



**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 2010, 2009 и 2008 ГГ.,
И ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010, 2009 и 2008 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 – 45



Заключение независимых аудиторов

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

По нашему мнению, прилагаемые консолидированные бухгалтерские балансы и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, об изменениях в акционерном капитале и о движении денежных средств отражают достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение открытого акционерного общества «Новолипецкий металлургический комбинат» и его дочерних компаний (далее «Группа») по состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг., а также результаты их деятельности и движение денежных средств за годы, закончившиеся на эти даты, в соответствии с общепринятыми в Соединенных Штатах Америки принципами бухгалтерского учета. 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 данной отчетности в соответствии с общепринятыми в Соединенных Штатах Америки стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы планировали и проводили аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает проверку на выборочной основе подтверждений числовых данных и пояснений, содержащихся в финансовой отчетности, оценку применяемых правил бухгалтерского учета и существенных допущений, сделанных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчетности. Мы полагаем, что проведенный нами аудит дает достаточные основания для выражения нашего мнения.

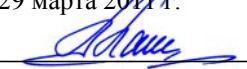
ZAO PricewaterhouseCoopers Audit

30 марта 2011 г.
Москва, Российская Федерация



	Прим.	По состоянию на 31 декабря 2010 г.	По состоянию на 31 декабря 2009 г.	По состоянию на 31 декабря 2008 г.
АКТИВЫ				
Оборотные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	4	747 979	1 247 048	2 159 989
Краткосрочные финансовые вложения	5	422 643	451 910	8 089
Дебиторская задолженность и авансы выданные, нетто	6	1 259 596	913 192	1 487 847
Запасы, нетто	7	1 580 068	1 134 095	1 555 762
Прочие оборотные активы		51 994	58 034	99 960
Отложенные налоговые активы по налогу на прибыль	18	43 069	72 467	-
Оборотные активы, предназначенные для продажи	16	-	-	34 432
		4 105 349	3 876 746	5 346 079
Внеоборотные активы				
Долгосрочные финансовые вложения	5	687 665	468 236	815 527
Основные средства, нетто	8	8 382 478	7 316 180	6 826 139
Нематериальные активы, нетто	9(б)	181 136	203 490	235 283
Гудвилл	9(а)	494 654	556 636	613 668
Отложенные налоговые активы по налогу на прибыль	18	21 387	12 199	-
Прочие внеоборотные активы		26 356	68 457	33 546
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	16	-	-	194 286
		9 793 676	8 625 198	8 718 449
Итого активы		13 899 025	12 501 944	14 064 528
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ				
Текущие обязательства				
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	10	1 107 434	841 230	1 879 213
Краткосрочные кредиты и займы	11	525 559	556 563	1 079 806
Обязательства по уплате текущего налога на прибыль		18 803	19 419	10 497
Текущие обязательства, предназначенные для продажи	16	-	-	10 959
		1 651 796	1 417 212	2 980 475
Долгосрочные обязательства				
Отложенное налоговое обязательство по налогу на прибыль	18	400 601	396 306	296 875
Долгосрочные кредиты и займы	11	2 098 863	1 938 652	1 929 772
Прочие долгосрочные обязательства	12	193 951	139 906	128 944
Долгосрочные обязательства, предназначенные для продажи	16	-	-	5 393
		2 693 415	2 474 864	2 360 984
Итого обязательства		4 345 211	3 892 076	5 341 459
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 2010, 2009 и 2008 гг.)	15(а)	221 173	221 173	221 173
Резервный фонд		10 267	10 267	10 267
Добавочный капитал		98 752	112 450	52 395
Накопленные прочие совокупные расходы		(916 901)	(796 756)	(549 879)
Нераспределенная прибыль		10 261 214	9 171 068	8 956 013
		9 674 505	8 718 202	8 689 969
Доля неконтролирующих акционеров	14	(120 691)	(108 334)	33 100
Итого акционерный капитал		9 553 814	8 609 868	8 723 069
Итого обязательства и акционерный капитал		13 899 025	12 501 944	14 064 528

Консолидированная финансовая отчетность, приведенная на страницах 4 – 45, была утверждена 29 марта 2011 г.


Президент (Председатель Правления)
Лапшин А.А.


Главный бухгалтер
Зарубина О.Г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Выручка	23	8 350 748	6 139 895	11 698 661
Себестоимость реализации				
Производственные затраты		(4 933 236)	(3 672 245)	(5 808 780)
Амортизация		(469 418)	(478 117)	(498 994)
		(5 402 654)	(4 150 362)	(6 307 774)
Валовая прибыль		2 948 094	1 989 533	5 390 887
Общехозяйственные и административные расходы		(263 146)	(297 246)	(366 664)
Коммерческие расходы		(708 868)	(654 628)	(734 489)
Налоги, кроме налога на прибыль		(123 311)	(102 076)	(100 025)
Убытки от обесценения	9(a)	(58 179)	(43 662)	(128 389)
Операционная прибыль		1 794 590	891 921	4 061 320
Убыток от выбытия основных средств		(9 657)	(4 420)	(9 594)
Убытки от финансовых вложений, нетто		(27 991)	(10 903)	(21 319)
Проценты к получению		45 071	59 733	100 238
Проценты к уплате		(15 865)	(170 905)	(217 270)
Убыток по курсовым разницам, нетто		(59 262)	(78 026)	(366 984)
Прочие расходы, нетто	26(б)	(4 598)	(92 661)	(414 694)
Прибыль до вычета налога на прибыль		1 722 288	594 739	3 131 697
Расходы по налогу на прибыль	18	(390 972)	(181 784)	(703 474)
Прибыль за вычетом налога на прибыль		1 331 316	412 955	2 428 223
Доля в чистых убытках зависимых компаний	5	(107 338)	(314 859)	(151 212)
Чистая прибыль		1 223 978	98 096	2 277 011
Плюс: чистый убыток, относящийся к доле неконтролирующих акционеров	14	31 065	116 959	1 730
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам ОАО «НЛМК»		1 255 043	215 055	2 278 741
Прибыль на акцию – базовая и разведенная:				
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам ОАО «НЛМК», на акцию (доллары США)		0,2094	0,0359	0,3802
Средневзвешенное число обыкновенных акций: базовый и разведенный показатель (в тысячах)	17	5 993 227	5 993 227	5 993 227

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ				
Чистая прибыль		1 223 978	98 096	2 277 011
Корректировки для приведения в соответствие чистой прибыли и чистых денежных средств от операционной деятельности:				
Амортизация		469 418	478 117	498 994
Убыток от выбытия основных средств		9 657	4 420	9 594
Убытки от финансовых вложений, нетто		27 991	10 903	21 319
Доля в чистых убытках зависимых компаний	5	107 338	314 859	151 212
Расходы / (доходы) по отложенному налогу на прибыль	18	33 790	34 443	(259 446)
(Прибыли) / убытки по нереализованным форвардным договорам	13	(4 225)	(470 930)	653 297
Убытки от обесценения	9(а)	58 179	43 662	128 389
Урегулирование претензий по спору	26(б)	-	-	234 000
Денежные средства в активах для перепродажи		-	-	(11 431)
Прочие		99 735	21 825	68 285
Изменения в операционных активах и обязательствах				
(Увеличение) / уменьшение дебиторской задолженности		(356 198)	493 751	(698 002)
(Увеличение) / уменьшение запасов		(458 033)	331 396	(364 316)
Уменьшение прочих оборотных активов		5 517	17 193	45 690
Увеличение кредиторской задолженности и прочих обязательств		213 979	10 534	89 776
(Уменьшение) / увеличение обязательств по уплате текущего налога на прибыль		(29)	5 990	(63 610)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		1 431 097	1 394 259	2 780 762
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ				
Приобретение и строительство основных средств		(1 463 209)	(1 120 777)	(1 934 274)
Поступления от продажи основных средств		26 362	12 719	9 789
Приобретение финансовых вложений и размещение депозитов в банках		(832 472)	(536 098)	(33 386)
Возврат банковских депозитов, поступления от продажи прочих финансовых вложений и займы погашенные		450 255	510 336	95 803
Займы выданные		-	(403 592)	(12 839)
Урегулирование несостоявшегося приобретения	26(б)	-	(234 000)	-
Приобретение дочерних компаний, за вычетом приобретенных денежных средств в сумме 22 тыс. долларов США в 2010 г. и 422 841 тыс. долларов США в 2008 г.	22(а) 22(г)	(28 363)	-	(514 156)
Приобретение зависимых компаний	5	-	-	(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
Изменение денежных средств с ограничением использования		-	-	(1 006)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(1 847 427)	(1 771 412)	(2 398 580)



	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ				
Займы полученные и векселя выданные		933 873	1 076 756	3 735 078
Погашение займов полученных и векселей выданных		(802 143)	(1 540 242)	(2 248 720)
Платежи по финансовому лизингу		(46 356)	(69 094)	(90 675)
Дивиденды акционерам		(164 501)	(1 981)	(842 792)
Дивиденды неконтролирующим акционерам дочерних компаний		-	(127)	(12 324)
Предоплата по продаже активов компании под общим контролем	16	-	-	258 182
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от финансовой деятельности		(79 127)	(534 688)	798 749
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		(495 457)	(911 841)	1 180 931
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(3 612)	(1 100)	(175 583)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	4	1 247 048	2 159 989	1 154 641
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	4	747 979	1 247 048	2 159 989
Дополнительная информация о движении денежных средств:				
Денежные средства, выплаченные в течение года:				
Платежи по налогу на прибыль		358 419	136 378	1 020 320
Проценты уплаченные (за вычетом капитализированных процентов)		15 865	170 702	201 635
Неденежная инвестиционная деятельность:				
Принятые обязательства по финансовому лизингу	20	97 606	83 186	107 793
Элиминация внутригруппового займа в результате приобретения	22(a)	-	-	161 023
Неденежная инвестиционная деятельность:				
Справедливая стоимость чистых активов в новых дочерних компаниях, приобретенных у третьих сторон, за вычетом приобретенных денежных средств в сумме 22 тыс. долларов США в 2010 г. и 422 841 тыс. долларов США в 2008 г.	22	28 363	-	514 156

Прим.	Акционеры ОАО «НЛМК»							Итого акционерный капитал
	Обыкновенные акции	Резервный фонд	Добавочный капитал	Накопленные прочие совокупные доходы / (расходы)	Нераспределенная прибыль	Доля неконтролирующих акционеров	Совокупные доходы / (расходы)	
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:								
Кумулятивная корректировка по переводу валют 2(б)	-	-	-	(1 731 425)	-	(2 081)	(1 733 506)	(1 733 506)
Совокупные доходы							543 505	543 505
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)
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, начисленные неконтролирующим акционерам существующих дочерних компаний	-	-	-	-	-	(12 383)	-	(12 383)
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 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



Акционеры ОАО «НЛМК»								
Прим.	Обыкновенные акции	Резервный фонд	Добавочный капитал	Накопленные прочие совокупные доходы / (расходы)	Нераспределенная прибыль	Доля неконтролирующих акционеров	Совокупные доходы / (расходы)	Итого акционерный капитал
Совокупные доходы:								
Чистая прибыль / (убыток)	-	-	-	-	1 255 043	(31 065)	1 223 978	1 223 978
Прочие совокупные доходы:								
Кумулятивная корректировка по переводу валют	2(б)	-	-	(120 145)	-	5 010	(115 135)	(115 135)
Совокупные доходы							1 108 843	1 108 843
Изменение в долях неконтролирующих акционеров	14	-	-	(13 698)	-	13 698	-	-
Дивиденды акционерам	15(б)	-	-	-	(164 897)	-	-	(164 897)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 г.								
	221 173	10 267	98 752	(916 901)	10 261 214	(120 691)	-	9 553 814

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: 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, коксохимического сегментов и сегмента сортовой прокат (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 дочерняя компания. Основным видом их деятельности 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.
- ООО «НЛМК-Сорт», ОАО «НСММЗ» и ломозаготовительные компании. 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 Duferco 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).
- Датская сталепрокатная компания DanSteel A/S. Основным видом деятельности данной компании является производство горячекатаного толстолистного 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 NLMK Indiana (панее – Beta Steel Corp., приобретена в 2008 г.). Основным видом деятельности данной компании является производство горячекатаного проката.

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(а) Основа представления информации

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.

Функциональной валютой большинства компаний 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 годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг. (средневзвешенных обменных курсов для пересчета статей консолидированного отчета о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.) 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 (115 135) тыс. долларов США, (256 460) тыс. долларов США и (1 733 506) тыс. долларов США за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг., соответственно.

Курс российского рубля к доллару США, установленный Центральным банком Российской Федерации на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг., составил 30,4769, 30,2442 и 29,3804 российских рублей за 1 доллар США, соответственно. Средневзвешенный курс российского рубля к доллару США за 1 квартал 2010 г., 2 квартал 2010 г., 3 квартал 2010 г. и 4 квартал 2010 г. составил 29,8903, 30,2430, 30,6200 и 30,7117 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.

(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.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

(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.

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, если на промежуточную отчетную дату отсутствуют признаки обесценения гудвилла отчетной единицы.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

До введения в действие ASC № 805, превышение справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения определялось как отрицательный гудвилл и относилось на стоимость приобретенных внеоборотных активов, кроме отложенных налогов, если таковые имелись, до тех пор, пока их стоимость не снизится до нуля. После введения в действие ASC № 805, если справедливая стоимость чистых активов выше стоимости приобретения, то образуется отрицательный гудвилл, который отражается как доход в консолидированном отчете о прибылях и убытках в периоде приобретения.

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 «Убыток по курсовым разницам, нетто».

(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)

Группа учитывает неопределенные налоговые позиции и отражает обязательства по нереализованным налоговым выгодам, включая начисленные по ним проценты и штрафы, в консолидированном отчете о прибылях и убытках и совокупном доходе как расходы по налогу на прибыль.

(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 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 2008-2010 гг. варьировалась от 84% до 86%.

(ц) 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.

(ш) 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

1 января 2010 г. Группа приняла поправки, выпущенные Советом по стандартам финансового учета США (далее – «FASB»), которые вносят изменения в порядок учета компаниями с переменной долей участия. Согласно этим изменениям Группа должна провести анализ, чтобы определить, дает ли Группе ее переменная доля (или доли) участия контролирующую финансовую долю участия в компании с переменной долей участия. Кроме того, Группа должна оценить, имеется ли у нее косвенное финансовое обязательство обеспечивать соответствие деятельности компании с переменной долей участия целям ее создания при определении того, способна ли Группа руководить деятельностью компании с переменной долей участия, которая оказывает наиболее значимое влияние на экономические показатели компании. Принятие этих поправок не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

31 декабря 2010 г. Группа приняла поправки FASB в отношении Обновленного стандарта бухгалтерского учета (далее – «ASU») 2010-20 «Дебиторская задолженность: раскрытие информации о кредитном качестве финансовой дебиторской задолженности и резерве на возможные потери по ссудам», которые вносят изменения в Раздел 310 «Дебиторская задолженность» Кодификации FASB. ASU 2010-20 вносит изменения в существующие порядок раскрытия информации. В частности, компании должны раскрывать дополнительную информацию с целью упрощения оценки пользователями финансовой отчетности следующих параметров: 1) характер кредитного риска, присущего портфелю финансовой дебиторской задолженности компании; 2) способ анализа и оценки этого риска при формировании резерва на возможные потери по ссудам; 3) изменения и причины внесения изменений в резерв на возможные потери по ссудам. ASU 2010-20 также вводит новую терминологию, в том числе определение «финансовая дебиторская задолженность». Принятие ASU 2010-20 не оказало существенного воздействия на консолидированные показатели финансового положения и результаты деятельности Группы.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Новые интерпретации

В декабре 2010 г. FASB выпустил ASU 2010-28 «Гудвилл и прочие нематериальные активы (Раздел 350): требования по проведению второго этапа тестирования гудвилла на предмет обесценения для отчетных единиц с нулевой или отрицательной балансовой стоимостью» (ASU 2010-28), который вносит изменения в Раздел 350 «Гудвилл и прочие нематериальные активы» Кодификации FASB. Для отчетных единиц с нулевой или отрицательной балансовой стоимостью компания должна протестировать гудвилл на предмет обесценения, если вероятность наличия обесценения гудвилла превышает вероятность его отсутствия. Группа должна учесть все негативные качественные факторы, указывающие на возможное наличие обесценения. ASU 2010-28 вступает в силу для финансовых годов и промежуточных периодов этих годов, начинающихся после 15 декабря 2010 г. Досрочное применение не разрешается. Группа примет ASU 2010-28 начиная с 1 января 2011 г. Группа считает, что принятие ASU 2010-28 не окажет существенного воздействия на консолидированные показатели финансового положения и результаты деятельности Группы.

В декабре 2010 г. FASB выпустил ASU 2010-29 «Объединение бизнеса» (Раздел 805): раскрытие стандартной дополнительной информации об объединении бизнеса» (ASU 2010-29), который вносит изменения в Раздел 805 «Объединение бизнеса» Кодификации FASB. В соответствии с ASU 2010-29 компания должна раскрывать информацию о выручке и прибыли объединенной компании в сравнительном периоде таким образом, как будто объединение бизнеса произошло на начало сопоставимого предыдущего годового отчетного периода. ASU 2010-29 также расширяет объем стандартной дополнительной информации, подлежащей раскрытию. ASU 2010-29 вступает в силу на перспективной основе для объединения бизнеса, которое произошло на начало или после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 15 декабря 2010 г. или после этой даты. Группа будет применять ASU 2010-29 для объединения бизнеса, которое произойдет 1 января 2011 г. или после этой даты. Группа считает, что принятие ASU 2010-29 не окажет существенного воздействия на консолидированные показатели финансового положения и результаты деятельности Группы.

4 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	По состоянию на 31 декабря 2010 г.	По состоянию на 31 декабря 2009 г.	По состоянию на 31 декабря 2008 г.
Денежные средства – российские рубли	131 555	79 793	75 561
Денежные средства – доллары США	117 343	125 917	48 195
Денежные средства – другие валюты	45 353	64 197	31 493
Депозиты – российские рубли	151 426	208 514	317 772
Депозиты – доллары США	210 743	729 092	1 591 632
Депозиты – евро	91 147	25 778	89 683
Депозиты – другие валюты	3	11 474	4 832
Прочие эквиваленты денежных средств	409	2 283	821
	747 979	1 247 048	2 159 989

5 ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Классификация финансовых вложений по балансу:

	По состоянию на 31 декабря 2010 г.	По состоянию на 31 декабря 2009 г.	По состоянию на 31 декабря 2008 г.
Краткосрочные финансовые вложения и текущая часть долгосрочных финансовых вложений			
Займы связанным сторонам (Примечание 25(б))	-	433 171	-
Банковские депозиты	405 784	7 109	-
Прочие	16 859	11 630	8 089
	422 643	451 910	8 089
Долгосрочные финансовые вложения			
Займы связанным сторонам (Примечание 25(б))	515 264	156 371	153 745
Инвестиции в зависимые компании	170 192	311 514	660 622
Прочие	2 209	350	1 160
	687 665	468 236	815 527
Всего финансовых вложений	1 110 308	920 146	823 616

Инвестиции в зависимые компании

	Доля по состоянию на 31 декабря 2010 г.	Доля по состоянию на 31 декабря 2009 г.	Доля по состоянию на 31 декабря 2008 г.	По состоянию на 31 декабря 2010 г.	По состоянию на 31 декабря 2009 г.	По состоянию на 31 декабря 2008 г.
Steel Invest & Finance (Luxembourg) S.A.	50,00%	50,00%	50,00%	164 009	305 284	654 134
TBEA & NLMK (Shenyang) Metal Product Co., Ltd.	50,00%	50,00%	50,00%	6 183	6 230	6 488
				170 192	311 514	660 622

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 Duferco, которая имеет аналогичную долю в уставном капитале SIF S.A.

По состоянию на дату приобретения 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 включена в стоимость инвестиции в зависимую компанию.

Соглашения, заключенные в ходе исполнения сделки, предоставляют возможность реализации опциона на покупку для Группы и соглашений об опционах на покупку и продажу для Duferco 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 получила бессрчный опцион на покупку, а Duferco получила бессрчный опцион на продажу всех акций SIF S.A., принадлежащих Duferco, по цене, рассчитанной на основании изменения консолидированного акционерного капитала SIF S.A. в период с декабря 2006 г. по дату исполнения данного опциона.

Поскольку активы и обязательства в отношении данных опционов не являются существенными, то никакие корректировки не были отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

5 ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ (продолжение)

Обобщенная финансовая информация об инвестициях в SIF S.A. представлена в таблице ниже:

	По состоянию на 31 декабря 2010 г.	По состоянию на 31 декабря 2009 г.	По состоянию на 31 декабря 2008 г.
Оборотные активы	1 538 560	1 580 750	2 289 830
Внеоборотные активы	1 239 440	1 316 182	1 276 334
Итого активы	2 778 000	2 896 932	3 566 164
Текущие обязательства	(1 368 598)	(1 086 909)	(2 393 931)
Долгосрочные обязательства	(1 528 189)	(1 805 213)	(529 535)
Итого обязательства	(2 896 787)	(2 892 122)	(2 923 466)
Капитал	(118 787)	4 810	642 698

Выручка и чистый убыток SIF S.A. за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., составили 2 820 699 тыс. долларов США и (136 908) тыс. долларов США, 2 047 806 тыс. долларов США и (619 557) тыс. долларов США, соответственно. Выручка и чистая прибыль SIF S.A. за 12 месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 г., составили 4 958 941 тыс. долларов США и 182 885 тыс. долларов США, соответственно.

Убытки Группы, относящиеся к SIF S.A., составили (107 338) тыс. долларов США, (314 859) тыс. долларов США и (151 212) тыс. долларов США за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг., соответственно.

Информация об операциях Группы с SIF S.A. и ее дочерней компанией приведена в Примечании 25.

6 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	По состоянию на 31 декабря 2010 г.	По состоянию на 31 декабря 2009 г.	По состоянию на 31 декабря 2008 г.
Дебиторская задолженность покупателей	728 153	619 722	964 257
Авансы, выданные поставщикам	201 745	91 858	123 588
Налоги к получению	416 833	365 466	489 352
Расчеты с персоналом	4 035	3 407	2 709
Прочая дебиторская задолженность	148 964	148 261	178 996
	1 499 730	1 228 714	1 758 902
Резерв по сомнительным долгам	(240 134)	(315 522)	(271 055)
	1 259 596	913 192	1 487 847

По состоянию на 31 декабря 2010 г. дебиторская задолженность на сумму 15 373 тыс. долларов США являлась обеспечением по некоторым кредитным договорам (Примечание 11).

В составе прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг. отражена дебиторская задолженность компаний, под которую создан 100% резерв в сумме 88 951 тыс. долларов США, 126 705 тыс. долларов США и 95 033 тыс. долларов США, соответственно. Данная дебиторская задолженность в основном была приобретена Группой в ходе объединения компаний (Примечание 22(в)).

7 ЗАПАСЫ

	По состоянию на 31 декабря 2010 г.	По состоянию на 31 декабря 2009 г.	По состоянию на 31 декабря 2008 г.
Сырье	870 160	613 940	833 236
Незавершенное производство	332 284	219 455	326 168
Готовая продукция и товары для перепродажи	445 961	351 879	480 135
	1 648 405	1 185 274	1 639 539
Резерв на снижение стоимости	(68 337)	(51 179)	(83 777)
	1 580 068	1 134 095	1 555 762

По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг. запасы на сумму 27 898 тыс. долларов США, ноль и 35 900 тыс. долларов США, соответственно, являлись обеспечением по некоторым кредитным договорам (Примечание 11).

8 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	По состоянию на 31 декабря 2010 г.	По состоянию на 31 декабря 2009 г.	По состоянию на 31 декабря 2008 г.
Земельные участки	154 225	136 596	91 553
Права на разработку полезных ископаемых	534 445	512 106	527 162
Здания	1 532 788	1 400 208	1 385 103
Сооружения	1 322 321	1 221 530	1 213 582
Машины и оборудование	6 150 022	5 850 662	5 699 662
Транспортные средства	364 107	345 213	333 351
Незавершенное строительство и авансы на строительство и приобретение основных средств	3 519 758	2 817 937	2 355 259
Активы, полученные по договорам финансового лизинга (Примечание 19)	372 405	328 204	310 534
Прочие основные средства	72 168	68 398	72 169
	14 022 239	12 680 854	11 988 375
Накопленный износ	(5 639 761)	(5 364 674)	(5 162 236)
	8 382 478	7 316 180	6 826 139

В декабре 2010 г. Группа перечислила задаток 26 249 тыс. долларов США для участия в конкурсе с целью разведки и добычи каменного угля в пределах шахтного поля №3 Усинского месторождения. Впоследствии, Материнская Компания была признана победителем конкурса и получила лицензию на разведку и добычу каменного угля.

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 2010 г. составляет 26 504 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 219 687 тыс. долларов США по состоянию на 31 декабря 2010 г. Эти права прекращают свое действие с 1 января 2016 г., и руководство полагает, что они будут пролонгированы по инициативе Группы.

8 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг. основные средства на сумму 19 654 тыс. долларов США, 45 647 тыс. долларов США и 272 678 тыс. долларов США, соответственно, (по остаточной стоимости) являлись обеспечением по некоторым кредитным договорам (Примечание 11).

Сумма капитализированных процентов составила 173 402 тыс. долларов США и 29 693 тыс. долларов США за годы, закончившийся 31 декабря 2010 и 2009 гг., соответственно. За год, закончившийся 31 декабря 2008 г., эта сумма незначительна.

9 ГУДВИЛЛ И ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

(а) Гудвилл

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)	(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
Обесценение гудвилла	(58 179)
Кумулятивная корректировка по переводу валют	(3 803)
Остаток на 31 декабря 2010 г.	494 654

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 NLMK Indiana 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 полностью обесценен. По состоянию на 31 декабря 2010 г. гудвилл, относящийся к стальному, сортовому прокату, горнодобывающему и коксохимическому сегментам составил 97 005 тыс. долларов США, 5 870 тыс. долларов США, 123 020 тыс. долларов США и 268 759 тыс. долларов США, соответственно.

Обесценение гудвилла

По состоянию на 31 декабря 2010, 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 (ранее Макси-Групп) частично обесценен, и отразила оценочный расход в размере 58 179 тыс. долларов США, 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 2010, 2009 и 2008 гг., соответственно. Руководство Группы полагает, что недавний мировой экономический кризис и экономическая ситуация в отрасли явились основными факторами, которые привели к обесценению гудвилла.

9 ГУДВИЛЛ И ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

(б) Прочие нематериальные активы

		Общий срок полезного использования, месяцев	Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 г.	Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 г.	Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 г.
Дочерняя компания					
Примечание 22					
Объекты интеллектуальной промышленной собственности	ООО «ВИЗ- Сталь»	149	56 068	56 499	58 160
Клиентская база	ООО «ВИЗ- Сталь»	125	106 480	107 299	110 456
Взаимоотношения с контрагентами	DanSteel A/S	72	4 310	4 344	4 470
Договор на выгодных условиях	NLMK Indiana	38	8 700	8 700	8 700
Взаимоотношения с контрагентами (электроэнергия)	NLMK Indiana	18	7 200	7 200	7 200
Клиентская база	Novexco, Novex	180	89 910	89 910	89 910
			272 668	273 952	278 896
			(91 532)	(70 462)	(43 613)
			181 136	203 490	235 283

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 16 268 тыс. долларов США, 23 102 тыс. долларов США и 16 276 тыс. долларов США за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг., соответственно.

Оценочные амортизационные отчисления в последующих годовых периодах

2011 г.	(21 212)
2012 г.	(20 618)
2013 г.	(20 618)
2014 г.	(20 618)
2015 г. и далее	(95 220)

10 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	По состоянию на 31 декабря 2010 г.	По состоянию на 31 декабря 2009 г.	По состоянию на 31 декабря 2008 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	466 988	400 236	489 486
Авансы полученные	199 407	114 472	54 127
Налоги, кроме налога на прибыль	120 287	87 402	81 966
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства перед персоналом	149 827	130 813	129 724
Дивиденды к уплате	2 102	2 574	4 859
Краткосрочная задолженность по финансовому лизингу (Примечание 19)	38 430	30 383	35 722
Отрицательная справедливая стоимость по нерезализованным форвардным договорам (Примечание 13)	-	290	495 540
Прочие кредиторы	130 393	75 060	587 789
	1 107 434	841 230	1 879 213

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) и сумму по урегулированию спора с DBO Holdings Inc. в размере 234 000 тыс. долларов США (Примечание 26(б)).

11 КРАТКОСРОЧНЫЕ И ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	По состоянию на 31 декабря 2010 г.	По состоянию на 31 декабря 2009 г.	По состоянию на 31 декабря 2008 г.
Материнская Компания			
Кредиты в евро, со ставками от EURIBOR (6 мес.) +1,5% до EURIBOR (3 мес.) +3,5% в год и датами погашения в 2011-2019 гг.	582 192	-	-
Облигационные займы в российских рублях, со ставками от 9,75% до 10,75% в год	835 059	502 627	-
Кредиты в долларах США, со ставками от LIBOR +1,2% до 3,86% в год и датами погашения в 2011-2013 гг.	1 104 707	1 506 580	1 657 105
Компании сегмента Сортовой прокат (Макси-Групп)			
Российские рубли			
Кредиты со ставками от МосПрайм3М+2,25% до 16% в год и датами погашения в 2010 г.	-	317 086	908 002
Облигационные займы со ставками от 10% до 12% в год	-	227	980
Прочие заимствования	1 844	59 315	56 065
Доллары США			
Кредиты со ставкой LIBOR (1 мес.) +3,75% в год и датами погашения в 2010 г.	-	19 355	119 431

11 КРАТКОСРОЧНЫЕ И ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (продолжение)

	По состоянию на 31 декабря 2010 г.	По состоянию на 31 декабря 2009 г.	По состоянию на 31 декабря 2008 г.
Евро			
Кредиты со ставками от EURIBOR (6 мес.) +1,3% до EURIBOR (6 мес.) +4% в год и датами погашения в 2011-2017 гг.	23 585	52 209	122 559
Прочие заимствования	4 416	11 277	19 631
	2 551 803	2 468 676	2 883 773
Прочие компании			
Заем в российских рублях, со ставкой 10% в год	29 019	26 538	81 825
Кредит в долларах США, со ставкой 5% в год	28 819	-	-
Кредит в евро, со ставкой EURIBOR (6 мес.) +5% в год	2 910	-	43 711
Прочие заимствования	11 871	1	269
	2 624 422	2 495 215	3 009 578
Минус: краткосрочные кредиты и текущая часть долгосрочных кредитов	(525 559)	(556 563)	(1 079 806)
Долгосрочные кредиты и займы	2 098 863	1 938 652	1 929 772

Сроки погашения по долгосрочным кредитам и займам Группы по состоянию на 31 декабря 2010 г. варьируются от 2 до 8 лет.

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

2012 г.	1 480 415
2013 г.	316 420
2014 г.	106 483
2015 г.	90 577
после 2015 г.	104 968
	2 098 863

Новые кредиты и займы

Остаток по кредитам и облигационным займам, привлеченным Группой по новым договорам, заключенным за год, закончившийся 31 декабря 2010 г., по состоянию на 31 декабря 2010 г. составил 899 242 тыс. долларов США.

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

	По состоянию на 31 декабря 2010 г.	По состоянию на 31 декабря 2009 г.	По состоянию на 31 декабря 2008 г.
Долгосрочная задолженность по финансовому лизингу (Примечание 19)	191 102	137 592	128 712
Прочие долгосрочные обязательства	2 849	2 314	232
	193 951	139 906	128 944

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 2010, 2009 и 2008 гг. включена положительная справедливая стоимость по нерезализованным форвардным договорам на сумму 4 105 тыс. долларов США, 209 тыс. долларов США и ноль, соответственно.

Отрицательная справедливая стоимость по нерезализованным форвардным договорам по состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг. в размере ноль, (290) тыс. долларов США и (495 540) тыс. долларов США, соответственно, была включена в состав строки «Кредиторская задолженность и прочие обязательства» консолидированных бухгалтерских балансов (Примечание 10).

В соответствии с ASC № 820, справедливая стоимость производных финансовых инструментов, выраженных в иностранной валюте, определена с использованием 2-ого уровня входящих данных. Используемые 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 2010 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. 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 2010 г.		По состоянию на 31 декабря 2009 г.		По состоянию на 31 декабря 2008 г.	
	Базовая стоимость	Справедливая стоимость	Базовая стоимость	Справедливая стоимость	Базовая стоимость	Справедливая стоимость
Доллары США	100 240	4 105	48 059	209	-	-
	100 240	4 105	48 059	209	-	-

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 2010 г.		По состоянию на 31 декабря 2009 г.		По состоянию на 31 декабря 2008 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)

13 ФОРВАРДНЫЕ ДОГОВОРЫ (продолжение)

В течение 2010, 2009 и 2008 гг. прибыли / (убытки) по форвардным договорам составили 4 225 тыс. долларов США, (95 033) тыс. долларов США и (641 159) тыс. долларов США, соответственно. Данные прибыли и убытки включены в строку «Убыток по курсовым разницам, нетто» 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.

В июле 2009 г. Материнская Компания приобрела 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.

В мае 2010 г. Материнская Компания также приобрела за 20 246 тыс. долларов США пакет акций еще одной компании, входящей в Макси-Групп, в размере 100% ее уставного капитала. В результате данной сделки, осуществленных между компаниями Группы, произошло увеличение доли неконтролирующих акционеров на 13 698 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)).

15 АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

(а) Акции

По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 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 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 2010, 2009 и 2008 гг., составила 8 990 627 тыс. долларов США, 8 154 649 тыс. долларов США и 7 551 800 тыс. долларов США по курсу на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг., соответственно.

15 АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ (продолжение)

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.

В сентябре 2010 г. Материнская Компания объявила выплату промежуточных дивидендов за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г., в размере 0,62 российского рубля на акцию на общую сумму 122 218 тыс. долларов США (по историческому курсу). Сумма задолженности по дивидендам составляет 2 102 тыс. долларов США на 31 декабря 2010 г. (Примечание 10).

В июне 2010 г. Материнская Компания объявила дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2009 г., в размере 0,22 российских рублей на акцию на общую сумму 42 679 тыс. долларов США (по историческому курсу).

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).

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).

16 ПРОДАЖИ АКТИВОВ

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

16 ПРОДАЖИ АКТИВОВ (продолжение)

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.

17 ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Средневзвешенное количество акций	5 993 227 240	5 993 227 240	5 993 227 240
Чистая прибыль (тыс. долларов США)	1 255 043	215 055	2 278 741
Базовая и разводненная чистая прибыль на акцию (долларов США)	0,2094	0,0359	0,3802

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

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 2010, 2009 и 2008 гг.

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

18 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	357 182	147 341	962 920
Расходы / (доходы) по отложенному налогу на прибыль: образование и реализация временных разниц	33 790	34 443	(259 446)
Всего расходов по налогу на прибыль	390 972	181 784	703 474

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

18 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Прибыль до вычета налога на прибыль	1 722 288	594 739	3 131 697
Сумма налога, рассчитанная по действующей ставке	344 458	118 948	751 607
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	46 514	62 836	94 114
Всего расходов по налогу на прибыль	390 972	181 784	703 474

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

	По состоянию на 31 декабря 2010 г.	По состоянию на 31 декабря 2009 г.	По состоянию на 31 декабря 2008 г.
<i>Отложенные налоговые активы</i>			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	75 044	75 296	108 433
Долгосрочные обязательства	43 841	33 940	30 615
Дебиторская задолженность	5 658	11 334	17 254
Чистые операционные убытки и льготы по убыткам, в т.ч.:	194 957	171 183	-
- по компаниям Группы, расположенным в России (истекающие в 2011-2020 гг.)	57 995	45 950	-
- по компаниям Группы, расположенным в США (истекающие в 2011-2029 гг.)	136 962	125 233	-
Прочие	-	-	11 439
Минус: резервы по отложенным налоговым активам	(54 078)	(41 566)	-
	265 422	250 187	167 741
<i>Отложенные налоговые обязательства</i>			
Основные средства	(537 245)	(514 911)	(399 681)
Нематериальные активы	(23 501)	(26 375)	(28 099)
Запасы	(39 994)	(6 777)	(27 016)
Прочие	(7 549)	(16 467)	(9 820)
	(608 290)	(564 530)	(464 616)
Итого отложенные налоговые обязательства, нетто	(342 868)	(314 343)	(296 875)

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.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. Группа провела анализ своих налоговых позиций на наличие неопределенности в признании и оценке по ним. На основании анализа Группа считает, что большинство налоговых позиций, указанных в декларации по налогу на прибыль, которые уменьшают налоговую базу по налогу на прибыль, с вероятностью скорее да, чем нет, выдержат проверку налоговых органов.

19 ФИНАНСОВЫЙ И ОПЕРАЦИОННЫЙ ЛИЗИНГ

	Финансовый лизинг
<i>Минимальные лизинговые платежи</i>	
2011 г.	84 114
2012 г.	77 572
2013 г.	65 156
2014 г.	57 269
2015 г.	43 346
после 2015 г.	56 722
Всего минимальных лизинговых платежей	384 179
Минус: сумма накладных расходов (включая налоги, уплачиваемые лизингодателем), а также прибыль лизингодателя, включенную в совокупные минимальные лизинговые платежи	(18 713)
Чистые лизинговые платежи	365 466
Минус: дисконт по лизинговым платежам	(101 307)
Приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей	264 159
Краткосрочная задолженность по финансовому лизингу, включая авансы выданные	46 047
Минус: авансы выданные	(7 617)
Краткосрочная задолженность по финансовому лизингу (Примечание 10)	38 430
Долгосрочная задолженность по финансовому лизингу, включая авансы выданные	218 112
Минус: авансы выданные	(27 010)
Долгосрочная задолженность по финансовому лизингу (Примечание 12)	191 102

Средний срок платежей по договорам финансового лизинга составляет 6 лет.

Ставка дисконтирования, использованная для расчета приведенной стоимости минимальных лизинговых платежей по оборудованию, полученному в 2010, 2009 и 2008 гг., в основном варьировалась от 10,5% до 13,5%.

Проценты по финансовому лизингу в размере 36 773 тыс. долларов США, 23 179 тыс. долларов США и 12 867 тыс. долларов США были начислены за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг., соответственно.

Основная часть основных средств, полученных по договорам финансового лизинга, по состоянию на 31 декабря 2010 г. была получена Группой в ходе приобретения компаний (Примечание 22(в)) или принадлежит компании Группы, оказывающей транспортные услуги.

19 ФИНАНСОВЫЙ И ОПЕРАЦИОННЫЙ ЛИЗИНГ (продолжение)

Остаточная стоимость машин, оборудования и транспортных средств, полученных по договорам финансового лизинга на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг., составила:

	По состоянию на 31 декабря 2010 г.	По состоянию на 31 декабря 2009 г.	По состоянию на 31 декабря 2008 г.
Машины и оборудование	96 408	120 004	139 643
Транспортные средства	275 997	208 200	170 891
	372 405	328 204	310 534
Накопленная амортизация	(69 661)	(57 282)	(44 501)
	302 744	270 922	266 033

В течение 2010, 2009 и 2008 гг. Группа осуществила расходы по операционному лизингу в сумме 16 585 тыс. долларов США, 3 408 тыс. долларов США и 2 582 тыс. долларов США, соответственно.

20 ОПЕРАЦИИ В НЕДЕНЕЖНОЙ ФОРМЕ

Приблизительно 102 500 тыс. долларов США, 57 500 тыс. долларов США и 86 800 тыс. долларов США из общей выручки Группы за 2010, 2009 и 2008 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 2010, 2009 и 2008 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 2010, 2009 и 2008 гг., составила 97 606 тыс. долларов США, 83 186 тыс. долларов США и 107 793 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 котируемых рыночных ценах на эти или аналогичные инструменты.

22 ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ

(а) Приобретение акций Beta Steel Corp. (позднее переименованной в NLMK Indiana)

В октябре 2008 г. Группа приобрела 100% долю владения NLMK Indiana. 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 NLMK Indiana в соответствии с условиями договора купли-продажи.

Приобретение NLMK Indiana 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:

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 NLMK Indiana 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. 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 позволила Группе улучшить контроль над экспортными поставками и увеличило ее 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.

22 ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ (продолжение)

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)

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 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. 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.

22 ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ (продолжение)

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.

В данной таблице приводится наилучшая оценка справедливой стоимости активов и обязательств, приобретенных в ходе объединения компаний, определенная по состоянию на дату завершения годовичного срока распределения цены приобретения. 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:

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 октябре 2010 г. Группа приобрела 100% ООО «ВМИ Ресайклинг Групп», владеющей активами для сбора и переработки лома черных металлов, расположенными в Московской области, за 28,4 млн. долларов США. Данное приобретение осуществлено в рамках стратегии вертикальной интеграции, направленной на повышение эффективной самообеспеченности Группы основными видами сырья.

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.

23 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

Выручка сегментов, количественные показатели которых не превышают установленных пороговых значений, в основном относится к двум операционным сегментам Группы. Эти сегменты включают 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).

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 2010 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	7 160 623	864 786	81 364	242 800	1 175	8 350 748	-	8 350 748
Выручка от операций между сегментами	130 044	512 208	831 257	762 945	16	2 236 470	(2 236 470)	-
Амортизация	(308 546)	(74 299)	(57 059)	(29 442)	(72)	(469 418)	-	(469 418)
Валовая прибыль	1 897 566	208 659	603 732	267 703	284	2 977 944	(29 850)	2 948 094
Операционная прибыль / (убыток)	1 083 585	(27 811)	544 544	224 861	(914)	1 824 265	(29 675)	1 794 590
Проценты к получению	263 753	3 240	82	232	1 310	268 617	(223 546)	45 071
Проценты к уплате	(13 688)	(225 712)	-	(11)	-	(239 411)	223 546	(15 865)
Налог на прибыль	(264 218)	17 640	(107 479)	(49 443)	(407)	(403 907)	12 935	(390 972)
Прибыль / (убыток) за вычетом налога на прибыль	1 372 125	(244 897)	428 173	175 753	1 571	1 732 725	(401 409)	1 331 316
Активы сегмента, включая гудвилл	12 432 542	2 276 364	1 195 472	824 216	43 092	16 771 686	(2 872 661)	13 899 025
Капитальные затраты	(1 071 036)	(254 428)	(126 241)	(8 039)	(3 465)	(1 463 209)	-	(1 463 209)

23 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

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) 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) 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)

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 2010, 2009 и 2008 гг., приводится в таблице ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Россия	3 434 379	2 280 492	4 560 896
Страны ЕС	1 802 638	847 098	2 045 622
Страны Ближнего Востока, включая Турцию	1 162 157	1 301 566	1 952 551
Северная Америка	797 183	300 536	714 511
Страны Азии и Океании	698 167	1 225 460	1 785 518
Прочие регионы	456 224	184 743	639 563
	8 350 748	6 139 895	11 698 661

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

Экономике Российской Федерации по-прежнему присущи некоторые черты развивающегося рынка, в частности, фактическая неконвертируемость российского рубля в большинстве стран, а также сравнительно высокая инфляция.

Недавний мировой финансовый кризис оказал сильное влияние на российскую экономику, и финансовое положение российского финансового и корпоративного секторов значительно ухудшилось с середины 2008 г. В 2010 г. в России наблюдалось некоторое восстановление темпов экономического роста. Восстановление сопровождалось постепенным увеличением доходов населения, снижением ставок рефинансирования, стабилизацией обменного курса российского рубля относительно основных иностранных валют и ростом ликвидности в банковском секторе.

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.

Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы.

(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.

(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 2010, 2009 и 2008 гг., составляет 59%, 63% и 61% 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.

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.

24 РИСКИ И НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ (продолжение)

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 2010 г. представлена ниже:

	Доллар США	Евро	Прочие валюты
Денежные средства и их эквиваленты	328 086	134 046	3 496
Дебиторская задолженность и авансы выданные	78 116	388 853	38 825
Финансовые вложения	110 000	785 042	-
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(65 465)	(66 658)	(3 444)
Краткосрочные займы	(433 526)	(86 084)	-
Долгосрочные займы	(700 000)	(527 332)	-

25 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Операции со связанными сторонами определяются в соответствии со ASC № 850. Сальдо расчетов по состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг. и операции со связанными сторонами Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 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 2010, 2009 и 2008 гг., составила 777 573 тыс. долларов США, 483 546 тыс. долларов США и 543 682 тыс. долларов США, соответственно. Реализация прочим связанным сторонам за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг., составила 13 558 тыс. долларов США, 6 802 тыс. долларов США и 24 074 тыс. долларов США, соответственно.

Дебиторская задолженность зависимой компании (SIF S.A.) и ее дочерней компании составила 215 649 тыс. долларов США, 145 243 тыс. долларов США и 193 875 тыс. долларов США по состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг., соответственно. Дебиторская задолженность прочих связанных сторон составила 5 559 тыс. долларов США, 690 тыс. долларов США и 4 390 тыс. долларов США по состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг., соответственно.

Закупки и услуги полученные

Приобретение продукции у дочерней компании зависимой компании (SIF S.A.) за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2008 гг., составили 1 825 тыс. долларов США и 74 193 тыс. долларов США, соответственно. За год, закончившийся 31 декабря 2009 г., такие закупки не осуществлялись. Закупки у компаний под общим контролем за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг., составили 37 399 тыс. долларов США, 6 683 тыс. долларов США и 8 063 тыс. долларов США, соответственно.

Кредиторская задолженность дочерней компании зависимой компании (SIF S.A.) составила 7 500 тыс. долларов США, ноль и 62 990 тыс. долларов США по состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг., соответственно. Кредиторская задолженность связанным сторонам составила 72 072 тыс. долларов США, 117 тыс. долларов США и 18 154 тыс. долларов США по состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг., соответственно.

25 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

(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 с процентной ставкой 7,7%. 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 с процентными ставками в диапазоне от 2,5% до 4,5% и со сроком погашения в 2010 г. В 2010 г. данные займы были пролонгированы до 2011 г. Общая балансовая стоимость указанных займов, включая начисленные проценты, составляет 515 264 тыс. долларов США, 589 542 тыс. долларов США и 155 648 тыс. долларов США по состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг. Группа предоставила гарантии за SIF S.A. и её дочерние компании на общую сумму 217 496 тыс. долларов США, 201 942 тыс. долларов США и 55 693 тыс. долларов США, соответственно. Данные гарантии в основном выданы в пользу банков.

Депозиты и расчетные счета компаний Группы в банках, находящихся под значительным влиянием контролирующего акционера Группы (ОАО Банк ЗЕНИТ и ОАО «Липецккомбанк»), составили 94 147 тыс. долларов США, 108 722 тыс. долларов США и 69 515 тыс. долларов США по состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг., соответственно. Процентный доход по депозитам и текущим счетам за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг., составил 1 463 тыс. долларов США, 1 899 тыс. долларов США и 388 тыс. долларов США, соответственно.

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г., компания, находящаяся под значительным влиянием контролирующего акционера Группы (ОАО Банк ЗЕНИТ), приобрела биржевые облигации, размещенные Материнской Компанией, на сумму 11 731 тыс. долларов США (по курсу на дату размещения).

(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) и завершила сделку в январе 2009 г.

(г) Отчисления в негосударственный пенсионный фонд и благотворительный фонд

Общие отчисления в негосударственный пенсионный фонд и благотворительный фонд составили 3 538 тыс. долларов США, 3 349 тыс. долларов США и 4 786 тыс. долларов США в 2010, 2009 и 2008 гг., соответственно. Группа не имеет долгосрочных обязательств по осуществлению финансирования, гарантий или других форм поддержки указанных фондов.

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.

26 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ СОБЫТИЯ (продолжение)

(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.

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.

26 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ СОБЫТИЯ (продолжение)

(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 2010, 2009 и 2008 гг. неисполненные контракты на поставку оборудования и строительно-монтажные работы составляют 1 973 043 тыс. долларов США, 1 678 660 тыс. долларов США и 1 510 813 тыс. долларов США, соответственно.

(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 2010 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 2010, 2009 и 2008 гг. Группа предоставила гарантии на общую сумму 218 553 тыс. долларов США, 214 148 тыс. долларов США и 67 058 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 марте 2011 г. Группа приобрела за 29 531 тыс. долларов США (по курсу на 31 декабря 2010 г.) лицензию на разведку и добычу каменного угля в пределах шахтного поля № 3 Усинского месторождения с окончанием срока действия 1 марта 2031 г.

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