)	ОАО «ТМТП»	66	-	-	14 113
Взаимоотношения с контрагентами	DanSteel A/S	72	4 344	4 470	5 352
Договор на выгодных условиях	Beta Steel Corp.	38	8 700	8 700	-
Взаимоотношения с контрагентами (электроэнергия)	Beta Steel Corp.	18	7 200	7 200	-
	Novexco (Cyprus) Ltd.				
Клиентская база	Novex Trading (Swiss) S.A.	180	89 910	89 910	-
			273 952	278 896	234 026
Накопленная амортизация			(70 462)	(43 613)	(44 942)
			203 490	235 283	189 084

Указанные нематериальные активы были приобретены в рамках приобретения компаний (Примечание 22) и отвечают критериям отдельного отражения в учете, изложенным в ASC № 805. В соответствии с положениями ASC № 805 они были отражены по справедливой стоимости на дату приобретения на основании показателей, полученных в результате оценки. Совокупные амортизационные отчисления составили 23 102 тыс. долларов США, 16 276 тыс. долларов США и 25 481 тыс. долларов США за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг., соответственно.

Оценочные амортизационные отчисления в последующих годовых периодах

2010 г.	(21 500)
2011 г.	(21 374)
2012 г.	(20 776)
2013 г.	(20 776)
2014 г. и далее	(116 667)

10 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	По состоянию на 31 декабря 2009 г.	По состоянию на 31 декабря 2008 г.	По состоянию на 31 декабря 2007 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	400 236	489 486	266 640
Авансы полученные	114 472	54 127	165 624
Налоги, кроме налога на прибыль	87 402	81 966	65 322
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства перед персоналом	130 813	129 724	159 578
Дивиденды к уплате	2 574	4 859	4 877
Краткосрочная задолженность по финансовому лизингу	30 383	35 722	32 273
Отрицательная справедливая стоимость по нереализованным форвардным договорам (Примечание 13)	290	495 540	-
Прочие кредиторы	75 060	587 789	700 620
	841 230	1 879 213	1 394 934

Прочая кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2008 г. включает задолженность перед компанией под общим контролем за акции ОАО «ТМТП» в размере 241 833 тыс. долларов США (Примечание 16(а)) и сумму по урегулированию спора с DBO Holdings Inc. в размере 234 000 тыс. долларов США (Примечание 26(б)).

В составе прочей кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2007 г. отражена кредиторская задолженность в размере 555 578 тыс. долларов США перед г-ном Максимовым Н.В. (неконтролирующий акционер ОАО «Макси-Групп») по покупке у него части принадлежащих ему акций ОАО «Макси-Групп». Уменьшение указанной суммы по состоянию на 31 декабря 2008 г. обусловлено осуществлением первого платежа за приобретенные акции в размере 299 928 тыс. долларов США (по курсу на дату проведения операции) и последующим списанием оставшейся кредиторской задолженности в результате корректировки стоимости приобретенного пакета акций на основании уточненной оценки руководства Группы в отношении оставшейся суммы к получению (Примечание 22(в)).

11 КРАТКОСРОЧНЫЕ И ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	По состоянию на 31 декабря 2009 г.	По состоянию на 31 декабря 2008 г.	По состоянию на 31 декабря 2007 г.
Материнская Компания			
Кредит в российских рублях, со ставкой 9,6% в год	-	-	203 933
Облигационные займы в российских рублях, со ставками от 9,75% до 10,75% в год	502 627	-	-
Кредиты в долларах США, со ставками от LIBOR +1,2% до 3,86% в год и датами погашения в 2010-2013 гг.	1 506 580	1 657 105	-
Макси-Групп			
Российские рубли			
Кредиты со ставками от МосПрайм3М+2,25% до 16% в год и датами погашения в 2010-2013 гг.	317 086	908 002	602 456
Облигационные займы со ставками от 10% до 12% в год	227	980	93 656
Прочие заимствования	59 315	56 065	92 551
Доллары США			
Кредиты со ставкой LIBOR (1 мес.) +3,75% в год и датами погашения в 2010 г.	19 355	119 431	282 394
Прочие заимствования	-	-	10 250

**11 КРАТКОСРОЧНЫЕ И ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (продолжение)**

	По состоянию на 31 декабря 2009 г.	По состоянию на 31 декабря 2008 г.	По состоянию на 31 декабря 2007 г.
Евро			
Кредиты со ставками от EURIBOR (6 мес.) +1,3% до EURIBOR (6 мес.) +4% в год и датами погашения в 2010-2017 гг.	52 209	122 559	256 700
Прочие заимствования	11 277	19 631	33 902
	2 468 676	2 883 773	1 575 842
Прочие компании			
Кредит в российских рублях, со ставкой 10% в год	26 538	81 825	14 124
Кредит в долларах США, со ставкой 5% в год	-	-	19 677
Кредит в евро, со ставкой 5,38% в год	-	43 711	-
Прочие заимствования	1	269	152
	2 495 215	3 009 578	1 609 795
Минус: краткосрочные кредиты и текущая часть долгосрочных кредитов	(556 563)	(1 079 806)	(1 536 570)
Долгосрочные кредиты и займы	1 938 652	1 929 772	73 225

Сроки погашения по долгосрочным кредитам и займам Группы по состоянию на 31 декабря 2009 г. варьируются от 2 до 8 лет.

По состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг. более 18%, 40% и 85%, соответственно, от общей величины краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов Группы, относятся к заимствованиям компаний Макси-Групп.

Задолженность по кредитам на сумму ноль, 50 204 тыс. долларов США и 339 469 тыс. долларов США по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг., соответственно, обеспечена гарантийными письмами и поручительствами, выданными компаниями, являющимися связанными сторонами Макси-Групп (Примечание 25(д)). Задолженность по кредитам на сумму ноль, 78 563 тыс. долларов США и 281 081 тыс. долларов США по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг., соответственно, обеспечена залогом акций компаний Макси-Групп.

График платежей по долгосрочным кредитам и займам представлен в таблице ниже:

2010 г.	515 855
2011 г.	577 555
2012 г.	601 386
2013 г.	238 041
после 2013 г.	5 815
	1 938 652

Новые кредиты и займы

Остаток по кредитам и облигационным займам, привлеченным Группой по новым договорам, заключенным за год, закончившийся 31 декабря 2009 г., по состоянию на 31 декабря 2009 г. составил 523 797 тыс. долларов США.

11 КРАТКОСРОЧНЫЕ И ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (продолжение)

В ноябре 2009 г. Материнская Компания разместила биржевые облигации номиналом 1 000 российских рублей каждая (общим объемом 10 млрд. российских рублей, которые составляют 330 642 тыс. долларов США по состоянию на 31 декабря 2009 г.), сроком обращения 1092 дня и ставкой купона в размере 10,75% в год.

В декабре 2009 г. Материнская Компания разместила биржевые облигации номиналом 1 000 российских рублей каждая (общим объемом 5 млрд. российских рублей, которые составляют 165 321 тыс. долларов США по состоянию на 31 декабря 2009 г.), сроком обращения 1092 дня и ставкой купона в размере 9,75% в год.

Основные условия кредитных договоров

Определенные кредитные договоры имеют условия, которые налагают ограничения на цели, на которые может быть использован кредит, условия, касающиеся выбытия и отчуждения активов, принятия каких-либо обязательств и предоставления займов, кредитов, поручительств или гарантий, обязательства в отношении какой-либо будущей процедуры реорганизации или банкротства заемщика, а также обязывают заемщика поддерживать заложенные активы в их текущей оценке и состоянии. Дополнительно, данные соглашения содержат условия соблюдения некоторых финансовых коэффициентов, условия в отношении возможности досрочного взыскания в случае неблагоприятной экономической ситуации, а также условия в отношении результатов деятельности заемщика, включая перекрестное неисполнение обязательств, а также наличие судебных исков, превышающих определенную сумму, в отношении которых имеются разумные ожидания негативного исхода, и, кроме того, условия, вступающие в силу при неспособности заемщика выполнять договорные обязательства. Компании Группы не имеют нарушений ограничительных условий кредитных договоров по состоянию на дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности.

12 ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	<u>По состоянию на 31 декабря 2009 г.</u>	<u>По состоянию на 31 декабря 2008 г.</u>	<u>По состоянию на 31 декабря 2007 г.</u>
Долгосрочная задолженность по финансовому лизингу (Примечание 19)	137 592	128 712	316 558
Прочие долгосрочные обязательства	2 314	232	58
	<u>139 906</u>	<u>128 944</u>	<u>316 616</u>

13 ФОРВАРДНЫЕ ДОГОВОРЫ

Группа имеет и приобретает производные финансовые инструменты для целей, отличных от торговых для снижения риска, относящегося к курсу обмена иностранной валюты.

В состав прочих оборотных активов по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг. включена положительная справедливая стоимость по нерезализованным форвардным договорам на сумму 209 тыс. долларов США, ноль и 68 392 тыс. долларов США, соответственно.

Отрицательная справедливая стоимость по нерезализованным форвардным договорам по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. в размере (290) тыс. долларов США и (495 540) тыс. долларов США, соответственно, была включена в состав строки «Кредиторская задолженность и прочие обязательства» консолидированных бухгалтерских балансов (соответствующая сумма являлась несущественной по состоянию на 31 декабря 2007 г.) (Примечание 10).

13 ФОРВАРДНЫЕ ДОГОВОРЫ (продолжение)

В соответствии с ASC № 820, справедливая стоимость производных финансовых инструментов, выраженных в иностранной валюте, определена с использованием 2-ого уровня входящих данных. Исползованные входящие данные включают котировки по аналогичным активам или обязательствам на активном рынке. Справедливая стоимость определена как сумма разниц между дисконтированным форвардным рыночным курсом в месяце исполнения, по состоянию на 31 декабря 2009 г., и соответствующим курсом исполнения, умноженная на соответствующую базовую стоимость, указанную в договоре.

Суммы представляют собой эквивалент обязательств по продаже и покупке иностранной валюты, выраженный в долларах США (на 31 декабря 2007 г. отсутствуют обязательства по покупке валюты). Ниже в таблице приводятся контрактные суммы по основным валютам и положительная справедливая стоимость нерезализованных форвардных договоров и опционов Группы, выраженные в долларах США.

	По состоянию на 31 декабря 2009 г.		По состоянию на 31 декабря 2008 г.		По состоянию на 31 декабря 2007 г.	
	Базовая стоимость	Справедливая стоимость	Базовая стоимость	Справедливая стоимость	Базовая стоимость	Справедливая стоимость
Доллары США	48 059	209	-	-	1 767 295	63 247
Евро	-	-	-	-	707 389	5 145
	48 059	209	-	-	2 474 684	68 392

Ниже в таблице приводятся контрактные суммы по основным валютам и отрицательная справедливая стоимость нерезализованных форвардных договоров и опционов Группы, выраженные в долларах США.

	По состоянию на 31 декабря 2009 г.		По состоянию на 31 декабря 2008 г.		По состоянию на 31 декабря 2007 г.	
	Базовая стоимость	Справедливая стоимость	Базовая стоимость	Справедливая стоимость	Базовая стоимость	Справедливая стоимость
Доллары США	59 826	(290)	1 411 825	(353 169)	-	-
Евро	-	-	915 723	(142 371)	-	-
	59 826	(290)	2 327 548	(495 540)	-	-

В течение 2009, 2008 и 2007 гг. прибыли / (убытки) по форвардным договорам составили (95 033) тыс. долларов США, (641 159) тыс. долларов США и 96 619 тыс. долларов США, соответственно. Данные прибыли и убытки включены в строку «Чистые курсовые разницы» консолидированных отчетов о прибылях и убытках.

14 ДОЛЯ НЕКОНТРОЛИРУЮЩИХ АКЦИОНЕРОВ

Изменение доли неконтролирующего акционера в компаниях Макси-Групп

В июне 2009 г. Материнская Компания приобрела на открытом аукционе за 44 572 тыс. долларов США пакеты акций трех компаний, входящих в Макси-Групп, в размере от 32% до 100% их уставного капитала.

В соответствии с законодательством Российской Федерации о залоге и условиями договоров о залоге акций аукцион был проведен независимым организатором в связи с исполнением залоговых обязательств дочерних компаний ОАО «Макси-Групп» по займам, привлеченным последней до даты приобретения (Примечание 22(в)). Стартовая цена для целей аукциона была определена по результатам оценки, проведенной независимым оценщиком.

14 ДОЛЯ НЕКОНТРОЛИРУЮЩИХ АКЦИОНЕРОВ (продолжение)

В июле 2009 г. Материнская Компания приобрела за 7 185 тыс. долларов США дополнительный пакет акций в одной из вышеуказанных компаний, входящих в Макси-Групп, в размере 25% и увеличила долю прямого участия в данной компании до контрольной.

В результате данных сделок, осуществленных между компаниями Группы, произошло увеличение доли неконтролирующих акционеров на 25 290 тыс. долларов США с отражением соответствующего уменьшения добавочного капитала.

Указанные приобретения осуществлены с целью повышения эффективности управления активами.

В июле 2009 г. неконтролирующий акционер Макси-Групп инициировал процедуру оспаривания результатов открытого аукциона в суде, по которой впоследствии было вынесено судебное решение об отказе в удовлетворении заявленных исковых требований (Примечание 26(б)).

После принятия ASC № 810 на не обеспечивающую контроль долю участия в консолидируемых дочерних компаниях была отнесена соответствующая ей доля в убытках, что привело к дефициту по позиции доли участия, не обеспечивающей контроль (т.е. образовался дефицит в позиции по чистым активам дочерних компаний, относящимся к не обеспечивающей контроль доле участия). По оценке руководства Группы, если бы применялись требования, действовавшие до принятия ASC № 810, консолидированная чистая прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2009 г., приходящаяся на долю Материнской Компании, составила бы 111 078 тыс. долларов США, а базовая чистая прибыль на обыкновенную акцию была бы равна 0,0185 долларов США.

15 АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

(а) Акции

По состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг. акционерный капитал Материнской Компании состоял из 5 993 227 240 выпущенных обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 российский рубль каждая. Каждая обыкновенная акция дает своему владельцу 1 голос на ежегодном собрании акционеров.

(б) Дивиденды

Дивиденды по обыкновенным акциям могут быть выплачены в соответствии с требованиями российского законодательства, накладывающего определенные ограничения, по решению общего собрания акционеров, принимаемого на основании рекомендации Совета директоров. Прибыль Материнской Компании, возможная к распределению, определяется на основании данных бухгалтерской отчетности Материнской Компании, подготовленной в соответствии с российским законодательством. Нераспределенная прибыль Материнской Компании, возможная к распределению в соответствии с положениями российского законодательства по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг., составила 8 154 649 тыс. долларов США, 7 551 800 тыс. долларов США и 6 972 850 тыс. долларов США по курсу на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг., соответственно.

Дивидендная политика, утвержденная общим собранием акционеров 6 июня 2006 г., устанавливает минимальный размер годовых дивидендов в размере не менее 20% от годовой чистой прибыли и ставит своей целью достижение среднего показателя дивидендных выплат в течение пятилетнего цикла в размере не менее 30% чистой прибыли, определенной в соответствии с ОПБУ США.

Материнская Компания не объявляла дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.

В июне 2009 г. Материнская Компания объявила дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2008 г., в размере 2 российских рублей на акцию на общую сумму 471 338 тыс. долларов США (по историческому курсу), включая промежуточные дивиденды за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2008 г., в размере 2 российских рублей на акцию, объявленные в сентябре 2008 г. Сумма задолженности по дивидендам составляет 2 574 тыс. долларов США на 31 декабря 2009 г. (Примечание 10).

15 АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ (продолжение)

В июне 2008 г. Материнская Компания объявила дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2007 г., в размере 3 российских рублей на акцию на общую сумму 737 682 тыс. долларов США, включая промежуточные дивиденды за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2007 г., в размере 1,5 российских рублей на акцию на сумму 360 142 тыс. долларов США. Сумма задолженности по дивидендам составляет 4 859 тыс. долларов США на 31 декабря 2008 г. (Примечание 10).

В сентябре 2007 г. Материнская Компания объявила промежуточные дивиденды за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2007 г., в размере 1,5 российских рубля на акцию на сумму 360 142 тыс. долларов США. Сумма задолженности по дивидендам составляет 4 877 тыс. долларов США на 31 декабря 2007 г. (Примечание 10).

В июне 2007 г. Материнская Компания объявила дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2006 г., в размере 3 российских рублей на акцию на общую сумму 683 267 тыс. долларов США, включая промежуточные дивиденды за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2006 г., в размере 1,5 российских рублей на акцию на сумму 336 072 тыс. долларов США.

16 ПРОДАЖИ АКТИВОВ

(а) Продажа Группы ТМТП

В декабре 2008 г. Материнская Компания достигла договоренности о продаже компании под общим контролем всего принадлежащего ей контролирующего пакета акций ОАО «ТМТП» и его дочерних компаний (далее «ТМТП») в размере 69,41% за 258 182 тыс. долларов США (по курсу на дату платежа). Операция была завершена в январе 2009 г. Прибыль после налогообложения по данной операции в размере 85 345 тыс. долларов США была признана Группой и отражена в составе строки «Продажа активов компании под общим контролем» консолидированного отчета об акционерном капитале и совокупных доходах акционеров за год, закончившихся 31 декабря 2009 г.

Руководство Группы планирует продолжать использовать транспортные услуги, предоставляемые ТМТП. Соответственно, операции ТМТП до даты выбытия в настоящей консолидированной финансовой отчетности были отражены в составе продолжающейся деятельности Группы в составе прочих сегментов.

Балансовая стоимость основных групп активов и обязательств ТМТП (применительно к 100% доле) по состоянию на дату выбытия представлена в таблице ниже:

Оборотные активы	37 329
Внеоборотные активы, включая гудвилл	182 558
Итого активы	219 887
Текущие обязательства	(12 676)
Долгосрочные обязательства	(5 254)
Итого обязательства	(17 930)
Чистые активы	201 957

Информация по операциям ТМТП за январь 2009 г. представлена в таблице ниже:

Выручка от реализации	6 006
Чистая прибыль	2 976

Данная сделка осуществлена в рамках ранее объявленной стратегии, направленной на дальнейшее развитие Группы. Доля в ОАО «ТМТП» и его дочерних компаниях была отнесена решением Совета директоров в феврале 2006 г. к непрофильным активам.

16 ПРОДАЖИ АКТИВОВ (продолжение)**(б) Продажа дочернего банка**

В июне 2007 г. Группа завершила сделку по продаже связанной стороне (ОАО Банк «Зенит») (Примечание 25(в)) всего принадлежащего ей пакета акций ОАО «Липецккомбанк» (54,88%) за 47 662 тыс. долларов США. Прибыль до налогов по данной операции в размере 24 097 тыс. долларов США была признана Группой и отражена в составе строки «Прибыль от выбытия дочерних компаний» консолидированного отчета о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2007 г.

Балансовая стоимость основных групп активов и обязательств ОАО «Липецккомбанк» (применительно к 100% доле) по состоянию на 29 июня 2007 г. представлена в таблице ниже:

Оборотные активы	509 508
Внеоборотные активы	86 031
Итого активы	595 539
Текущие обязательства	(507 642)
Долгосрочные обязательства	(44 759)
Итого обязательства	(552 401)
Чистые активы	43 138

Информация по операциям ОАО «Липецккомбанк» за период с 1 января 2007 г. по 29 июня 2007 г., представлена в таблице ниже:

Доходы	33 823
Чистый убыток	(237)

Данная сделка осуществлена в рамках ранее объявленной стратегии, направленной на дальнейшее развитие Группы. Доля в ОАО «Липецккомбанк» была отнесена решением Совета директоров в феврале 2006 г. к непрофильным активам.

(в) Продажа группы компаний «Прокопьевскуголь»

В апреле 2007 г. дочерняя компания Материнской Компании – Kuzbass Asset Holdings Limited – продала МУП «Городское управление жизнеобеспечения», собственником которого является администрация г. Прокопьевска (Кемеровская область), угольные компании, входящие в группу «Прокопьевскуголь», за 1 (один) доллар США. Прибыль до налогов по данной операции в размере 57 577 тыс. долларов США была признана Группой и отражена в строке «Прибыль от выбытия дочерних компаний».

Решение о продаже группы компаний «Прокопьевскуголь» обусловлено высоким уровнем себестоимости производства и невозможностью Группы существенно снизить затраты без закрытия нерентабельных шахт и производств и, как следствие, сокращения численности персонала. Принимая во внимание, что учет социальных аспектов является одним из ключевых вопросов подобной реструктуризации, руководство Группы приняло в марте 2007 г. предложение, указанное выше.

16 ПРОДАЖИ АКТИВОВ (продолжение)

В течение 2006 г. Материнская Компания предоставила компаниям группы «Прокопьевскуголь» беспроцентный заем на общую сумму около 140 000 тыс. долларов США. В феврале 2007 г. Материнская Компания произвела уступку права требования данного займа третьей стороне за общую стоимость 30 000 тыс. долларов США. В марте 2007 г. третья сторона полностью освободила группу компаний «Прокопьевскуголь» от ее обязательств по указанным договорам займа (соответствующий налог в сумме 33 413 тыс. долларов США был начислен Группой и включен в состав строки «Налог на прибыль»). Чистая прибыль до налогов по данной операции в размере 30 028 тыс. долларов США была признана Группой и отражена в составе строки «Прочие расходы, нетто».

Балансовая стоимость основных групп активов и обязательств группы «Прокопьевскуголь» (применительно к 100% доле) по состоянию на 2 апреля 2007 г. представлена в таблице ниже:

Оборотные активы	44 364
Внеоборотные активы	<u>114 401</u>
Итого активы	<u>158 765</u>
Текущие обязательства	(40 947)
Долгосрочные обязательства	<u>(175 395)</u>
Итого обязательства	<u>(216 342)</u>
Отрицательные чистые активы	<u>(57 577)</u>

Информация по операциям группы «Прокопьевскуголь» за период с 1 января 2007 г. по 2 апреля 2007 г., до вычета внутрифирменных корректировок, представлена в таблице ниже:

Выручка от реализации	37 865
Чистая прибыль (включая прибыль, за минусом соответствующего налогового эффекта, от освобождения третьей стороной от обязательств по договорам займа на сумму 106 400 тыс. долларов США)	<u>74 412</u>

(г) Продажа энергетических активов

В феврале 2007 г. Материнская Компания завершила сделки по продаже компании под общим контролем всей принадлежащей ей контролирующей доли участия в ООО «Липецкая городская энергетическая компания» (51,00%) и неконтрольных пакетов акций в нескольких других компаниях на сумму 78 469 тыс. долларов США.

Балансовая стоимость основных групп активов и обязательств ООО «Липецкая городская энергетическая компания» и его дочерней компании (применительно к 100% доле) по состоянию на 28 февраля 2007 г. представлена в таблице ниже:

Оборотные активы	22 663
Внеоборотные активы	<u>7 067</u>
Итого активы	<u>29 730</u>
Текущие обязательства	<u>(18 058)</u>
Итого обязательства	<u>(18 058)</u>
Чистые активы	<u>11 672</u>

16 ПРОДАЖИ АКТИВОВ (продолжение)

Информация по операциям ООО «Липецкая городская энергетическая компания» и его дочерней компании за 2 месяца, закончившихся 28 февраля 2007 г., представлена в таблице ниже:

Выручка от реализации	28 860
Чистая прибыль (за минусом налога на прибыль на сумму 486 тыс. долларов США)	<u>2 403</u>

Данные сделки осуществлены в рамках стратегического развития Группы, запланированного на период с 2007 по 2011 гг. Доли в энергетических компаниях были отнесены решением Совета директоров в феврале 2006 г. к непрофильным активам.

17 ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2008 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
Средневзвешенное количество акций	5 993 227 240	5 993 227 240	5 993 227 240
Чистая прибыль (тыс. долларов США)	<u>215 055</u>	<u>2 278 741</u>	<u>2 247 283</u>
Базовая и разводненная чистая прибыль на акцию (долларов США)	<u>0,0359</u>	<u>0,3802</u>	<u>0,3750</u>

Базовая чистая прибыль на одну обыкновенную акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, с учетом ретроспективного эффекта распределения акций.

Средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении для целей расчета базовой и разводненной чистой прибыли на акцию, составило 5 993 227 240 за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг.

У Материнской Компании нет в обращении акций, имеющих потенциально разводняющий эффект.

18 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
Фактические расходы по налогу на прибыль	147 341	962 920	799 078
Расходы / (доходы) по отложенному налогу на прибыль: образование и реализация временных разниц	<u>34 443</u>	<u>(259 446)</u>	<u>37 925</u>
Всего расходов по налогу на прибыль	<u>181 784</u>	<u>703 474</u>	<u>837 003</u>

Ставка налога на прибыль применительно к Группе преимущественно составляет 20%, до 1 января 2009 г. ставка составляла 24%.

За 2009 г. Группа признала чистые консолидированные расходы по налогу на прибыль в размере 181 784 тыс. долларов США. В контексте текущей структуры Группы, налоговые убытки и текущие налоговые активы различных компаний Группы не могут быть зачтены против налогооблагаемой прибыли и текущей задолженности по налогам других компаний Группы и, соответственно, налоги могут начисляться даже в тех случаях, когда имеется консолидированный налоговый убыток. Чистые расходы по налогу на прибыль за 2009 г. включают доходы по налогу на прибыль в размере 127 950 тыс. долларов США, относятся к убыткам до налогообложения некоторых дочерних компаний Группы. Руководство Группы полагает, что существуют обоснованные свидетельства реализуемости отложенных налоговых активов по налогу прибыль.

18 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

Прибыль до налогообложения соотносится с суммой налога на прибыль следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
Прибыль от продолжающихся операций до налогообложения	594 739	3 131 697	3 156 827
Сумма налога, рассчитанная по действующей ставке	118 948	751 607	757 638
Уменьшение суммы налога вследствие:			
изменения с 1 января 2008 г. ставки налога на прибыль по доходам, полученным в виде дивидендов, с 9% до 0%	-	(77 911)	-
изменения с 1 января 2009 г. ставки налога на прибыль с 24% до 20%	-	(64 336)	-
Увеличение суммы налога вследствие:			
затрат, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль и непризнанные налоговые активы	62 836	94 114	79 365
Всего расходов по налогу на прибыль	181 784	703 474	837 003

Налоговый эффект временных разниц выражается в образовании отложенных налоговых активов и обязательств, представленных ниже:

	По состоянию на 31 декабря 2009 г.	По состоянию на 31 декабря 2008 г.	По состоянию на 31 декабря 2007 г.
<i>Отложенные налоговые активы</i>			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	75 296	108 433	23 160
Долгосрочные обязательства	33 940	30 615	64 367
Дебиторская задолженность	11 334	17 254	5 349
Чистые операционные убытки и льготы по убыткам (истекающие в 2011-2029 гг.)	171 183	-	-
Прочие	-	11 439	2 881
Минус: резервы по отложенным налоговым активам	(41 566)	-	-
	250 187	167 741	95 757
<i>Отложенные налоговые обязательства</i>			
Основные средства	(514 911)	(399 681)	(507 459)
Нематериальные активы	(26 375)	(28 099)	(46 788)
Запасы	(6 777)	(27 016)	(21 338)
Прочие	(16 467)	(9 820)	(105 739)
	(564 530)	(464 616)	(681 324)
Итого отложенные налоговые обязательства	(314 343)	(296 875)	(585 567)

Сумма чистых операционных убытков, которые могут быть использованы каждый год, ограничена различными налоговыми юрисдикциями Группы. Группа создает оценочный резерв под определенные отложенные налоговые активы. Группа регулярно пересматривает допущения, которые лежат в основе оценки возмещаемости ее отложенных налоговых активов и делает корректировки в необходимом размере.

19 ФИНАНСОВЫЙ И ОПЕРАЦИОННЫЙ ЛИЗИНГ

	Финансовый лизинг
<i>Минимальные лизинговые платежи</i>	
2010 г.	74 362
2011 г.	59 524
2012 г.	53 814
2013 г.	42 339
2014 г.	37 179
после 2014 г.	45 745
Всего минимальных лизинговых платежей	312 963
Минус: сумма накладных расходов (включая налоги, уплачиваемые лизингодателем), а также прибыль лизингодателя, включенную в совокупные минимальные лизинговые платежи	(16 540)
Чистые лизинговые платежи	296 423
Минус: дисконт по лизинговым платежам	(77 086)
Приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей	219 337
Краткосрочная задолженность по финансовому лизингу, включая авансы выданные	(47 907)
Минус: авансы выданные	17 524
Краткосрочная задолженность по финансовому лизингу	(30 383)
Долгосрочная задолженность по финансовому лизингу, включая авансы выданные	171 430
Минус: авансы выданные	(33 838)
Долгосрочная задолженность по финансовому лизингу	137 592

Средний срок платежей по договорам финансового лизинга составляет 6 лет.

Ставка дисконтирования, использованная для расчета приведенной стоимости минимальных лизинговых платежей по оборудованию, полученному в 2009, 2008 и 2007 гг., варьировалась от 10,5% до 13,5%.

Расходы по финансовому лизингу в размере 23 179 тыс. долларов США, 12 867 тыс. долларов США и 6 333 тыс. долларов США были отражены в консолидированном отчете о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг., соответственно.

Основная часть основных средств, полученных по договорам финансового лизинга, по состоянию на 31 декабря 2009 г. была получена Группой в ходе приобретения компаний (Примечание 22(в)) или принадлежит компании Группы, оказывающей транспортные услуги.

Остаточная стоимость машин, оборудования и транспортных средств, полученных по договорам финансового лизинга на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг., составила:

	По состоянию на 31 декабря 2009 г.	По состоянию на 31 декабря 2008 г.	По состоянию на 31 декабря 2007 г.
Машины и оборудование	120 004	139 643	323 126
Транспортные средства	208 200	170 891	134 065
	328 204	310 534	457 191
Накопленная амортизация	(57 282)	(44 501)	(39 432)
Остаточная стоимость основных средств, полученных по договорам финансового лизинга	270 922	266 033	417 759

19 ФИНАНСОВЫЙ И ОПЕРАЦИОННЫЙ ЛИЗИНГ (продолжение)

В течение 2009, 2008 и 2007 гг. Группа осуществила расходы по операционному лизингу в сумме 3 408 тыс. долларов США, 2 582 тыс. долларов США и 11 251 тыс. долларов США, соответственно.

20 ОПЕРАЦИИ В НЕДЕНЕЖНОЙ ФОРМЕ

Приблизительно 57 500 тыс. долларов США, 86 800 тыс. долларов США и 74 000 тыс. долларов США из общей выручки Группы за 2009, 2008 и 2007 гг., соответственно, были получены посредством взаимозачета, т.е. в зачет оплаты за отгруженную продукцию были приняты встречные однородные требования по оплате поставленных товарно-материальных ценностей.

Цены на продукцию, приобретаемую и реализуемую на условиях зачета взаимных однородных требований, устанавливаются в соответствующих соглашениях и, как правило, отражают текущие рыночные цены.

В 2009, 2008 и 2007 гг. Группа приобретала по договорам финансового лизинга оборудование и транспортные средства с правом выкупа после окончания соответствующих договоров. Сумма принятых обязательств по финансовому лизингу за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг., составила 83 186 тыс. долларов США, 107 793 тыс. долларов США и 448 731 тыс. долларов США, соответственно.

21 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливой стоимостью финансовых инструментов считается стоимость, которая будет получена от продажи актива или уплачена за передачу обязательства в ходе обычных сделок между участниками рынка.

Руководство Группы полагает, что балансовая стоимость денежных средств, дебиторской и кредиторской задолженности (за исключением форвардных договоров – Примечание 13), а также краткосрочных кредитов и займов приблизительно соответствует обоснованной оценке их справедливой стоимости в силу их краткосрочного характера. Справедливая стоимость инвестиций и векселей к получению, за исключением инвестиций, учитываемых по методу долевого участия, определяется с использованием 2-ого уровня входящих данных, которые включают процентные ставки по подобным инструментам на активном рынке. Справедливая стоимость данных инвестиций рассчитана на основе дисконтированных денежных потоков и приблизительно соответствует их балансовой стоимости. Справедливая стоимость долгосрочных займов рассчитана на основе информации о текущих ставках по займам с аналогичными условиями и сроками, и приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

Справедливая стоимость торговых и имеющихся в наличии для продажи ценных бумаг основана на котированных рыночных ценах на эти или аналогичные инструменты.

22 ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ И ПЕРЕДАЧИ ПОД ОБЩИМ КОНТРОЛЕМ

(а) Приобретение акций Beta Steel Corp.

В октябре 2008 г. Группа приобрела 100% долю владения Beta Steel Corp. Приобретенная компания консолидирована Группой в первый раз по состоянию на эффективную дату приобретения контроля, которой, по мнению руководства, является октябрь 2008 г. Первоначальная сумма, уплаченная продавцам, составила 190 442 тыс. долларов США. Оставшаяся часть цены приобретения в размере 161 023 тыс. долларов США была выплачена банкам в качестве возврата займов Beta Steel Corp. в соответствии с условиями договора купли-продажи.

Приобретение Beta Steel Corp. осуществлено в рамках стратегии Группы по диверсификации продуктового портфеля и увеличению продаж готовой продукции на ключевых рынках.

В данной таблице приводится справедливая стоимость активов и обязательств, приобретенных в ходе объединения компаний. Основные средства и нематериальные активы были первоначально учтены по справедливой стоимости, определенной независимым оценщиком. Полученный в результате данных приобретений гудвилл в основном относится к премии за контроль:

22 ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ И ПЕРЕДАЧИ ПОД ОБЩИМ КОНТРОЛЕМ (продолжение)

Оборотные активы	60 356
Нематериальные активы	15 900
Основные средства	301 591
Прочие внеоборотные активы	36
Гудвилл	35 727
Итого приобретенных активов	413 610
Краткосрочные обязательства	(52 075)
Долгосрочные обязательства	(269)
Отложенный налог на прибыль	(9 801)
Итого приобретенных обязательств	(62 145)
Стоимость приобретенных чистых активов	351 465
За вычетом: приобретенных денежных средств	(3 308)
Стоимость приобретенных чистых активов, за вычетом приобретенных денежных средств	348 157

Выручка от реализации и чистый убыток Beta Steel Corp. за 2008 г., составили 404 848 тыс. долларов США и (45 882) тыс. долларов США, соответственно.

(б) Приобретение международных трейдеров

В декабре 2007 г. Группа достигла соглашения о приобретении 100% долей в трейдинговых компаниях Novexco (Cyprus) Ltd., Кипр и Novex Trading (Swiss) S.A., Швейцария, которые с декабря 2007 г. ведут деятельность, которую ранее осуществляли Moorfield Commodities Company, Великобритания, Steelco Mediterranean Trading Ltd., Кипр и Tuscany Intertrade (UK), Великобритания (Примечание 24(в)). Приобретенные компании консолидированы Группой в первый раз по состоянию на эффективную дату приобретения контроля, которой, по мнению руководства, является май 2008 г. Сумма, уплаченная продавцу, составила 119 935 тыс. долларов США.

Данное приобретение осуществлено в рамках стратегии Группы, которая предполагает создание международной торговой структуры. Кроме того, данная сделка позволит Группе улучшить контроль над экспортными поставками и увеличить свое присутствие на ключевых рынках сбыта.

Поскольку обе компании приобретались в рамках одного договора купли-продажи и имеют в качестве своего основного актива единую клиентскую базу, руководство Группы считает целесообразным раскрытие информации об активах и обязательствах приобретенных компаний в обобщенном виде.

В данной таблице приводится справедливая стоимость активов и обязательств, приобретенных в ходе объединения компаний, определенная в соответствии с требованиями ASC № 805. Основные средства и нематериальные активы были первоначально учтены по справедливой стоимости:

Оборотные активы	866 137
Нематериальные активы	89 910
Прочие внеоборотные активы	109
Гудвилл	2 055
Итого приобретенных активов	958 211
Краткосрочные обязательства	(838 276)
Итого приобретенных обязательств	(838 276)
Стоимость приобретенных чистых активов	119 935
За вычетом: приобретенных денежных средств	(417 840)
Стоимость приобретенных чистых активов, за вычетом приобретенных денежных средств	(297 905)

22 ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ И ПЕРЕДАЧИ ПОД ОБЩИМ КОНТРОЛЕМ (продолжение)

Выручка от реализации и чистая прибыль Novex Trading (Swiss) S.A., Швейцария, и Novexco (Cyprus) Ltd., Кипр, за 2008 г., составили 4 978 904 тыс. долларов США и 4 475 тыс. долларов США, соответственно.

В ходе впервые проведенной консолидации показателей международных трейдеров возникло единовременное изменение по операционным активам и обязательствам Группы с отражением соответствующих эффектов в составе операционной деятельности консолидированного отчета о движении денежных средств.

(в) Приобретение акций ОАО «Макси-Групп»

В ноябре 2007 г. Материнская Компания заключила обязывающее соглашение и акционерное соглашение в отношении приобретения контрольного пакета акций Макси-Групп, а также заключила договоры о предоставлении краткосрочных займов (обеспеченных залогом акций компаний Макси-Групп) на общую сумму 398 152 тыс. долларов США, из которых половина была предоставлена до даты приобретения.

В соответствии с условиями соглашения в декабре 2007 г. Материнская Компания приобрела 50% плюс 1 акцию Макси-Групп. В соответствии с формулой, определенной в договоре на приобретение акций, Группа оценила предварительную стоимость приобретения в размере 558 515 тыс. долларов США, переведенную по курсу на дату приобретения контроля, и начислила соответствующее обязательство по состоянию на 31 декабря 2007 г. (Примечание 10). В январе 2008 г. Материнская Компания осуществила первый платеж за приобретенные акции в размере 299 928 тыс. долларов США (по курсу на дату проведения операции). Окончательные расчеты между сторонами должны были быть осуществлены после завершения должной проверки компаний Макси-Групп и завершения соответствующей корректировки цены приобретения.

Принимая во внимание завершение годовичного срока распределения цены приобретения в декабре 2008 г., руководство Группы подготовило наилучшую оценку цены приобретения пакета акций ОАО «Макси-Групп», которая составила на эту дату 299 088 тыс. долларов США (по курсу на дату перехода права собственности). Впоследствии, по результатам проведенной, в соответствии с обязывающим соглашением, должной проверки компаний Макси-Групп Материнская Компания рассчитала корректировку, уменьшающую цену приобретения, и предъявила в декабре 2009 г. требование продавцу о возврате излишне перечисленных денежных средств.

Согласование цены приобретения не завершено, и поскольку не было достигнуто соглашение между сторонами, стороны обратились в Международный Коммерческий Арбитражный Суд при Торгово-Промышленной Палате Российской Федерации (далее: «МКАС»), который по условиям обязывающего соглашения в отношении приобретения контрольного пакета акций Макси-Групп определен в качестве стороны, урегулирующей разногласия по вопросам цены приобретения (Примечание 26(б)).

Приобретенные компании консолидированы первый раз по состоянию на дату перехода права собственности на акции Макси-Групп, которой, по мнению руководства, является декабрь 2007 г.

Данное приобретение осуществлено в рамках стратегии Группы по расширению присутствия на российском рынке. Оно позволит Группе занять значительную долю внутреннего рынка сортового проката, а также достичь полной самообеспеченности металлоломом.

Группа завершила распределение наилучшей оценки цены приобретения, определенной по состоянию на дату завершения годовичного срока распределения цены приобретения, включающее оценку справедливой стоимости основных средств, нематериальных активов, а также налоговых, экологических, юридических и иных обязательств. В данной таблице приводится справедливая стоимость активов и обязательств, приобретенных в ходе объединения компаний. Основные средства и нематериальные активы были первоначально учтены по справедливой стоимости, определенной независимым оценщиком. Полученный в результате данных приобретений гудвилл в основном относится к премии за контроль:

22 ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ И ПЕРЕДАЧИ ПОД ОБЩИМ КОНТРОЛЕМ (продолжение)

Оборотные активы	561 301
Основные средства	1 936 953
Прочие внеоборотные активы	531
Гудвилл	281 183
Итого приобретенных активов	2 779 968
Краткосрочные обязательства	(1 154 228)
Долгосрочные обязательства	(1 277 623)
Отложенный налог на прибыль	(29 729)
Итого приобретенных обязательств	(2 461 580)
Доля неконтролирующих акционеров	(19 300)
Стоимость приобретенных чистых активов	299 088
За вычетом: приобретенных денежных средств	(25 047)
Стоимость приобретенных чистых активов, за вычетом приобретенных денежных средств	274 041

(г) Прочие приобретения

В 2008 г. Материнская Компания осуществила ряд несущественных приобретений акций и долей участия в существующих (ОАО «Стойленский ГОК», ОАО «Алтай-Кокс», ОАО «СТАГДоК», ОАО «Доломит» и ООО «Вторметснаб НЛМК») и новых дочерних компаниях (ОАО «ВИЗ» и ЗАО «Вторчермет») на общую сумму 170 383 тыс. долларов США и признала гудвилл в размере 43 188 тыс. долларов США по существующим и 16 991 тыс. долларов США по новым дочерним компаниям (Примечание 9(а)).

23 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

У Группы имеется четыре сегмента, отдельно раскрываемых в отчетности: стальной, сортовой прокат, горнодобывающий и коксохимический. Данные сегменты включают различные дочерние компании, имеющие самостоятельное руководство и реализующие различные продукты и услуги. Четыре вышеуказанных сегмента удовлетворяют критериям сегментов, отдельно раскрываемых в отчетности. Дочерние компании включаются в сегмент, к которому они относятся по виду производимой ими продукции и в рамках которого осуществляется управление их деятельностью.

Выручка сегментов, количественные показатели которых не превышают установленных пороговых значений, в основном относится к трем операционным сегментам Группы. Эти сегменты включают услуги торгового морского порта (Примечание 16(а)), страховые и прочие услуги. Ни один из данных сегментов не превысил установленных пороговых значений по количественным показателям для того, чтобы быть выделенным как отдельно раскрываемый сегмент. Сумма инвестиций в компании, учитываемых по методу долевого участия, и доля в чистых убытках зависимых компаний включаются в стальной сегмент (Примечание 5 (а)). Оказание банковских услуг, а также операции по добыче и обогащению угля были прекращены в 1 полугодии 2007 г.

23 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

Руководство Группы определяет реализацию и передачу активов между сегментами, как если бы данная реализация или передача производилась третьим сторонам. Руководство Группы оценивает результаты деятельности сегмента на основании показателей выручки от реализации, валовой прибыли, операционной прибыли и прибыли от продолжающихся операций за вычетом налога на прибыль.

Информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2009 г., представлена в таблице ниже:

	Стальной сегмент	Сегмент сортовой прокат	Горно- добы- вающий сегмент	Коксо- хими- ческий сегмент	Все прочие	Итого	Операции и остатки между сегмен- тами	Консолиди- рованные данные
Выручка от внешних покупателей	5 305 187	572 476	84 997	171 963	5 272	6 139 895	-	6 139 895
Выручка от операций между сегментами	98 911	309 984	430 457	330 286	41	1 169 679	(1 169 679)	-
Амортизация	(293 106)	(72 504)	(81 232)	(30 475)	(800)	(478 117)	-	(478 117)
Валовая прибыль	1 587 058	51 844	216 904	100 362	2 330	1 958 498	31 035	1 989 533
Операционная прибыль / (убыток)	785 032	(141 753)	159 780	60 394	1 410	864 863	27 058	891 921
Проценты к получению	183 933	2 797	11 802	329	1 196	200 057	(140 324)	59 733
Проценты к уплате	(83 621)	(226 598)	(33)	(973)	(4)	(311 229)	140 324	(170 905)
Налог на прибыль	(148 326)	21 612	(27 346)	(18 021)	(806)	(172 887)	(8 897)	(181 784)
Прибыль / (убыток) от продолжающихся операций за вычетом налога на прибыль	1 239 668	(400 638)	140 376	40 361	2 454	1 022 221	(609 266)	412 955
Активы сегмента, включая гудвилл	10 543 461	2 104 795	1 000 955	752 724	41 729	14 443 664	(1 941 720)	12 501 944
Капитальные затраты	(857 859)	(180 828)	(79 718)	(2 322)	(50)	(1 120 777)	-	(1 120 777)

23 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

Информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2008 г., представлена в таблице ниже:

	Стальной сегмент	Сегмент сортовой прокат	Горно- добы- вающий сегмент	Коксо- хими- ческий сегмент	Все прочие	Итого	Операции и остатки между сегмен- тами	Консолиди- рованные данные
Выручка от внешних покупателей	9 642 940	1 178 185	62 886	731 816	82 834	11 698 661	-	11 698 661
Выручка от операций между сегментами	242 685	658 485	870 296	415 416	6 324	2 193 206	(2 193 206)	-
Амортизация	(285 171)	(81 279)	(77 494)	(40 353)	(14 697)	(498 994)	-	(498 994)
Валовая прибыль	4 039 891	532 428	611 798	202 639	41 551	5 428 307	(37 420)	5 390 887
Операционная прибыль	3 227 065	177 421	548 473	88 364	31 278	4 072 601	(11 281)	4 061 320
Проценты к получению	124 327	3 734	61 580	210	3 919	193 770	(93 532)	100 238
Проценты к уплате	(105 624)	(201 483)	(117)	(3 551)	(27)	(310 802)	93 532	(217 270)
Налог на прибыль	(500 876)	(48 475)	(126 615)	(23 377)	(11 953)	(711 296)	7 822	(703 474)
Прибыль / (убыток) от продолжающихся операций за вычетом налога на прибыль	2 820 445	(206 813)	485 025	84 965	21 793	3 205 415	(777 192)	2 428 223
Активы сегмента, включая гудвилл	10 319 824	2 253 124	1 400 030	1 022 413	187 861	15 183 252	(1 118 724)	14 064 528
Капитальные затраты	(1 380 306)	(388 060)	(122 193)	(8 595)	(35 120)	(1 934 274)	-	(1 934 274)

23 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

Информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2007 г., представлена в таблице ниже:

	Стальной сегмент	Сегмент сортовой прокат	Горно- добы- вающий сегмент	Коксо- хими- ческий сегмент	Все прочие	Итого	Операции и остатки между сегмен- тами	Консолиди- рованные данные
Выручка от внешних покупателей	6 946 050	62 262	105 442	517 308	87 999	7 719 061	-	7 719 061
Выручка от операций между сегментами	24 432	-	783 422	167 408	41 904	1 017 166	(1 017 166)	-
Амортизация	(265 335)	(4 177)	(80 306)	(40 460)	(17 421)	(407 699)	-	(407 699)
Валовая прибыль	2 891 787	8 792	588 204	205 744	48 583	3 743 110	(1 079)	3 742 031
Операционная прибыль	2 362 820	1 555	523 245	113 563	4 744	3 005 927	(7 556)	2 998 371
Проценты к получению	30 173	6 914	51 292	-	18 530	106 909	(7 158)	99 751
Проценты к уплате	(11 177)	(16 023)	(378)	(4 270)	(6 727)	(38 575)	7 158	(31 417)
Налог на прибыль	(585 917)	(492)	(131 643)	(25 573)	(40 748)	(784 373)	(52 630)	(837 003)
Прибыль / (убыток) от продолжающихся операций за вычетом налога на прибыль	1 772 543	(31 752)	443 108	78 769	155 582	2 418 250	(98 426)	2 319 824
Активы сегмента, включая гудвилл	7 904 615	2 898 515	1 953 223	1 034 930	328 219	14 119 502	(1 043 560)	13 075 942
Капитальные затраты	(794 160)	(37 858)	(98 876)	(8 860)	(17 965)	(957 719)	-	(957 719)

Распределение общей суммы выручки по географическим регионам производится по местоположению конечного покупателя продукции Группы, приобретенной у иностранных трейдеров (Примечание 24(в)) и у компаний Группы, а также по стране регистрации получателя услуг. Общая сумма доходов Группы от операций с внешними покупателями по географическим регионам за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг., приводится в таблице ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
Россия	2 280 492	4 560 896	2 903 267
Страны ЕС	847 098	2 045 622	1 542 051
Страны Ближнего Востока, включая Турцию	1 301 566	1 952 551	1 122 438
Северная Америка	300 536	714 511	304 871
Страны Азии и Океании	1 225 460	1 785 518	995 709
Прочие регионы	184 743	639 563	850 725
	6 139 895	11 698 661	7 719 061

В географическом плане все существенные активы, производственные мощности и административные учреждения Группы в основном расположены на территории Российской Федерации, а также в США и Дании.

24 РИСКИ И НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

(а) Условия ведения деятельности Группы

Российская Федерация

Экономике Российской Федерации по-прежнему присущи некоторые черты развивающегося рынка. В частности, фактическая неконвертируемость российского рубля в большинстве стран, а также сравнительно высокая инфляция. Несмотря на стабильный экономический рост в последние годы, в 2008 г. финансовая ситуация на рынке Российской Федерации значительно ухудшилась, особенно в четвертом квартале. Вследствие нестабильности на мировом финансовом рынке и рынке сырьевых товаров, среди прочего, на российском фондовом рынке с середины 2008 г. наблюдался значительный спад, который сменился частичным восстановлением.

В 2009 г. экономика Российской Федерации испытывает существенное воздействие мирового финансового кризиса, включая сокращение экспортной выручки и внутреннего спроса, а также возрастание стоимости финансовых ресурсов.

Экономические перспективы Российской Федерации во многом зависят от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых Правительством, а также от развития фискальной, правовой и политической систем.

Воздействие продолжающегося глобального финансового и экономического кризиса

Продолжающийся мировой финансовый и экономический кризис, возникший в результате резкого снижения ликвидности, начавшегося в середине 2007 г., привел, помимо прочего, к снижению уровня финансирования на рынках капитала, более низким уровням ликвидности в банковском секторе, росту ставок по межбанковским кредитам и высокой неустойчивости на фондовом и валютных рынках. Неопределенность на глобальном финансовом рынке также привела к неплатежеспособности банков и необходимости принятия мер по их поддержке в США, Европейском Союзе, Российской Федерации и других странах.

Эти обстоятельства могут повлиять на способность Группы получить новые займы и рефинансировать существующие займы на условиях аналогичных тем, что применялись к более ранним сделкам. Ухудшение общих условий ведения деятельности может также повлиять на управление будущими денежными потоками и на оценку в части обесценения финансовых и нефинансовых активов.

Снижение ликвидности привело к сокращению спроса на металлопродукцию со стороны конечных потребителей, а также оказало негативное влияние на дебиторов Группы, что, в свою очередь, повлияло на их способность погашать долги в срок.

Руководство полагает, что оно принимает все необходимые меры, чтобы поддержать устойчивость Группы при текущих обстоятельствах.

(б) Конвертируемость российского рубля

Будущая динамика обменного курса российского рубля к доллару США будет оказывать влияние на выраженную в долларах США рублевую учетную стоимость активов и обязательств Группы. Эта динамика также может оказать влияние на способность Группы выгодно реализовать активы, представленные в настоящей консолидированной финансовой отчетности в долларах США. Соответственно, пересчет рублевых величин в доллары США не должен истолковываться как свидетельство того, что данные рублевые величины были, могут быть или будут в будущем конвертированы в доллары США по указанному или по какому-либо иному обменному курсу. Начиная с сентября 2008 г., увеличилась нестабильность на валютных рынках, и в четвертом квартале 2008 г., и первом квартале 2009 г. курс российского рубля к доллару США значительно снизился. Впоследствии произошло существенное восстановление стоимости российского рубля.

24 РИСКИ И НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ (продолжение)

(в) Коммерческие риски

Минимизация рисков Группы, связанных со сбытом продукции, осуществляется посредством широкой географии продаж, позволяющей гибко реагировать на ухудшение конъюнктуры одного или нескольких рынков сбыта продукции на основе проводимого анализа существующих и потенциальных рынков сбыта продукции.

Объем реализованной продукции за пределами Российской Федерации в денежном выражении за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг., составляет 63%, 61% и 62% от общей величины реализованной Группой продукции, соответственно.

Деятельность Группы находится в определенной зависимости от объемов экспорта продукции, который генерирует валютную выручку. В связи с тем, что значительная часть продукции Группы реализуется за пределами Российской Федерации, ее деятельность подвержена воздействию как валютных, так и глобальных экономических и политических рисков.

Цены на металлопродукцию, складывающиеся на мировом рынке черных металлов и подверженные существенным колебаниям, будут оказывать значительное влияние на будущую рентабельность и общие показатели деятельности Группы.

До мая 2008 г. значительная часть продукции Группы, реализуемой за пределы Российской Федерации, приобреталась тремя основными иностранными трейдерами (Примечание 22(б)). В 2007 г. компании Moorfield Commodities Company, Великобритания, Steelco Mediterranean Trading Ltd., Кипр и Tuscany Intertrade (UK), Великобритания, приобрели 40%, 23% и 6% продукции Группы, реализованной за пределы Российской Федерации. Цены, по которым продукция продавалась данным компаниям, изменялись в соответствии с общим изменением цен на мировом рынке. Цены, по которым Группа продавала свою продукцию за пределы Российской Федерации, были сравнимы с ценами, устанавливаемыми ее российскими конкурентами. По состоянию на 31 декабря 2007 г. 1,02% акций Материнской Компании принадлежали компании, выгодоприобретателями которой являются акционеры этих трейдеров.

В 2007 г. компании Novexco (Cyprus) Ltd., Кипр и Novex Trading (Swiss) S.A., Швейцария приобрели бизнес международных трейдинговых компаний Steelco Mediterranean Trading Ltd., Кипр, Tuscany Intertrade (UK), Великобритания и Moorfield Commodities Company, Великобритания. Весь бизнес, связанный с трейдинговыми операциями, а также клиентская база вышеназванных компаний, были переданы компаниям-покупателям. В мае 2008 г. Группа приобрела 100% акций трейдинговых компаний Novexco (Cyprus) Ltd. и Novex Trading (Swiss) S.A. и консолидировала их (Примечание 22(б)).

Цены, по которым Группа продает продукцию за пределами Российской Федерации, изменялись в соответствии с общим изменением цен на мировом рынке. Цены, по которым Группа продает свою продукцию за пределы Российской Федерации, сравнимы с ценами, устанавливаемыми ее российскими конкурентами.

Вследствие наличия активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, Группа подвержена риску колебаний валютных курсов. Цель Группы в части обеспечения контроля над колебаниями валютных курсов заключается в минимизации изменчивости доходов и денежных потоков в связи с изменениями валютных курсов. Чистая валютная позиция на 31 декабря 2009 г. представлена ниже:

	Доллар США	Евро	Прочие валюты
Денежные средства и их эквиваленты	853 556	88 414	16 640
Дебиторская задолженность и авансы выданные	159 816	439 983	5 744
Финансовые вложения	50 000	371 820	-
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(185 321)	(101 034)	(3 781)
Краткосрочные займы	(419 355)	(3 986)	-
Долгосрочные займы	(1 106 580)	(59 500)	-

25 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Операции со связанными сторонами определяются в соответствии со ASC № 850. Сальдо расчетов по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг. и операции со связанными сторонами Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг., включают следующие статьи:

(а) Реализация связанным сторонам и закупки у связанных сторон

Реализация

Реализация продукции Группы зависимой компании (SIF S.A.) и одной из ее дочерних компаний за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг., составила 483 546 тыс. долларов США, 543 682 тыс. долларов США и 185 009 тыс. долларов США, соответственно. Реализация прочим связанным сторонам за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг., составила 6 802 тыс. долларов США, 24 074 тыс. долларов США и 7 358 тыс. долларов США, соответственно.

Дебиторская задолженность зависимой компании (SIF S.A.) и ее дочерней компании составила 145 243 тыс. долларов США, 193 875 тыс. долларов США и 18 953 тыс. долларов США по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг., соответственно. Дебиторская задолженность прочих связанных сторон составила 690 тыс. долларов США, 4 390 тыс. долларов США и 1 993 тыс. долларов США по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг., соответственно.

Закупки и услуги полученные

Приобретение продукции у дочерней компании зависимой компании (SIF S.A.) за год, закончившийся 31 декабря 2008 г., составило 74 193 тыс. долларов США. За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2007 гг., такие закупки не осуществлялись. Закупки у компаний под общим контролем за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг., составили 6 683 тыс. долларов США, 8 063 тыс. долларов США и 7 151 тыс. долларов США, соответственно.

Кредиторская задолженность дочерней компании зависимой компании (SIF S.A.) составила ноль и 62 990 тыс. долларов США по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг., соответственно. Кредиторская задолженность связанным сторонам составила 117 тыс. долларов США, 18 154 тыс. долларов США и 27 958 тыс. долларов США по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг., соответственно.

(б) Финансовые операции

В мае 2007 г. Материнская Компания выдала заем зависимой компании (SIF S.A.) в сумме 100 млн. евро в целях финансирования приобретения ее новой дочерней компании Sharon Coating LLC (бывшая Winner Steel LLC). В ноябре 2008 г. заем был увеличен до 109 млн. евро. В 2009 г. данный заем был пролонгирован по декабрь 2018 г. В 2009 г. Материнская Компания выдала дополнительные займы SIF S.A. и её дочерней компании в размере 259 млн. евро и 50 млн. долларов США со сроком погашения в 2010 г. Общая балансовая стоимость указанных займов, включая начисленные проценты, составляет 589 542 тыс. долларов США, 155 648 тыс. долларов США и 151 473 тыс. долларов США по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг. Группа предоставила гарантии за SIF S.A. и её дочерние компании на общую сумму 201 942 тыс. долларов США, 55 693 тыс. долларов США и ноль, соответственно. Данные гарантии в основном выданы в пользу банков.

Депозиты и расчетные счета компаний Группы в банках, находящихся под значительным влиянием руководства Группы (ОАО Банк «Зенит» и ОАО «Липецккомбанк»), составили 108 722 тыс. долларов США, 69 515 тыс. долларов США и 257 615 тыс. долларов США по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг., соответственно. Процентный доход по депозитам и текущим счетам за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг., составил 1 899 тыс. долларов США, 388 тыс. долларов США и 9 341 тыс. долларов США, соответственно.

25 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Группа предоставляла руководству беспроцентные займы в сумме ноль, 250 тыс. долларов США и ноль за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг., соответственно. Общая сумма задолженности по предоставленным руководству беспроцентным займам составила 132 тыс. долларов США, 204 тыс. долларов США и 151 тыс. долларов США по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг., соответственно.

Агентское вознаграждение компании, находящейся под значительным влиянием руководства Группы, за приобретение долей в капитале дочерних компаний (Примечание 22), составило ноль, 2 746 тыс. долларов США и 42 тыс. долларов США за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг.

(в) Передачи под общим контролем, а также реализация финансовых вложений

В декабре 2008 г. Материнская Компания достигла договоренности о продаже компании под общим контролем всего принадлежащего ей контролирующего пакета акций ОАО «ТМТП» за 258 182 тыс. долларов США (по курсу на дату платежа) (Примечание 16(а)) и завершила сделку в январе 2009 г.

В июне 2007 г. Материнская Компания реализовала связанной стороне (ОАО Банк «Зенит») все принадлежащие ей акции в дочернем банке за 47 662 тыс. долларов США и признала прибыль от данной операции, за вычетом соответствующего налога, в сумме 15 895 тыс. долларов США в консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечание 16(б)).

В феврале 2007 г. Материнская Компания реализовала компании под общим контролем все принадлежащие ей акции и доли в различных энергетических компаниях за 78 683 тыс. долларов США и признала чистую прибыль от данной операции в сумме 50 583 тыс. долларов США в составе добавочного капитала.

(г) Отчисления в негосударственный пенсионный фонд и благотворительный фонд

Общие отчисления в негосударственный пенсионный фонд и благотворительный фонд составили 3 349 тыс. долларов США, 4 786 тыс. долларов США и 12 363 тыс. долларов США в 2009, 2008 и 2007 гг., соответственно. Группа не имеет долгосрочных обязательств по осуществлению финансирования, гарантий или других форм поддержки указанных фондов.

(д) Непогашенные остатки по расчетам со связанными сторонами Макси-Групп, которые образовались до приобретения Макси-Групп***Дебиторская задолженность***

Дебиторская задолженность за вычетом резервов, включающая дебиторскую задолженность связанных сторон ОАО «Макси-Групп», приобретенную в ходе объединения компаний, составила 1 811 тыс. долларов США, 7 397 тыс. долларов США и 37 116 тыс. долларов США по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг., соответственно.

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность, включающая кредиторскую задолженность связанным сторонам ОАО «Макси-Групп», приобретенную в ходе объединения компаний, составила 32 897 тыс. долларов США, 35 959 тыс. долларов США и 64 808 тыс. долларов США по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг., соответственно.

25 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Финансовые операции

Выданные краткосрочные займы составили 139 тыс. долларов США, 2 715 тыс. долларов США и 4 093 тыс. долларов США по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг., соответственно.

Задолженность по кредитам, полученным на сумму ноль, 50 204 тыс. долларов США и 339 469 тыс. долларов США по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг., соответственно, обеспечена гарантийными письмами и поручительствами, выданными связанными сторонами ОАО «Макси-Групп».

Полученные краткосрочные и долгосрочные займы составили 86 тыс. долларов США, 446 тыс. долларов США и 23 406 тыс. долларов США по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг., соответственно.

(е) Непогашенные остатки по расчетам с неконтролирующим акционером ОАО «Макси-Групп»

Краткосрочные займы, полученные от неконтролирующего акционера ОАО «Макси-Групп», составили 53 529 тыс. долларов США и 48 463 тыс. долларов США по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 г. в составе прочей кредиторской задолженности отражена предварительно оцененная кредиторская задолженность перед неконтролирующим акционером ОАО «Макси-Групп» по покупке у него части принадлежащих ему акций ОАО «Макси-Групп» в размере 555 578 тыс. долларов США (Примечание 10).

26 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ СОБЫТИЯ

(а) Антидемпинговые расследования

При экспорте продукции внешнеторговая деятельность Группы рассматривается время от времени на предмет ее соответствия торговому законодательству стран-импортеров. Экспортные продажи Группы были предметом нескольких антидемпинговых расследований. Группа принимает ряд мер по предотвращению негативных последствий текущих и возможных антидемпинговых расследований, а также участвует в переговорах, проводимых российской стороной. Резервы по возможным соглашениям и решениям в результате антидемпинговых расследований в представленной консолидированной финансовой отчетности не начислялись.

(б) Судебные разбирательства

В ходе обычной хозяйственной деятельности Группа участвует в ряде судебных разбирательств, являясь истцом или ответчиком. Руководство Группы считает, что обязательства, которые могут возникнуть у нее по результатам данных разбирательств, не могут оказать существенного отрицательного влияния на ее финансовое положение и результаты деятельности, и в представленной консолидированной финансовой отчетности их начисление не производилось.

В июле 2009 г. Материнская Компания и ОАО «Макси-Групп» получили исковое заявление, направленное в суд в России, от неконтролирующего акционера Макси-Групп о признании недействительными результатов открытого аукциона, на котором Материнской Компанией были приобретены пакеты акций компаний, контролируемых Макси-Групп (Примечание 14), а также применении последствий недействительности сделок. Впоследствии, в ноябре 2009 г. российский суд первой инстанции вынес решение об отказе неконтролирующему акционеру Макси-Групп в удовлетворении заявленных требований, а апелляционный суд оставил решение первой инстанции в силе. Соответственно, никакие корректировки в отношении данного иска не были отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

26 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ СОБЫТИЯ (продолжение)

В январе 2010 г. Материнская Компания получила исковое заявление, направленное в МКАС, от неконтролирующего акционера ОАО «Макси-Групп» о взыскании с Материнской Компании дополнительной задолженности по оплате акций ОАО «Макси-Групп» в соответствии обязывающим соглашением. Данный иск основан на интерпретации неконтролирующим акционером обязывающего соглашения. В феврале 2010 г. Материнская Компания по результатам должной проверки компаний Макси-Групп подала в МКАС встречный иск о взыскании с неконтролирующего акционера ОАО «Макси-Групп» излишне перечисленных денежных средств за приобретенные акции. Вероятность неблагоприятного исхода для Группы в отношении иска неконтролирующего акционера оценивается руководством Группы как низкая. Никакие корректировки в отношении данных исков не были отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

В августе 2008 г. Группа объявила о том, что было подписано окончательное соглашение («Договор о слиянии») о приобретении американского производителя стальных труб John Maneely Company (JMC) приблизительно за 3,53 млрд. долларов США (полная стоимость приобретения, предполагающая отсутствие на балансе приобретаемой компании долговых обязательств и денежных средств).

15 октября 2008 г. компания DBO Holdings Inc., материнская компания JMC, подала судебный иск против ОАО «НЛМК». Иск был подан в окружной суд США по южному округу Нью-Йорка. В иске было заявлено о нарушении ОАО «НЛМК» условий Договора о слиянии, о взыскании убытков в сумме, которую определил суд, требование к ОАО «НЛМК» выполнить свои обязательства по Договору о слиянии и уплатить расходы и прочие платежи по решению суда. 13 ноября 2008 г. ОАО «НЛМК» расторгло Договор о слиянии и впоследствии урегулировало спор.

В марте 2009 г. ОАО «НЛМК» и DBO Holdings Inc. заключили соглашение об урегулировании претензий по спору касательно несостоявшегося приобретения John Maneely Company, которое предусматривало полное взаимное освобождение сторон от претензий в связи с потенциальной сделкой, а также уплату DBO Holdings Inc. 234 млн. долларов США. Данная сумма была полностью выплачена DBO Holdings Inc. в марте 2009 г.

(в) Вопросы охраны окружающей среды

В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и позиция государственных органов Российской Федерации относительно его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. По мере выявления обязательств они немедленно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной точностью, хотя и могут оказаться значительными. В условиях существующей системы контроля и мер наказания за несоблюдение действующего природоохранного законодательства руководство Группы полагает, что Группа выполняет требования федеральных и региональных регулирующих органов в части охраны окружающей среды, и, следовательно, в настоящее время не имеется значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде и его исправлением.

(г) Страхование

В целях минимизации рисков Группа заключила договоры добровольного страхования имущества, средств наземного транспорта, воздушного судна, а также отдельных видов грузов, страхования от несчастных случаев и болезней, медицинского страхования сотрудников, а также страхования ответственности директоров и должностных лиц (D&O). Также, Группа приобретает страховое покрытие гражданской ответственности организаций, эксплуатирующих опасные производственные объекты.

(д) Обязательства по капитальным вложениям

По оценкам руководства по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг. неисполненные контракты на поставку оборудования и строительно-монтажные работы составляют 1 678 660 тыс. долларов США, 1 510 813 тыс. долларов США и 1 635 623 тыс. долларов США, соответственно.

26 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ СОБЫТИЯ (продолжение)

(е) Обязательства социального характера

Группа производит отчисления средств на социальные программы обязательного и добровольного страхования. Как объекты социальной сферы, принадлежащие Группе, так и местные программы социального характера предназначены как для сотрудников Группы, так и для жителей региона. Отдельные объекты социальной сферы были переданы Группой муниципальным органам, тем не менее, руководство Группы предполагает, что Группа будет продолжать осуществлять финансирование различных социальных программ в ближайшем будущем. Данные затраты относятся на расходы в том периоде, когда они понесены.

(ж) Условные обязательства налогового характера

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, и, возможно, что будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2009 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Группы с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства будет стабильным. Для тех случаев, когда, по мнению руководства, существует значительное сомнение в правильности интерпретации законодательства Группой, в настоящей консолидированной финансовой отчетности признаны надлежащие обязательства.

(з) Выданные финансовые гарантии

По состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг. Группа предоставила гарантии на общую сумму 214 148 тыс. долларов США, 67 058 тыс. долларов США и 118 619 тыс. долларов США, соответственно, которые равны их максимальной потенциальной сумме будущих выплат. Большинство из этих гарантий были выданы за связанные стороны (Примечание 25(б)). Ни одна из сумм по гарантийным обязательствам Группы не была начислена в консолидированной финансовой отчетности, так как ожидаемые выплаты по данным гарантиям несущественны.

27 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В январе 2010 г. Материнская Компания получила исковое заявление от неконтролирующего акционера Макси-Групп (Примечание 26(б)).

В марте 2010 г. Материнская Компания разместила биржевые облигации номиналом 1 000 российских рублей каждая (общим объемом 10 млрд. российских рублей), сроком обращения 1092 дня и ставкой купона в размере 7,75% годовых.

В марте 2010 г. Совет директоров Материнской Компании принял решение о размещении облигаций общим объемом 50 млрд. российских рублей сроком обращения 10 лет.

Группа провела оценку событий после отчетной даты до даты утверждения данной консолидированной финансовой отчетности, которая также является датой, когда она может быть выпущена.