

Перевод с оригинала на английском языке



**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА**

за 2011, 2010 и 2009 отчетные годы

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БАЛАНСЫ ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА НА 31 ДЕКАБРЯ 2011, 2010 И 2009 ГОДОВ

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА ЗА 2011, 2010 И 2009 ОТЧЕТНЫЕ ГОДЫ**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ВЫДЕЛЕННОГО
СЕГМЕНТА ЗА 2011, 2010 И 2009 ОТЧЕТНЫЕ ГОДЫ**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА
ЗА 2011, 2010 И 2009 ОТЧЕТНЫЕ ГОДЫ**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ВЫДЕЛЕННОГО
СЕГМЕНТА**

Перевод с оригинала на английском языке

Аудиторское заключение независимого аудитора

Совету директоров и акционерам
ОАО "Мечел-Майнинг"

Мы провели аудит прилагаемых консолидированных балансов Группы "Мечел-Майнинг" (далее по тексту - "Группа"), выделенного сегмента ОАО "Мечел" (Примечание 1 (а-б) к консолидированной финансовой отчетности выделенного сегмента), на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов, а также соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках и о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств выделенного сегмента за годы по указанные даты. Ответственность за подготовку настоящей финансовой отчетности лежит на руководстве Группы. Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели наши аудиторские проверки в соответствии со стандартами Совета по надзору за бухгалтерским учетом в публичных компаниях (США). В соответствии с этими стандартами мы должны спланировать и провести аудиторскую проверку таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенных искажений в финансовой отчетности. Наш объем работ не включал в себя аудит системы внутреннего контроля Группы в отношении составления финансовой отчетности. Наши аудиторские проверки включали в себя рассмотрение системы внутреннего контроля в отношении составления финансовой отчетности в качестве основы разработки аудиторских процедур, являющихся уместными в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы в отношении составления финансовой отчетности. Соответственно, мы не выражаем такого мнения. Аудит также включает в себя выборочную проверку данных для документального подтверждения сумм, содержащихся в финансовой отчетности, и раскрытой в ней информации, анализ применяемых принципов бухгалтерского учета и существенных оценок, сделанных руководством, а также анализ общего представления финансовой отчетности. Мы полагаем, что проведенные нами аудиторские проверки дают достаточно оснований для выражения нашего мнения.

По нашему мнению, указанная выше консолидированная финансовая отчетность выделенного сегмента во всех существенных аспектах дает достоверное представление о консолидированном финансовом положении Группы на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов, а также о консолидированных результатах ее деятельности и о движении ее денежных средств за годы по указанные даты в соответствии с общепринятыми в Соединенных Штатах Америки принципами бухгалтерского учета.

ООО "Эрнст энд Янг"

1 июня 2012 г.

Перевод с оригинала на английском языке

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"

Консолидированные балансы выделенного сегмента

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

	Прим.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты.....	4	\$ 439 042	\$ 170 139	\$ 112 065
Дебиторская задолженность, за вычетом резерва по сомнительной задолженности в сумме 1 357 тыс. долл. США в 2011 г., 4 310 тыс. долл. США в 2010 г. и 7 424 тыс. долл. США в 2009 г.....	5	281 272	134 343	38 380
Задолженность аффилированных сторон.....	9	2 122 816	2 924 279	1 223 980
Товарно-материальные запасы.....	6	459 450	343 081	182 285
Отложенный налог на прибыль.....	19	10 977	4 807	12 274
Авансы поставщикам и прочие оборотные активы	7	201 623	138 143	195 708
Итого оборотные активы		3 515 180	3 714 792	1 764 692
Долгосрочные инвестиции в аффилированные стороны..	8	9 150	9 820	12 747
Задолженность аффилированных сторон.....	9	22 052	139 876	955 467
Прочие долгосрочные инвестиции	8	3 294	3 755	5 716
Основные средства, нетто.....	10	3 476 694	2 594 883	1 977 047
Лицензии на добычу полезных ископаемых, нетто	11	3 458 380	3 623 882	3 761 054
Прочие внеоборотные активы	12	69 708	69 524	49 392
Отложенный налог на прибыль.....	19	23 785	823	1 395
Гудвил	3(b)	421 709	443 818	447 233
Итого активы		\$ 10 999 952	\$ 10 601 173	\$ 8 974 743
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ				
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности	13	\$ 743 762	\$ 340 927	\$ 478 639
Кредиторская задолженность и начисленные расходы:				
Задолженность по расчетам с поставщиками товаров и услуг.....		369 942	231 805	115 550
Авансы полученные.....		12 014	15 656	6 067
Начисленные расходы и прочие краткосрочные обязательства		91 986	86 885	67 692
Налоги и социальные отчисления к уплате		92 549	108 290	56 159
Неотраженная экономия по налогу на прибыль	19	832	3 183	12 907
Задолженность перед аффилированными сторонами	9	688 350	990 168	974 458
Обязательства по выбытию активов, текущая часть.....	15	1 511	2 218	1 875
Отложенный налог на прибыль.....	19	21 175	19 598	2 329
Пенсионные обязательства, текущая часть.....	16	15 446	25 215	26 347
Задолженность по дивидендам		—	1 452	1 638
Обязательства по договорам финансовой аренды, текущая часть	17	44 353	21 450	16 361
Итого краткосрочные обязательства		2 081 920	1 846 847	1 760 022
Долгосрочная задолженность, за вычетом текущей части.....	13	2 656 848	3 115 043	2 247 667
Задолженность перед аффилированными сторонами	9	453 326	460 331	470 594
Обязательства по выбытию активов, за вычетом текущей части	15	26 088	31 459	31 468
Пенсионные обязательства, за вычетом текущей части ...	16	101 785	112 892	117 129
Отложенный налог на прибыль.....	19	1 080 674	1 106 802	1 116 411
Обязательства по договорам финансовой аренды, за вычетом текущей части	17	119 348	67 778	253
Прочие долгосрочные обязательства.....		23 877	22 109	25 536
Договорные и потенциальные обязательства	24			

продолжение на следующей странице

Перевод с оригинала на английском языке

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"

Консолидированные балансы выделенного сегмента
(продолжение)

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

	Прим.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
<i>продолжение</i>				
КАПИТАЛ				
Обыкновенные акции (номинал 7.97, 10 и 10 руб.; разрешено к выпуску 19 277 800 000, 14 977 800 000 и 16 290 400 000 акций, выпущено и находится в обращении 14 577 800 000, 14 577 800 000 и 12 217 800 000 акций на 31 декабря 2011 г., 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г., соответственно).....				
	18	4 408 719	5 981 979	5 208 528
Добавочный капитал (дефицит).....		(3 613 200)	(4 966 848)	(4 090 234)
Накопленный прочий совокупный убыток		(455 877)	(230 244)	(202 620)
Нераспределенная прибыль.....		3 936 702	2 861 782	2 138 332
Капитал, приходящийся на акционеров				
ОАО "Мечел-Майнинг"		4 276 344	3 646 669	3 054 006
Неконтрольные доли участия.....	3(с)	179 742	191 243	151 657
Итого капитал.....		4 456 086	3 837 912	3 205 663
Итого обязательства и капитал		\$ 10 999 952	\$ 10 601 173	\$ 8 974 743

См. прилагаемые Примечания к консолидированной финансовой отчетности выделенного сегмента

Перевод с оригинала на английском языке

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"

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

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

		За год по 31 декабря		
	Прим.	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Выручка, нетто (в т.ч. по расчетам с аффилированными сторонами в сумме 1 514 649 тыс. долл. США, 2 508 857 тыс. долл. США и 1 326 922 тыс. долл. США за 2011, 2010 и 2009 гг., соответственно)		\$ 5 092 823	\$ 3 415 155	\$ 1 608 978
Себестоимость реализованной продукции (в т.ч. по расчетам с аффилированными сторонами в сумме 774 628 тыс. долл. США, 666 560 тыс. долл. США и 367 204 тыс. долл. США за 2011, 2010 и 2009 гг., соответственно)		(2 294 947)	(1 706 892)	(1 257 616)
Валовая прибыль.....		2 797 876	1 708 263	351 362
<u>Коммерческие, сбытовые и операционные расходы:</u>				
Коммерческие и сбытовые расходы		(951 066)	(363 238)	(101 759)
Налоги, кроме налога на прибыль	20	(41 785)	(53 374)	(44 523)
Изменение обязательств по выбытию активов	15	(4 133)	(3 728)	(3 492)
Убыток от списания основных средств.....		(6 063)	(2 993)	(2 771)
Восстановление (создание) резерва по сомнительной задолженности.....	5, 7	3 560	5 212	(5 166)
Общехозяйственные, административные и прочие операционные расходы	21	(285 197)	(182 678)	(147 767)
Итого коммерческие, сбытовые и операционные расходы		(1 284 684)	(600 799)	(305 478)
Операционная прибыль.....		1 513 192	1 107 464	45 884
<u>Прочие доходы и (расходы):</u>				
Прибыль (убыток) от инвестиций, учитываемых по методу долевого участия.....	8	296	(10)	1 518
Доходы по процентам (в т.ч. по расчетам с аффилированными сторонами в сумме 165 857 тыс. долл. США, 175 459 тыс. долл. США и 145 808 тыс. долл. США за 2011, 2010 и 2009 гг., соответственно)		174 689	181 442	149 704
Расходы по процентам (в т.ч. по расчетам с аффилированными сторонами в сумме 29 496 тыс. долл. США, 43 597 тыс. долл. США и 17 640 тыс. долл. США за 2011, 2010 и 2009 гг., соответственно)		(198 018)	(333 662)	(323 627)
Положительная (отрицательная) курсовая разница.....		(48 856)	5 875	86 819
Прочие доходы (расходы), нетто	22	(6 663)	(14 492)	499 784
Итого прочие доходы и (расходы), нетто		(78 552)	(160 847)	414 198
Прибыль от обычной деятельности до налога на прибыль	19	1 434 640	946 617	460 082
(Расходы) экономия по налогу на прибыль	19	(295 500)	(174 961)	26 311
Чистая прибыль.....		1 139 140	771 656	486 393
За вычетом чистой прибыли, приходящейся на неконтрольные доли участия	3(с)	(64 220)	(48 206)	(5 382)
Чистая прибыль, приходящаяся на акционеров ОАО "Мечел-Майнинг"		\$ 1 074 920	\$ 723 450	\$ 481 011

продолжение на следующей странице

Перевод с оригинала на английском языке

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"

Консолидированные отчеты о прибылях и убытках и о совокупном доходе
выделенного сегмента (продолжение)

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

	Прим.	2011 г.	За год по 31 декабря	
			2010 г.	2009 г.
<i>продолжение</i>				
Чистая прибыль	\$	1 139 140	\$ 771 656	\$ 486 393
Корректировки по пересчету валют		(228 952)	(17 431)	(61 746)
Изменение пенсионных обязательств		(9 865)	(14 772)	(10 065)
Корректировка ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи.....		—	1 462	1 373
Совокупный доход	\$	900 323	\$ 740 915	\$ 415 955
Совокупный доход, приходящийся на неконтрольные доли участия	\$	(51 036)	\$ (45 089)	\$ (964)
Совокупный доход, приходящийся на акционеров ОАО "Мечел-Майнинг"	\$	849 287	\$ 695 826	\$ 414 991
Базовая и разводненная прибыль на акцию:	18			
Прибыль от обычной деятельности на одну акцию	\$	0,07	\$ 0,05	\$ 0,04
Чистая прибыль на одну акцию	\$	0,07	\$ 0,05	\$ 0,04
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении		14 577 800 000	13 407 498 630	12 217 800 000

См. прилагаемые Примечания к консолидированной финансовой отчетности выделенного сегмента

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"

Консолидированные отчеты о движении денежных средств
выделенного сегмента

(в тыс. долл. США)

	Прим.	За год по 31 декабря		
		2011 г.	2010 г.	2009 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности				
Чистая прибыль, приходящаяся на владельцев ОАО "Мечел-Майнинг"	\$	1 074 920	\$ 723 450	\$ 481 011
Чистая прибыль, приходящейся на неконтрольные доли участия		64 220	48 206	5 382
Чистая прибыль		1 139 140	771 656	486 393
<u>Корректировки для приведения чистой прибыли к чистому поступлению (расходованию) денежных средств от основной деятельности:</u>				
Износ основных средств		188 753	167 684	154 424
Истощение добывающих активов и амортизация нематериальных активов		122 920	115 435	65 472
(Положительная) отрицательная курсовая разница.....		48 856	(5 875)	(86 819)
Отложенный налог на прибыль	19	(631)	22 288	(27 751)
(Восстановление) создание резерва по сомнительной задолженности	5, 7	(3 560)	(5 212)	5 166
Изменение в резервах под обесценение товарно- материальных запасов	6	16 601	(9 620)	(21 115)
Изменение обязательств по выбытию активов	15	4 133	3 728	3 492
Корректировка обязательств по выбытию активов	15	(8 073)	(3 138)	(5 973)
Убыток от списания основных средств		6 063	2 993	2 771
(Прибыль) убыток от инвестиций, учитываемых по методу долевого участия		(296)	10	(1 518)
Проценты по пенсионным обязательствам в неденежной форме	16	9 873	10 615	12 599
Прибыль (убыток) от реализации основных средств		(3 281)	4 111	178
Убыток (прибыль) от реализации инвестиций	22	34	1 641	(62)
Прибыль от просроченной кредиторской задолженности	22	(789)	(177)	(145)
Амортизация комиссии за организацию кредита		18 989	31 524	23 314
(Прибыль) убыток от переоценки условного обязательства	14	1 760	1 630	(494 238)
Прибыль от сокращения обязательств по пенсионным планам	16	(28 874)	(22 782)	(35 782)
Затраты на пенсионное обслуживание, амортизация стоимости прошлых услуг и актуарная (прибыль) убыток, прочие (доходы) расходы	16	2 153	3 942	7 208
<u>Изменения в статьях оборотного капитала, за вычетом влияния приобретения новых компаний:</u>				
Дебиторская задолженность		(152 420)	(93 448)	(9 752)
Товарно-материальные запасы		(169 432)	(131 263)	82 378
Задолженность по расчетам с поставщиками товаров и услуг		108 268	7 119	(72 345)
Авансы полученные		(3 109)	9 631	2 330
Начисленные налоги и прочие обязательства		(16 217)	52 328	(7 988)
Расчеты с аффилированными сторонами		216 040	(54 027)	69 608
Прочие оборотные активы		(86 735)	(53 788)	43 567
Предоплата в негосударственные пенсионные фонды		97	(4 922)	(7 545)
Неотраженная экономия по налогу на прибыль		(2 441)	(9 781)	(2 566)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		1 407 822	812 302	185 301

продолжение на следующей странице

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"

Консолидированные отчеты о движении денежных средств выделенного сегмента (продолжение)

(в тыс. долл. США)

		За год по 31 декабря		
	Прим.	2011 г.	2010 г.	2009 г.
продолжение				
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности				
Приобретение компаний BCG, за вычетом приобретенных денежных средств.....		—	—	4 908
Приобретение Danco Transport Inc, за вычетом приобретенных денежных средств.....		(6 932)	—	—
Инвестиции в другие дочерние предприятия, за вычетом приобретенных денежных средств.....		(3 332)	(1 924)	—
Краткосрочные кредиты выданные и прочие инвестиции.		—	(346)	(83 794)
Поступления по краткосрочным кредитам выданным		1 441	100 239	34 376
Краткосрочные и долгосрочные кредиты выданные и прочие инвестиции (аффилированные стороны).....		(2 912 723)	(2 486 109)	(2 890 278)
Поступления по краткосрочным и долгосрочным кредитам выданным (аффилированные стороны).....		3 527 495	1 671 791	1 695 822
Предоплата за участие в аукционе		(7 869)	—	—
Приобретение основных средств.....		(1 217 565)	(599 424)	(291 965)
Поступления от реализации основных средств		11 086	4 141	957
Приобретение лицензий на добычу полезных ископаемых		(23 718)	—	(1 733)
Поступления от реализации прочих инвестиций		—	2 834	62
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности		(632 117)	(1 308 798)	(1 531 645)
Движение денежных средств по финансовой деятельности				
Поступления от краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов.....		500 580	2 042 818	1 877 344
Погашение краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов.....		(516 219)	(1 340 593)	(217 154)
Поступления от краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов (аффилированные стороны)		399 968	182 261	154 932
Погашение краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов (аффилированные стороны)		(796 465)	(282 199)	(313 127)
Приобретение неконтрольных долей в дочерних предприятиях.....	3(с)	(288)	(17 703)	—
Приобретение неконтрольных долей в дочерних предприятиях (аффилированные стороны)	18	(42 177)	—	—
Вклады Материнской группы	18	5 624	52 764	58 859
Распределение в пользу Материнской группы		(12)	(70 072)	—
Дивиденды выплаченные		—	—	—
Поступления от продажи с обратной арендой		24 935	—	—
Погашение обязательств по договорам финансовой аренды		(57 370)	(32 270)	(4 841)
Чистое поступление денежных средств по финансовой деятельности.....		(481 424)	535 006	1 556 013
Влияние изменения обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(25 378)	19 564	(106 688)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов.		268 903	58 074	102 981
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	4	170 139	112 065	9 084
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	4	\$ 439 042	\$ 170 139	\$ 112 065

продолжение на следующей странице

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"

Консолидированные отчеты о движении денежных средств выделенного сегмента (продолжение)

(в тыс. долл. США)

	Прим.	2011 г.	2010 г.	2009 г.
<i>продолжение</i>				
Дополнительная информация о движении денежных средств:				
Проценты выплаченные, за вычетом капитализации		\$ 117 635	\$ 196 187	\$ 175 538
Налог на прибыль уплаченный, нетто		\$ 462 296	\$ 139 310	\$ 31 812
Неденежные операции				
Условная стоимость приобретения, отраженная после приобретения компаний BCG	3(a)	\$ —	\$ —	\$ 514 607
Уменьшение номинальной стоимости обыкновенных акций.....	18	\$ 1 573 260	\$ 773 451	\$ —
Приобретение долей участия под общим контролем		\$ —	\$ —	\$ 503 572
Приобретение неконтрольных долей участия	18	\$ 181 913	\$ 12 200	\$ 3 311
Приобретение оборудования по договору финансовой аренды		\$ 115 301	\$ 103 908	\$ 1 634
Взаимозачет задолженности аффилированным сторонам по акциям "Якутуголь" и задолженности аффилированных сторон по кредитам		\$ —	\$ —	\$ 732 161

См. прилагаемые Примечания к консолидированной финансовой отчетности выделенного сегмента

Перевод с оригинала на английском языке

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"

Консолидированный отчет об изменениях в капитале выделенного сегмента

(в тыс. долл. США)	Прим.	Обыкновенные акции		Добавочный капитал (дефицит)	Накопленный прочий совокупный доход (убыток)	Нераспределенная прибыль	Капитал, приходящийся на акционеров ОАО "Мечел-Майнинг"	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
		Кол-во акций	Стоимость						
На 31 декабря 2008 года.....		12 217 800 000	\$ 5 208 528	\$ (4 655 976)	\$ (136 600)	\$ 1 657 321	\$ 2 073 273	\$ 154 004	\$ 2 227 277
Чистая прибыль		—	—	—	—	481 011	481 011	5 382	486 393
Кумулятивные корректировки по пересчету иностранных валют		—	—	—	(57 328)	—	(57 328)	(4 418)	(61 746)
Корректировка ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи ...		—	—	—	1 373	—	1 373	—	1 373
Изменение пенсионных обязательств ...		—	—	—	(10 065)	—	(10 065)	—	(10 065)
Вклады Материнской группы.....	18	—	—	58 859	—	—	58 859	—	58 859
Приобретение долей участия под общим контролем	18	—	—	470 844	—	—	470 844	—	470 844
Увеличение уставного капитала Mechel-Carbon.....	18	—	—	32 728	—	—	32 728	—	32 728
Приобретение неконтрольных долей участия	3(с)	—	—	3 311	—	—	3 311	(3 311)	—
На 31 декабря 2009 года.....		12 217 800 000	\$ 5 208 528	\$ (4 090 234)	\$ (202 620)	\$ 2 138 332	\$ 3 054 006	\$ 151 657	\$ 3 205 663
Чистая прибыль		—	—	—	—	723 450	723 450	48 206	771 656
Кумулятивные корректировки по пересчету иностранных валют		—	—	—	(14 314)	—	(14 314)	(3 117)	(17 431)
Корректировка ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи ...		—	—	—	1 462	—	1 462	—	1 462
Изменение пенсионных обязательств ...		—	—	—	(14 772)	—	(14 772)	—	(14 772)
Дополнительный выпуск обыкновенных акций ОАО "Мечел-Майнинг"	18	2 360 000 000	773 451	(773 451)	—	—	—	—	—
Вклады Материнской группы.....	18	—	—	52 764	—	—	52 764	—	52 764
Приобретение долей участия под общим контролем	18	—	—	(143 727)	—	—	(143 727)	—	(143 727)
Приобретение неконтрольных долей участия	3(с)	—	—	(12 200)	—	—	(12 200)	(5 503)	(17 703)
На 31 декабря 2010 года.....		14 577 800 000	\$ 5 981 979	\$ (4 966 848)	\$ (230 244)	\$ 2 861 782	\$ 3 646 669	\$ 191 243	\$ 3 837 912

продолжение на следующей странице

Перевод с оригинала на английском языке

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"

Консолидированный отчет об изменениях в капитале выделенного сегмента (продолжение)

(в тыс. долл. США)	Прим.	Обыкновенные акции		Добавочный капитал (дефицит)	Накопленный прочий совокупный доход (убыток)	Нераспределенная прибыль	Капитал, приходящийся на акционеров ОАО "Мечел-Майнинг"	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
		Кол-во акций	Стоимость						
продолжение									
Чистая прибыль		—	—	—	—	1 074 920	1 074 920	64 220	1 139 140
Кумулятивные корректировки по пересчету иностранных валют		—	—	—	(215 768)	—	(215 768)	(13 184)	(228 952)
Изменение пенсионных обязательств		—	—	—	(9 865)	—	(9 865)	—	(9 865)
Уменьшение номинальной стоимости обыкновенных акций	18	—	(1 573 260)	1 573 260	—	—	—	—	—
Вклады Материнской группы.....	18	—	—	5 625	—	—	5 625	—	5 625
Приобретение долей участия под общим контролем	18	—	—	(43 324)	—	—	(43 324)	—	(43 324)
Приобретение неконтрольных долей участия	3(с)	—	—	(181 913)	—	—	(181 913)	(62 537)	(244 450)
На 31 декабря 2011 года.....		14 577 800 000	\$ 4 408 719	\$ (3 613 200)	\$ (455 877)	\$ 3 936 702	\$ 4 276 344	\$ 179 742	\$ 4 456 086

См. прилагаемые Примечания к консолидированной финансовой отчетности выделенного сегмента

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

(а) Создание Группы

Консолидированная финансовая отчетность ОАО "Мечел-Майнинг" (далее по тексту – "Мечел-Майнинг"), выделенного сегмента ОАО "Мечел", является частью консолидированной финансовой отчетности ОАО "Мечел", касающейся горнодобывающего сегмента, и включает в себя данные о результатах деятельности горнодобывающих дочерних предприятий ОАО "Мечел-Майнинг". ОАО "Мечел-Майнинг" и его дочерние предприятия совместно именуются "Группа" или "Группа "Мечел-Майнинг". ОАО "Мечел", контролирующий акционер Группы "Мечел-Майнинг", было образовано в 2003 году согласно законодательству Российской Федерации и представляет собой холдинг, включающий ряд металлургических и добывающих компаний. ОАО "Мечел" и его дочерние предприятия совместно именуются "Материнская группа".

ОАО "Мечел-Майнинг" было образовано материнской компанией, ОАО "Мечел", 18 апреля 2008 года в Новосибирске (Россия) согласно законодательству Российской Федерации в качестве холдинговой компании для Группы. Уставный капитал ОАО "Мечел-Майнинг" сформирован посредством обмена обыкновенных акций ОАО "Угольная компания "Южный Кузбасс" (далее – "УК ЮК") и ОАО "Коршуновский ГОК" (далее – "КГОК"), а также вклада в денежной форме со стороны контролирующего акционера данных трех компаний (ОАО "Мечел") на обыкновенные акции ОАО "Мечел-Майнинг". Вклад произведен 30 июня 2008 года. Помимо этого, 30 июня 2008 года ОАО "Мечел-Майнинг" приобрело 100% акций ОАО ХК "Якутуголь" у Материнской группы.

В 2010 году Группа завершила процедуры, связанные с юридическим формированием, и получила от Материнской группы долю участия, обеспечивающую наличие прямых контрольных долей над ОАО "Московский коксогазовый завод" (ОАО "Москокс"), ООО "Мечел-Кокс", Mechel-Carbon и Компаниями BCG (см. п. 18 Примечаний).

В августе 2011 года Группа приобрела у Материнской группы 100% акций ЗАО "Металлургшахтспецстрой" ("МШСС"). МШСС является генеральным подрядчиком на строительство объектов инфраструктуры и прочих объектов в рамках проекта "Эльга".

Для целей данной консолидированной финансовой отчетности данные за все предыдущие периоды были ретроспективно скорректированы, как если бы приобретения были осуществлены в наиболее ранний из периодов, когда Материнская группа приобрела контроль или учредила указанные юридические лица. Данные дочерних предприятий Группы за предыдущие периоды были ретроспективно консолидированы с результатами деятельности Группы, за исключением некоторых компаний, не входящих в горнодобывающий сегмент, которые принадлежали дочерним предприятиям Группы в периоды, представленные в настоящей отчетности.

В декабре 2010 года Группа учредила новое юридическое лицо ООО "Шахтспецстрой", полностью принадлежащее УК ЮК, занимающееся преимущественно оказанием инженерно-конструкторских услуг на шахтах УК ЮК.

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

Ниже приводится краткое описание основных дочерних предприятий Группы:

Предприятие	Страна регистра- ции	Основная деятельность	Дата приобретения контроля Группой	Дата приобретения контроля/дата регистрации Материнской группой (*)	Доля голосующих акций в собственности Материнской группы или Группы на 31 декабря		
					2011 г.	2010 г.	2009 г.
ОАО "Угольная компания "Южный Кузбасс" (УК ЮК), включая основные дочерние предприятия	Россия	Добыча угля	30 июня 2008 г.	21 января 1999 г.	96,6%	96,6%	95,9%
ОАО "Разрез Томусинский"	Россия	Добыча угля	30 июня 2008 г.	21 января 1999 г.	74,5%	74,5%	74,5%
ОАО "Коршуновский горно-обогатительный комбинат" (КГОК)	Россия	Добыча железной руды	30 июня 2008 г.	16 октября 2003 г.	85,6%	85,6%	85,6%
ОАО "Московский коксогазовый завод" (ОАО "Москокс")**	Россия	Производство кокса	21 июня 2010 г.	4 октября 2006 г.	99,5%	72,8%	72,8%
ООО "Мечел-Кокс"	Россия	Производство кокса	10 июня 2010 г.	8 июня 2006 г.	100,0%	100,0%	100,0%
ОАО ХК "Якутуголь"	Россия	Добыча угля	30 июня 2008 г.	19 октября 2007 г.	100,0%	100,0%	100,0%
Mechel Carbon	Швейцария	Торговля	29 июня 2010 г.	2 апреля 2008 г.	100,0%	100,0%	99,2%
ОАО "Мечел-Майнинг"	Россия	Холдинговая компания	18 апреля 2008 г.	18 апреля 2008 г.	100,0%	100,0%	100,0%
Bluestone Coal Group (Компании BCG)...	США	Добыча угля	17 августа 2010 г.	7 мая 2009 г.	100,0%	100,0%	100,0%
ООО "Шахтспецстрой"	Россия	Инженерно-конструкторские услуги	23 декабря 2010 г.	23 декабря 2010 г.	100,0%	100,0%	—
"Торговый дом Мечел-Майнинг"	Россия	Торговля	18 мая 2011 г.	18 мая 2011 г.	100,0%	—	—
ЗАО "Металлургшахтспецстрой"	Россия	Строительство	23 августа 2011 г.	19 декабря 2007 г.	100,0%	100,0%	100,0%

* Дата приобретения контрольной доли участия Материнской группой или регистрации новой компании Группой или Материнской группой.

** Доля участия Материнской группы в ОАО "Москокс" на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг. составляет 99,5%.

(b) Основа представления отчетности

Образование Группы, а также приобретение, обмен и передача акций дочерних предприятий в уставный капитал ОАО "Мечел-Майнинг" представляют собой сделки между компаниями, находящимися под общим контролем, соответствующим образом отраженные в учете за представленные в отчетности периоды. Указанные предприятия включены в консолидированную финансовую отчетность Группы с даты их регистрации или даты перехода контроля над ними к Материнской группе. Бухгалтерский учет консолидируемых дочерних предприятий, приобретенных у Материнской группы, производится на основании положений, регулирующих учет чистых активов или долевого участия, полученных в результате сделок с компаниями, находящимися под общим контролем, при этом в консолидированной финансовой отчетности Материнской группы по ОПБУ США отражается информация об исторической стоимости приобретаемого бизнеса. Организация-получатель доли участия или чистых активов в рамках сделки между компаниями, находящимися под общим контролем, отражает переданные активы и обязательства по балансовой стоимости в финансовой отчетности Материнской группы на дату передачи. Все операции, прибыль или убытки, а также остатки по расчетам между консолидируемыми предприятиями элиминируются.

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

Финансовая отчетность Группы "Мечел-Майнинг" подготовлена в качестве самостоятельной отчетности выделенного сегмента и включает в себя балансы, отчеты о прибылях и убытках и о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств Группы, как если бы на протяжении периодов, включенных в финансовую отчетность, Группа осуществляла деятельность в качестве независимого бизнеса. Консолидированная финансовая отчетность выделенного сегмента за представленные периоды подготовлена на основании финансовой отчетности Материнской группы с последующим использованием ряда допущений и распределений. Общехозяйственные и административные расходы Материнской группы и прочие расходы на услуги корпоративного центра отнесены на расходы Группы согласно объему соответствующих услуг, фактически использованных Группой. Некоторая часть расходов по процентам и на амортизацию комиссии за организацию кредита, которые были бы понесены с целью финансирования сделки по приобретению ОАО ХК "Якутуголь", отнесены на расходы Группы (в сумме расходов по процентам, фактически понесенных Материнской группой). Сумма налога на прибыль, относящаяся к распределенным расходам, скорректирована соответствующим образом. Размер резервов по налогу на прибыль для российских предприятий рассчитывается на условиях возврата отдельно по каждому резерву.

Руководство считает, что в основе консолидированной финансовой отчетности выделенного сегмента лежат разумные допущения. Настоящая консолидированная финансовая отчетность содержит информацию о чистых активах, финансовом положении и результатах деятельности Группы, как если бы в течение соответствующего периода Группа являлась самостоятельной организацией. В то же время, если бы на протяжении рассматриваемых отчетных периодов Группа выступала в качестве самостоятельной единицы, данные о ее чистых активах, финансовом положении и результатах деятельности были бы отличными от данных, представленных в настоящей финансовой отчетности. Вносы Материнской группы в уставный капитал Группы отражены в составе добавочного капитала (дефицита) в отчете об изменениях в капитале.

(с) Область деятельности

Группа осуществляет деятельность в трех сегментах: угледобывающем, железорудном и в сегменте по производству кокса. Деятельность осуществляется в России, США, а также странах Центральной Европы. Группа реализует продукцию в России и за рубежом. За счет операций приобретения активов у контролирующего акционера, а также вкладов со стороны Материнской структуры Группа объединила различные компании для развития новых возможностей для бизнеса и построения интегрированной добывающей группы. Группа занимается деятельностью в отрасли, отличающейся высокой степенью конкуренции и цикличностью. Любой спад в отрасли на местном или международном уровне может неблагоприятным образом сказаться на результатах деятельности и финансовом положении Группы. Группе потребуются значительные объемы денежных средств для финансирования программ капитальных вложений. Несмотря на то, что Группа намерена использовать средства, полученные в результате своей обычной деятельности, она рассчитывает продолжить привлечение финансирования для покрытия потребностей в капитале на фондовых рынках и из других источников.

(d) Смена компании, представляющей отчетность

Реализация сделок по передаче бизнеса приводит к смене компании, представляющей финансовую отчетность, что, в свою очередь, приводит к необходимости ретроспективного пересчета данных консолидированной финансовой отчетности. В течение 2010 года Группа приобрела у Материнской группы контрольную долю участия в ОАО "Москокс", ООО "Мечел-Кокс" и Mechel-Carbon, что привело к смене компании, представляющей финансовую отчетность, а в августе 2010 года обыкновенные акции дополнительного выпуска ОАО "Мечел-Майнинг" были обменены на 100% доли участия в Компаниях BCG. В августе 2011 года Группа приобрела у Материнской группы 100% акций ЗАО "Металлургшахтспецстрой" ("МШСС") и ретроспективно консолидировала данное предприятие с даты его основания Материнской группой.

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

Дочерние предприятия Группы консолидируются в финансовой отчетности с даты перехода контроля над ними к Материнской группе. В соответствии с учетной политикой Группы активы и обязательства приобретенных компаний отражаются ретроспективно по балансовой стоимости, по которой они были признаны в финансовой отчетности Материнской Группы на дату перехода контроля. Группа отразила результаты деятельности за период, в котором имела место передача активов, таким образом, как если бы передача долей участия произошла на начало этого периода, т.е. 1 января 2008 года (или если передача произошла позже, то на дату приобретения Материнской Группой контроля или на дату регистрации таких юридических лиц). Смена компании, представляющей финансовую отчетность, не повлияла на размер чистой прибыли и прочего совокупного дохода за представленные в финансовой отчетности периоды.

2. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

(a) Основа бухгалтерского учета

Российские аффилированные и дочерние предприятия Группы ведут учет в рублях и готовят бухгалтерскую отчетность в соответствии с принципами и практикой бухгалтерского учета, установленными Российскими положениями по бухгалтерскому учету (далее по тексту – "РПБУ"). Иностранные дочерние предприятия Группы ведут учет в различных функциональных валютах и готовят бухгалтерскую отчетность в соответствии с общепринятыми принципами бухгалтерского учета (далее по тексту – "ОПБУ") различных стран. Финансовая отчетность Группы и ее дочерних предприятий подготовлена в соответствии с общепринятыми принципами бухгалтерского учета США (далее по тексту – "ОПБУ США"), согласно которым Группа должна была произвести пересчет и внести необходимые корректировки в соответствующую неконсолидированную бухгалтерскую отчетность согласно РПБУ или финансовую отчетность согласно ОПБУ других стран.

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

Учетная политика, применяемая при подготовке настоящей финансовой отчетности, соответствует той, которая использовалась при подготовке консолидированной финансовой отчетности Материнской группы по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты, за исключением использованных принципов совершения операций между компаниями, находящимися под общим контролем.

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

(b) Основа консолидации отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы включает в себя отчетность всех дочерних предприятий, контрольные пакеты акций которых принадлежат Группе, и в которых неконтрольные доли участия или их группы не имеют существенных прав участия. Контрольные доли участия в дочерних предприятиях Группы были приобретены ОАО "Мечел-Майнинг" у Материнской группы и были консолидированы в финансовой отчетности Группы с даты перехода контроля над ними к Материнской группе. Для целей настоящей финансовой отчетности Группа "Мечел-Майнинг" рассматривается в качестве единого отчитывающегося субъекта и продолжения существующей части бизнеса Материнской группы (до регистрации ОАО "Мечел-Майнинг" в 2008 году и завершения его юридического оформления в 2010 году).

Инвестиции в компании, которые не контролируются предприятиями Группы, но на операционную и финансовую политику которых они могут оказывать значительное влияние, учтены по методу долевого участия. Соответственно, доля Группы в чистой прибыли и убытках этих компаний отражается в консолидированных отчетах о прибылях и убытках выделенного сегмента по статье прибыли от инвестиций в акции. Все прочие инвестиции в акции отражены по первоначальной стоимости с учетом обесценения (при его наличии). Прибыли, операции и остатки по операциям внутри Группы были исключены при консолидации.

Любые изменения неконтрольных долей участия в результате операций с Материнской группой учитываются как операции с капиталом.

(c) Объединение компаний и учет сделок по объединению компаний, находящихся под общим контролем

Группа ведет учет сделок по объединению компаний, находящихся под общим контролем, в соответствии со стандартами ССФУ ASC 805 "Объединение компаний" ("ASC 805") и ССФУ ASC 810 "Консолидация" ("ASC 810"). В соответствии с требованиями стандарта ASC 805 доли участия, полученные в рамках сделок по обмену между компаниями, находящимися под общим контролем, учитываются по исторической стоимости с последующим ретроспективным пересчетом данных финансовой отчетности за предыдущие периоды в целях отражения факта смены компании, представляющей отчетность. Соответственно, для целей подготовки финансовой отчетности Группа использует данные о балансовой стоимости из консолидированной финансовой отчетности Материнской группы. Сумма выплаченного вознаграждения отражается как уменьшение добавочного капитала (дефицита).

Материнская группа ведет учет своих приобретений в соответствии со стандартами ASC 805 и ASC 810. Материнская группа ведет учет своих приобретений по методу покупки и отражает активы, обязательства и неконтрольные доли участия в приобретаемой компании на дату приобретения по их оценочной справедливой стоимости, определенной на такую дату. Определение справедливой стоимости активов и обязательств приобретаемой компании предусматривает использование руководством суждений и, как правило, требует применения существенных оценочных значений и допущений, включая допущения в отношении будущих притоков и оттоков денежных средств, ставок дисконтирования, сроков использования лицензий и прочих активов, рыночных коэффициентов и других факторов.

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

(d) Гудвил

Для целей консолидированной финансовой отчетности Материнской группы гудвил представляет собой сумму превышения цены приобретения с учетом справедливой стоимости неконтрольной доли в приобретаемой компании на дату приобретения над справедливой стоимостью приобретенных идентифицируемых чистых активов. В отношении приобретений, осуществленных Материнской группой до 1 января 2009 года, величина, на которую справедливая стоимость приобретенных чистых активов превышает цену приобретения (отрицательный гудвил), относилась на приобретенные внеоборотные активы, за исключением отложенных налогов (при их наличии), до момента обнуления их стоимости.

Что касается приобретений Материнской группы, произведенных после 1 января 2009 года, величина, на которую справедливая стоимость приобретенных чистых активов превышает справедливую стоимость цены приобретения с учетом справедливой стоимости неконтрольной доли, отражается в составе прибыли в отчетах о прибылях и убытках и о совокупном доходе на дату приобретения.

Перенесенная в финансовую отчетность Группы информация о размере относящегося к Группе гудвила основана на данных о стоимости активов, участвовавших в ранее реализованных сделках по объединению компаний, в результате которых данный гудвил был отражен в бухгалтерском учете Материнской группы. Размер гудвила не вычитается из налоговой базы для целей налога на прибыль в Российской Федерации.

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

(e) Неконтрольные доли участия

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

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

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

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

(f) Валюта отчетности и функциональная валюта

Согласно принятому Группой решению, валютой отчетности является доллар США. Функциональной валютой отчетности российских дочерних предприятий Группы является российский рубль. Функциональной валютой других зарубежных операционных подразделений Группы является доллар США.

Корректировки по пересчету, возникающие в результате пересчета данных финансовой отчетности из функциональной валюты в валюту отчетности, учитываются при определении прочего совокупного дохода. Российские дочерние предприятия Группы пересчитывают суммы из рублей в доллары США за все представленные периоды по методу текущего обменного курса согласно стандарту ССФУ ASC 830 "Операции в иностранной валюте" ("ASC 830").

(g) Оценки руководства

Подготовка консолидированной финансовой отчетности предусматривает использование руководством оценок и допущений, которые влияют на балансовые стоимости активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на дату финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов, признанных в отчетном периоде. Оценки и соответствующие допущения основаны на прошлом опыте и других имеющих значение факторах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Оценки и допущения пересматриваются на постоянной основе.

Оценки руководства также использовались при распределении на счета прибыли и убытков Группы общехозяйственных и административных расходов, расходов на услуги корпоративного центра, расходов по процентам и комиссии за организацию кредитов. Эффект данных распределений на величину чистой прибыли за 2011, 2010 и 2009 годы составил, соответственно, 5 625 тыс. долл. США, 52 764 тыс. долл. США и 58 859 тыс. долл. США (см. п. 18 Примечаний).

(h) Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного истощения и износа. Основные средства, ранее приобретенные Материнской группой в рамках операций объединения предприятий, первоначально отражаются по их соответствующей справедливой стоимости в соответствии с требованиями ASC 805. Основные средства, приобретенные Группой у Материнской группы, учитываются по соответствующей исторической стоимости, отраженной в бухгалтерских книгах Материнской группы.

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

(i) Добывающие активы и основные средства перерабатывающих предприятий

Затраты на разведку полезных ископаемых, понесенные до определения доказанных и вероятных резервов на территории конкретного участка, а также затраты на определение и обновление дополнительных минеральных ресурсов для целей сохранения их статуса, относятся на расходы по факту их возникновения. Доказанные и вероятные резервы определяются на основе независимых технико-экономических обоснований и оценок, выполненных горными инженерами. Резервы представляют собой часть месторождения полезных ископаемых, экономическая и юридическая возможность извлечения или добычи которых существует на момент определения запасов. Доказанные резервы представляют собой резервы, для которых (а) количественные характеристики рассчитываются на основе установленных параметров выходных слоев, траншей, выработок или скважин; категория и/или качество запасов определяются на основе результатов взятия детальных проб; и (б) участки проведения инспекционных проверок, взятия проб и измерений настолько приближены один к другому, и их геологическая структура настолько четко определена, что размер, форма и глубина залегания запасов, а также содержание минеральных веществ в них могут быть установлены с достаточной степенью точности. Вероятные резервы представляют собой резервы, количество, категория и/или качество которых определяются на основе информации, аналогичной информации, используемой для доказанных резервов, однако участки проведения инспекционных проверок, взятия проб и измерений более отдалены и расположены на менее адекватных расстояниях один от другого. Соответственно, несмотря на то, что степень достоверности вероятных резервов ниже, чем в случае с доказанными резервами, она является достаточно высокой, чтобы сделать предположение о целостности рассматриваемых участков.

Затраты на разработку новых горных объектов шахтным методом капитализируются. Затраты на подземную разработку, т.е. затраты, понесенные в связи с обеспечением физического доступа к полезным ископаемым, включают в себя затраты на подготовку участка под строительство стволов шахт, проходку главных вентиляционных штреков, транспортировку горной массы и передвижение людей, строительство вентиляционных шахт, укрепление кровли, а также затраты на прочее оборудование. Кроме того, расходы по процентам, связанные с разработкой месторождений и строительством новых объектов, капитализируются до момента готовности активов к использованию по назначению.

Затраты на улучшения капитализируются, в то время как затраты на текущий (капитальный) ремонт относятся на расходы по факту их возникновения. Кроме того, затраты, понесенные на поддержание текущего объема добычи на месторождении, и затраты на разведку запасов относятся на расходы по факту их возникновения. Затраты, связанные со снятием вскрышных пород, понесенные на этапе добычи, относятся на расходы по мере их возникновения.

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

Добывающие активы и обогатительные основные средства представляют собой активы, в том числе объекты незавершенного строительства, которые используются исключительно для удовлетворения потребностей определенной шахты или месторождения, и при полном истощении запасов такой шахты или месторождения без капитальной реконструкции дальнейшее использование таких активов не представляется возможным ни для каких целей. При вводе добывающих активов и основных средств перерабатывающих предприятий в эксплуатацию, соответствующие капитализированные затраты, включая затраты на разработку месторождений, амортизируются (истощаются) пропорционально объему добычи исходя из отношения объема добычи или переработки полезных ископаемых (в тоннах) к расчетным доказанным и вероятным запасам полезных ископаемых, которые, как ожидается, будут добыты в течение срока действия лицензий на разработку месторождений, полученных до 22 августа 2004 года (см. п. 2(k) Примечаний), или расчетных сроков использования месторождений применительно к добывающим активам, лицензии на использование которых были получены после этой даты. В соответствии с подробным описанием, представленном в п. 2(k) Примечаний, начиная с 1 января 2011 года, Группа изменила метод оценки сроков полезного использования лицензий на добычу полезных ископаемых, полученных до 22 августа 2004 года, на метод оценки на основании доказанных и возможных запасов месторождения. Затраты на подземную разработку структур месторождения определяются пропорционально объему добычи, поскольку сроки их полезного использования совпадают со сроками использования месторождений, при условии своевременного выполнения всех ремонтных работ и технического обслуживания.

Решение о ликвидации, уменьшении или увеличении масштабов использования конкретного месторождения зависит от многих факторов, включая общие и конкретные оценки запасов полезных ископаемых, ожидаемые в будущем цены на полезные ископаемые, ожидаемые затраты на разработку и эксплуатацию действующих месторождений, сроки истечения лицензий на добычу полезных ископаемых, а также вероятность продолжения Группой разведочных работ на месторождениях. Исходя из результатов, полученных по окончании каждого этапа программы разведочных работ, участки, не являющиеся рентабельными с точки зрения добычи, переоцениваются для определения степени целесообразности дальнейших разведочных работ и адекватности оценки их балансовой стоимости. Возможность возмещения указанных затрат зависит от обнаружения и разработки коммерческих запасов полезных ископаемых или продажи компаний, владеющих правами на добычу полезных ископаемых.

(j) Прочие основные средства

Капитализированные затраты на самостоятельно созданные активы включают в себя затраты на материалы, прямые трудозатраты и распределяемую долю накладных расходов. Производственные накладные расходы капитализируются только при условии их достоверной оценки и прямого отнесения к конкретному объекту незавершенного строительства. Такие расходы включают расходы на электроэнергию, используемую при эксплуатации оборудования, износ оборудования, затраты на персонал (кроме прямых затрат труда) и прочие расходы. В случае ведения строительных работ в течение длительного времени расходы по процентам, понесенные в период строительства, капитализируются. Объекты незавершенного строительства и оборудование к установке не амортизируются до момента готовности возведенных или установленных объектов к использованию по назначению.

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

Затраты на планируемые работы по капитальному ремонту отражаются по факту их возникновения и не начисляются в период, предшествующий проведению плановых ремонтных работ. Затраты на работы, ведущие к продлению срока полезного использования или улучшению показателей функционирования активов в будущем, капитализируются. Затраты на техническое обслуживание и ремонт относятся на расходы по факту. В 2011, 2010 и 2009 годах мы отнесли на расходы затраты на ремонт и техническое обслуживание в размере 118 179 тыс. долл. США, 57 141 тыс. долл. США и 14 194 тыс. долл. США, соответственно. Указанные суммы представляют собой расходы на ремонтные работы и услуги по техническому обслуживанию сторонних организаций. Расходы на ремонт и техническое обслуживание, произведенные самостоятельно, учитываются в составе расходов соответственно характеру элементов затрат, включая затраты труда и связанные социальные налоги, затраты на запасные части, вспомогательные материалы, электроэнергию и прочие расходы.

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

Износ рассчитывается исходя из следующих сроков полезного использования активов:

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

(к) Лицензии на добычу полезных ископаемых

Лицензии на добычу полезных ископаемых учитываются по справедливой стоимости на дату приобретения исходя из оценочной справедливой стоимости.

Справедливая стоимость лицензий на добычу полезных ископаемых, полученных до 22 августа 2004 года (дата внесения в Закон РФ "О недрах" изменения, гарантирующего с высокой степенью уверенности продление срока действия лицензий до окончания срока истощения расчетных доказанных и вероятных запасов), основана на проведенных независимыми горными инженерами оценках доказанных и вероятных запасов в течение срока действия лицензии. До 2011 года такие лицензии на добычу полезных ископаемых амортизировались (истощались) пропорционально объему добычи в течение срока действия лицензии или расчетного срока истощения доказанных и вероятных запасов (в зависимости от того, какой из этих сроков меньше). Начиная с 1 января 2011 года, Группа изменила оценку сроков полезного использования лицензий на добычу полезных ископаемых, полученных до 22 августа 2004 года, в пользу оценки на основании доказанных и возможных запасов месторождения. Изменение, примененное Группой перспективно, не оказало существенного влияния на консолидированные результаты деятельности Группы. Данное изменение привело к уменьшению расходов на истощение за 2011 год на 17 323 тыс. дол. США и увеличению прибыли от непрерывной деятельности за вычетом налога на 13 858 тыс. долл. США.

Справедливая стоимость лицензий на добычу полезных ископаемых, приобретенных после 22 августа 2004 года, основана на проведенной независимыми горными инженерами оценки в отношении доказанных и вероятных резервов до окончания предполагаемого срока их истощения. Такие лицензии на добычу полезных ископаемых амортизируются пропорционально объему добычи в течение периода до окончания срока истощения расчетных доказанных и вероятных резервов.

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

Для расчета доказанных и вероятных резервов используются оценки и суждения по ряду геологических, технических и экономических факторов, в частности, в отношении количественных показателей, оценок, методов производства, темпов добычи, стоимости производства, транспортных расходов, спроса и цен на сырьевые товары, а также обменных курсов. Для расчета доказанных и вероятных резервов характерна значительная неопределенность, и допущения, которые являются приемлемыми в момент оценки, могут претерпеть значительные изменения по мере поступления новой информации. Изменение прогнозов цен на сырьевые товары, обменных курсов, стоимости производства или темпов добычи может привести к изменению экономического статуса запасов, а также, в конечном итоге, к пересчету резервов.

Группа утвердила политику, согласно которой Группа привлекает независимых горных инженеров для проверки доказанных и вероятных резервов раз в три года, а также по мере возникновения обстоятельств или дополнительных факторов, требующих проведения дополнительного анализа. Данная политика не изменяет подход Группы к оценке доказанных и вероятных резервов по состоянию на дату их приобретения в рамках объединения бизнеса, для проведения которой привлекаются независимые горные инженеры. По состоянию на 31 декабря 2011 года для оценки доказанных и вероятных запасов Группы были привлечены независимые горные инженеры, за исключением Компаний BCG, оценка доказанных и вероятных запасов которых осуществлялась силами собственных горных инженеров, а существенная часть допущений, на которых была основана такая оценка, прошла предварительную проверку и утверждение со стороны независимых горных инженеров.

(l) Нематериальные активы

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

(m) Обязательства по выбытию активов

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

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

Для расчета суммы обязательств по выбытию активов в соответствии с ASC 410 осуществляется дисконтирование ожидаемых денежных потоков с использованием ожидаемой безрисковой ставки, скорректированной с учетом кредитоспособности. Безрисковая процентная ставка, скорректированная с учетом кредитоспособности, рассчитывается как средневзвешенная безрисковая процентная ставка по облигациям Российской Федерации или облигациям Казначейства США (в зависимости от фактического размещения добывающих активов) со сроками погашения, которые аналогичны ожидаемым периодам проведения мероприятий по выбытию активов, скорректированная с учетом кредитоспособности Группы.

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

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

В ходе проведения анализа на обесценение Группа определяет наличие возможности четко разграничить результаты и денежные потоки от определенного актива или группы активов от результатов и денежных потоков других активов Группы. Как правило, долгосрочные активы группируются по подразделениям, финансовая информация по которым анализируется руководством по операционной деятельности в индивидуальном порядке (т.е. самый низкий уровень идентифицируемых денежных потоков, независимый от денежных потоков по прочим активам, определяется на уровне отдельного предприятия). В УК ЮК группы активов определяются общим количеством месторождений, которые находятся в собственности и под управлением УК ЮК, так как их функционирование взаимосвязано, и они представляют собой единые производственные активы.

Если расчетные будущие чистые недисконтированные денежные потоки меньше балансовой стоимости актива или группы активов, этот актив или группа активов считаются обесцененными, и в учете признается убыток от обесценения в сумме, необходимой для уменьшения балансовой стоимости актива или группы активов до их справедливой стоимости.

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

Справедливая стоимость определяется путем дисконтирования денежных потоков, которые, как ожидается, будут генерированы активом в тех случаях, когда рыночные цены на долгосрочные активы отсутствуют. В случае с активами и группами активов, которые относятся к лицензиям на использование полезных ископаемых и включают в себя эти лицензии, будущие денежные потоки определяются на основе оценок извлекаемых полезных ископаемых, которые будут получены, исходя из доказанных и вероятных запасов и расчетных величин сверх доказанных и вероятных запасов, цен на полезные ископаемые (с учетом текущих и исторических цен, ценовых тенденций и других связанных с ними факторов), уровней добычи, затрат на капитальные вложения и рекультивацию, которые во всех случаях базируются на моделях горных работ, подготовленных инженерами Группы. Объекты учета Группы, на которые для целей тестирования отнесен гудвил, представляют собой отдельные предприятия, структура которых в каждом случае включает только один компонент. По состоянию на 31 декабря 2011 года объекты учета Группы распределялись по сегментам следующим образом: добыча угля – 3, производство кокса – 2, и добыча железной руды – 2. Расчетные будущие денежные потоки основываются на допущениях Группы и подвержены риску и неопределенности, которые учитываются при определении ставки дисконтирования, используемой при анализе гудвила на предмет обесценения.

ASC 350 запрещает амортизацию гудвила. Вместо этого гудвил анализируется на предмет обесценения не реже одного раза в год и в течение года при наступлении событий, которые потенциально могут привести к обесценению, т.е. существенно снизить цены реализации, объемы добычи или рентабельность. Согласно ASC 350, гудвил оценивается на предмет обесценения по методу, основанному на анализе справедливой стоимости. Группа определяет справедливую стоимость путем использования дисконтированных денежных потоков. Анализ на предмет обесценения, предусмотренный ASC 350, проводится в два этапа. В рамках первого этапа компании должны сравнить справедливую стоимость "объекта учета" с его балансовой стоимостью. Объект учета представляет собой уровень, на котором проводится оценка обесценения гудвила, и определяется как один операционный сегмент или как подразделение на один уровень ниже него (в случае выполнения определенных условий). Если справедливая стоимость объекта учета меньше его балансовой стоимости, гудвил обесценивается.

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

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

При проведении анализа на предмет обесценения Группа использует допущения, которые включают оценки в отношении ставок дисконтирования, темпов роста и ожидаемых изменений отпускных цен, объемов продаж и операционных расходов, а также капитальных затрат и требований к оборотному капиталу на прогнозируемый период. Группа осуществляет оценку ставок дисконтирования с использованием ставок после налогообложения, которые отражают текущие рыночные процентные ставки для инвестиций с аналогичным уровнем риска. Темпы роста основываются на прогнозах роста, проведенных Группой, которые в существенной степени соответствуют тенденциям в отрасли. Изменения отпускных цен и прямых затрат основываются на предыдущем опыте и ожиданиях в отношении будущих изменений на рынке.

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

Хотя обесценение долгосрочных активов не оказывает влияния на движение денежных средств, отраженное в отчетности, в результате такого обесценения возникают немонетарные начисления в отчетах о прибылях и убытках и о совокупном доходе, что может негативным образом отразиться на результатах деятельности Группы или ее финансовом положении.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа провела анализ гудвила на предмет обесценения по всем объектам учета. Кроме того, долгосрочные активы объектов учета Группы были протестированы на предмет возможности возмещения в случаях наступления событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить. Для анализа использовались прогнозные денежные потоки, основанные на допущениях на 31 декабря 2010 года. Прогнозный период основывался на оставшемся сроке использования месторождений. Прогнозы в отношении денежных потоков были подготовлены с использованием таких же допущений, которые могли бы использовать сопоставимые участники рынка.

Прогнозные значения инфляции для периода с 2012 года по 2017 год, использовавшиеся для прогнозирования денежных потоков, представлены в следующей таблице:

Регион	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Россия	8%	7%	6%	6%	6%	6%
США	3%	3%	2%	2%	2%	2%

Расчет ставок дисконтирования осуществлялся в номинальном выражении на основе средневзвешенной стоимости капитала. При дисконтировании прогнозных денежных потоков Группа использовала аналогичные ставки для России и США на основе допущения о том, что такой подход отражает рыночные ставки для инвестиций, связанных с аналогичными рисками в данных регионах на 31 декабря 2011 года. Данные ставки по каждому году прогнозного периода представлены в следующей таблице:

	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Ставка дисконтирования	11,12%	10,75%	10,40%	10,05 %	9,70%	9,37%

По итогам анализа долгосрочных активов, в том числе нематериальных активов с ограниченным сроком использования и гудвила, на предмет обесценения, проведенного Группой по состоянию на 31 декабря 2011 года, убытков от обесценения признано не было.

По результатам анализа чувствительности, проведенного по состоянию на 31 декабря 2011 года, следующие минимальные изменения в ключевых допущениях, использованных при тестировании гудвила на предмет обесценения, могут привести к обесценению гудвила, связанного с приобретением ОАО ХК "Якутуголь":

- снижение будущей запланированной выручки на 30%;
- увеличение ставок дисконтирования на каждый год прогнозного периода на 32%;

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

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

(o) Финансовая аренда (лизинг)

Стоимость оборудования, приобретенного по договорам капитальной (финансовой) аренды (лизинга), оценивается по наименьшему из значений его справедливой стоимости или текущей стоимости минимальных арендных платежей, и отражается в балансе в сумме, полученной по результатам такой оценки, за вычетом накопленной амортизации. Стоимость оборудования подлежит ежегодному анализу на предмет обесценения, как описано в пункте 2(n) Примечаний. Обязательства по договорам финансовой аренды (лизинга) подразделяются на долгосрочные и текущие на основании согласованного графика платежей и дисконтируются с использованием подразумеваемой процентной ставки арендодателя. Амортизация активов, приобретенных по договорам финансовой аренды (лизинга), включается в состав амортизационных отчислений за период.

(p) Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшему из значений стоимости приобретения/производства или рыночной стоимости. Первоначальная стоимость определяется как средневзвешенная величина и включает в себя все затраты, связанные с приведением товарно-материальных запасов в их нынешнее место нахождения и состояние. Элементы затрат включают в себя прямые затраты на материалы, трудозатраты и производственные накладные расходы.

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

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

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

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

(q) Дебиторская задолженность

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

(r) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя средства в кассе и денежные средства в пути, чеки и средства на банковских счетах, а также прочие банковские депозиты с исходными сроками погашения, составляющими не более трех месяцев.

(s) Обязательства по пенсионному обеспечению

Российские дочерние предприятия Группы по закону обязаны производить фиксированные отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации, контроль над выплатой которых осуществляется в рамках схемы социального обеспечения РФ (схемы с фиксированным размером взносов, финансируемой на основе текущих пенсионных отчислений работников). Отчисления Группы в Пенсионный фонд РФ по схемам с фиксированным размером взносов отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в том периоде, к которому они относятся.

В 2009 году отчисления в Пенсионный фонд РФ вместе с другими социальными отчислениями включены в состав единого социального налога (ЕСН), который рассчитывается путем применения регрессивных ставок в диапазоне от 26% (эта ставка применяется к доле годового фонда оплаты труда до 280 000 руб., или приблизительно 9 тыс. долл. США в пересчете по обменному курсу рубля по отношению к доллару США на 31 декабря 2009 года) до 2% (эта ставка применяется к доле годового фонда оплаты труда от 600 000 руб., или приблизительно 20 тыс. долл. США в пересчете по обменному курсу рубля к доллару США на 31 декабря 2009 года) к годовой общей сумме оплаты труда каждого работника. ЕСН распределяется по трем фондам социального обеспечения (включая Пенсионный фонд РФ), где ставка отчислений в Пенсионный фонд РФ варьируется в диапазоне от 14% (эта ставка применяется к доле годового фонда оплаты труда менее 280 000 руб.) до 56 800 руб. (эта ставка применяется к доле годового фонда оплаты труда свыше 600 000 руб.).

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

В 2010 году в российское налоговое законодательство были внесены некоторые изменения. ЕСН был заменен прямыми страховыми взносами в государственные внебюджетные фонды. В 2010 году общая ставка по социальным отчислениям составила 26%: взносы в Пенсионный фонд РФ – 20% от годовой заработной платы каждого работника, взносы в Фонд обязательного медицинского страхования – 3,1%, и взносы в Фонд социального страхования – 2,9%. Данные ставки применялись к годовому фонду оплаты труда до 415 000 руб. (приблизительно 13,6 тыс. долл. США) на каждого работника. К годовому фонду оплаты труда свыше 415 000 руб. применялась нулевая ставка. В 2011 году взносы в Пенсионный фонд РФ и Фонд обязательного медицинского страхования увеличились соответственно до 26% и 5,1%. Данные ставки применяются к годовому фонду оплаты труда до 463 000 руб. (приблизительно 14,4 тыс. долл. США) на каждого работника. К годовому фонду оплаты труда свыше 463 000 руб. применяется нулевая ставка. Отчисления в Пенсионный фонд РФ за 2011, 2010 и 2009 отчетные годы составили, соответственно, 78 973 тыс. долл. США, 45 273 тыс. долл. США и 28 180 тыс. долл. США.

Компании BCG осуществляют взносы в пенсионные планы группы работодателей с установленными выплатами, организованные профсоюзной организацией "Объединенные горнорабочие Америки" ("UMWA"). Исходя из количества работников, специальной ставки и общего количества человеко-часов, отработанных за 2011 и 2010 годы, и за период с даты приобретения по 31 декабря 2009 года включительно, размер взносов в UMWA составил соответственно 3 900 тыс. долл. США, 4 238 тыс. долл. США и 2 000 тыс. долл. США.

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

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

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

(t) Признание выручки

Выручка признается по методу начисления после ее получения и подтверждения возможности использования. Как правило, это имеет место по факту отгрузки продукции покупателям. В ряде иностранных государств (например, в Швейцарии) Группа обычно сохраняет право собственности на товары, реализуемые конечным потребителям, исключительно для обеспечения возможности взыскать дебиторскую задолженность. Такой подход (при выполнении всех остальных условий отражения выручки) позволяет Группе отражать выручку от реализации согласно соответствующим договорам продажи.

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

Выручка представляет собой приток денежных средств от продажи товаров, что является основным текущим видом деятельности Группы, и отражается соответствующей строкой в консолидированном отчете о прибылях и убытках и в консолидированном отчете о совокупном доходе. Приток денежных средств в результате несвойственных и второстепенных сделок рассматривается в качестве доходов и включается, за вычетом соответствующих расходов, в состав прочего дохода в консолидированном отчете о прибылях и убытках и в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Когда Группа выступает в качестве поставщика и в качестве покупателя в отношениях с одним и тем же контрагентом, она анализирует соответствующие договоры купли-продажи, чтобы определить, заключены ли данные сделки с учетом друг друга и, соответственно, необходимо ли их объединить для целей бухгалтерского учета, откладывая при этом факт признания выручки до момента завершения процесса получения дохода.

(u) Затраты на рекламу

Затраты на рекламу относятся на расходы по факту. По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов затраты на рекламу являлись незначительными.

(v) Затраты на отгрузку и транспортировку

Группа классифицирует все суммы, выставленные к оплате покупателям в рамках операций реализации и связанные с отгрузкой и транспортировкой, в качестве компонента выручки от реализации, а все связанные с этим затраты на отгрузку и транспортировку – в качестве коммерческих и сбытовых расходов. В 2011, 2010 и 2009 отчетных годах эти затраты составили, соответственно, 788 027 тыс. долл. США, 239 654 тыс. долл. США и 77 901 тыс. долл. США.

(w) Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль признаются в финансовой отчетности в соответствии с действующим законодательством отдельных юрисдикций. Группа учитывает налог на прибыль по методу обязательств согласно ASC 740 "Налог на прибыль" (ASC 740). Согласно методу обязательств, отложенный налог на прибыль отражает будущие налоговые последствия временных разниц между стоимостью активов и обязательств согласно налоговой и финансовой отчетности, и рассчитывается исходя из законодательно установленных ставок налога, применимых к налогооблагаемой прибыли в годы, когда ожидается погашение или реализация указанных временных разниц. Влияние изменений в ставках налога на активы и обязательства по отложенному налогу отражается в доходах или расходах за период, включающий в себя дату введения налоговых ставок в силу. В случаях, когда реализация некоторых или всех активов по отложенному налогу в будущем представляется маловероятной, делается соответствующая поправка на оценку. Оценочные данные основаны на ожидаемой в будущем налогооблагаемой прибыли и реализации различных налогооблагаемых временных разниц.

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

ASC 740 устанавливает минимальный порог признания, в случае превышения которого налоговая позиция отражается в финансовой отчетности и содержит разъяснения по снятию с учета, измерению, классификации, начисленным процентам и пеням, отражению налогов в промежуточной финансовой отчетности, раскрытию информации и порядку перехода к новым правилам учета. На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов Группа отразила начисления по неотраженной экономии по налогу на прибыль в сумме 832 тыс. долл. США, 3 183 тыс. долл. США и 12 907 тыс. долл. США, включая проценты и штрафы в сумме 233 тыс. долл. США, 621 тыс. долл. США и 9 527 тыс. долл. США, соответственно, в составе начисленных обязательств. Проценты и штрафы, признанные в соответствии с ASC 740, относятся в финансовой отчетности к расходам по налогу на прибыль.

(х) Совокупный доход

Согласно ASC 220 "Совокупный доход" (ASC 220), совокупный доход подлежит отражению в отчетности наряду с чистой прибылью. Накопленный прочий совокупный доход включает в себя корректировки по пересчету иностранных валют, нереализованные прибыли и убытки от владения ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, и производными финансовыми инструментами, а также пенсионные обязательства, не учтенные в качестве чистых затрат периода на пенсионное обеспечение. Помимо чистой прибыли, общий совокупный доход за 2011, 2010 и 2009 отчетные годы включал в себя эффект пересчета данных финансовой отчетности, выраженных в валютах, отличных от валюты отчетности (согласно ASC 830) изменения балансовой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, и изменения пенсионных обязательств вследствие принятия ASC 715. В соответствии с ASC 715, Группа признает в балансе актуарные прибыли и убытки, стоимость оказания услуг в предыдущие периоды, кредиты и переходные активы или обязательства (полную сумму профицита или дефицита по сравнению с запланированными показателями). На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов, сумма совокупного дохода включала в себя влияние сокращения пенсионных планов и актуарные прибыли и убытки.

Накопленный прочий совокупный убыток включает в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Кумулятивные корректировки по пересчету иностранных валют	(478 550)	(262 782)	(248 468)
Нереализованный убыток по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи.....	—	—	(1 462)
Корректировки пенсий, за вычетом соответствующей суммы налога на прибыль (в 2011 г., 2010 г. и 2009 г.: 6 957 тыс. долл. США, 6 561 тыс. долл. США и 1 729 тыс. долл. США, соответственно)	22 673	32 538	47 310
Итого прочий совокупный убыток.....	(455 877)	(230 244)	(202 620)

(у) Отчетность по сегментам

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

- сегмент угледобычи, включающий в себя добычу и реализацию рядового и обогащенного угля (коксующегося и энергетического);
- железорудный сегмент, включающий в себя добычу (производство) и реализацию железной руды и железорудного концентрата;
- сегмент производства кокса, который включает в себя производство и реализацию кокса и сопутствующих продуктов.

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

(z) Финансовые инструменты

По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов балансовая стоимость используемых Группой финансовых инструментов, которые включают в себя эквиваленты денежных средств, рыночные ценные бумаги, не имеющие рыночной котировки долговые ценные бумаги, инвестиции, учтенные согласно методу первоначальной стоимости, дебиторскую задолженность и кредиторскую задолженность, а также краткосрочную задолженность, приблизительно соответствовала их справедливой стоимости. Разница между справедливой и балансовой стоимостью долгосрочной задолженности показана в п. 14 Примечаний. Используя имеющуюся рыночную информацию и соответствующие методики оценки (например, оценка дисконтированных денежных потоков), Группа определила расчетные значения справедливой стоимости финансовых инструментов. Поскольку предприятия Группы находятся и осуществляют деятельность в различных регионах РФ и других странах с различными характеристиками бизнеса и финансового рынка, сопоставимые рыночные параметры для оценки справедливой стоимости долговых и других финансовых инструментов Группы, как правило, весьма ограничены или отсутствуют. Инвестиции, учтенные по методу первоначальной стоимости, представляют собой акции российских компаний, которые не котируются на открытом рынке, и данные о рыночной стоимости которых отсутствуют. Группа не имеет возможностей для оценки справедливой стоимости инвестиций, рыночные котировки которых отсутствуют, так как она пока не получила и не разработала модель, необходимую для такой оценки, а стоимость проведения независимой оценки может оказаться слишком высокой, учитывая степень значимости этих финансовых инструментов для Группы. Соответственно, указанные инвестиции отражаются по первоначальной стоимости (см. п. 8 Примечаний).

(aa) Гарантии

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

(bb) Учет условных обязательств

На дату составления консолидированной финансовой отчетности выделенного сегмента может существовать ряд условий, которые в дальнейшем под воздействием одного или нескольких факторов, не определенных на дату составления финансовой отчетности, могут привести к убыткам или обязательствам для Группы. Руководство Группы оценивает сумму таких возможных будущих обязательств. Оценка производится на основе предположений и включает в себя фактор субъективности. При определении величины возможных потерь в результате судебных или налоговых разбирательств с участием Группы или требований, которые могут быть предъявлены в виде исков к Группе, руководство Группы, в результате консультаций с юристами и налоговыми консультантами, оценивает как перспективы таких судебных или налоговых разбирательств и предъявления таких требований в судебном порядке, так и возможные суммы возмещения, которое противоположная сторона требует или может потребовать в суде.

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

Если в результате оценки вероятности появления будущего обязательства выявляется, что возникновение потерь является вероятным, и величина условного обязательства может быть оценена с достаточной степенью уверенности, тогда стоимостная оценка такого условного обязательства отражается в финансовой отчетности Группы. В случае если оценка показывает, что существенные потенциальные потери не могут быть классифицированы как вероятные, а являются лишь возможными, либо величина вероятного условного обязательства не может быть оценена с достаточной степенью уверенности, то в примечания к финансовой отчетности включается информация о характере такого обязательства и его стоимостная оценка (если сумма может быть определена с достаточной степенью уверенности и является существенной).

Если вероятность будущего условного обязательства является незначительной, то обычно информация о подобном условном обязательстве не включается в примечания к финансовой отчетности, за исключением случаев, когда такой возможный убыток относится к выданной гарантии. В таких случаях сущность гарантии подлежит раскрытию. Однако в некоторых случаях условные обязательства или другие неопределенности в отношении будущих обязательств могут быть отражены в примечаниях к финансовой отчетности, если, по мнению руководства, основанному на консультациях с юристами или налоговыми консультантами, информация о таких обязательствах может быть необходима акционерам и другим пользователям финансовой отчетности.

(cc) Производные финансовые инструменты и операции хеджирования

Группа отражает все используемые ею производные финансовые инструменты в качестве активов или обязательств по справедливой стоимости согласно ASC 815 "Производные финансовые инструменты и операции хеджирования" (ASC 815). Учет изменений в справедливой стоимости производного финансового инструмента зависит от того, определен и рассматривается ли он в качестве инструмента хеджирования для целей бухгалтерского учета, а также от вида отношений в рамках операции хеджирования. В 2011, 2010 и 2009 отчетных годах Группа не имела производных финансовых инструментов, рассматриваемых в качестве инструментов хеджирования. Соответственно, прибыль или убыток от производного финансового инструмента, удерживаемого Группой, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках выделенного сегмента. У Группы отсутствуют существенные прибыли или убытки, связанные с изменением справедливой стоимости производных финансовых инструментов, которые были включены в состав чистой положительной (отрицательной) курсовой разницы в прилагаемых отчетах о прибылях и убытках и о совокупном доходе за 2011, 2010 и 2009 годы.

(dd) Инвестиции

Группа отражает все свои инвестиции в долговые и долевого инструменты согласно ASC 320, "Инвестиции – Долговые и долевого ценные бумаги" (ASC 320), принятого ССФУ. При приобретении Группа относит долговые и долевого ценные бумаги в одну из трех категорий: удерживаемые до погашения, имеющиеся в наличии для продажи или торговые. На каждую отчетную дату Группа пересматривает целесообразность их отнесения к той или иной категории.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения

Инвестиции в долговые ценные бумаги, которые Группа способна и намерена удерживать до погашения, классифицируются в финансовой отчетности как удерживаемые до погашения и оцениваются по амортизированной стоимости.

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

Торговые ценные бумаги

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

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

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

Окупаемость инвестиций, отражаемых по методу долевого участия и иным образом

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

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

(е) Концентрация кредитного и прочих рисков

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

В соответствии с информацией, представленной в п. 9 Примечаний, Группа осуществляет различные операции с аффилированными компаниями, находящимися под общим контролем. В частности, в 2009-2011 годах значительный объем выручки был получен в результате операций с Материнской группой. Кроме того, значительные по объему займы были предоставлены предприятиям в составе Материнской группы. В результате этих операций задолженность аффилированных сторон представляет собой существенную концентрацию кредитного риска для Группы. В ходе обычной деятельности Группа предоставляет необеспеченные займы Материнской группе. Руководство осуществляет мониторинг кредитного риска в отношении операций с Материнской группой, включая оценку кредитоспособности предприятий Материнской группы и просроченной задолженности. По оценкам руководства, формирование резерва по такой задолженности аффилированных сторон не требуется.

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

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

Валюта	На 1 июня 2012 г.	Курсы на конец года* (31 декабря)			Средние обменные курсы* за год по 31 декабря		
		2011 г.	2010 г.	2009 г.	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Российский рубль	32,92	32,20	30,48	30,24	29,39	30,37	31,72
Евро	0,81	0,77	0,76	0,70	0,72	0,75	0,72

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

Большинство остатков и операций, изначально не выраженных в валюте отчетности, было выражено в российских рублях.

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

(ff) Недавно сформулированные положения по бухгалтерскому учету

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

Оценка справедливой стоимости

В мае 2011 года ССФУ опубликовал сводку изменений стандартов бухгалтерского учета ("ASU") 2011-04, "Оценка справедливой стоимости" (ASU 2011-04). Поправки к ASU 2011-04 обеспечивают применение единых требований к оценке справедливой стоимости и раскрытию информации в соответствии с ОПБУ США и МСФО. Следовательно, данные поправки изменяют формулировки многих требований ОПБУ США в отношении оценки справедливой стоимости и раскрытия информации об оценке справедливой стоимости. Некоторые поправки разъясняют намерение ССФУ относительно применения существующих требований к оценке справедливой стоимости и раскрытию информации, другие поправки обеспечивают изменение конкретного принципа или требования к оценке справедливой стоимости или раскрытию информации об оценке справедливой стоимости. Группа начнет первоначальное применение ASU 2011-04 в отношении 2012 отчетного года. Как ожидается, применение данных поправок не окажет существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Совокупный доход

В июне 2011 года ССФУ опубликовал сводку изменений стандартов бухгалтерского учета ("ASU") 2011-05, "Совокупный доход" (ASU 2011-04), которая вносит поправки в Раздел 220 "Совокупный доход". ASU 2011-05 разъясняет варианты раздельного или совместного представления информации о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, а также описывает процедуру группировки статей, представления информации о налоговой прибыли и прочие вопросы. ASU 2011-05 вступает в силу для промежуточных и годовых периодов, начиная с 15 декабря 2011 года или после этой даты. Группа начнет применение ASU 2011-05 с 1 января 2012 года, и, поскольку поправки оказывают влияние исключительно на требования к представлению информации, ожидается, что применение ASU 2011-05 не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

Нематериальные активы – гудвил и прочие

В сентябре 2011 года ССФУ опубликовал ASU 2011-08 "Нематериальные активы. Гудвил и прочие нематериальные активы" ("ASU 2011-08"), которая вносит поправки в раздел 350 "Тестирование гудвила на предмет обесценения". ASU 2011-08 упрощает процесс тестирования компаниями гудвила на предмет обесценения и позволяет компании прежде всего оценить качественные факторы с целью определения вероятности того, что балансовая стоимость отчетной единицы превышает ее справедливую стоимость, для дальнейшего определения необходимости проведения второго этапа тестирования гудвила на предмет обесценения.

Если существует вероятность снижения справедливой стоимости отчетной единицы, количественное тестирование гудвила на предмет обесценения в соответствии с текущими положениями ОПБУ должно быть завершено; в противном случае, гудвил считается не обесцененным, и до наступления следующей даты ежегодного тестирования (либо раньше, если определенные условия или события до этой даты вызывают опасения насчет возможного обесценения) дальнейшее тестирование проводиться не будет. Порог вероятности определяется как вероятность выше 50%. Компания имеет возможность не проводить качественную оценку отчетной единицы, а сразу перейти непосредственно к проведению первого этапа тестирования гудвила на предмет обесценения, включающего в себя два этапа. Компания может продолжить проведение качественной оценки в любой из последующих периодов. ASU 2011-08 вступает в силу в отношении ежегодного и промежуточного тестирования гудвила на предмет обесценения для отчетных периодов, начиная с 15 декабря 2011 года, при этом допускается досрочное применение. Группа начнет применение ASU 2011-08 с 1 января 2012 года. Как ожидается, применение ASU 2011-08 не окажет существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Обязательства по пенсионному обеспечению

В сентябре 2011 года ССФУ опубликовал сводку изменений стандартов бухгалтерского учета ASU 2011-09 "Вознаграждение. Пенсионные выплаты. Планы обеспечения за счет нескольких работодателей" ("ASU 2011-09"), которая вносит поправки в подраздел 715-80 "Раскрытие информации об участии работодателя в планах обеспечения за счет нескольких работодателей". ASU 2011-09 устанавливает требования к дополнительному раскрытию информации об участии работодателя в планах обеспечения за счет нескольких работодателей. ASU 2011-09 вступает в силу в отношении годовых периодов для отчетных периодов, завершающихся после 15 декабря 2011 года, при этом допускается досрочное применение. Группа начнет применение ASU 2011-09 с 1 января 2012 года, и, поскольку поправки оказывают влияние исключительно на требования к представлению информации, ожидается, что применение ASU 2011-09 не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Раскрытие информации о взаимозачете активов и обязательств

В декабре 2011 года ССФУ опубликовал сводку изменений стандартов бухгалтерского учета ASU 2011-11, "Баланс (раздел 210). Раскрытие информации о взаимозачете активов и обязательств" ("ASU 2011-11"), которая требует от компаний раскрытия информации о взаимозачете и соответствующих договорах с использованием финансовых инструментов и производных финансовых инструментов и должна применяться ретроспективно в отношении сравнительной информации за все представляемые в финансовой отчетности периоды. ASU 2011-11 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, а также в отношении составляющих их промежуточных периодов. В настоящее время Группа оценивает влияние применения этих изменений на консолидированную финансовую отчетность.

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

Прочий совокупный доход

В декабре 2011 года ССФУ опубликовал сводку изменений стандартов бухгалтерского учета ASU 2011-12, "Перенос даты вступления в силу поправок к "Представлению информации о переклассификации статей из состава накопленного прочего совокупного дохода" в сводке изменений стандартов бухгалтерского учета ASU 2011-05" ("ASU 2011-12"). ASU 2011-12 переносит на более поздний срок вступление в силу требования об отдельном представлении статей, которые реклассифицируются из накопленного прочего совокупного дохода в состав чистой прибыли с указанием составляющих их компонентов чистой прибыли и прочего совокупного дохода. Пока ССФУ продолжает рассматривать операционные вопросы, касающиеся требований к представлению реклассификационных корректировок, а также анализировать потребность пользователей финансовой отчетности в дополнительной информации о реклассификационных корректировках, компаниям следует продолжать представлять информацию о реклассификациях из состава накопленного прочего совокупного дохода в соответствии с требованиями о представлении информации, действовавшими до вступления в силу ASU 2011-05. Поправки, предусмотренные ASU 2011-12, вступают в силу для публичных компаний в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся после 15 декабря 2011 года, а также в отношении составляющих их промежуточных периодов. Ожидается, что поправки не окажут существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы, или даже на раскрываемую ею информацию, поскольку Группа переносит на будущий период раскрытие, в отношении которого ранее требовалось дополнительное предоставление информации, до окончательного завершения анализа этого вопроса.

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

Реклассификации

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

3. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА

Компании Группы были приобретены ОАО "Мечел-Майнинг" у Материнской группы и были ретроспективно консолидированы в данную финансовую отчетность с даты приобретения контроля над ними Материнской группой. За 2011, 2010 и 2009 годы отраженная Группой информация об активах и обязательствах приобретенных дочерних предприятий основана на данных об их балансовой стоимости согласно консолидированной финансовой отчетности Материнской группы. Описание сделок по объединению бизнеса в Материнской группе, реализованных в период с 1 января 2009 года по 31 декабря 2011 года, представлено далее.

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

(а) Компании BCG

19 августа 2008 года Материнская группа заключила договор о купле-продаже акций (последние изменения и окончательное оформление – 6 мая 2009 года) ("Договор") с владельцами ("Продавец") в отношении всех выпущенных и находящихся в обращении акций Bluestone Industries, Inc., Dynamic Energy, Inc. и JCJ Coal Group LLC ("Компании BCG"). Компании BCG – расположенные в США добывающие угольные компании, владеющие и арендующие участки недр с запасами коксующегося угля, угольные шахты и перерабатывающие заводы. Данное приобретение соответствует стратегии Материнской группы, направленной на развитие добывающего сегмента. В результате приобретения компаний BCG Материнская группа получила контроль над высококачественными угольными активами и доступ к потребителям коксующегося угля в США, а также укрепила свое международное положение. Позднее, в августе 2010 года контроль над компаниями BCG перешел к ОАО "Мечел-Майнинг" после того, как Материнская группа внесла акции компаний BCG в уставный капитал ОАО "Мечел-Майнинг" в обмен на акции ОАО "Мечел-Майнинг".

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

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

Группа будет освобождена от обязательств в отношении первой части Условного платежа, если рыночная стоимость привилегированных акций с учетом кумулятивных дивидендов, выплаченных Продавцу, превысит 1 783 125 тыс. долл. США или (по состоянию на 7 июля 2011 года) 112,5% от суммы первой части Условного платежа и 986 063 тыс. долл. США. Группа имеет право выплатить дисконтированную сумму Условного платежа до наступления его срока. Если Группа осуществит Условный платеж в любой момент времени в течение пяти лет с Даты закрытия, сумма первой части Условного платежа составит 598 937 тыс. долл. США. ОАО "Мечел-Майнинг" предоставило Продавцу безусловную и безотзывную гарантию в отношении данного денежного платежа по механизму CVR. Часть Условного платежа, выплаченного в рамках механизма CVR, может быть уменьшена на сумму, не превышающую 200 000 тыс. долл. США, которая представляет собой лимит определяемого ущерба, причиненного Компаниям BCG действиями Продавца, совершенными в период, предшествующий закрытию сделки, включая судебные иски и иные разбирательства.

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

Вторая часть Условного платежа должна быть осуществлена в течение пяти лет с Даты закрытия, и ее сумма зависит от результатов дополнительных геологических работ с целью обнаружения дополнительных запасов угля компаний BCG ("Буровая программа"). Организация и производство работ в рамках Буровой программы подрядчиками входят в сферу ответственности Продавца, при этом работы должны были быть завершены до 7 июля 2011 года. Сумма первой части Условного платежа будет рассчитана пропорционально объему дополнительных резервов и ресурсов угля компаний BCG, выявленных до указанной даты, относительно объема резервов и ресурсов, имевшегося на дату приобретения. Каждая тонна дополнительно обнаруженных резервов и ресурсов угля оплачивается Продавцу в сумме 3,04 тыс. долл. США, если оплата производится 7 мая 2014 года, либо дисконтируется в случае досрочного погашения. Группа предоставила Продавцу безусловную и безотзывную гарантию в отношении данного платежа. Данная гарантия ограничена суммой 1 000 000 тыс. долл. США.

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

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

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

Условный платеж в рамках механизма CVR представляет собой разницу между прогнозной целевой стоимостью переданных в качестве оплаты привилегированных акций ОАО "Мечел" и их справедливой стоимостью. Целевая стоимость механизма CVR определялась Материнской группой на основании оценки по состоянию на дату приобретения. Оценка предполагала анализ всего объема имеющейся у Продавца информации, подтверждающей возможность перевода дополнительных перспективных резервов, которые будут обнаружены по результатам Буровой программы, в категорию доказанных и вероятных резервов, либо измеренных и установленных резервов (с учетом ограничения в размере 196,9 млн. тонн).

По мнению независимого оценщика, вероятность перевода Продавцом дополнительных перспективных запасов, которые будут обнаружены по завершении Буровой программы, в категорию доказанных и вероятных либо измеренных и установленных составляла 78,63%. Платеж в рамках механизма CVR был отражен в составе долгосрочных обязательств в соответствии с ASC 480 и ASC 815. По состоянию на 7 мая 2009 года приведенная стоимость целевого значения условного платежа была рассчитана с использованием ставки дисконтирования в размере 8% годовых и составляла 991 393 тыс. долл. США. Сумма условного обязательства, признанного по состоянию на дату приобретения, составила 495 234 тыс. долл. США и была рассчитана как разница между прогнозируемой целевой стоимостью и справедливой стоимостью привилегированных акций по состоянию на 7 мая 2009 года.

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

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

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

В сентябре 2011 года Группа получила письмо, касающееся результатов выполнения Буровой программы, подготовленное Weir International, Inc. В письме говорится, что в соответствии с Буровой программой было выявлено приблизительно 54,8 млн. тонн дополнительных запасов угля. На основании анализа данного письма руководство Группы полагает, что содержание письма не обосновывает содержащиеся в нем выводы, и по этой причине, а также по ряду других причин письмо является недостаточным и не соответствует требованиям Договора в отношении второго условного платежа. Продавцы выразили несогласие с точкой зрения Группы по письму, подготовленному компанией Weir, а Группа направила запрос на предоставление дополнительных данных и информации для дальнейшей оценки результатов Буровой программы.

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

Материнская группа рассчитала справедливую стоимость имеющихся у Компаний BCG активов и принятых обязательств в отношении основных средств, нематериальных активов, прав на добычу полезных ископаемых, обязательств по выбытию активов, непенсионных выплат работникам, отложенных активов по налогу на прибыль и потенциальных налоговых обязательств на основе независимой оценки. Материнская группа самостоятельно определила справедливую стоимость оборотных активов, а также краткосрочных и долгосрочных обязательств Компаний BCG по состоянию на 7 мая 2009 года. Результаты деятельности Компаний BCG включены в консолидированную финансовую отчетность выделенного сегмента с даты установления контроля над ними Материнской группой, т.е. с 7 мая 2009 года. Ниже приведен свод сведений о справедливой стоимости чистых активов на дату установления контроля Материнской группой:

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

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

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

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

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

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 7 мая 2009 года, Условный платеж в сумме 20 369 тыс. долл. США и 514 607 тыс. долл. США, соответственно, отражен в составе прочих долгосрочных обязательств. Изменение справедливой стоимости привилегированных акций ОАО "Мечел" в период после приобретения и по 31 декабря 2009 года привело к снижению суммы условного платежа в рамках механизма CVR на 494 238 тыс. долл. США, которое было учтено в консолидированной финансовой отчетности выделенного сегмента как увеличение необлагаемого налогом дохода в составе прочих доходов и расходов. Указанный доход возник в результате наступления событий после даты приобретения, главным образом за счет существенного повышения стоимости привилегированных акций после аналогичного роста котировок обыкновенных акций ОАО "Мечел". Данное увеличение не является корректировкой в период оценки, которая бы потребовала изменения суммы вознаграждения за приобретение. По состоянию на 31 декабря 2011, года справедливая стоимость условного платежа составила 23 759 тыс. долл. США и представляла собой полную стоимость условного платежа по результатам выполнения Буровой программы. Условный платеж в рамках механизма CVR составил 0 долл. США и не менялся с 31 декабря 2009 года.

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

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

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

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

17 августа 2010 года ОАО "Мечел-Майнинг" приобрело у Материнской группы 100% акций Компаний BCG. Все активы и обязательства были отражены в учете исходя из их балансовой стоимости согласно консолидированной финансовой отчетности Материнской группы, включая сумму условного вознаграждения, отраженного Материнской группой на дату приобретения Компаний BCG, а также соответствующее изменение справедливой стоимости вознаграждения. Компании BCG на ретроспективной основе консолидированы в рамках данной финансовой отчетности с даты приобретения контроля Материнской группой, т.е. с 7 мая 2009 года.

Компании BCG входят в состав угледобывающего сегмента деятельности Группы.

(b) Гудвил

На 31 декабря 2008 г.	460 382
Курсовая разница.....	(13 149)
На 31 декабря 2009 г.	447 233
Курсовая разница.....	(3 415)
На 31 декабря 2010 г.	443 818
Приобретение Danco	1 590
Курсовая разница.....	(23 699)
На 31 декабря 2011 г.	421 709

Гудвил в размере 415 686 тыс. долл. США, 4 433 тыс. долл. США и 1 590 тыс. долл. США, включенный в общий остаток на 31 декабря 2011 года, связан с приобретением, соответственно, ОАО ХК "Якутуголь", одного из дочерних предприятий УК ЮК ("Транскол") и Danco (сервисного предприятия, находящегося под контролем Материнской группы).

Гудвил, возникший в результате указанных приобретений, не может быть использован для уменьшения налогооблагаемой базы. Гудвил полностью относится к предприятиям угледобывающего сегмента.

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

(с) Неконтрольные доли участия

Неконтрольные доли участия в консолидированных дочерних компаниях за годы по 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов отражены ретроспективно, как если бы контроль был приобретен Группой на дату приобретения контроля Материнской группой. Ниже приведены обобщенные данные по изменениям неконтрольных долей участия за три года по 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов:

На 31 декабря 2008 г.	154 004
Приобретение Материнской группой неконтрольной доли участия в существующих дочерних предприятиях.....	(3 311)
Неконтрольная доля участия в прибыли от обычной деятельности дочерних предприятий ..	5 382
Курсовая разница.....	(4 418)
На 31 декабря 2009 г.	151 657
Приобретение неконтрольных долей участия в дочерних предприятиях	(5 503)
Неконтрольная доля участия в прибыли от обычной деятельности дочерних предприятий ..	48 206
Курсовая разница.....	(3 117)
На 31 декабря 2010 г.	191 243
Приобретение неконтрольных долей участия в дочерних предприятиях	(62 537)
Неконтрольная доля участия в прибыли от обычной деятельности дочерних предприятий ..	64 220
Курсовая разница.....	(13 184)
На 31 декабря 2011 г.	179 742

В течение 2009, 2010 и 2011 годов Группа или Материнская группа приобретали неконтрольные доли участия в следующих предприятиях:

2009 отчетный год:

	Дата приобретения	Приобретенная неконтрольная доля участия		Выплаты, произведенные Группой	Внесено Материнской группой
		%	Стоимость		
ОАО "Угольная компания "Южный Кузбасс" (УК ЮК)	сентябрь-октябрь	0,44%	3 311	—	11 131
			3 311	—	11 131

2010 отчетный год:

	Дата приобретения	Приобретенная неконтрольная доля участия		Выплаты, произведенные Группой	Внесено Материнской группой
		%	Стоимость		
ОАО "Угольная компания "Южный Кузбасс" (УК ЮК)	февраль-декабрь	0,71%	5 503	17 703	—
			5 503	17 703	—

2011 отчетный год:

	Дата приобретения	Приобретенная неконтрольная доля участия		Выплаты, произведенные Группой	Внесено Материнской группой
		%	Стоимость		
ОАО "Угольная компания "Южный Кузбасс" (УК ЮК)	январь-декабрь	0,019%	285	288	—
ОАО "Московский коксогазовый завод" (ОАО "Москокс").....	январь	26,7%	62 252	12	—
			62 537	300	—

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

В период с сентября по октябрь 2009 года Материнская группа приобрела у третьих сторон 0,44% голосующих акций УК ЮК за 11 131 тыс. долл. США в денежной форме. Приобретение неконтрольной доли участия в УК ЮК было учтено как сделки между предприятиями, находящимися под общим контролем, и включено в консолидированную финансовую отчетность за 2009 год.

В период с февраля по декабрь 2010 года Группа приобрела у третьих сторон 0,71% голосующих акций УК ЮК за 17 703 тыс. долл. США в денежной форме (см. п. 18 Примечаний). Приобретение неконтрольной доли участия в УК ЮК было учтено как операция с капиталом и включено в консолидированную финансовую отчетность за 2010 год.

В период с января по декабрь 2011 года Группа приобрела у третьих сторон 0,019% голосующих акций "УК ЮК" за 288 тыс. долл. США в денежной форме. Приобретение неконтрольной доли участия в УК ЮК было учтено как операция с капиталом и включено в консолидированную финансовую отчетность выделенного сегмента за 2011 год.

26 января 2011 года Группа приобрела у Материнской группы 100% ООО "Кокс-Инвест", владеющего 26,7% неконтрольной доли участия в ОАО "Москокс", за 12 тыс. долл. США в денежной форме. Посредством данной сделки Материнская группа погасила свои обязательства (кредиты, выданные Группой, и соответствующие проценты по ним) перед Группой в размере 244 150 тыс. долл. США в обмен на приобретенную долю участия. Приобретение ООО "Кокс-Инвест" было учтено как перевод между предприятиями под общим контролем чистых активов, не являющихся бизнес-единицей, который фактически представляет собой выплату в пользу Материнской группы.

(d) Предварительные данные сокращенного консолидированного отчета о прибылях и убытках (непроаудировано)

Приведенные ниже непроаудированные предварительные данные сокращенного консолидированного отчета о прибылях и убытках за 12 месяцев по 31 декабря 2009 года учитывают операции объединения компаний, состоявшиеся в течение 2009 года, как если бы они состоялись в начале 2009 года.

	<u>2009 г.</u>
Выручка, нетто.....	1 675 984
Чистая прибыль.....	676 191

В результате консолидации Компаний BCG на ретроспективной основе на дату приобретения Компаний Группой в 2009 году, совокупная выручка и чистый консолидированный убыток за год по 31 декабря 2009 года с даты соответствующих приобретений Материнской группой увеличились на 140 235 тыс. долл. США и 49 628 тыс. долл. США, соответственно.

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

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

4. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Банковские счета в долларах США.....	347 341	48 687	99 767
Банковские счета в российских рублях	88 976	117 095	3 400
Банковские счета в евро	2 646	4 179	3 589
Банковские счета в прочих валютах	62	136	41
Прочее.....	17	42	5 268
Итого денежные средства и их эквиваленты	439 042	170 139	112 065

По состоянию на 31 декабря 2011 года краткосрочные депозиты в размере 215 940 тыс. долл. США, и 75 599 тыс. долл. США с исходным сроком погашения менее 90 дней были включены в состав банковских счетов в долларах США и российских рублях, соответственно.

5. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НЕТТО

Дебиторская задолженность, нетто, включает в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Покупатели на внутреннем рынке	78 748	26 822	21 366
Зарубежные покупатели.....	203 881	111 831	24 438
Итого дебиторская задолженность.....	282 629	138 653	45 804
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности.....	(1 357)	(4 310)	(7 424)
Итого дебиторская задолженность, нетто	281 272	134 343	38 380

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

	2011 г.	2010 г.	2009 г.
На начало года.....	(4 310)	(7 424)	(5 408)
Восстановление (создание) резерва по сомнительной задолженности	971	2 882	(2 066)
Списанная дебиторская задолженность.....	1 847	(49)	(129)
Курсовая разница	135	281	179
На конец года.....	(1 357)	(4 310)	(7 424)

Снижение резерва по сомнительной задолженности в 2011 и 2010 годах обусловлено улучшением взыскания дебиторской задолженности и ростом продаж на условиях предоплаты.

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

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

6. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

Товарно-материальные запасы включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Готовая продукция.....	328 895	245 577	88 506
Сырье и приобретенные запчасти	118 370	89 540	87 059
Незавершенное производство.....	12 185	7 964	6 720
Итого товарно-материальные запасы	459 450	343 081	182 285

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов сумма списания товарно-материальных запасов до чистой цены реализации составила 24 338 тыс. долл. США, 10 011 тыс. долл. США и 19 470 тыс. долл. США, соответственно. В 2011 и 2010 годах наиболее существенные изменения объемов списания относятся к угледобывающему сегменту и составляют 15 174 тыс. долл. США и (8 137) тыс. долл. США, соответственно.

В период мирового финансового кризиса значительные суммы товарно-материальных запасов были списаны до чистой цены реализации на 31 декабря 2009 года в связи со снижением их рыночной стоимости. Соответственно, для целей последующего учета данные суммы после списания отражены в качестве себестоимости ТМЗ. В 2010 году часть ТМЗ Группы, ранее списанных до чистой стоимости реализации, была продана. В консолидированных отчетах о прибылях и убытках и о совокупном доходе выделенного сегмента сокращение резерва по ТМЗ отражено в составе себестоимости реализованной продукции.

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

	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Железная руда	(88)	(225)	248
Уголь	15 174	(8 137)	(14 338)
Кокс	1 515	(1 258)	(7 025)
Итого изменение в объемах списания товарно-материальных запасов	16 601	(9 620)	(21 115)

7. АВАНСЫ ПОСТАВЩИКАМ И ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

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

	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
НДС и прочие налоги к возмещению.....	142 251	84 917	56 266
Предоплата и авансы за материалы	26 165	15 405	6 646
Капитализированная комиссия за организацию кредита	15 098	18 125	11 661
Прочая дебиторская задолженность	7 104	6 606	5 416
Краткосрочные займы выданные	45	1 128	52 618
Банковские депозиты со сроком погашения свыше 90 дней	—	3 615	49 200
Прочие оборотные активы	10 960	8 347	13 901
Итого авансы поставщикам и прочие оборотные активы	201 623	138 143	195 708

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

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

	2011 г.	2010 г.	2009 г.
На начало года.....	(5 561)	(7 337)	(4 052)
Восстановление (создание) резерва по сомнительной прочей дебиторской задолженности и авансам выданным	2 589	2 330	(3 100)
Резерв по сомнительной прочей дебиторской задолженности и авансам выданным приобретенных предприятий	—	—	(92)
Курсовая разница.....	(845)	(554)	(93)
На конец года.....	(3 817)	(5 561)	(7 337)

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

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов капитализированная комиссия за организацию кредита в размере 15 098 тыс. долл. США, 18 125 тыс. долл. США и 11 661 тыс. долл. США, соответственно, была включена в состав прочих оборотных активов и амортизировалась с использованием эффективной ставки процента в течение срока кредитования. Капитализированная комиссия за организацию кредита отнесена в состав оборотных либо внеоборотных активов в зависимости от классификации соответствующей задолженности.

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

8. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

Долгосрочные инвестиции включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия	8 141	8 765	11 683
Прочие аффилированные стороны	1 009	1 055	1 064
Итого инвестиции в аффилированные стороны	9 150	9 820	12 747
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	2 148
Инвестиции, учитываемые по методу первоначальной стоимости.....	1 239	1 345	2 112
Прочее	2 055	2 410	1 456
Итого прочие долгосрочные инвестиции.....	3 294	3 755	5 716
Итого долгосрочные инвестиции.....	12 444	13 575	18 463

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

(а) Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия

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

Компании с долевым участием	Процент голосующих акций			Балансовая стоимость инвестиций		
	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Mechel Somani Carbon..	51%	—	—	528	—	—
ТПТУ	40%	40%	40%	4 322	4 301	4 545
ТРМЗ.....	25%	25%	25%	2 325	2 435	2 187
РИКТ	36%	36%	36%	966	2 029	2 281
ООО "Нерюнгрибанк"	—	—	44%	—	—	2 670
Итого инвестиции, учитываемые по методу долевого участия				8 141	8 765	11 683

Владельцем акций Mechel Somani Carbon является Mechel Carbon. Основным видом деятельности Mechel Somani Carbon является реализация продукции третьим сторонам в Индии. Владельцам неконтрольной доли участия принадлежат существенные права участия.

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

Владельцем акций ТРМЗ (ОАО "Томусинский ремонтно-механический завод") является УК ЮК и его дочерние предприятия. ТРМЗ оказывает компаниям Группы услуги по ремонту.

Владельцем акций РИКТ (ОАО "Российско-итальянская компания по телефонизации") является УК ЮК и его дочерние предприятия. Основным видом деятельности РИКТ является оказание услуг связи как компаниям Группы, так и третьим лицам.

Владельцем акций ООО "Нерюнгрибанк" являлось ОАО ХК "Якутуголь". Основным видом деятельности ООО "Нерюнгрибанк" является оказание финансовых услуг как компаниям Группы, так и третьим лицам.

В таблице ниже представлена обобщенная непроаудированная финансовая информация о предприятиях, учитываемых по методу долевого участия по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанную дату:

	2011 г. (непроаудир.)	2010 г. (непроаудир.)	2009 г. (непроаудир.)
Данные отчета о прибылях и убытках			
Выручка и прочие доходы	43 255	33 767	32 564
Операционная прибыль.....	5 074	2 906	6 401
Чистая прибыль.....	3 136	1 894	4 413
	На 31 декабря 2011 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2010 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2009 г. (непроаудир.)
Данные баланса			
Оборотные активы	20 065	14 268	53 867
Внеоборотные активы	14 740	15 861	19 655
Краткосрочные обязательства	8 106	3 836	41 626
Долгосрочные обязательства	1 499	549	528

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

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

На 31 декабря 2008 г.	10 666
Курсовая разница.....	(490)
Дивиденды.....	(11)
Доля в чистой прибыли	1 518
На 31 декабря 2009 г.	11 683
Инвестиции в ООО "Нерюнгринбанк"	1 924
Выбытие ООО "Нерюнгринбанк"	(4 913)
Курсовая разница.....	81
Доля в чистой прибыли	(10)
На 31 декабря 2010 г.	8 765
Инвестиции в Mechel Somani Carbon	571
Дивиденды.....	(934)
Курсовая разница.....	(557)
Доля в чистой прибыли	296
На 31 декабря 2011 г.	8 141

В 2011, 2010 и 2009 отчетных годах Группа получила дивиденды в денежной форме в размере 934 тыс. долл. США, 0 долл. США и 11 тыс. долл. США, соответственно.

(b) Инвестиции, учитываемые по методу стоимости приобретения

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

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

(c) Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

В 2010 году Группа реализовала все свои инвестиции в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, Материнской группе.

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

	<u>Первоначаль- ная стоимость</u>	<u>Справедливая стоимость</u>	<u>Нереализован- ные прибыли</u>	<u>Нереализован- ные убытки</u>
Акции	3 610	2 148	—	(1 462)
Итого ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	3 610	2 148	—	(1 462)

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

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

9. АФФИЛИРОВАННЫЕ СТОРОНЫ

Аффилированными сторонами, с которыми в прошлом или в настоящий момент осуществляются значительные объемы сделок, являются прочие дочерние предприятия ОАО "Мечел", не включенные в настоящую консолидированную финансовую отчетность выделенного сегмента (аффилированные стороны, находящиеся под общим контролем), а также аффилированные стороны Материнской группы.

В 2011, 2010 и 2009 годах Группа имела следующие операции с аффилированными сторонами и текущие остатки по расчетам с ними:

	Остатки на 31 декабря 2011 г.					2011 г.			
	Дебиторская задолжен- ность	Кредитор- ская задолжен- ность	Прочие долгосроч- ные инвестиции	Долгосроч- ная задолжен- ность	Итого непогашен- ный остаток, нетто	Закупки	Продажи	Прочая прибыль (убыток)	Финансиро- вание предостав- ленное (получен- ное), нетто
Группа "Мечел"	1 261 113	(686 170)	22 052	(453 326)	143 669	1 365 582	1 449 453	(153 789)	(1 038 104)
Владельцы аффилированных металлургических заводов	819 830	—	—	—	819 830	—	—	—	819 830
ООО "Нерюнгри- банк"	—	—	—	—	—	—	—	—	—
РИКТ	18	(2)	—	—	16	187	8	(25)	—
ТРМЗ	361	(1 069)	—	—	(708)	4 554	88	(351)	—
ТПТУ	4	(633)	—	—	(629)	5 664	2	—	—
Usipar	23 841	—	—	—	23 841	—	61 189	—	—
Прочие	17 649	(476)	—	—	17 173	7 738	3 909	(113)	—
	2 122 816	(688 350)	22 052	(453 326)	1 003 192	1 383 725	1 514 649	(154 278)	(218 274)
	Остатки на 31 декабря 2010 г.					2010 г.			
	Дебиторская задолжен- ность	Кредитор- ская задолжен- ность	Прочие долгосроч- ные инвестиции	Долгосроч- ная задолжен- ность	Итого непогашен- ный остаток, нетто	Закупки	Продажи	Прочая прибыль (убыток)	Финансиро- вание предостав- ленное (получен- ное), нетто
Группа "Мечел"	2 910 442	(989 355)	139 876	(460 331)	1 600 632	882 263	2 489 671	(164 180)	920 169
Calridge Ltd	—	—	—	—	—	—	—	(103)	—
ООО "Нерюнгри- банк"	—	—	—	—	—	60	—	(49)	—
РИКТ	2	(3)	—	—	(1)	166	—	(903)	—
ТРМЗ	161	(376)	—	—	(215)	3 437	869	(1 300)	—
ТПТУ	189	(71)	—	—	118	2 857	2	—	—
Usipar	13 372	—	—	—	13 372	—	13 372	—	—
Прочие	113	(363)	—	—	(250)	1 811	4 943	(212)	—
	2 924 279	(990 168)	139 876	(460 331)	1 613 656	890 594	2 508 857	(166 747)	920 169

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

	Остатки на 31 декабря 2009 г.					2009 г.			
	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Прочие долгосрочные инвестиции	Долгосрочная задолженность	Итого непогашенный остаток, нетто	Закупки	Продажи	Прочая прибыль (убыток)	Финансирование предоставленное (полученное), нетто
Группа "Мечел"	1 217 168	(972 834)	952 990	(470 594)	726 730	412 813	1 326 117	(129 375)	1 329 381
Calridge Ltd	4 863	—	2 473	—	7 336	—	—	(230)	16 449
ООО "Нерюнгри-банк"	992	—	—	—	992	257	3	(95)	—
РИКТ	1	(14)	—	—	(13)	153	—	—	—
ТРМЗ	258	(1 361)	—	—	(1 103)	5 491	283	85	—
ТПТУ	—	(67)	—	—	(67)	1 977	—	—	—
ОАО "Углеметбанк"	3	(15)	—	—	(12)	66	—	(4 745)	6 822
Прочие	695	(167)	4	—	532	360	519	—	—
	1 223 980	(974 458)	955 467	(470 594)	734 395	421 117	1 326 922	(134 360)	1 352 652

Согласно информации, представленной в соответствующих разделах консолидированного отчета о прибылях и убытках выделенного сегмента, в 2011, 2010 и 2009 годах сумма реализованного Группой процентного дохода по сделкам с аффилированными сторонами составила 165 857 тыс. долл. США, 175 507 тыс. долл. США и 145 808 тыс. долл. США, соответственно. Процентные расходы по сделкам с аффилированными сторонами составили 29 496 тыс. долл. США, 43 597 тыс. долл. США и 17 640 тыс. долл. США, соответственно.

(а) Предприятия в составе Группы "Мечел"

Существенная доля в структуре деятельности Группы приходится на сделки с Материнской группой. Группа проводит сделки и вступает в отношения с Материнской группой на рыночных и обычных коммерческих условиях. Суммы сделок и остатков по расчетам с предприятиями Материнской группы за 2011, 2010 и 2009 годы представлены в таблице ниже:

	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Выручка и прибыль			
Реализация угля	287 951	1 190 696	660 921
Реализация кокса	908 776	1 017 007	499 429
Реализация железной руды и концентрата	226 316	268 512	162 156
Прочая выручка	26 410	13 456	3 611
Процентные доходы	165 857	175 410	140 726
Прочие операционные доходы	17 892	39 480	6 517
	1 633 202	2 704 561	1 473 360
Затраты и расходы			
Производственные и операционные расходы	654 404	582 250	286 301
Транспортные расходы	508 645	164 758	39 645
Электроэнергия и топливо	79 573	66 958	57 415
Административные расходы	122 960	53 529	15 560
Процентные расходы	29 496	43 597	17 640
Прочие расходы	465	21 761	14 122
	1 395 543	932 853	430 683
Прочая деятельность			
Краткосрочные и долгосрочные займы выданные	2 092 894	2 486 041	2 867 007
Погашение краткосрочных и долгосрочных займов выданных	(3 527 495)	(1 665 810)	(1 695 821)
Краткосрочные и долгосрочные займы полученные	(399 968)	(182 261)	(152 228)
Погашение краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов полученных	796 465	282 199	310 423

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

	На 31 декабря		
	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Активы			
Дебиторская задолженность	82 922	171 413	133 923
Проценты к получению	53 446	123 027	40 970
Авансы и прочие оборотные активы	68 125	6 815	13 326
Краткосрочные кредиты	1 056 620	2 428 722	1 028 949
Краткосрочные векселя	—	180 465	—
Долгосрочные кредиты	22 052	139 876	230 982
Долгосрочные векселя	—	—	686 809
Прочие внеоборотные активы	—	—	35 199
	1 283 165	3 050 318	2 170 158
Обязательства			
Кредиторская задолженность	335 877	264 601	613 282
Краткосрочные займы	303 704	170 236	9 072
Краткосрочные векселя	46 589	554 518	350 480
Долгосрочные займы	453 326	460 331	146 565
Долгосрочные векселя	—	—	324 029
	1 139 496	1 449 686	1 443 428

Процентные ставки по краткосрочным и долгосрочным займам выданным, не погашенным на 31 декабря 2011 года, составляют от 2,5% до 13,8% годовых. Процентные ставки по краткосрочным и долгосрочным кредитам полученным, не погашенным на 31 декабря 2011 года, составляют от 2,5% до 8,0% годовых. Срок погашения по долгосрочным кредитам и займам наступает в мае 2013 года.

ОАО "Мечел" является материнской компанией Группы "Мечел" и контролирующим акционером ОАО "Мечел-Майнинг". В 2011, 2010 и 2009 годах стоимость общехозяйственных и административных услуг, оказанных ОАО "Мечел" Группе, составила 43 781 тыс. долл. США, 33 187 тыс. долл. США и 9 009 тыс. долл. США, соответственно. На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов дебиторская задолженность Группы по расчетам с ОАО "Мечел" составила 598 905 тыс. долл. США и 446 951 тыс. долл. США и 404 893 тыс. долл. США, соответственно (включая дебиторскую задолженность по краткосрочным займам в размере 585 691 тыс. долл. США, 389 824 тыс. долл. США и 383 490 тыс. долл. США, соответственно), при этом кредиторская задолженность Группы перед ОАО "Мечел" составила 7 090 тыс. долл. США, 206 632 тыс. долл. США и 2 784 тыс. долл. США, соответственно. На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов остатки дебиторской задолженности по долгосрочному займу в российских рублях, предоставленному Группой под 7% годовых ОАО "Мечел" составили 8 852 тыс. долл. США, 139 876 тыс. долл. США и 217 959 тыс. долл. США, соответственно. В 2009 году Группа приобрела векселя ОАО "Мечел" стоимостью 654 791 тыс. долл. США, процентная ставка по которым составила от 9,2% до 10,4% годовых, часть векселей на сумму 187 155 тыс. долл. США и 502 878 тыс. долл. США была погашена в денежной форме в 2011 и 2010 годах, соответственно. На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов стоимость векселей ОАО "Мечел" составила 0 долл. США, 180 465 тыс. долл. США и 686 809 тыс. долл. США, соответственно. Совокупная сумма процентного дохода, полученного Группой от ОАО "Мечел" в 2011, 2010 и 2009 годах, составила 40 268 тыс. долл. США, 90 944 тыс. долл. США и 62 007 тыс. долл. США, соответственно.

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

В 2009 и 2010 годах Группа реализовывала основной объем производимой продукции торговым дочерним предприятиям Материнской группы – Mechel Trading AG ("МТАГ") и ООО "Торговый Дом Мечел", – занимающимся продажей продукции Группы как на внутреннем, так и на внешнем рынках. В 2011, 2010 и 2009 годах данным двум предприятиям было реализовано продукции на сумму 406 824 тыс. долл. США, 1 693 037 тыс. долл. США и 918 192 тыс. долл. США, соответственно. Помимо этого, Группа осуществляет прямые поставки кокса металлургическим комбинатам Группы "Мечел", главным образом, ОАО "Челябинский металлургический комбинат" (ЧМК) и ОАО "Южно-Уральский никелевый комбинат" (ЮУНК). В 2011, 2010 и 2009 годах продажи данным предприятиям составили 910 760 тыс. долл. США, 702 779 тыс. долл. США и 334 621 тыс. долл. США, соответственно.

Группа осуществляет закупку электрической и тепловой энергии у ООО "Мечел-Энерго", дочернего предприятия Группы "Мечел", реализуя ООО "Мечел-Энерго" уголь и прочее сырье. В 2011, 2010 и 2009 годах Группа реализовала ООО Мечел Энерго" продукции на 18 011 тыс. долл. США, 14 144 тыс. долл. США и 12 208 тыс. долл. США, соответственно. Стоимость закупленного Группой у ООО "Мечел Энерго" угля, топлива и природного газа за тот же период составила 65 634 тыс. долл. США, 68 584 тыс. долл. США и 67 906 тыс. долл. США.

ООО "Мечел-Транс", дочернее предприятие Группы "Мечел", которое оказывает Группе транспортные услуги, связанные с поставкой продукции покупателям или на перегрузочные терминалы морских портов, а также поставкой сырья предприятиям Группы. В 2011, 2010 и 2009 годах ООО "Мечел-Транс" оказало Группе транспортные услуги на сумму 487 564 тыс. долл. США, 145 439 тыс. долл. США и 63 795 тыс. долл. США, соответственно. В 2011, 2010 и 2009 годах сумма транспортных услуг ООО "Мечел-Транс", связанных с поставкой сырья предприятиям Группы, составила 88 416 тыс. долл. США, 27 135 тыс. долл. США и 7 809 тыс. долл. США, соответственно.

ООО "Мечел-Ремсервис", дочернее предприятие Группы "Мечел", оказывает Группе услуги по ремонту и техническому обслуживанию. ООО "Мечел-Ремсервис" было основано Материнской группой в 2009 году на базе ремонтных отделов некоторых дочерних предприятий Группы и Материнской группы. В 2011, 2010 и 2009 годах Группа реализовала ООО "Мечел-Ремсервис" оборудование, материалы и запасные части на 13 004 тыс. долл. США, 36 832 тыс. долл. США и 0 долл. США, соответственно. В 2011, 2010 и 2009 годах расходы Группы в связи с услугами ООО "Мечел-Ремсервис" составили 98 646 тыс. долл. США, 54 473 тыс. долл. США и 0 долл. США, соответственно.

В январе 2009 года ОАО "Мечел-Майнинг" выпустило беспроцентные векселя общей стоимостью 1 829 485 тыс. долл. США с целью рефинансирования обязательства, обусловленного приобретением у Материнской группы ОАО ХК "Якутуголь". В 2009 году данные векселя в сумме 942 531 тыс. долл. США были приобретены Материнской группой. В 2011, 2010 и 2009 годах, часть векселей стоимостью 524 034 тыс. долл. США, 115 248 тыс. долл. США и 314 329 тыс. долл. США была погашена в денежной форме. На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов стоимость непогашенных векселей составила 46 589 тыс. долл. США, 554 518 тыс. долл. США и 674 509 тыс. долл. США, соответственно.

В 2011 и 2010 годах ООО "Мечел-Кокс" приобрело у Материнской группы основные средства (основной производственный комплекс) за 64 681 тыс. долл. США и 54 870 тыс. долл. США в денежной форме. Данные основные средства, переданные Материнской группой, были учтены по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности Материнской группы. В 2011 и 2010 годах разница между стоимостью сделки и балансовой стоимостью переданных основных средств составила 54 281 тыс. долл. США, 29 192 тыс. долл. США, соответственно, и была отражена как уменьшение добавочного капитала (дефицита).

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

(b) Операции с аффилированными металлургическими заводами

Во второй половине 2009 года некоторые российские и иностранные металлургические заводы и торговые компании, которые ранее входили в состав Группы "Эстар" или находились под контролем акционеров Группы "Эстар" ("аффилированные металлургические заводы") стали аффилированными сторонами Материнской группы посредством присутствия в совете директоров, руководстве, а также посредством других договоренностей.

В ноябре 2011 года владельцы аффилированных металлургических заводов, Материнская группа и Mechel Carbon заключили договор займа, согласно которому владельцам аффилированных металлургических заводов был предоставлен займ в размере 944 530 тыс. долл. США, из которых 819 830 тыс. долл. США было предоставлено Mechel Carbon. Займ состоит из нескольких траншей с процентной ставкой от 1% до 8,5% годовых. В качестве обеспечения по займу были заложены акции основных аффилированных металлургических заводов (или акции материнских компаний таких аффилированных металлургических заводов). Аффилированные металлургические заводы использовали поступления от данного займа для погашения большей части дебиторской задолженности перед Материнской группой. Займ был одобрен кредиторами в составе освобождений от прав требований, полученных в апреле 2012 года. В соответствии с договором займа, в случае, если займ не будет погашен по наступлению срока оплаты (30 сентября 2012 года), Mechel Carbon будет иметь право реализовать залоговое право в отношении активов, заложенных аффилированными металлургическими заводами, и, таким образом, получить контроль над данными активами, что потребует также одобрения Российской федеральной антимонопольной службы. Несмотря на то, что Материнская группа не принимала на себя никаких юридических обязательств, руководство Группы полагает, что в случае реализации залогового права Материнская группа выкупит у Mechel Carbon заложенные активы по цене, равной номинальной стоимости займа.

Исходя из комбинированной структуры вышеназванного займа и в соответствии с условиями торговых соглашений, Группа определила, что аффилированные металлургические заводы представляют собой Предприятия с переменным участием (ППУ), и что Группа не является основным выгодоприобретателем данных аффилированных металлургических заводов. Подверженность Группы рискам ограничивается чистой суммой дебиторской задолженности аффилированных металлургических заводов.

(c) Calridge Ltd.

Calridge Ltd. – компания, находящаяся в 100-процентной собственности Контролирующего акционера ОАО "Мечел". В 2009 году Группа предоставила займы компании Calridge Ltd. на сумму 16 449 тыс. долл. США, которые на 31 декабря 2009 года были погашены в полном объеме. В 2009 году процентный доход от данных займов составил 230 тыс. долл. США.

В 2009 году в рамках договора об управлении активами Группа перечислила ОАО "Углеметбанк" денежные средства в размере 6 822 тыс. долл. США. Данные средства были использованы ОАО "Углеметбанк" на приобретение векселей компании Calridge Ltd., удерживаемых Группой или по договору об управлении активами с ОАО "Углеметбанк", с процентными ставками от 8,6% до 14,5% годовых. На 31 декабря 2009 года задолженность по векселям Calridge Ltd. составила 51 249 тыс. долл. США и была включена в состав краткосрочных займов, выданных третьим сторонам.

Вся задолженность компании Calridge Ltd. на 31 декабря 2009 года была погашена в 2010 году.

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

(d) ОАО "Углеметбанк"

ОАО "Углеметбанк" – это региональный банк среднего размера, который в основном оказывает Группе услуги по расчетно-кассовому обслуживанию. В период с 30 июня 2008 года по 28 ноября 2009 года Материнская группа была представлена в совете директоров ОАО "Углеметбанк". В период с 1 января 2009 года по 28 ноября 2009 года Группа приобрела у ОАО "Углеметбанк" векселя на сумму 6 822 тыс. долл. США с процентными ставками от 9% до 9,2% годовых. В 2009 году суммарная прибыль по договору об управлении активами составила 4 745 тыс. долл. США.

(e) НПФ "Мечел Фонд"

НПФ "Мечел Фонд" (ранее – НПФ "ПенФоСиБ") – это негосударственный пенсионный фонд, который предоставляет услуги пенсионного страхования работникам Группы, участвующим в пенсионных планах. Информация о пенсиях и пособиях по окончании трудовой деятельности, в том числе финансируемых через НПФ "Мечел Фонд", представлена в Примечании 16. В сентябре 2009 года Материнская группа отозвала своих представителей из Совета НПФ "Мечел Фонд", официально разорвала все связи с НПФ "Мечел Фонд" в качестве его учредителя, а также воздержалась от участия в операционном управлении НПФ "Мечел Фонд". Таким образом, с 18 сентября 2009 года Группа не относит НПФ "Мечел Фонд" к числу своих аффилированных сторон.

В 2011 году предприятия Группы осуществили взносы в НПФ "Мечел Фонд" на общую сумму 4 798 тыс. долл. США.

(f) Usipar Siderurgica do Para Ltda (Usipar)

Usipar – бразильская сталелитейная компания, принадлежащая Контролирующему акционеру Материнской группы; с сентября 2010 года является аффилированной стороной Группы. В период с сентября по 31 декабря 2010 и 2011 годов Группа продала кокс и прочее сырье компании Usipar на 13 372 тыс. долл. США и 61 189 тыс. долл. США, соответственно. На 31 декабря 2011 и 2010 годов суммы дебиторской задолженности компании Usipar составили 23 841 тыс. долл. США и 13 372 тыс. долл. США, соответственно.

10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, НЕТТО

Основные средства, нетто, включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Благоустройство территории	10 868	8 119	19 195
Здания	278 921	281 765	253 458
Передаточные устройства	34 813	31 918	28 017
Производственные машины и оборудование	1 212 881	1 004 470	832 764
Транспортное оборудование и транспортные средства	333 948	333 988	255 399
Инвентарь, мебель, приспособления и т.д.	25 126	38 206	26 855
	<u>1 896 557</u>	<u>1 698 466</u>	<u>1 415 688</u>
За вычетом накопленного износа	<u>(738 064)</u>	<u>(634 930)</u>	<u>(482 677)</u>
Остаточная стоимость производственных основных средств	1 158 493	1 063 536	933 011
Добывающие основные средства	418 951	303 817	290 294
За вычетом: накопленное истощение	<u>(66 640)</u>	<u>(61 058)</u>	<u>(50 899)</u>
Добывающие основные средства, нетто	352 311	242 759	239 395
Объекты незавершенного строительства	1 965 890	1 288 588	804 641
Основные средства, нетто	<u>3 476 694</u>	<u>2 594 883</u>	<u>1 977 047</u>

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов в статью "Объекты незавершенного строительства" включены авансы поставщикам оборудования в размере 86 183 тыс. долл. США, 37 324 тыс. долл. США и 37 894 тыс. долл. США, соответственно. Расходы Группы по процентам в 2011, 2010 и 2009 годах составили 306 486 тыс. долл. США, 406 015 тыс. долл. США и 368 522 тыс. долл. США, соответственно. Из них сумма капитализированных процентов, включенных в стоимость основных средств, составила 108 468 тыс. долл. США, 72 353 тыс. долл. США и 47 091 тыс. долл. США, соответственно. В 2011, 2010 и 2009 годах амортизационные отчисления составили 188 753 тыс. долл. США, 167 684 тыс. долл. США и 154 424 тыс. долл. США, соответственно.

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов в состав добывающих основных средств, нетто, включены объекты незавершенного строительства (добывающие) в размере 115 826 тыс. долл. США, 85 160 тыс. долл. США и 69 808 тыс. долл. США, соответственно.

Статья "Объекты незавершенного строительства" включает затраты на приобретение основных средств и может включать капитализированные расходы на доставку активов в их место назначения и подготовку к использованию в производстве. Самостоятельно созданные активы на этапе незавершенного строительства могут также включать затраты на материалы, прямые трудозатраты и накладные расходы, связанные непосредственно со строительством. На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов суммы капитализированных расходов по проекту "Эльга" (строительство комплекса угольного месторождения, железной дороги, мостов, дорог и т.д.) составили 1 817 576 тыс. долл. США, 1 118 149 тыс. долл. США и 657 702 тыс. долл. США, соответственно.

В 2009, 2010 и 2011 годах в связи с изменениями в стратегии производства Группа приняла решение отказаться от использования части производственного оборудования и списать его. В 2011 году сумма убытков в результате списания оборудования составила 6 063 тыс. долл. США, из которых 6 005 тыс. долл. США, 34 тыс. долл. США и 24 тыс. долл. США приходились на угольный, железорудный и коксовый сегменты, соответственно. В 2010 году сумма убытков в результате списания оборудования составила 2 993 тыс. долл. США, из которых 2 410 тыс. долл. США, 583 тыс. долл. США и 0 долл. США приходились на угольный, железорудный и коксовый сегменты, соответственно. В 2009 году сумма убытков в результате списания оборудования составила 2 771 тыс. долл. США, из которых 2 206 тыс. долл. США, 519 тыс. долл. США и 46 тыс. долл. США приходились на угольный, железорудный и коксовый сегменты, соответственно.

11. ЛИЦЕНЗИИ НА ДОБЫЧУ ПОЛЕЗНЫХ ИСКОПАЕМЫХ, НЕТТО

Лицензии на добычу полезных ископаемых включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Запасы угля, в том числе:	3 826 324	3 909 526	3 921 923
Компании BCG	2 172 382	2 172 382	2 172 382
Якутуголь	1 082 822	1 143 904	1 152 705
Эльгауголь	363 654	384 168	387 124
УК ЮК	207 466	209 072	209 712
Запасы железной руды	76 696	70 557	71 386
Запасы полезных ископаемых до накопленного истощения	3 903 020	3 980 083	3 993 309
Накопленное истощение	(444 640)	(356 201)	(232 255)
Лицензии на добычу полезных ископаемых, нетто	3 458 380	3 623 882	3 761 054

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

Большинство действующих лицензий на добычу полезных ископаемых учитывались на момент приобретения добывающих дочерних предприятий Материнской группой. Справедливая стоимость лицензий на добычу полезных ископаемых в отношении соответствующих оцененных запасов на дату приобретения определялась Материнской группой на основе результатов оценки, проведенной независимыми горными инженерами, на дату каждого приобретения. Балансовая стоимость лицензий на добычу полезных ископаемых была уменьшена пропорционально величине истощения соответствующих запасов полезных ископаемых по каждому месторождению с учетом разработки и добычи, а также корректировки на переоценку запасов и эффекта применения метода учета приобретений. При оценке прав на добычу полезных ископаемых их ликвидационная стоимость не учитывается. Добывающие дочерние предприятия Материнской группы были ретроспективно консолидированы в составе Группы после получения юридического контроля, а лицензии на добычу полезных ископаемых были отражены по балансовой стоимости в бухгалтерском учете Материнской группы.

Как указано в Примечании 3(а), 16 августа 2010 года Группа приобрела контроль над Компаниями BCG. Компании BCG были консолидированы на ретроспективной основе в финансовой отчетности Группы с даты перехода контроля над ними к Материнской группе (7 мая 2009 года). Компании BCG – расположенные в США добывающие угольные компании, владеющие и арендующие участки недр с запасами коксующегося угля, угольные шахты и перерабатывающие заводы. Общая стоимость, отнесенная на лицензии компаний BCG на добычу угля, составила 2 172 382 тыс. долл. США на дату приобретения.

Для определения стоимости лицензий на добычу полезных ископаемых на 31 декабря 2011 года Группа использовала данные о количестве соответствующих полезных ископаемых, производственные данные и прочие факторы, включая экономическую целесообразность и любые новые данные геологоразведки.

Производственная деятельность Группы осуществляется на территории России и США. Принадлежащие Группе лицензии на добычу полезных ископаемых относятся к участкам земли, находящимся в федеральной собственности и собственности субъектов федерации. В России деятельность по добыче полезных ископаемых подлежит лицензированию государственными органами. Группа получает лицензии в соответствующих государственных органах и уплачивает определенные налоги в связи с деятельностью по геологоразведке и добыче полезных ископаемых. Имеющиеся у Группы лицензии истекают в различные даты в период до 2031 года, наиболее значительные из них – в 2012-2024 годах. Руководство Группы полагает, что указанные лицензии могут быть продлены по инициативе Группы без каких-либо существенных дополнительных расходов. Руководство намерено продлить лицензии в отношении месторождений, которые, как предполагается, останутся продуктивными после истечения сроков лицензий. Группа владеет угольными запасами и ресурсами в США частично на условиях аренды, частично по праву собственности. Договоры аренды предусматривают выплату роялти в размере от 3% до 8,5% с привязкой к цене реализации угля. Кроме того, большинством договоров аренды определен минимальный платеж роялти, подлежащий возмещению недропользователю за счет будущих объемов добычи. Сроки действия договоров аренды истекают в период с 2012 года по 2018 год. При этом договоры аренды, как правило, содержат положения о возможном продлении срока их действия.

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

Группа владеет лицензией на разработку Эльгинского месторождения каменного угля, расположенного на Дальнем Востоке России. Лицензия истекает в 2020 году и подлежит продлению при условии выполнения определенных договорных условий и обязательств, принятых на себя Группой по Договору купли-продажи, и лицензионных требований. Согласно лицензии (с учетом поправок, внесенных в мае 2010 года) Группа должна соблюдать сроки строительства и выполнить ряд условий, связанных с операционной деятельностью: (а) к 31 декабря 2011 года проложить железнодорожную линию от станции Улак на Байкало-Амурской магистрали до угольного месторождения; (б) к 31 декабря 2013 года завершить первый этап строительства объектов Эльгинского угольного комплекса; (в) к 1 июля 2013 года выйти на плановый уровень добычи угля в размере 9 млн. тонн в год; (г) к 1 июля 2018 года выйти на плановый уровень добычи угля в размере 18 млн. тонн в год; и (д) к 31 декабря 2015 года сдать в эксплуатацию установку для обогащения угля мощностью 9 млн. тонн в год. Все поправки, внесенные в условия лицензии, были одобрены Министерством природных ресурсов и экологии. В соответствии с лицензией, с учетом поправок, внесенных в мае 2010 года, к 31 декабря 2011 года Группа также должна была построить участок железной дороги протяженностью около 315 км. К 31 декабря 2011 года Группа завершила прокладку участка железной дороги длиной 321 км вдоль всего маршрута, соединяющего станцию Улак с Эльгинским угольным месторождением, и в августе 2011 года приступила к добыче угля на Эльгинском разрезе. У Группы имеются существенные договорные обязательства по строительству железнодорожных подъездных путей (Примечание 24). По мнению руководства, по состоянию на 1 июня 2012 года Группа выполняет требования и обязательства, установленные лицензией.

12. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Прочие внеоборотные активы включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Предоплата по роялти	25 203	19 327	8 565
Предоплата в негосударственные пенсионные фонды	13 539	14 208	19 259
Капитализированная комиссия за организацию кредита....	11 505	22 267	9 658
Депозиты, по обеспечению выполнения будущих обязательств	10 074	8 010	6 867
Единовременный платеж за участие в аукционе	7 466	—	—
Прочее	1 921	5 712	5 043
Итого прочие внеоборотные активы	69 708	69 524	49 392

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов ОАО ХК "Якутуголь" произвело предоплату в размере 13 539 тыс. долл. США, 14 208 тыс. долл. США и 19 259 тыс. долл. США в пользу негосударственных пенсионных фондов "Алмазная осень" и "Мечел Фонд" в рамках договорной программы пенсионного обеспечения (Примечание 16).

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов суммы в размере 11 505 тыс. долл. США, 22 267 тыс. долл. США и 9 658 тыс. долл. США, соответственно, связанные с капитализированной комиссией за организацию банковских кредитов, были отражены в составе внеоборотных активов и амортизируются с использованием метода эффективной процентной ставки в течение срока кредитования (Примечание 13). Капитализированная комиссия за организацию кредита отнесена в состав оборотных либо внеоборотных активов в зависимости от классификации соответствующей задолженности.

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

Компании BCG размещают денежные депозиты и инвестиции в качестве обеспечения или частичного обеспечения требований по гарантиям, устанавливаемым регулирующими органами, в основном в отношении рекультивации земель, выплаты заработной платы и других целей. Использование данных денежных депозитов ограничено вплоть до снятия ограничений на требования по гарантиям, либо истечения срока их действия. На 31 декабря 2011 года общая сумма требований по гарантиям Компании составляла 19 638 тыс. долл. США. Депозиты, удерживаемые в качестве обеспечения по данным требованиям по гарантиям, отражались в составе депозитов по обеспечению выполнения будущих обязательств.

В январе-феврале 2012 года АО ХК "Якутуголь" выиграло аукцион, который проводило Федеральное агентство по недропользованию (Роснедра), на право разработки Сутамского и Сиваглинского железорудных месторождений. ОАО ХК "Якутуголь" заплатило за лицензию на право разработки месторождений денежные средства в размере 91 млн. руб. (2 826 тыс. долл. США) и 140 млн. руб. (4 354 тыс. долл. США), соответственно. Данные месторождения расположены Республике Саха (Якутия). На 31 декабря 2011 года единовременный платеж в размере 7 180 тыс. долл. США за участие в аукционе был отражен в составе прочих внеоборотных активов. 29 февраля 2012 года Группа официально получила лицензии на разработку Сиваглинского железорудного месторождения, а 5 марта 2012 года - на разработку Сутамского железорудного месторождения.

13. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности:	На 31 декабря 2011 г.		На 31 декабря 2010 г.		На 31 декабря 2009 г.	
	Сумма	Годовая процентная ставка, %	Сумма	Годовая процентная ставка, %	Сумма	Годовая процентная ставка, %
<u>Деноминированные в рублях:</u>						
Банки и финансовые учреждения	15 530	6,7	36 093	8,5	76 663	9,0-16,5
Коммерческие организации	—		55	0	56	0
Итого.....	15 530		36 148		76 719	
<u>Деноминированные в долларах</u>						
<u>США:</u>						
Банки и финансовые учреждения.....	34 491	1,9-2,7	39 194	1,7-4,9	10 595	2,0
Коммерческие организации	260	6,5	—		—	
Итого.....	34 751		39 194		10 595	
<u>Деноминированные в евро:</u>						
Банки и финансовые учреждения.....	32 425	2,3-4,5	30 421	2,0-4,0	35 865	7,5
Итого.....	32 425		30 421		35 865	
Итого краткосрочные кредиты и займы	82 706		105 763		123 179	
Текущая часть долгосрочной задолженности.....	661 056		235 164		355 460	
Итого краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности	743 762		340 927		478 639	

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным кредитам и займам в рублях составляла 6,7%, 8,5% и 12,9% годовых, соответственно. На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным кредитам и займам в долларах США составляла 2,0%, 2,6% и 2,0% годовых, соответственно. На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным кредитам и займам в евро составляла 4,5%, 3,8% и 7,5% годовых, соответственно.

	На 31 декабря 2011 г.		На 31 декабря 2010 г.		На 31 декабря 2009 г.	
	Сумма	Годовая процентная ставка, %	Сумма	Годовая процентная ставка, %	Сумма	Годовая процентная ставка, %
Долгосрочная задолженность, за вычетом текущей части:						
<u>Деноминированные в рублях:</u>						
Банки и финансовые учреждения...	652 955	8,0-14,0	572 310	7,9-16,0	504 692	10,6-14,6
Итого.....	652 955		572 310		504 692	
<u>Деноминированные в долларах</u>						
<u>США:</u>						
Синдицированный кредит	1 513 651	5,3-6	1 714 286	5,3-6,3	937 249	7,2-8,2
Банки и финансовые учреждения...	1 113 823	3,8-6,1	1 032 101	5,9-8,0	1 152 708	0,0-14,0
Коммерческие организации	28 972	0-11,3	29 745	0-11,3	—	
Итого	2 656 446		2 776 132		2 089 957	
<u>Деноминированные в евро:</u>						
Банки и финансовые учреждения...	8 503	2,1-4,2	1 765	1,6	8 478	1,4-7,2
Итого	8 503		1 765		8 478	
Итого долгосрочная задолженность .	3 317 904		3 350 207		2 603 127	
За вычетом: текущей части	(661 056)		(235 164)		(355 460)	
Итого долгосрочная задолженность, за вычетом текущей части.....	2 656 848		3 115 043		2 247 667	

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов средневзвешенная процентная ставка по долгосрочным кредитам и займам в рублях составляла 8,6%, 11,3% и 14,3% годовых, соответственно. На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов средневзвешенная процентная ставка по долгосрочным кредитам и займам в долларах США составляла 5,7%, 6,7% и 10,7% годовых, соответственно. На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов средневзвешенная процентная ставка по долгосрочным кредитам и займам в евро составляла 4,0%, 1,6% и 5,2% годовых, соответственно.

Ниже приведена обобщенная информация о сроках погашения задолженности, не погашенной по состоянию на 31 декабря 2011 года:

Сроки погашения:	
2012 г. (текущая часть).....	743 762
2013 г.	973 481
2014 г.	1 110 849
2015 г.	564 419
В последующие годы.....	8 099
Итого	3 400 610

Неиспользованная часть указанных кредитных линий по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов составляла 163 627 тыс. долл. США и 15 487 тыс. долл. США, соответственно. На 31 декабря 2011 года совокупная задолженность Группы по полученным кредитам составляла 3 564 237 тыс. долл. США, из которых 907 389 тыс. долл. США должны быть погашены в течение года.

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

В следующей таблице представлены остатки краткосрочной и долгосрочной задолженности, непогашенные на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг., в разрезе валют:

	На 31 декабря 2011 г. Сумма	На 31 декабря 2010 г. Сумма	На 31 декабря 2009 г. Сумма
Краткосрочная и долгосрочная задолженность:			
<u>Деноминированная в рублях:</u>			
ВТБ.....	422 412	446 240	449 673
Евразийский банк развития.....	87 004	—	—
Транскредитбанк.....	58 695	—	—
ЮниКредитБанк.....	41 411	—	9 841
Газпромбанк.....	31 129	—	—
Банк Москвы.....	—	72 186	56 209
Сбербанк.....	27 834	62 081	19 839
Московский кредитный банк.....	—	—	26 451
Райффайзенбанк.....	—	—	18 979
Прочие.....	—	27 951	419
Итого.....	668 485	608 458	581 411
<u>Деноминированная в долларах США:</u>			
Газпромбанк.....	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Синдицированный кредит.....	1 513 651	1 714 286	937 249
ЮниКредитБанк.....	63 563	29 000	40 000
Райффайзенбанк.....	50 000	—	12 000
Прочие.....	63 983	72 040	111 303
Итого.....	2 691 197	2 815 326	2 100 552
<u>Деноминированная в евро:</u>			
Уралсиб.....	32 357	26 655	35 865
ЮниКредитБанк.....	7 640	—	—
Райффайзенбанк.....	863	1 765	2 870
ВТБ.....	—	—	5 608
Прочие.....	68	3 766	—
Итого.....	40 928	32 186	44 343
Итого краткосрочная и долгосрочная задолженность	3 400 610	3 455 970	2 726 306

(а) Синдицированный кредит

В сентябре 2010 года Материнская группа организовала предоставление синдицированного кредита в размере 2 000 000 тыс. долл. США и рефинансировала остаток долговых обязательств по полученным ранее кредитным договорам. Средства по данному новому кредиту распределены между Материнской группой (ЧМК, ЮУНК) и Группой (УК ЮК и ОАО ХК "Якутуголь") в размере 285 714 долл. США и 1 714 286 долл. США, соответственно. Выборка средств осуществляется двумя траншами: в течение трех и пяти лет в размере 800 000 тыс. долл. США и 1 200 000 тыс. долл. США, соответственно. Погашение осуществляется ежемесячными платежами по окончании 9-месячного и 15-месячного периода отсрочки, соответственно. Ставка процента по части кредита, используемой УК ЮК и ОАО ХК "Якутуголь", составляет LIBOR плюс 5,28-6,03% годовых.

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

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

Группа отразила данное рефинансирование как модификацию долга в соответствии со стандартом ССФУ ASC 470. Комиссия, связанная с модификацией долга, а также капитализированная комиссия за организацию кредита капитализировались и амортизировались с использованием метода эффективной процентной ставки как корректировка процентного расхода в течение оставшегося срока синдицированного кредита.

(b) Кредит Газпромбанка

В феврале 2010 года Группа подписала с Газпромбанком соглашение о пролонгации кредита, деноминированного в долларах США, на сумму 1 000 000 тыс. долл. США. В соответствии с ним срок погашения кредита, включая его краткосрочную часть в размере 480 000 тыс. долл. США к погашению в 2010 году, был перенесен на 2013-2015 годы. Начиная с 25 октября 2011 года по 6 февраля 2015 года, процентная ставка по кредиту составляет LIBOR плюс 5,3% годовых.

(c) Прочие займы

Прочие значимые банковские займы включают в себя кредитные линии, открытые Банком ВТБ, ЮниКредитБанком, Райффайзенбанком, Сбербанком, Уралсибом, Банком Москвы, Московским кредитным банком и другими учреждениями.

В 2008 году ВТБ предоставил дочерним предприятиям Группы (УК ЮК и ОАО ХК "Якутуголь") краткосрочный кредит в рублях под 12,0% годовых. В ноябре 2009 года ставка процента была повышена банком до 14,6% годовых. В сентябре 2010 года процентная ставка была снижена до 9,75% годовых для УК ЮК, а в апреле 2011 года – до 8,35% годовых для УК ЮК и ОАО ХК "Якутуголь". В соответствии с изменением к договору, кредит подлежит погашению в ноябре 2012 года. В апреле 2012 года ВТБ подписал изменение, в соответствии с которым кредит будет выплачиваться четырьмя равными платежами в период с июля 2014 года по апрель 2015 года. Соответственно, Группа включила непогашенный остаток по данному кредиту в состав долгосрочной задолженности по состоянию на 31 декабря 2011 года. В 2012 году процентная ставка была установлена на уровне МосПрайм плюс 4,5% годовых. Непогашенная задолженность по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов составила 422 412 тыс. долл. США, 446 240 тыс. долл. США и 449 673 тыс. долл. США, соответственно.

В 2011 году Евразийский банк развития предоставил ОАО ХК "Якутуголь" долгосрочный кредит в рублях, процентная ставка по которому составляет 8,2%, на общую сумму 95 319 тыс. долл. США. На 31 декабря 2011 года непогашенная задолженность по данному кредиту составляет 87 004 тыс. долл. США.

В 2011 году ТрансКредитБанк предоставил УК ЮК долгосрочный кредит в рублях, процентная ставка по которому составляет 9,65% годовых. На 31 декабря 2011 года непогашенная задолженность по данному кредиту составляла 58 695 тыс. долл. США.

В 2009-2011 годах ЮниКредитБанк предоставил УК ЮК и ООО "Мечел-Кокс" долгосрочные мультивалютные кредиты, процентная ставка по которым составляет от 3,78% до 8,0% годовых. На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов непогашенная задолженность по данным кредитам составляла 112 613 тыс. долл. США, 29 000 тыс. долл. США и 49 841 тыс. долл. США, соответственно.

В 2011 году Газпромбанк предоставил ООО "Мечел-Кокс" долгосрочный кредит в рублях, процентная ставка по которому составляет 10,25% годовых. На 31 декабря 2011 года непогашенная задолженность по данному кредиту составляла 31 129 тыс. долл. США.

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

В 2010 и 2009 годах Банк Москвы предоставил ОАО ХК "Якутуголь" долгосрочные кредиты в рублях, процентная ставка по которым составляла от 7,9% до 12,0% годовых. На 31 декабря 2010 и 2009 годов непогашенная задолженность по данным кредитам составляла 72 186 тыс. долл. США и 56 209 тыс. долл. США, соответственно. По состоянию на август 2011 года кредит был полностью погашен.

В 2011, 2010 и 2009 годах Сбербанк предоставил дочерним предприятиям Группы долгосрочные и краткосрочные кредиты в рублях, процентная ставка по которым составляет от 6,5% до 16,5% годовых. На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов непогашенная задолженность по данным кредитам составляла 27 834 тыс. долл. США, 62 081 тыс. долл. США и 19 839 тыс. долл. США, соответственно.

В 2009 году Московский Кредитный Банк предоставил ОАО ХК "Якутуголь" долгосрочный кредит в рублях, процентная ставка по которому составляет 12,0% годовых. На 31 декабря 2009 года непогашенная задолженность по данному кредиту составляла 26 451 тыс. долл. США. В 2010 году данный кредит был полностью погашен.

В 2008 году Райффайзенбанк предоставил КГОК и УК ЮК долгосрочные мультивалютные кредиты, процентная ставка по которым составляет от 2,05% до 4,41% годовых. На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов непогашенная задолженность по данным кредитам составляла 863 тыс. долл. США и 1 765 тыс. долл. США и 33 849 тыс. долл. США, соответственно. В 2011 году Райффайзенбанк предоставил ОАО ХК "Якутуголь" долгосрочные кредиты в долларах США, процентная ставка по которым составляет от 4,06% до 4,41% годовых. На 31 декабря 2011 года непогашенная задолженность по данным кредитам составляла 50 000 тыс. долл. США.

В 2009 году Уралсиб предоставил КГОК краткосрочный кредит в евро, процентная ставка по которому составляет 7,5% годовых. На 31 декабря 2010 и 2009 годов непогашенная задолженность по данному кредиту составляла 26 655 тыс. долл. США и 35 865 тыс. долл. США, соответственно. В 2011 году данный кредит был полностью погашен. В 2011 году Уралсиб предоставил КГОК краткосрочный кредит в евро, процентная ставка по которому составляет от 4,0% до 4,5% годовых. На 31 декабря 2011 года непогашенная задолженность по данному кредиту составляла 32 357 тыс. долл. США.

В 2009 году после приобретения Компаний BCG Группа включила в свой кредитный портфель долгосрочные кредиты в долларах США, полученные от Carter Bank and Trust, First United National Bank, Caterpillar Finance, People's Capital & Leasing Corporation и других банков в суммарном размере 115 527 тыс. долл. США, процентная ставка по которым составляла от 0,0% до 11,3% годовых. На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов непогашенная задолженность по данным кредитам составила 29 492 тыс. долл. США, 32 849 тыс. долл. США и 100 719 тыс. долл. США, соответственно.

Залоговое обеспечение

Синдицированный кредит обеспечен залогом 1 212 594 обыкновенных акций ОАО ХК "Якутуголь" (30% от общего количества обыкновенных акций) и 10 832 764 обыкновенных акций УК ЮК (30% от общего количества обыкновенных акций).

Общая сумма гарантий по синдицированному кредиту, выданных Группой (КГОК, УК ЮК, Mechel-Carbon AG, ОАО "Мечел-Майнинг" и ОАО ХК "Якутуголь"), составляет 1 519 477 тыс. долл. США.

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

Задолженность по кредиту Газпромбанка обеспечена залогом 1 010 498 обыкновенных акций ОАО ХК "Якутуголь" (25% плюс 1 обыкновенная акция), а также 9 027 306 обыкновенных акций УК ЮК (25% плюс 1 обыкновенная акция).

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов балансовая стоимость основных средств, переданных в залог по кредитным договорам, составляла 69 513 тыс. долл. США, 68 070 тыс. долл. США и 220 794 тыс. долл. США, соответственно. На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов балансовая стоимость товарно-материальных запасов, переданных в залог по кредитным договорам, составляла 43 746 тыс. долл. США, 32 274 тыс. долл. США и 4 736 тыс. долл. США, соответственно. На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов денежные средства, переданные в залог по кредитным договорам, составляли 0 долл. США, 0 долл. США и 7 тыс. долл. США, соответственно. На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов дебиторская задолженность, переданная в залог по кредитным договорам, составляла 0 долл. США, 20 533 долл. США и 0 долл. США, соответственно.

Ограничительные положения

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

На 31 декабря 2011 года Группа должна была выполнить следующие ограничительные положения по условиям наиболее значимых кредитных договоров с целью получения приведенных ниже освобождений от оплаты:

- Акционерный капитал Материнской группы должен в любое время быть равным или превышать 4 млрд. долл. США, и на 31 декабря 2011 года фактический размер акционерного капитала составил 4 990 764 тыс. долл. США;
- Отношение консолидированных чистых заемных средств Материнской группы и Группы к показателю EBITDA на 31 декабря 2011 года не должно превышать 3,5, а фактические коэффициенты Материнской группы и Группы составили 3,86 и 1,62, соответственно;
- Отношение консолидированного показателя EBITDA Материнской группы и Группы к чистым процентным расходам на 31 декабря 2011 года должно быть равным или превышать 4,0, а фактические коэффициенты Материнской группы и Группы составили 4,39 и 78,20, соответственно.

Кроме того, Материнская группа и Группа также должны обеспечить, чтобы: (i) совокупная финансовая задолженность ОАО ХК "Якутуголь" и УК ЮК, за исключением внутригрупповых кредитов, не превышала 4,3 млрд. долл. США, при этом фактическая сумма на 31 декабря 2011 года составила 3,3 млрд. долл. США; (ii) акционерный капитал заемщиков превышал или был равным 6,5 млрд. руб. для УК ЮК и 4,5 млрд. руб. для ОАО ХК "Якутуголь", при этом фактические суммы на 31 декабря 2011 года составили 46,2 млрд. руб. и 13,2 млрд. руб., соответственно, а также (iii) в течение периода с 1 января 2010 года до первоначальной даты, на которую Материнская группа и Группа предоставляют свидетельство о соблюдении условий (т.е. на первоначальную дату, на которую коэффициент отношения чистых заемных средств Группы к показателю EBITDA достигает уровня 3,0), показатель капитальных затрат не превышал 4 214 000 тыс. долл. США и 2 569 131 тыс. долл. США, соответственно. При этом, в соответствии с определением, данным в кредитных договорах, данный

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

показатель фактически составил приблизительно 2 618 325 тыс. долл. США и 1 840 707 тыс. долл. США за двадцать четыре месяца по 31 декабря 2011 года.

Помимо этого, кредитные договоры устанавливают ограничения на распределение прибыли Группы в отношении выплаты дивидендов, в случае если отношение чистых заемных средств Группы к показателю EBITDA превышает коэффициент 3,0:1,0.

На 31 декабря 2011 года Материнская группа не выполнила ряд ограничительных положений по соблюдению финансовых и нефинансовых показателей, содержащихся в различных кредитных договорах, однако были получены от банков соответствующие согласия и поправки к ограничительным положениям. В частности, после 31 декабря 2011 года Группой получены согласия и поправки к ограничительным положениям в отношении следующих нарушений по наиболее значимым долгосрочным и краткосрочным кредитным договорам в суммарном размере 3 291 897 тыс. долл. США:

- Материнской группой не был соблюден норматив отношения консолидированных чистых заемных средств к показателю EBITDA, установленный многочисленными кредитными договорами на уровне не выше 3,5:1,0, при этом на 31 декабря 2011 года фактическое отношение консолидированных чистых заемных средств Материнской группы к показателю EBITDA составило 3,86:1,0. На 30 июня 2012 года и 31 декабря 2012 года коэффициент отношения консолидированных чистых заемных средств к показателю EBITDA Материнской группы не должен превышать 5,5:1,0 и должен снизиться до 3,25:1,0 к 30 июня 2015 года.

Материнская группа не выполнила ряд ограничительных операционных условий (кредиты, гарантии и отказы от залога), содержащихся в некоторых кредитных договорах. Однако соответствующие кредиторы освободили Группу от ответственности в связи с невыполнением ограничительных условий.

В соответствии с прогнозами Группы и Материнской группы, они обе имеют намерение и возможность соблюдать ограничительные положения в течение года по 31 декабря 2012 года. В результате, на 31 декабря 2011 года не было сделано реклассификаций долгосрочной задолженности в состав краткосрочных обязательств в связи с нарушением ограничительных положений.

14. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

ASC 820 определяет справедливую стоимость как цену, которая будет получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства (исходящая цена) на основном или наиболее благоприятном для данного актива или обязательства рынке в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. ASC 820 устанавливает трехуровневую иерархию, при которой исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости, располагаются в порядке приоритета. В соответствии с данной иерархией предприятия обязаны максимизировать использование наблюдаемых исходных данных и минимизировать использование ненаблюдаемых исходных данных. Исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости, подразделяются на следующие три уровня:

- Уровень 1 – Котировки идентичных активов или обязательств на активном рынке;
- Уровень 2 – Наблюдаемые данные, помимо котировок, включенных в Уровень 1, такие как котировки схожих активов и обязательств на активном рынке; котировки идентичных или схожих активов и обязательств на рынках, не являющихся активными; прочие исходные данные, которые поддаются наблюдению или могут быть подкреплены наблюдаемыми рыночными данными;
- Уровень 3 – Ненаблюдаемые исходные данные, подтверждаемые незначительной рыночной

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

активностью или не подтверждаемые рыночной активностью, но существенно влияющие на справедливую стоимость активов или обязательств. К ним относятся некоторые ценовые модели, методики, основанные на дисконтированных денежных потоках, и прочие схожие методики, использующие существенные ненаблюдаемые исходные данные.

Активы, оцениваемые по справедливой стоимости на регулярной основе

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов Группа отнесла все финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости на регулярной основе, к наиболее подходящему уровню иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных, используемых для определения справедливой стоимости на дату оценки (см. таблицу ниже).

На 31 декабря 2011 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Оценка справедливой стоимости
Обязательства:				
Условное обязательство	—	—	(23 759)	(23 759)
Итого обязательства.....	—	—	(23 759)	(23 759)
На 31 декабря 2010 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Оценка справедливой стоимости
Обязательства:				
Условное обязательство	—	—	(21 999)	(21 999)
Итого обязательства.....	—	—	(21 999)	(21 999)
На 31 декабря 2009 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Оценка справедливой стоимости
Активы:				
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	2 148	—	—	2 148
Итого активы	2 148	—	—	2 148
Обязательства:				
Условное обязательство	—	—	(20 369)	(20 369)
Итого обязательства.....	—	—	(20 369)	(20 369)

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

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

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

Исходные данные, используемые в модели Группы, требуют существенного суждения руководства. Такие активы и обязательства, как правило, классифицируются в составе Уровня 3 иерархии справедливой стоимости. В следующей таблице обобщенно представлены изменения в справедливой стоимости финансового обязательства Группы, принадлежащего к Уровню 3, за годы по 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов:

	Условное обязательство
На дату приобретения Компаний BCG	(514 607)
Прибыль в результате переоценки условного обязательства (Примечание 22).....	494 238
Перевод из состава и в состав Уровня 3	—
На 31 декабря 2009 г.	(20 369)
Убыток в результате переоценки условного обязательства (Примечание 22).....	(1 630)
Перевод из состава и в состав Уровня 3	—
На 31 декабря 2010 г.	(21 999)
Убыток в результате переоценки условного обязательства (Примечание 22).....	(1 760)
Перевод из состава и в состав Уровня 3	—
На 31 декабря 2011 г.	(23 759)

Ниже представлена справедливая стоимость долгосрочных кредитов с переменными и фиксированными ставками (на основе будущих денежных потоков, дисконтированных по действующим долгосрочным рыночным ставкам, применяющимся в отношении корпораций) на 31 декабря 2011 года:

	Балансовая стоимость, включая начисленные проценты, на 31 декабря 2011 г.	Справедливая стоимость на 31 декабря 2011 г.
Деноминированные в рублях.....	636 014	617 643
Деноминированные в долларах США	2 024 900	2 006 977
Деноминированные в евро	5 970	5 946
Итого долгосрочная задолженность.....	2 666 884	2 630 566

Ниже представлена информация о справедливой стоимости долгосрочных кредитов, предоставленных аффилированным сторонам и полученных от аффилированных сторон, а также о текущей части долгосрочных беспроцентных векселей, полученных от аффилированных сторон (на основе будущих денежных потоков, дисконтированных по действующим долгосрочным рыночным ставкам, применяющимся в отношении корпораций) на 31 декабря 2011 года:

	Балансовая стоимость, включая начисленные проценты, на 31 декабря 2011 г.	Справедливая стоимость на 31 декабря 2011 г.
Задолженность аффилированных сторон (долгосрочная)	22 740	22 009
Задолженность перед аффилированными сторонами (долгосрочная).....	478 464	451 265
Текущая часть долгосрочных беспроцентных векселей аффилированных сторон	46 589	46 589

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

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

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

15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВЫБЫТИЮ АКТИВОВ

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

В таблице ниже представлены изменения в обязательствах по выбытию активов за 2011, 2010 и 2009 годы:

	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Обязательства по выбытию активов на начало года	33 677	33 343	33 552
Обязательства, признанные в отчетном году	—	—	3 359
Обязательства, погашенные в отчетном году	(2 557)	(2 070)	(2 388)
Изменение обязательств по выбытию активов	4 133	3 728	3 492
Корректировка расчетного движения денежных средств ...	(6 758)	(1 068)	(3 585)
Курсовая разница	(896)	(256)	(1 087)
Обязательства по выбытию активов на конец года	27 599	33 677	33 343

Обязательства, признанные в 2009 году, представлены обязательствами, возникшими в результате приобретения компаний BCG, в размере 3 359 тыс. долл. США.

Корректировка расчетного движения денежных средств представляет собой влияние изменений, произошедших вследствие пересмотра руководством временных и суммовых параметров первоначальной оценки, и отражается в качестве увеличения или уменьшения стоимости соответствующих внеоборотных активов. Влияние корректировки расчетного движения денежных средств в основном относится к постоянному совершенствованию предстоящих операций по выбытию активов и затрат на восстановление территорий УК ЮК и КГОК в 2011, 2010 и 2009 годах, исходя из оценок Группы, полученных при содействии независимых инженеров-экологов.

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

16. ПЕНСИИ И ПОСОБИЯ ПО ОКОНЧАНИИ ТРУДОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

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

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

Несколько предприятий перечисляют взносы в негосударственные пенсионные фонды ("Алмазная осень" и "Мечел Фонд"), которые, вместе с суммами, полученными от вложения этих взносов, предназначены для выплаты пенсии участникам пенсионных планов. Однако по условиям договоров между Группой и данными негосударственными пенсионными фондами при определенных обстоятельствах фактического ограничения на возможное изъятие данных средств работодателем нет. Исходя из данного факта, эти активы не соответствуют определению "активов плана" в соответствии с ОПБУ США, и данные пенсионные планы считаются нефондированными. Предоплата, внесенная в фонды "Алмазная осень" и "Мечел Фонд", учитывается по статье "Прочие внеоборотные активы" (Примечание 12).

В течение 2010 года Группа ввела новый корпоративный план для большинства российских предприятий, за исключением ОАО ХК "Якутуголь". В 2011 году Группа также ввела новый корпоративный план для ОАО ХК "Якутуголь". В результате Группа больше не несет обязательств по предоставлению пенсий или одноразовых выплат по прекращении трудовой деятельности (или пенсий и одноразовых выплат одновременно) в отношении работников, которые не участвуют в корпоративном пенсионном плане. Кроме того, Группа больше не предоставляет гарантий в отношении суммы пенсионного пособия, которое негосударственный пенсионный фонд выплачивает сотрудникам, которые родились после определенной даты.

По состоянию на 31 декабря 2011 года активными участниками пенсионных планов с установленными выплатами были приблизительно 20 278 работников, а 8 702 пенсионеров получали ежемесячные пенсии или иную регулярную финансовую помощь от работодателя. На 31 декабря 2010 года эти показатели составляли 20 418 и 8 825 человек, соответственно. Большинство сотрудников крупнейших дочерних предприятий Группы входят в состав профсоюзных организаций.

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

На 31 декабря 2011 года общее число работников Компаний BCG и лиц, находящихся на иждивении, имеющих право на получение пособий, составляло 569, а общее число пенсионеров и лиц, находящихся на иждивении, – 153. На 31 декабря 2010 года эти показатели составляли 669 и 142 человека, соответственно. Большинство работников являются членами профсоюзной организации "Объединенные горнорабочие Америки" ("UMWA").

Актuarная оценка пенсий и иных пособий, выплачиваемых при увольнении и выходе на пенсию, была проведена в марте 2011 года; оценка проводилась по состоянию на 31 декабря 2011 года. Данные переписи участников на указанную дату были собраны в отношении всех соответствующих операционных подразделений Группы.

Установленные Группой затраты на пенсионное обеспечение подтверждены независимым сертифицированным актуарием и пропорционально отражаются в отчетах о прибылях и убытках и совокупном доходе (убытке) в течение всего срока работы сотрудников в Группе.

На 31 декабря 2011 и 2010 годов прогнозируемые обязательства по выплате пенсий и обязательства по выплате других пособий по окончании трудовой деятельности составляли 117 231 тыс. долл. США и 138 106 тыс. долл. США, соответственно.

Прогнозируемые обязательства по выплате пособий

Ниже представлены изменения прогнозируемых обязательств по выплате пособий (ПОВП) за 2011, 2010 и 2009 годы:

	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Прогнозируемые обязательства по выплате пособий			
на начало года.....	97 573	116 367	147 295
Стоимость услуг	4 382	3 060	8 970
Затраты по процентам	7 741	8 778	11 562
Пособия выплаченные.....	(8 848)	(12 461)	(13 035)
Актuarная (прибыль) убыток	3 794	(7 103)	3 008
Изменения в пенсионных планах	–	7 578	–
Прибыль в результате секвестра	(28 874)	(4 611)	(35 782)
Перевод в самостоятельное предприятие Материнской группы.....	–	(13 209)	–
Курсовая разница.....	(3 309)	(826)	(5 651)
Прогнозируемые обязательства по выплате пособий			
на конец года.....	72 459	97 573	116 367

Причины уменьшения ПОВП в 2011 году связаны с изменением пенсионной программы ОАО ХК "Якутуголь" и переводом персонала ОАО «Томусинское Энергоуправление» в связи со значительным сокращением хозяйственной деятельности. Влияние на ПОВП представляет собой прибыль в размере (28 342 тыс. долл. США) и (533 тыс. долл. США), соответственно.

В 2010 году была признана прибыль в результате секвестра. Это было связано с вводом нового корпоративного плана для большинства российских предприятий, в результате чего были прекращены выплаты по пенсионным планам с установленными выплатами и выплаты единовременных пособий по прекращению трудовой деятельности для определенной категории сотрудников, а также с общим сокращением числа сотрудников (4 611 тыс. долл. США), и переводом работников КГОК, УК ЮК и ОАО ХК Якутуголь в отдельное предприятие Материнской группы, ООО "Мечел-Ремсервис" (13 209 тыс. долл. США), которое не консолидируется в составе Группы.

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

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

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

Следующие суммы были отражены в консолидированных балансах на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов:

	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Пенсионные обязательства, текущая часть	13 976	23 956	25 240
Пенсионные обязательства, за вычетом текущей части.....	58 483	73 617	91 127
Итого пенсионные обязательства	72 459	97 573	116 367

Ниже представлены компоненты чистых затрат на периодические пособия за 2011, 2010 и 2009 годы:

	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Стоимость услуг	4 382	3 060	8 970
Амортизация стоимости прошлой выслуги лет	1 022	75	72
Затраты по процентам	7 741	8 778	11 562
Амортизация актуарной прибыли	(3 766)	(2 026)	(2 349)
Прибыль в результате секвестра	(29 501)	(3 090)	(35 782)
Перевод в самостоятельное предприятие Материнской группы.....	—	(19 692)	—
Чистые затраты на периодические пособия	(20 122)	(12 895)	(17 527)

В следующей таблице представлены ПОВП, накопленные обязательства по выплате пособий, справедливая стоимость активов плана и состояние финансирования на по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов:

	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Прогнозируемые обязательства по выплате пособий	72 459	97 573	116 367
Накопленные обязательства по выплате пособий	63 455	74 035	80 497
Справедливая стоимость активов плана	—	—	—
Состояние финансирования	(72 459)	(97 573)	(116 367)

Ниже представлены суммы, отраженные в составе накопленного прочего совокупного дохода ("НПСД") за 2011, 2010 и 2009 годы:

	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Чистая прибыль.....	(40 166)	(49 721)	(49 932)
Стоимость прошлой выслуги лет	6 276	7 011	(525)
Итого сумма, отраженная в составе НПСД	(33 890)	(42 710)	(50 457)

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

Ниже представлены изменения в ПОВП, признанные в составе прочего совокупного дохода за 2011, 2010 и 2009 годы:

	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Дополнительная (прибыль) убыток за год.....	3 794	(7 103)	3 008
За вычетом амортизации реклассифицированной (прибыли) убытка.....	(3 766)	(572)	(2 350)
За вычетом убытка (прибыли), переданного в самостоятельное предприятие Материнской группы	—	(6 361)	—
Дополнительное уменьшение (увеличение) стоимости прошлых услуг в результате изменений в планах.....	—	7 578	—
За вычетом амортизации реклассифицированной стоимости прошлой выслуги лет	395	142	72
За вычетом уменьшения (увеличения) стоимости прошлой выслуги лет, переданного в самостоятельное предприятие Материнской группы	—	(123)	—
Курсовая разница	<u>1 655</u>	<u>358</u>	<u>1 632</u>
Чистая сумма, признанная в составе прочего совокупного дохода за год.....	<u>8 820</u>	<u>7 747</u>	<u>6 918</u>

Ниже представлены ключевые актуарные допущения, использованные для определения обязательств по выплате пособий, на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов:

	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Ставка дисконтирования	8,00%	8,00%	8,70%
Ожидаемая доходность активов плана	Не применимо	Не применимо	Не применимо
Норма увеличения компенсаций	6,88%	7,29%	7,80%

Ниже представлены ключевые актуарные допущения, использованные для расчета затрат по пенсионному обеспечению за 2011, 2010 и 2009 годы:

	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Ставка дисконтирования	8,00%	8,70%	9,00%
Ожидаемая доходность активов плана	Не применимо	Не применимо	Не применимо
Норма увеличения компенсаций	7,29%	7,79%	8,61%

Ниже представлены результаты анализа чувствительности ПОВП на 31 декабря 2011 года:

	Изменение ПОВП на 31 декабря 2011 г. в % от "базового" размера ПОВП
Ставка дисконтирования, сниженная на 1% годовых по отношению к "базовой"	6,7%
Темп роста заработной платы, увеличенный на 1% годовых по отношению к "базовому"	2,4%
Уровень текучести кадров, увеличенный на 3% годовых по всем возрастным группам.....	(7,0)%

Ниже представлены суммы в составе накопленного прочего совокупного дохода, которые, как ожидается, будут признаны в качестве компонентов чистых затрат на периодические пособия в 2012 году:

	<u>2012 г.</u>
Обязательство (актив) по переходу.....	—
Чистая прибыль.....	(3 181)
Стоимость прошлой выслуги лет	<u>980</u>
Итого суммы, которые, как ожидается, будут признаны в 2012 году.....	<u>(2 201)</u>

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

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

	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017-2021 гг.	Итого
Пенсии (включая ежемесячную финансовую поддержку)	1 691	1 336	1 360	1 389	1 452	7 017	14 245
Прочие пособия.....	12 285	3 094	3 388	3 543	3 839	20 137	46 286
Итого ожидаемые пособия к уплате.....	13 976	4 430	4 748	4 932	5 291	27 154	60 531

Прочие обязательства по выплате пособий по окончании трудовой деятельности

При консолидации компаний BCG Группа признала обязательства по выплате пособий по медицинскому обслуживанию по окончании трудовой деятельности. Ниже представлены изменения накопленных обязательств по выплате пособий по окончании трудовой деятельности за 2011, 2010 и 2009 годы:

	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Накопленные обязательства по выплате пособий по окончании трудовой деятельности на конец года	40 534	27 109	—
Стоимость прошлой выслуги лет	1 956	1 178	515
Затраты по процентам	2 132	1 837	1 037
Обязательства, возникшие в результате приобретения.....	—	—	21 420
Актuarный убыток.....	2 044	12 001	4 876
Пособия выплаченные.....	(1 894)	(1 591)	(739)
Накопленные обязательства по выплате пособий по окончании трудовой деятельности на конец года	44 772	40 534	27 109

Следующие суммы были отражены в консолидированных балансах на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов:

	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Обязательства по выплате пособий по окончании трудовой деятельности, текущая часть	1 470	1 259	1 107
Обязательства по выплате пособий по окончании трудовой деятельности, за вычетом текущей части.....	43 302	39 275	26 002
Итого обязательства по выплате пособий по окончании трудовой деятельности.....	44 772	40 534	27 109

Ниже представлены компоненты чистых затрат на периодические пособия за 2011, 2010 и 2009 годы:

	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Стоимость услуг.....	1 956	1 178	515
Амортизация стоимости прошлой выслуги лет	603	144	—
Затраты по процентам	2 132	1 837	1 037
Чистые затраты на периодические пособия	4 691	3 159	1 552

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

Ниже представлена сводная информация по накопленным обязательствам по выплате пособий по окончании трудовой деятельности, взносам работодателя, пособиям, выплаченным и статусу финансирования плана на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов:

	<u>На 31 декабря 2011 г.</u>	<u>На 31 декабря 2010 г.</u>	<u>На 31 декабря 2009 г.</u>
Накопленное обязательство по выплате пособий по окончании трудовой деятельности на конец года	44 772	40 534	27 109
Взносы работодателя	1 894	1 591	739
Пособия выплаченные	(1 894)	(1 591)	(739)
Статус финансирования плана на конец года	(44 772)	(40 534)	(27 109)

Ниже представлены суммы, отраженные в составе НПСД за 2011, 2010 и 2009 годы:

	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Чистый актуарный убыток	18 174	16 733	4 876

Ниже представлены суммы прочих изменений в активах и обязательствах по пенсионному обеспечению, признанные в составе прочего совокупного дохода, на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов:

	<u>На 31 декабря 2011 г.</u>	<u>На 31 декабря 2010 г.</u>	<u>На 31 декабря 2009 г.</u>
Чистый актуарный убыток	2 044	12 001	4 876
Амортизация чистого убытка	(603)	(144)	—
Итого признано в составе прочего совокупного дохода	1 441	11 857	4 876

Ниже представлена прочая информация, использованная при актуарной оценке, на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов:

	<u>На 31 декабря 2011 г.</u>	<u>На 31 декабря 2010 г.</u>	<u>На 31 декабря 2009 г.</u>
Рыночная стоимость активов на начало отчетного периода	—	—	—
Сумма будущих ежегодных пособий участников плана, обеспеченная страховым покрытием по договорам страхования, заключенным работодателем или аффилированными сторонами	—	—	—
Используемые альтернативные методы амортизации			
Стоимость прошлой выслуги лет	Не применимо	Не применимо	Не применимо
Неотраженная чистая (прибыль)/ убыток	Отсутствуют	Отсутствуют	Отсутствуют
Обязательства работодателя по изменению пенсионного плана в будущем (которые используются как основание для учета плана работодателем)	Отсутствуют	Отсутствуют	Отсутствуют

Ниже представлены ключевые актуарные допущения, использованные для определения обязательств по пенсионному обеспечению, на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов:

	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Ставка дисконтирования	5,20%	5,64%	6,28%
Ожидаемая доходность активов плана	Не применимо	Не применимо	Не применимо
Норма увеличения компенсаций	Не применимо	Не применимо	Не применимо
Изменение уровня затрат на медицинское обслуживание ...	9,50%	10,00%	10,00%
Итоговая ставка	5,00%	5,00%	5,00%
Количество лет до установления итоговой ставки	10	10	5

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

Ниже представлены ключевые актуарные допущения, использованные для определения чистых затрат на пособия за 2011, 2010 и 2009 годы:

	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Ставка дисконтирования	5,64%	6,28%	7,40%
Ожидаемая доходность активов плана	Не применимо	Не применимо	Не применимо
Изменение уровня затрат на медицинское обслуживание, принятое в отношении следующего года	10,00%	10,00%	10,00%
Итоговая ставка.....	5,00%	5,00%	5,00%
Количество лет до установления итоговой ставки	10	5	5

Ниже представлены результаты анализа чувствительности обязательств по выплате пособий по окончании трудовой деятельности на 31 декабря 2011 года:

	<u>Изменение обязательств по выплате пособий по окончании трудовой деятельности на 31 декабря 2011 г.</u>
Годовое влияние увеличения затрат на медицинское обслуживание на 1% на:	
Стоимость услуг и затраты по процентам	1 202
Накопленные обязательства по выплате пособий по окончании трудовой деятельности	7 977
Годовое влияние уменьшения затрат на медицинское обслуживание на 1% на:	
Стоимость услуг и затраты по процентам	(805)
Накопленные обязательства по выплате пособий по окончании трудовой деятельности	(6 300)

Ниже представлены суммы в составе накопленного прочего совокупного дохода, которые, как ожидается, будут признаны в качестве компонентов чистых затрат на периодические пособия в 2012 году:

	<u>2012 г.</u>
Обязательство (актив) по переходу	—
Чистый убыток	800
Стоимость прошлой выслуги лет	—
Итого суммы, которые, как ожидается, будут признаны в 2012 году	800

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

	<u>2012 г.</u>	<u>2013 г.</u>	<u>2014 г.</u>	<u>2015 г.</u>	<u>2016 г.</u>	<u>2017-2021 гг.</u>	<u>Итого</u>
Расчетные будущие выплаты пособий, отражающие ожидаемую будущую выслугу лет	1 470	1 556	1 642	1 718	1 778	9 858	18 022

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

17. ФИНАНСОВАЯ АРЕНДА (ЛИЗИНГ)

В 2011, 2010 и 2009 годах у некоторые предприятия Группы заключили с третьими сторонами ряд договоров аренды транспортного и производственного оборудования. В соответствии с положениями ASC 840 "Договоры аренды" данный вид аренды был отнесен к категории финансовой (капитальной) аренды (лизинга), поскольку арендные договоры предусматривают возможность выкупа оборудования с передачей права собственности на него арендатору по окончании срока аренды.

Ниже представлена остаточная стоимость арендованных активов по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов:

	На 31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Транспортное оборудование и транспортные средства	86 271	58 683	—
Производственные машины и оборудование	176 905	81 106	29 002
Незавершенное строительство	596	1 731	—
Минус: накопленный износ	(45 104)	(12 244)	(2 367)
Остаточная стоимость основных средств, полученных по договорам капитальной аренды (лизинга)	218 668	129 276	26 635

Ниже представлены балансовая стоимость и сроки погашения обязательств по капитальной аренде на 31 декабря 2011 года:

	Итого к погашению	Проценты	Чистая сумма к погашению
К погашению в 2012 г.	62 063	(17 710)	44 353
К погашению в 2013 г.	53 853	(11 948)	41 905
К погашению в 2014 г.	46 055	(7 032)	39 023
К погашению в 2015 г.	32 694	(2 946)	29 748
К погашению в 2016 г.	9 031	(359)	8 672
К погашению в последующие годы			
Итого обязательства по капитальной аренде (лизингу)..	203 696	(39 995)	163 701

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

	Итого к погашению	Проценты	Чистая сумма к погашению
К погашению в 2011 г.	29 165	(7 715)	21 450
К погашению в 2012 г.	23 938	(5 679)	18 259
К погашению в 2013 г.	22 654	(3 857)	18 797
К погашению в 2014 г.	19 825	(2 091)	17 734
К погашению в 2015 г.	12 466	(639)	11 827
К погашению в последующие годы	1 201	(40)	1 161
Итого обязательства по капитальной аренде (лизингу)..	109 249	(20 021)	89 228

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

	Итого к погашению	Проценты	Чистая сумма к погашению
К погашению в 2010 г.	16 738	(377)	16 361
К погашению в 2011 г.	332	(79)	253
Итого обязательства по капитальной аренде (лизингу)..	17 070	(456)	16 614

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

Ставка дисконтирования, использованная для расчета текущей стоимости минимальных арендных платежей, равна условной ставке дисконтирования, действующей в отношении арендодателя и составляет в зависимости от группы оборудования от 6,50% до 13,15% (по договорам, заключенным в долларах США), 11,52% (по договорам в евро) и от 5,30% до 23,36% (по договорам в российских рублях). Расходы по процентам, отраженные в прилагаемых отчетах о прибылях и убытках и совокупном доходе Группы за 2011, 2010 и 2009 годы, составляют, соответственно, 19 406 тыс. долл. США, 5 467 тыс. долл. США и 1 128 тыс. долл. США.

В 2011 году Группа подписала ряд соглашений финансовой аренды, по которым получение арендованного имущества ожидается в 2012-2017 годах. На 31 декабря 2011 года общая сумма обязательств по данным договорам финансовой аренды составляет 98 669 тыс. долл. США.

18. КАПИТАЛ

Уставный капитал

Уставный капитал ОАО "Мечел-Майнинг" был зарегистрирован 18 апреля 2008 года и состоял из 16 290 400 000 разрешенных к выпуску обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 руб. (приблизительно 0,4 долл. США) каждая, 12 217 800 000 из которых на 31 декабря 2009 и 2008 годов были выпущены и находились в обращении. 1 июля 2010 года ОАО "Мечел-Майнинг" зарегистрировало дополнительную эмиссию 2 360 000 000 акций номинальной стоимостью 10 руб.; в результате общее количество выпущенных и находящихся в обращении обыкновенных акций на 31 декабря 2010 года составило 14 577 800 000 штук. Кроме того, в 2010 году общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций было уменьшено и составило 14 977 800 000 по состоянию на 31 декабря 2010 года.

В июне 2011 года номинальная стоимость каждой обыкновенной акции была снижена с 10 руб. до 7,37 руб. с целью соблюдения российского законодательства, в соответствии с которым стоимость акционерного капитала не должна превышать стоимость чистых активов предприятия согласно данным отдельной финансовой отчетности по российским стандартам. Снижение номинальной стоимости привело к снижению общей номинальной стоимости обыкновенных акций и соответствующему увеличению стоимости добавочного капитала (дефицита) в размере 1 573 621 тыс. долл. США. 7 июля 2011 года ОАО "Мечел-Майнинг" увеличило количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций ОАО "Мечел-Майнинг" на 4 300 000 000 акций и общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составило 19 277 800 000.

Первоначальная стоимость капитала которая составляла 5 208 528 тыс. долл. США, определена на основании ориентировочной оценки справедливой стоимости чистых активов КГОК и УК ЮК на дату обмена долями участия, превышавшей историческую стоимость бизнес-активов, передаваемых Группе "Мечел-Майнинг". Кроме того, Материнская группа также произвела вклад в уставный капитал в размере 21 315 тыс. долл. США денежными средствами. Для целей учета данных об исторической стоимости передаваемых активов, а также разницы между стоимостью объявленного акционерного капитала (приблизительно равной справедливой стоимости передаваемых активов, определенной на основании независимой оценки) и исторической стоимостью данных активов на указанную дату, в настоящей финансовой отчетности отражена отрицательная корректировка в отношении стоимости добавочного капитала (дефицита) в размере 5 187 213 тыс. долл. США.

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

Выпущенные дополнительно в 2010 году 2 360 000 000 обыкновенных акций ОАО "Мечел-Майнинг" отражены по их номинальной стоимости в размере 773 451 тыс. долл. США. 17 августа 2010 года эти акции были обменены на 100% долей участия в Компаниях BCG в рамках неденежной сделки с Материнской группой. Компании BCG на ретроспективной основе консолидированы в рамках финансовой отчетности Группы "Мечел-Майнинг" с даты перехода контроля над ними к Материнской группе, 7 мая 2009 года. Для учета разницы между исторической стоимостью активов Компаний BCG и объявленной стоимостью акций, переданных в порядке обмена в рамках сделки, сумма в размере 773 451 тыс. долл. США была списана на добавочный капитал (дефицит).

На 31 декабря 2011 года общая стоимость обыкновенных акций ОАО "Мечел-Майнинг" составила 4 408 719 тыс. долл. США.

Дивиденды

Согласно действующему законодательству, ОАО "Мечел-Майнинг" и его дочерние предприятия вправе распределять всю прибыль в качестве дивидендов или зачислять ее в резервы. Дивиденды могут объявляться только из накопленной нераспределенной и не зачисленной в резерв прибыли, отраженной в обязательной бухгалтерской отчетности как российских, так и зарубежных предприятий Группы. До 2011 года дивиденды, выплачиваемые российскими компаниями, облагались налогом, удерживаемым у источника доходов, по ставке 9% для резидентов и 15% для нерезидентов, однако определенными соглашениями об избежании двойного налогообложения может предусматриваться уменьшение ставки этого налога или освобождение от него в случае выплаты дивидендов иностранным юридическим лицам.

С 1 января 2008 года выплата дивидендов в пользу компаний Группы облагается налогом по ставке 0% (если на дату объявления дивидендов получающая дивиденды российская организация непрерывно в течение одного года (или более) владеет контрольной долей участия (более 50%) в уставном (складочном) капитале (фонде) организации, выплачивающей дивиденды, если стоимость приобретения акций компании, производящей выплаты дивидендов, превышает 500 млн. руб., а также, если страна регистрации компании, выплачивающей дивиденды, не включена в перечень оффшорных зон Министерства финансов). До 2011 года к дивидендам, получаемым российскими компаниями, ставка налога на прибыль в размере 0% применялась лишь при условии соответствия всем необходимым критериям указанным выше; в противном случае ставка налога составляла 9%. В соответствии с одним из критериев стоимость приобретения или получения в собственность вклада (доли) в уставном капитале выплачивающей дивиденды компании или депозитарных расписок, дающих право на получение дивидендов, должна превышать 500 млн. руб. Этот критерий был отменен федеральным законом с 1 января 2011 года в отношении дивидендов, начисленных по результатам деятельности организаций за 2010 год и последующие периоды. На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов сумма отраженной в обязательной бухгалтерской отчетности нераспределенной прибыли, из которой могли быть выплачены дивиденды, составляла приблизительно 3 577 189 тыс. долл. США, 2 106 878 тыс. долл. США и 3 529 419 тыс. долл. США, соответственно.

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

Прибыль на акцию

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

	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Чистая прибыль, распределяемая между держателями обыкновенных акций	1 074 920	723 450	481 011
Общее средневзвешенное количество акций в обращении за период	14 577 800 000	13 407 498 630	12 217 800 000
Прибыль на обыкновенную акцию (в долл. США)....	0,07	0,05	0,04

Общее средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении за период:

Периоды обращения	Акции в обращении	Период (дни)	Средневзвешенное количество акций
2009 г.:			
Обыкновенные акции: 1 января – 31 декабря	12 217 800 000	365	12 217 800 000
Итого средневзвешенное количество акций в обращении за период	12 217 800 000		12 217 800 000
2010 г.:			
Обыкновенные акции: 1 января – 30 июня	12 217 800 000	181	6 058 689 863
Обыкновенные акции: 1 июля-31 декабря	14 577 800 000	184	7 348 808 767
Итого средневзвешенное количество акций в обращении за период	14 577 800 000		13 407 498 630
2011 г.:			
Обыкновенные акции: 1 января – 31 декабря	14 577 800 000	365	14 577 800 000
Итого средневзвешенное количество акций в обращении за период	14 577 800 000		14 577 800 000

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов эмиссия ценных бумаг с эффектом разводнения отсутствовала.

Вклады Материнской группы

Материнская группа понесла определенные расходы, связанные с деятельностью Группы, которые впоследствии были перенесены в консолидированную финансовую отчетность выделенного сегмента Группы в соответствии с Бюллетенем мнений экспертов Комиссии по ценным бумагам и биржам (SEC's Staff Accounting Bulletin) по теме 1.B "Распределение расходов и раскрытие соответствующей информации в финансовой отчетности дочерних предприятий, подразделений или более мелких компонентов бизнеса другой компании" (Allocation of Expenses and Related Disclosure in Financial Statements of Subsidiaries, Divisions or Lesser Business Components of Another Entity). В соответствии с данными правилами, все прямые затраты были отражены в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности выделенного сегмента.

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

Как указано в Примечании 1(b), Материнская группа берет на себя часть административных расходов по отдельным видам деятельности предприятий Группы. Источником фактических затрат по административной деятельности, понесенных в рамках рассматриваемых отчетных периодов, не всегда являлась деятельность предприятий в рамках Группы. Кроме того, руководство отнесло на расходы часть процентных расходов, понесенных Материнской группой в связи с приобретением ОАО ХК "Якутуголь". Руководство проанализировало данные суммы и соответствующие им выплаты по процентам, произведенные в пользу аффилированных сторон, для оценки соразмерности распределения расходов между Группой и Материнской группой. Данные расходы в размере 5 624 тыс. долл. США, 52 764 тыс. долл. США и 58 859 тыс. долл. США за 2011, 2010 и 2009 годы, соответственно, связанные в основном с расходами по процентам, отражены в данной отчетности в качестве вкладов со стороны Материнской группы и включены в состав консолидированного добавочного капитала (дефицита).

Изменения добавочного капитала в результате операций с Материнской группой

В сентябре 2009 года по инициативе контролирующего акционера размер капитала Mechel-Carbon был увеличен на 32 728 тыс. долл. США. В результате этой операции с капиталом был увеличен добавочный капитал (дефицит) на 32 728 тыс. долл. США на 31 декабря 2009 года.

Компании BCG были приобретены Материнской Группой 7 мая 2009 года и на ретроспективной основе были консолидированы в рамках финансовой отчетности Группы "Мечел-Майнинг" с даты перехода контроля над ними к Материнской Группе. Для отражения исторической стоимости чистых активов Компаний BCG было отражено увеличение добавочного капитала (дефицита) в размере 470 844 тыс. долл. США.

21 июня 2010 года ОАО "Мечел-Майнинг" приобрело контрольную долю участия в ОАО "Москокс" после покупки 33,82% обыкновенных акций этой компании у Материнской группы за 60 134 тыс. долл. США в дополнение к существующим голосующим долям участия (38,98%), находящимся в собственности ООО "Мечел-Кокс" (в совокупности – 72,8%). ОАО "Москокс" было консолидировано на ретроспективной основе для целей отражения полученной в 2010 году доли участия в размере 72,8% в финансовой отчетности Группы за все представленные периоды. Сумма выплаченного вознаграждения была отражена как уменьшение добавочного капитала (дефицита) в размере 60 134 тыс. долл. США. Кроме того, в марте 2010 года ОАО "Москокс" осуществило вклад в Материнскую группу в виде различных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Сумма превышения уплаченного вознаграждения над балансовой стоимостью переданных активов была отражена как корректировка добавочного капитала (дефицита) в размере 3 586 тыс. долл. США.

В июне 2010 года ОАО "Мечел-Майнинг" приобрело у Материнской группы 100% ООО "Мечел-Кокс" за 2 283 тыс. долл. США в денежной форме. ООО "Мечел-Кокс" консолидируется на ретроспективной основе в финансовой отчетности Группы за все представленные сопоставимые периоды. Разница между исторической стоимостью чистых активов ООО "Мечел-Кокс" и ценой сделки была списана на добавочный капитал (дефицит). Кроме того, в октябре-декабре 2010 года ООО "Мечел-Кокс" приобрело у Материнской группы основные средства, относящиеся к его производственному комплексу, за 54 870 тыс. долл. США в денежной форме. Для целей учета исторической стоимости этих активов разница между ценой покупки и балансовой стоимостью этих активов была отражена как уменьшение добавочного капитала (дефицита) в размере 29 200 тыс. долл. США.

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

29 июня 2010 года ОАО "Мечел-Майнинг" приобрело у Материнской группы 100% акций Mechel-Carbon за 9 938 тыс. долл. США в денежной форме. Данное приобретение было отражено как операция между сторонами, находящимися под общим контролем, по балансовой стоимости. Компания Mechel-Carbon была консолидирована на ретроспективной основе в финансовой отчетности Группы за все представленные периоды. Сумма выплаченного вознаграждения в размере 9 938 тыс. долл. США была отражена как уменьшение добавочного капитала (дефицита).

28 октября 2010 года ОАО "Мечел -Майнинг" приобрело у ОАО "Мечел" 2,39% обыкновенных акций УК ЮК за 40 669 тыс. долл. США в денежной форме, выплаченные в 2011 году. В консолидированной финансовой отчетности выделенного сегмента данная сделка отражена как операция между сторонами, находящимися под общим контролем. Сумма выплаченного вознаграждения была отражена как уменьшение добавочного капитала (дефицита).

Соответственно, в 2010 году в результате реализации ряда сделок с Материнской группой размер консолидированного добавочного капитала (дефицита) уменьшился на 143 727 тыс. долл. США.

26 января 2011 года ОАО "Мечел-Майнинг" приобрело у Материнской группы 100% доли участия в ООО "Кокс-Инвест", владеющего 26,7% акций ОАО "Москокс", за 12 тыс. долл. США в денежной форме. В дополнение к доле участия, находившейся в собственности Группы на 31 декабря 2010 года (72,8%), на 31 декабря 2011 года Группа увеличила голосующую долю участия в ОАО "Москокс" до 99,5%. Посредством данной сделки Материнская группа погасила свои обязательства (по кредитам, выданным Группой, и начисленным по ним процентам) перед дочерними предприятиями Группы в размере 244 150 тыс. долл. США в обмен на приобретенную долю участия. Разница между ценой сделки и исторической стоимостью приобретенных чистых активов была отражена как уменьшение добавочного капитала (дефицита) в размере 181 901 тыс. долл. США.

23 августа 2011 года ОАО "Мечел-Майнинг" приобрело у Материнской группы 100% акций МШСС за 3 332 тыс. долл. США в денежной форме. Данное приобретение было отражено как операция между сторонами, находящимися под общим контролем. МШСС было консолидировано на ретроспективной основе в финансовой отчетности Группы за все представленные сравнительные периоды. Вознаграждение, выплаченное Материнской компании, было отнесено на добавочный капитал (дефицит).

В 2011 году ООО "Мечел-Кокс" приобрело у Материнской группы объекты основных средств, имеющие отношение к ее производственному комплексу, за 64 681 тыс. долл. США в денежной форме. Для целей учета данных об исторической стоимости данных активов, разница между ценой сделки и балансовой стоимостью данных активов была отражена как уменьшение добавочного капитала (дефицита) в размере 39 992 тыс. долл. США (за вычетом соответствующего налога на прибыль).

Соответственно, в 2011 году в результате реализации ряда сделок с Материнской группой размер консолидированного добавочного капитала (дефицита) уменьшился на 225 237 тыс. долл. США.

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

Приобретение неконтрольных долей

В соответствии с Примечанием 3 (с), в сентябре – октябре 2009 года Материнская группа приобрела у держателей неконтрольных долей участия 0,44% в капитале УК ЮК за вознаграждение в денежной форме в размере 11 131 тыс. долл. США. Сделка по приобретению неконтрольной доли участия в УК ЮК была учтена как операция между сторонами, находящимися под общим контролем, и отражена в консолидированной финансовой отчетности выделенного сегмента за 2009 год как увеличение добавочного капитала (дефицита) на сумму 3 311 тыс. долл. США, представляющую собой историческую стоимость приобретенной неконтрольной доли участия.

На разные даты в 2010 году ОАО "Мечел-Майнинг" приобрело у неконтролирующих акционеров 0,71% обыкновенных акций УК ЮК за 17 703 тыс. долл. США в денежной форме. Разница между выплаченным вознаграждением и балансовой стоимостью приобретенной неконтрольной доли участия составила 12 200 тыс. долл. США и была отражена как уменьшение добавочного капитала (дефицита).

В период с января по декабрь 2011 года Группа приобрела у третьих сторон 0,019% голосующих акций УК ЮК за 288 тыс. долл. США в денежной форме. Приобретение неконтрольной доли участия в УК ЮК было учтено как операция с капиталом и включено в консолидированную финансовую отчетность за 2011 год.

19. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Прибыль до налогообложения и расчета неконтрольных долей участия по различным странам может быть представлена следующим образом:

	За годы по 31 декабря		
	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Россия	1 385 694	978 143	40 659
Швейцария	23 979	12 998	(5 825)
США.....	42 307	(26 413)	(53 558)
Нидерланды и Британские Виргинские острова.....	(17 340)	(18 111)	478 806
Итого	1 434 640	946 617	460 082

	За годы по 31 декабря		
	2011 г.	2010 г.	2009 г.
<u>Текущие расходы по налогу на прибыль</u>			
Россия	296 099	152 629	1 440
Швейцария	1	44	—
США.....	31	—	—
Нидерланды и Британские Виргинские острова.....	—	—	—
	<u>296 131</u>	<u>152 673</u>	<u>1 440</u>
<u>Расходы (экономия) по отложенному налогу на прибыль</u>			
Россия	(6 491)	34 838	(8 391)
Швейцария	2 586	(2 183)	—
США.....	3 274	(10 367)	(19 360)
Нидерланды и Британские Виргинские острова.....	—	—	—
	<u>(631)</u>	<u>22 288</u>	<u>(27 751)</u>
Итого расходы (экономия) по налогу на прибыль	295 500	174 961	(26 311)

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

Налоги представляют собой резерв Группы по налогу на прибыль. С 2009 по 2011 год налог на прибыль рассчитывался по ставке 20% от налогооблагаемой прибыли в России, по ставке 9,047% – в Швейцарии. В июне 2011 года в налоговое законодательство США были внесены изменения, в соответствии с которыми ставка налога на прибыль была снижена с 40,5% (2009-2011 годы) до 40,0% (2012 год). Предприятия Группы, зарегистрированные в Нидерландах и на Британских Виргинских островах, освобождены от налога на прибыль. Прибыль до налогообложения и расчета неконтрольных долей участия в размере 478 806 тыс. долл. США, полученная на Британских Виргинских островах в 2009 году, является результатом переоценки условного обязательства, признанного после приобретения Компаний BCG (Примечание 3 (а)).

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

	За годы по 31 декабря		
	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Теоретические расходы по налогу на прибыль, рассчитанные на основе прибыли до налогообложения по российским официальным ставкам (20%)	286 928	189 323	92 016
<i>Эффект режимов налогообложения в других странах и постоянных разниц:</i>			
Переоценка условного обязательства (не подлежит налогообложению)	–	–	(95 771)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, и прибыль, не облагаемая налогом, нетто	(3 186)	954	(10 533)
Социальные расходы	4 706	226	920
Изменение в оценочном резерве	6 305	(5 018)	426
Изменение неотраженной налоговой экономии в соответствии с ASC 740-10.....	(454)	(9 780)	(2 566)
Различные ставки налога в зарубежных странах	3 350	(1 767)	(11 360)
Налоговые штрафы и пени.....	792	104	(491)
Изменение ставки налога и налогового законодательства	(4 136)	–	–
Прочие постоянные разницы	1 195	919	1 048
Расходы (экономия) по налогу на прибыль, отраженные в финансовой отчетности	295 500	174 961	(26 311)

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

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

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

	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Отложенные налоговые активы, текущая часть:			
Товарно-материальные запасы	4 070	4 053	3 831
Чистый операционный убыток к переносу	7 943	2 382	11 825
Резерв по безнадежной задолженности	724	1 106	2 123
Различия в сроках признания затрат	1 288	770	304
Начисленные обязательства	4 217	1 917	4 277
Резерв по неиспользованным отпускам	428	820	1 636
Прочее	—	95	692
Итого отложенные налоговые активы, текущая часть	<u>18 670</u>	<u>11 143</u>	<u>24 688</u>
Оценочный резерв по отложенным налоговым активам, текущая часть	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(918)</u>
Итого отложенные налоговые активы за вычетом оценочного резерва, текущая часть	<u>18 670</u>	<u>11 143</u>	<u>23 770</u>
Отложенные налоговые активы, долгосрочная часть:			
Чистый операционный убыток к переносу	65 588	44 105	48 715
Обязательства по выбытию активов	3 902	3 800	3 574
Основные средства	13 423	2 955	1 043
Пенсионные обязательства	17 925	16 665	9 214
Прочее	2 769	683	381
Итого отложенные налоговые активы, долгосрочная часть	<u>103 607</u>	<u>68 208</u>	<u>62 927</u>
Оценочный резерв по отложенным налоговым активам, долгосрочная часть	<u>(20 624)</u>	<u>(16 453)</u>	<u>(19 089)</u>
Итого отложенные налоговые активы за вычетом поправки на оценку, долгосрочная часть	<u>82 983</u>	<u>51 755</u>	<u>43 838</u>
Итого отложенные налоговые активы, нетто	<u>101 653</u>	<u>62 898</u>	<u>67 608</u>
	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Отложенные налоговые обязательства, текущая часть:			
Различия в сроках признания выручки	—	—	(311)
Различия в сроках признания затрат	(5 801)	(3 823)	(3 379)
Товарно-материальные запасы	(19 920)	(13 509)	(4 763)
Резерв по безнадежной задолженности	(4 541)	(6 779)	(2 597)
Прочее	(292)	(46)	(711)
Итого отложенные налоговые обязательства, текущая часть	<u>(30 554)</u>	<u>(24 157)</u>	<u>(11 761)</u>
Отложенные налоговые обязательства, долгосрочная часть:			
Основные средства	(160 419)	(120 723)	(113 463)
Лицензии на добычу полезных ископаемых	(963 905)	(1 023 291)	(1 037 487)
Инвестиции	(3 167)	(3 167)	(3 167)
Различия в сроках признания затрат	(10 695)	(12 330)	(5 325)
Прочее	—	—	(1 476)
Итого отложенные налоговые обязательства, долгосрочная часть	<u>(1 138 186)</u>	<u>(1 159 511)</u>	<u>(1 160 918)</u>
Итого отложенные налоговые обязательства	<u>(1 168 740)</u>	<u>(1 183 668)</u>	<u>(1 172 679)</u>

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

Отложенные налоговые обязательства на сумму приблизительно 1 237 тыс. долл. США, 1 451 тыс. долл. США и 43 571 тыс. долл. США по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов, соответственно, не были отражены в отношении временных разниц, связанных с инвестициями Группы в зарубежные предприятия, в основном ввиду отсутствия репатриации доходов дочерних предприятий Группы, поскольку Группа имеет намерение реинвестировать такую прибыль на постоянной основе.

Аналогичным образом отложенные налоговые обязательства на сумму 22 724 тыс. долл. США, 30 372 тыс. долл. США и 47 540 тыс. долл. США по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов, соответственно, не были отражены в отношении временных разниц, связанных с нераспределенной прибылью местных дочерних предприятий Группы, поскольку, по мнению руководства, Группа имеет возможность и намерение провести реорганизацию своих крупнейших дочерних предприятий или их присоединение к Группе без налоговых последствий.

При подготовке финансовой отчетности учитывается оценочный резерв для отражения заключения руководства о возможности реализации отложенных налоговых активов. Оценочные резервы создаются в случаях, когда существует вероятность того, что некоторые или все отложенные налоговые активы не будут реализованы. Оценки сумм резервов основаны на ожиданиях в отношении будущей налогооблагаемой прибыли и реализации различных налогооблагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы по чистым операционным убыткам к переносу, которые, как предполагается, будут использованы в будущем, относятся к России и США.

Для целей налога на прибыль, взимаемого в России и США, некоторые предприятия Группы имеют накопленные налоговые убытки, которые могут быть перенесены на будущие периоды для использования в счет будущей прибыли в полном объеме в течение 10 и 20 лет, соответственно.

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов отложенные налоговые активы по чистым операционным убыткам к переносу на будущий период для целей официального налога на прибыль составили 73 530 тыс. долл. США, 46 487 тыс. долл. США и 60 540 тыс. долл. США, соответственно. Поскольку, по мнению руководства, использование значительной части подобных налоговых убытков является маловероятным, Группой отражены оценочные резервы в отношении чистых операционных убытков к переносу в размере 20 624 тыс. долл. США, 16 453 тыс. долл. США и 19 089 тыс. долл. США по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов, соответственно.

Неотраженная экономия по налогу на прибыль

Группа отразила неучтенную экономию по налогу на прибыль в размере 832 тыс. долл. США, включая проценты и штрафы в сумме 233 тыс. долл. США, на 31 декабря 2011 года, 3 183 тыс. долл. США, включая проценты и штрафы в сумме 621 тыс. долл. США, на 31 декабря 2010 года и 12 907 тыс. долл. США, включая проценты и штрафы в сумме 9 527 тыс. долл. США, на 31 декабря 2009 года в прилагаемых консолидированных балансах.

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

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

	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Неотраженная экономия по налогу на прибыль			
на начало года	2 562	3 380	6 600
Увеличения в результате отражения налоговых сумм за предыдущий период	—	1 963	—
Уменьшения в результате отражения налоговых сумм за предыдущий период	—	(2 837)	(2 213)
Увеличения в результате отражения налоговых сумм за текущий период.....	—	—	599
Уменьшения, связанные с расчетами с налоговыми органами.....	(2 052)	—	(1 248)
Сокращения в результате истечения применимого срока давности	—	—	—
Курсовая разница.....	89	56	(358)
Неотраженная экономия по налогу на прибыль			
на конец года	<u>599</u>	<u>2 562</u>	<u>3 380</u>

Сокращение суммы неучтенной налоговой экономии в 2009 году в основном было вызвано снижением налоговых сумм, отраженных в предыдущем периоде, на основании результатов последних по времени налоговых проверок или изменениями в действующем налоговом законодательстве или его толкованиях. В случае отражения неотраженная налоговая экономия повлияет на эффективную ставку налога. Проценты и штрафы, признанные в соответствии с ASC 740, относятся в финансовой отчетности к налогу на прибыль. В 2011, 2010 и 2009 годах Группой признаны проценты и штрафы на сумму, соответственно, 56 тыс. долл. США, 452 тыс. долл. США и 807 тыс. долл. США.

По состоянию на 31 декабря 2011 года налоговые годы, окончившиеся 31 декабря 2009 – 2011 годов, подлежали проверке российскими налоговыми органами. По состоянию на 31 декабря 2011 года налоговые годы, окончившиеся 31 декабря 2007-2011 годов, подлежали проверке налоговыми органами Швейцарии и США. В некоторых компаниях отдельно взятые периоды были проверены налоговыми органами, поэтому, исходя из истории проведения проверок, Группой было сделано предположение о том, что вероятность повторной проверки составляет менее 10%. По условиям договора приобретения Компаний BCG Продавец несет любые налоговые риски, которые могут быть выявлены налоговыми органами США в отношении периода, предшествовавшего дате приобретения Материнской группой Компаний BCG.

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

20. НАЛОГИ, КРОМЕ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ

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

	За годы по 31 декабря		
	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Налог на имущество и землю	54 822	48 279	36 533
НДС	400	17	136
Налоговые штрафы и пени.....	548	(236)	1 845
Прочие налоги и пени	<u>(13 985)</u>	<u>5 314</u>	<u>6 009</u>
Итого налоги, кроме налога на прибыль	<u>41 785</u>	<u>53 374</u>	<u>44 523</u>

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

Налог на имущество и налог на землю представляют собой начисления по налогу на землю, которые за 2011, 2010 и 2009 годы составили, соответственно, 19 704 тыс. долл. США, 18 798 тыс. долл. США и 12 619 тыс. долл. США. Указанный налог начисляется на землю под дочерними производственными предприятиями Группы, которая занята ими на основании права бессрочного пользования. Согласно земельному законодательству право бессрочного пользования землей подлежит перерегистрации до 1 июля 2012 года посредством приобретения земли или ее операционной аренды на срок до 49 лет.

Налог на имущество и налог на землю включают также расходы, связанные с операционной арендой земли на срок от 1 года до 49 лет. Указанные расходы на аренду земли в 2011, 2010 и 2009 годах составили, соответственно, 15 676 тыс. долл. США, 9 969 тыс. долл. США и 7 580 тыс. долл. США. Сумма арендных платежей определяется местными органами власти и не может быть обоснованно рассчитана на период более 5 лет. В таблице ниже представлены данные на ближайшие пять лет и далее об арендных платежах за землю по нерасторгаемым договорам операционной аренды, рассчитанные на основании текущих арендных ставок:

Срок уплаты	Платежи по операционной аренде
2012 г.	15 564
2013 г.	14 653
2014 г.	13 082
2015 г.	12 725
2016 г.	12 203
В последующие годы.....	264 211
Итого платежи по операционной аренде земли	332 438

21. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ, АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

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

	За годы по 31 декабря		
	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Расходы на персонал и отчисления в социальные фонды ..	158 154	124 333	101 180
Офисные расходы	20 779	17 153	14 515
Расходы на ликвидацию последствий аварий	20 530	3 972	1 393
Социальные расходы	14 651	2 431	5 318
Аудиторские и консультационные услуги	8 307	5 379	6 866
Обязательства по минимизации воздействия производства на окружающую среду	8 364	—	—
Расходные материалы.....	7 924	5 603	3 551
Износ основных средств	6 590	8 845	5 712
Банковские сборы и услуги.....	6 812	2 985	1 780
Страхование	3 606	3 843	2 984
Взносы в НПФ "Мечел Фонд"	4 798	—	—
Прочее.....	24 682	8 134	4 468
Итого общехозяйственные, административные и прочие операционные расходы	285 197	182 678	147 767

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

Взносы в НПФ "Мечел Фонд" представлены взносами, осуществленными рядом предприятий Группы в 2011 году, на общую сумму 4 798 тыс. долл. США. В соответствии с интерпретацией руководством законодательства Российской Федерации данные взносы не соответствуют определению актива.

Обязательства по минимизации воздействия производства на окружающую среду на общую сумму 8 364 тыс. долл. США на 2011 год представлены расходами на устранение негативного воздействия на окружающую среду, возникшего в результате добывающей деятельности компаний BCG в соответствии с компенсационными планами, представленными в Инженерный корпус сухопутных войск США.

22. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ (РАСХОДЫ), НЕТТО

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

	За годы по 31 декабря		
	2011 г.	2010 г.	2009 г.
(Убыток) прибыль от реализации инвестиций	(34)	(1 641)	62
Прибыль от просроченной кредиторской задолженности	789	(177)	145
(Убыток) прибыль в результате переоценки условного обязательства (Примечание 3 (а)).....	(1 760)	(1 630)	494 238
Прочие налоги.....	(6 081)	(5 743)	—
Прочие доходы (расходы), нетто.....	423	(5 301)	5 339
Итого прочие доходы (расходы), нетто.....	(6 663)	(14 492)	499 784

23. ИНФОРМАЦИЯ О СЕГМЕНТАХ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Группа имеет три сегмента деятельности, отражаемых в учете: угледобывающий, железорудный и производство кокса. Эти сегменты включают в себя различные предприятия Группы, причем каждый сегмент имеет собственное руководство и предлагает различные продукты и услуги. Все три сегмента отвечают критериям сегментов, подлежащих отражению в отчетности. Предприятия объединяются по сегментам деятельности, которым они подчиняются и к которым они относятся, исходя из ассортимента выпускаемой продукции.

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

Перевод с оригинала на английском языке

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

Ниже представлена сегментная информация за 2011, 2010 и 2009 годы:

	2011 г.					2010 г.					2009 г.				
	Железо- рудный сегмент	Угледобы- вающий сегмент	Сегмент по произ- водству кокса	Элимина- ции*	Итого	Железо- рудный сегмент	Угледобы- вающий сегмент	Сегмент по произ- водству кокса	Элимина- ции**	Итого	Железо- рудный сегмент	Угледобы- вающий сегмент	Сегмент по произ- водству кокса	Элимина- ции**	Итого
Выручка от внешних покупателей.....	519 651	3 340 461	1 232 711		5 092 823	303 543	2 033 553	1 078 059		3 415 155	162 325	925 345	521 308		1 608 978
Межсегментная выручка ...	4 293	565 851	276		570 420	2 885	481 757	41		484 683	747	226 541	—		227 288
Валовая прибыль	331 232	2 486 026	2 205	(21 587)	2 797 876	159 423	1 427 835	125 750	(4 745)	1 708 263	37 305	292 600	7 120	14 337	351 362
Валовая прибыль*, %.....	63,2%	63,6%	0,2%		54,9%	52,0%	56,8%	11,7%		50,0%	22,9%	25,4%	1,4%		21,8%
Износ, истощение и амортизация	15 630	285 543	10 500		311 673	15 275	262 714	5 130		283 119	16 635	195 795	7 466		219 896
Убыток от списания основных средств.....	34	6 005	24		6 063	583	2 410	—		2 993	519	2 206	46		2 771
Операционная прибыль (убыток).....	220 944	1 407 105	(93 270)	(21 587)	1 513 192	132 799	905 672	73 738	(4 745)	1 107 464	13 373	40 227	(21 945)	14 229	45 884
Доход/(Убыток) от предприятий, учитываемых по методу долевого участия.....	(3)	299	—		296	—	(40)	30		(10)	—	1 518	—		1 518
Доходы по процентам	18 659	148 182	7 848		174 689	12 670	158 348	10 424		181 442	8 853	132 724	8 127		149 704
Межсегментные доходы по процентам.....	2 815	11 077	—		13 892	—	—	—		—	35	244	233		512
Расходы по процентам	4 999	191 045	1 974		198 018	3 035	327 530	3 097		333 662	848	321 315	1 464		323 627
Межсегментные расходы по процентам.....	—	—	2 815		2 815	—	—	—		—	—	356	157		513
Активы сегмента***	553 987	9 970 957	475 008		10 999 952	431 743	9 708 038	461 392		10 601 173	311 663	8 330 388	332 692		8 974 743
Инвестиции в предприятия, учитываемые по методу долевого участия****	—	8 141	—		8 141	—	8 765	—		8 765	—	11 683	—		11 683
Капитальные вложения.....	6 803	1 068 505	165 975		1 241 283	11 266	554 910	33 248		599 424	1 639	282 850	9 209		293 698
(Расходы) экономия по налогу на прибыль	(48 761)	(264 743)	18 004		(295 500)	(32 108)	(126 440)	(16 413)		(174 961)	(5 185)	27 594	3 902		26 311

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

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

*** За вычетом влияния межсегментных элиминаций

**** Включены в совокупную сумму активов сегмента.

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

В таблице ниже представлена выручка Группы в разбивке по продажам на внутреннем рынке и на экспорт. Продажи на внутреннем рынке представляют собой продажи предприятием своей продукции в стране, где оно находится. Данная категория включает предприятия в России и других странах. Экспорт представляет собой международные продажи продукции предприятия вне зависимости от его местонахождения.

	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Внутренний рынок:			
Россия	1 973 683	1 638 484	908 039
Прочее.....	88 389	63 073	35 082
Итого.....	<u>2 062 072</u>	<u>1 701 557</u>	<u>943 121</u>
Экспорт.....	<u>3 030 751</u>	<u>1 713 598</u>	<u>665 857</u>
Итого выручка, нетто	<u>5 092 823</u>	<u>3 415 155</u>	<u>1 608 978</u>

Схема распределения совокупной выручки по странам зависит от мест нахождения покупателей. Совокупная выручка Группы от внешних клиентов в разбивке по географическим регионам за последние три финансовых года может быть представлена следующим образом:

	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Россия	1 579 668	905 395	498 536
Европа.....	720 463	269 605	110 675
Азия.....	1 463 814	269 205	19 116
СНГ	548 452	128 453	8 774
Ближний Восток.....	138 737	34 880	9 928
США.....	88 389	64 421	37 244
Прочие регионы	146 476	50 159	11 226
Итого	<u>4 685 999</u>	<u>1 722 118</u>	<u>695 499</u>
Mechel Trading AG (MTAG).....	5 791	951 727	500 844
ООО "Торговый Дом Мечел"	401 033	741 310	412 635
Итого	<u>406 824</u>	<u>1 693 037</u>	<u>913 479</u>
Итого	<u>5 092 823</u>	<u>3 415 155</u>	<u>1 608 978</u>

Компания МТАГ является дочерней торговой компанией группы "Мечел", зарегистрированной в Швейцарии. Предприятия Группы продают уголь, кокс и железную руду компании МТАГ, запасы которых располагаются в различных портах России и США. Компания МТАГ затем перепродает эти товары конечным потребителям на внешних рынках. В 2011, 2010 и 2009 годах МТАГ осуществляла продажу угля, кокса и железной руды в следующие регионы: Азия (0%, 64% и 66% от общего объема продаж, соответственно), Европа (75%, 23% и 19% от общего объема продаж, соответственно), СНГ (0%, 9% и 1% от общего объема продаж, соответственно), Ближний Восток (25%, 4% и 8% от общего объема продаж, соответственно) и другие регионы (0%, 0%, и 5% от общего объема продаж, соответственно).

ООО "Торговый Дом "Мечел" является дочерней торговой компанией группы "Мечел", зарегистрированной в России. Предприятия Группы продают уголь, кокс и железную руду ООО "Торговый Дом "Мечел", которое затем перепродает эти товары конечным потребителям в России и СНГ. В 2011, 2010 и 2009 годах ООО "Торговый Дом "Мечел" осуществляло продажу угля, кокса и железной руды в следующие регионы: Россия (100%, 99% и 99% от общего объема продаж, соответственно) и СНГ (0%, 1% и 1% от общего объема продаж, соответственно).

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

Балансовая стоимость долгосрочных активов, относящихся к основным операционным подразделениям Группы в России и за ее пределами, на 31 декабря составляет:

	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Россия	4 682 231	3 926 402	3 454 095
США.....	2 252 803	2 288 502	2 283 490
Швейцария	39	46	71

Объем продаж Группы компании ЧМК (угля, кокса и железной руды) составил 14,9%, 13,7% и 1,7% от общего объема выручки Группы в 2011, 2010 и 2009 годах, соответственно, объем продаж компании МТАГ (угля, кокса и железной руды) составил 0,1%, 27,9% и 31,1% от общего объема выручки Группы в 2011, 2010 и 2009 годах, соответственно, а объем продаж ООО "Торговый Дом "Мечел" (угля, кокса и железной руды) 7,9%, 21,7% и 25,6% от общего объема выручки Группы в 2011, 2010 и 2009 годах, соответственно.

24. ДОГОВОРНЫЕ И ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Договорные обязательства

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

По состоянию на 31 декабря 2011 года обязательства Группы по приобретению основных средств, в т. ч. строительные проекты, включали в себя обязательства перед третьими сторонами на сумму 1 575 861 тыс. долл. США. В обязательства, связанные с приобретением основных средств, входят суммы договоров купли-продажи, относящиеся к строительству железнодорожного пути в рамках проекта Группы по освоению Эльгинского угольного месторождения. На 31 декабря 2011 года общая сумма непогашенных обязательств по договорам строительства составляет 1 257 982 тыс. долл. США.

Компании BCG используют на своих объектах мощности по обогащению и погрузке угля, находящиеся в собственности и управлении третьих сторон. Срок действия договоров, регулирующих использование компаниями BCG данных мощностей, истекает в 2016 году. Условиями договоров предусмотрены минимальные платежи в случае, если Компании BCG не достигнут установленных уровней производительности. Общая сумма данных минимальных платежей составляет 3 960 тыс. долл. США в год за период с 31 декабря 2011 года по 31 декабря 2015 года и 2 640 тыс. долл. США в совокупности за последующий период.

Потенциальные обязательства

(a) Гарантии

На 31 декабря 2011 года компания "Якутуголь" гарантировала выполнение обязательств перед третьими лицами по номинированным в российских рублях облигациям Материнской группы (ОАО "Мечел") на общую сумму 10 млрд. руб. (319 920 тыс. долл. США) для финансирования инвестиционных проектов Группы, в частности строительства Эльгинского угольного комплекса.

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

(b) Природоохранные обязательства

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

По оценкам Группы, на 31 декабря 2011 года общая сумма вложений в программы различных дочерних предприятий по охране окружающей среды составила 12 768 тыс. долл. США. Указанные суммы не начисляются в консолидированной финансовой отчетности до тех пор, пока капитальные вложения не будут фактически произведены.

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

(c) Налогообложение

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

Как правило, в России налоговые декларации могут подвергаться проверке в течение трехлетнего периода. Проведение проверки за какой-либо год не означает, что в отношении этого года или относящейся к нему налоговой декларации не может быть проведена дополнительная проверка в течение трех лет.

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

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

Руководство полагает, что Группа начислила и уплатила все применимые налоги. В неясных случаях Группа начисляла налоговые обязательства исходя из максимально обоснованных оценок руководства в отношении возможного оттока ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, которые потребуются для урегулирования указанных обязательств. На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов в соответствии со стандартом ССФУ ASC 450 "Учет потенциальных обязательств" (ASC 450) Группа начислила сумму в размере 316 тыс. долл. США, 0 долл. США и 338 тыс. долл. США, соответственно, по другим налоговым претензиям, риск возникновения которых, по мнению руководства, является высоким. Кроме того, в соответствии с ASC 740 был начислен налог на прибыль (Примечание 19).

По мнению Группы, на 31 декабря 2011 года отсутствуют какие-либо иные существенные налоговые вопросы, относящиеся к Группе, в т.ч. существующие, потенциальные или будущие претензии со стороны государства, которые потребовали бы внесения корректировок в прилагаемую финансовую отчетность для обеспечения ее достоверности и отсутствия в ней существенных искажений или вводящей в заблуждение информации.

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

(d) Судебные разбирательства, претензии и санкции

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

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

В 2008 году Pinnacle Mining Company (далее – "Pinnacle") подала против американского дочернего предприятия Группы и инженерной организации, являющейся третьей стороной, иск в американский окружной суд по Южному округу Бекли, штат Западная Виргиния. Pinnacle обвиняет ответчиков в небрежности и нарушении Закона о контроле над открытой добычей и рекультивацией земель, указывает на наличие у них объективной ответственности и требует принятия обеспечительных мер. Данное дело возникло в связи с добывающей деятельностью дочернего предприятия Группы в т.н. зоне безопасности эксплуатируемого Pinnacle отстойника для угольного шлама. Стороны подали совместное ходатайство о приостановке судопроизводства, и суд его удовлетворил. Это дало регулирующим органам, привлеченным для определения шагов, необходимых для восстановления окружающей среды, дополнительное время. План был представлен ответчиками и одобрен Департаментом штата Западная Виргиния по защите окружающей среды. Группа завершила установку насосов для осушения шахты согласно плану. В настоящее время Группа не решила вопрос обеспечения доступа Pinnacle к подземной части шахты. Группа отстаивает свою позицию и предполагает, что сумма выплат в рамках данного дела составит от 500 тыс. долл. США до 1 000 тыс. долл. США.

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

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

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

В апреле 2011 года Glencore International AG подала иск против Mechel-Carbon в арбитражный суд при Торговой палате Цюриха в связи с невыполнением компанией Mechel-Carbon ее обязательств по договору на поставку угля. Сумма иска составляет 5 363 тыс. долл. США. Группа ожидает положительного исхода дела.

(е) Политико-экономическая ситуация в России

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

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к снижению валового внутреннего продукта, нестабильности на рынках капитала, существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования внутри России. В 2011 году российское правительство продолжило реализацию мер по поддержанию экономики в целях преодоления последствий глобального финансового кризиса. Несмотря на некоторые признаки восстановления экономики, сохраняется неопределенность в отношении будущего экономического роста, доступа к капиталу и стоимости капитала, что может повлиять на будущее финансовое положение Группы, результаты операций и перспективы ведения бизнеса. Данные утверждения также справедливы в отношении других юрисдикций, где Группа осуществляет свою деятельность.

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

25. СОБЫТИЯ, НАСТУПИВШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Группа провела оценку событий, произошедших в период после отчетной даты и до даты выпуска финансовой отчетности, т.е. 1 июня 2012 года.

(a) Кредит, выданный банком "ВТБ"

Согласно информации, раскрытой в Примечании 13, в апреле 2012 года дочерние предприятия Группы и "ВТБ Банк" подписали соглашения о предоставлении кредитов на общую сумму 13,6 млрд. руб. (461 469 тыс. долл. США на дату поправки), в соответствии с которыми срок погашения кредитов был увеличен на три года. Погашение кредитов осуществляется четырьмя равными платежами с июля 2014 года по апрель 2015 года. В 2012 году согласно договоренности процентная ставка равна MosPrime плюс 4,5% годовых.

(b) Кредит, выданный Газпромбанком

В апреле 2012 года "Якутуголь" и УК ЮК подписали соглашения с Газпромбанком о предоставлении кредитов на общую сумму 500 000 тыс. долл. США сроком на 5 лет. Кредит предусматривает процентную ставку 7,5% годовых и подлежит погашению в апреле 2017 года. Гарантия по выполнению заемщиком обязательств по кредитному договору выдана ООО "Мечел-Майнинг". Обеспечением по данному кредиту являются 25% акций плюс 1 акция КГОК.

(c) Лицензии на пользование недрами Сиваглинского и Сутамского месторождений

12 марта 2012 года компания "Якутуголь" получила лицензии на пользование недрами с целью изучения, разведки и добычи железных руд в пределах Сутамской площади и на Сиваглинском месторождении, расположенных в Нерюнгринском районе Республики Саха (Якутия). Стоимость лицензии на пользование недрами участка Сутамской железорудной площади сроком на 25 лет составила около 91 млн. руб. (3 млн. долл. США). Стоимость лицензии на пользование недрами Сиваглинского месторождения сроком на 10 лет составила около 140 млн. руб. (4,7 млн. долл. США).

ГРУППА "МЕЧЕЛ-МАЙНИНГ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ВЫДЕЛЕННОГО СЕГМЕНТА

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты

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

(d) Лицензии на пользование недрами

В ходе проверки, которая проводилась в ноябре 2011 года, Федеральная служба по надзору в сфере природопользования ("Росприроднадзор") выявила ряд нарушений некоторых условий нескольких лицензий на пользование недрами УК ЮК. Федеральное агентство по недропользованию направило Группе требование устранить данные нарушения, и в мае 2012 года Группа представила отчет о предпринятых ею соответствующих мерах. Данный отчет был принят Комиссией по отзыву лицензий на право пользования недрами Федерального агентства по недропользованию ("Комиссия по отзыву лицензий на право пользования недрами").

В ходе проверок, которые проводились в марте и апреле 2012 года, Росприроднадзор выявил ряд нарушений относительно некоторых условий нескольких лицензий на пользование недрами "Якутуголь". Федеральное агентство по недропользованию направило Группе требование устранить данные нарушения. В мае 2012 года Группа получила уведомление с требованиями устранить нарушения в течение шести месяцев. Группа предпримет все возможные меры для обеспечения удовлетворения данных требований. Несоблюдение требований уведомления Федерального агентства по недропользованию может привести к досрочному отзыву лицензий компании "Якутуголь" на лицензионные участки Мощный, Пятиметровый и Промежуточный II Нерюнгринского разреза.