

ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат» и дочерние предприятия

**Консолидированная финансовая отчетность
За год, закончившийся
31 декабря 2011 года**

(Неофициальный перевод)

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА:	
Консолидированный отчет о совокупном доходе	4
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о движении капитала	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9-68

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Открытого акционерного общества «Магнитогорский металлургический комбинат» и его дочерних предприятий (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также результаты их деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и простоту восприятия такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные операции, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить операции Группы, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с национальным законодательством и стандартами бухгалтерского учета;
- принятие всех доступных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, была утверждена 16 апреля 2012 года:

Б. А. Дубровский
Генеральный Директор

М. Е. Хазова
И.о. Главного бухгалтера

16 апреля 2012 года
Магнитогорск, Россия

Аудиторское заключение

Аktionерам ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат»

Мы провели аудит прилагаемой к настоящему Аудиторскому заключению консолидированной финансовой отчетности ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат» (далее «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, консолидированных отчетов о совокупной прибыли, об изменениях собственного капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Компании за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за организацию такой системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку целесообразности принятой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения аудиторского мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также результаты ее деятельности и движение ее денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года, и за год закончившийся на эту дату, был проведен другим аудитором, который в аудиторском заключении от 31 марта 2011 года выразил немодифицированное мнение.

16 апреля 2012
Москва, Россия

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНЫХ ДОХОДАХ И РАСХОДАХ ЗА ГОД
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(В миллионах долларов США, за исключением показателя (убыток)/прибыль на акцию)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря	
		2011	2010
ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ	7	9,306	7,719
СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ	9	(7,756)	(5,952)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		1,550	1,767
Общехозяйственные и административные расходы	10	(560)	(495)
Коммерческие расходы	11	(499)	(565)
Прочие операционные расходы, нетто	12	(126)	(97)
ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		365	610
Доля в финансовых результатах зависимых предприятий	19	14	11
Финансовые доходы		15	8
Финансовые расходы	14	(190)	(140)
Расход по курсовым разницам, нетто		(118)	(24)
Убытки от обесценения активов, удерживаемых для продажи и прочих внеоборотных активов		(41)	-
Изменение в чистых активах, принадлежащих неконтрольным долям владения		1	(5)
Прочие доходы		11	7
Прочие расходы	13	(198)	(177)
(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		(141)	290
НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	15	16	(58)
(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД		(125)	232
ПРОЧИЕ СОВОКУПНЫЕ (РАСХОДЫ)/ДОХОДЫ			
(Уменьшение)/увеличение стоимости вложений в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		(320)	424
Налог на прибыль, относящийся к уменьшению/(увеличению) стоимости вложений в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		179	(85)
Эффект пересчета зарубежных операций		111	24
Эффект пересчета в валюту представления		(498)	(80)
ПРОЧИЕ СОВОКУПНЫЕ (РАСХОДЫ)/ДОХОДЫ ЗА ПЕРИОД, ЗА ВЫЧЕТОМ ЭФФЕКТА НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		(528)	283
ИТОГО СОВОКУПНЫЕ (РАСХОДЫ)/ДОХОДЫ ЗА ПЕРИОД		(653)	515
(Убыток)/прибыль, принадлежащие:			
Акционерам Материнской компании		(120)	254
Неконтрольным долям владения		(5)	(22)
		(125)	232
Совокупный (убыток)/доход, принадлежащий:			
Акционерам Материнской компании		(692)	529
Неконтрольным долям владения		39	(14)
		(653)	515
БАЗОВЫЙ И РАЗВОДНЕННЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (доллары США)		(0.011)	0.023
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тыс.)		11,007,133	11,118,083

Примечания на страницах с 9 по 68 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (В МИЛЛИОНАХ ДОЛЛАРОВ США)

		31 декабря	
	Примечания	2011	2010
АКТИВЫ			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	16	11,792	12,226
Деловая репутация	17	274	290
Прочие нематериальные активы	18	29	34
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	21	785	1,051
Инвестиции в зависимые предприятия	19	31	29
Отложенные налоговые активы	15	110	106
Прочие внеоборотные активы		8	17
Итого внеоборотные активы		13,029	13,753
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	20	1,776	1,236
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	617	791
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	21	47	193
Авансовые платежи по налогу на прибыль		83	37
Налог на добавленную стоимость к возмещению		304	213
Денежные средства и их эквиваленты	22	424	515
Активы, предназначенные для продажи	23	15	-
Итого оборотные активы		3,266	2,985
ИТОГО АКТИВЫ		16,295	16,738
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	24	386	386
Собственные акции, выкупленные у акционеров	24	(176)	(176)
Эмиссионный доход		1,110	1,109
Резерв по переоценке инвестиций	21	539	680
Резерв накопленных курсовых разниц		(2,725)	(2,294)
Нераспределенная прибыль		10,155	10,552
Капитал акционеров Материнской компании		9,289	10,257
Неконтрольные доли владения		159	429
Итого капитал		9,448	10,686
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Долгосрочные кредиты и займы	25	3,067	2,454
Обязательства по финансовой аренде	26	1	7
Обязательства по вознаграждениям работникам	28	27	25
Резерв под рекультивацию земель	27	44	18
Отложенные налоговые обязательства	15	1,157	1,464
Итого долгосрочные обязательства		4,296	3,968
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Краткосрочные кредиты и займы, а также текущая часть долгосрочных кредитов и займов	30	1,328	1,074
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	26	6	13
Краткосрочные обязательства по вознаграждениям работникам	28	3	3
Торговая и прочая кредиторская задолженность	29	1,194	971
Чистые активы, принадлежащие миноритарным участникам		20	23
Итого краткосрочные обязательства		2,551	2,084
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		16,295	16,738

Примечания на страницах с 9 по 68 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (В МИЛЛИОНАХ ДОЛЛАРОВ США)

	Примечания	Капитал акционеров Материнской компании						Неконтрольные доли владения	Итого
		Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Эмиссионный доход	Резерв по переоценке финансовых вложений	Резерв накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль		
ОСТАТОК НА 1 ЯНВАРЯ 2010 ГОДА		386	(67)	1,103	341	(2,230)	10,424	9,957	10,325
Прибыль за период		-	-	-	-	-	254	254	232
Прочие совокупные доходы за период, за вычетом эффекта налогообложения		-	-	-	339	(64)	-	8	283
Итого совокупный доход за период		-	-	-	339	(64)	254	(14)	515
Выкуп собственных акций		-	(181)	-	-	-	-	-	(181)
Продажа собственных обыкновенных акций, ранее выкупленных у акционеров		-	72	6	-	-	-	-	78
Уменьшение неконтрольных долей владения в связи с увеличением доли Группы в дочерних предприятиях	5	-	-	-	-	-	-	81	81
Увеличение неконтрольных долей владения в связи с дополнительным выпуском акций дочерним предприятием		-	-	-	-	-	7	(6)	1
Дивиденды	24	-	-	-	-	-	(133)	-	(133)
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА		386	(176)	1,109	680	(2,294)	10,552	429	10,686
Убыток за период		-	-	-	-	-	(120)	(5)	(125)
Прочие совокупные расходы за период, за вычетом эффекта налогообложения		-	-	-	(141)	(431)	-	44	(528)
Итого совокупные расходы за период		-	-	-	(141)	(431)	(120)	39	(653)
Выкуп собственных акций		-	(33)	-	-	-	-	-	(33)
Продажа собственных обыкновенных акций, ранее выкупленных у акционеров		-	33	1	-	-	-	-	34
Увеличение неконтрольных долей владения в связи с уменьшением доли Группы в дочерних предприятиях	5	-	-	-	-	-	-	28	28
Увеличение неконтрольных долей владения в связи с изменением доли владения дочерним предприятием		-	-	-	-	-	(10)	2	(8)
Приобретение неконтрольной доли владения	5	-	-	-	-	-	(137)	(338)	(475)
Дивиденды	24	-	-	-	-	-	(130)	(1)	(131)
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА		386	(176)	1,110	539	(2,725)	10,155	159	9,448

Примечания на страницах с 9 по 68 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (В МИЛЛИОНАХ ДОЛЛАРОВ США)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря	
		2011	2010
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
(Убыток)/прибыль за период		(125)	232
Корректировки прибыли за период:			
Налог на прибыль		(16)	58
Амортизация	9,10	887	826
Финансовые расходы		190	140
Убыток от выбытия основных средств	12	70	159
Убытки от обесценения активов, удерживаемых для продажи и прочих внеоборотных активов		41	-
Изменение резерва по сомнительным долгам	12,20	24	31
Восстановление обесцененной дебиторской задолженности, полученной в результате приобретения предприятия		-	(16)
Убыток/(прибыль) от переоценки и продажи торговых ценных бумаг	12,21	16	(52)
Изменение резерва по товарно-материальным запасам и обесценение запасов	20	23	(5)
Финансовые доходы		(15)	(8)
Расход по курсовым разницам, нетто		118	24
Доход от продажи выбывающей группы	6,12	-	(33)
Доля в финансовых результатах зависимых предприятий	19	(14)	(11)
Изменение в чистых активах, принадлежащих неконтрольным долям владения		(1)	5
		1,198	1,350
Изменения в оборотном капитале			
Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		66	40
(Увеличение)/уменьшение налога на добавленную стоимость к возмещению		(111)	20
Увеличение запасов		(688)	(330)
Снижение стоимости инвестиций, классифицируемых как торговые ценные бумаги		94	107
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		292	147
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		851	1,334
Проценты уплаченные		(168)	(84)
Налог на прибыль уплаченный		(105)	(77)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто		578	1,173
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств		(1,154)	(2,209)
Приобретение нематериальных активов		(8)	(10)
Поступления от реализации основных средств		10	11
Проценты полученные		13	8
Приобретение ценных бумаг и прочих финансовых активов		(67)	(42)
Поступления от продажи выбывающей группы	6	55	225
Поступления от продажи дочерней компании		7	-
Поступления от реализации ценных бумаг и прочих финансовых активов		7	8
Дивиденды, полученные от зависимых предприятий		9	4
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, нетто		(1,128)	(2,005)

Примечания на страницах с 9 по 68 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(В МИЛЛИОНАХ ДОЛЛАРОВ США)**

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря	
		2011	2010
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Кредиты и займы полученные		3,358	3,439
Кредиты и займы погашенные		(2,350)	(2,024)
Поступления от операций с капиталом дочерних предприятий		28	80
Выкуп собственных акций		(33)	(181)
Поступления от продажи собственных акций, ранее выкупленных у акционеров		34	78
Погашение основной суммы задолженности по финансовой аренде		(13)	(29)
Уменьшение банковских овердрафтов, нетто		(1)	-
Приобретение неконтрольной доли владения	5	(475)	-
Дивиденды уплаченные:			
- акционерам Материнской Компании		(121)	(198)
- неконтрольным долям владения		(1)	(2)
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности, нетто		426	1,163
(УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ, НЕТТО		(124)	331
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало периода		515	165
Эффект пересчета в валюту представления и курсовые разницы, относящиеся к остаткам денежных средств в иностранной валюте		33	19
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец периода	22	424	515

Примечания на страницах с 9 по 68 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат» (далее «Материнская компания») является открытым акционерным обществом в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации. Материнская компания была основана в 1932 году как государственное предприятие. В рамках проведения приватизации в Российской Федерации 17 октября 1992 года Материнская компания была реорганизована и зарегистрирована как открытое акционерное общество.

Материнская компания вместе со своими дочерними предприятиями (далее «Группа») является производителем продукции черной металлургии. Продукция Группы реализуется в Российской Федерации и на внешнем рынке. Дочерние предприятия Группы занимаются в основном вспомогательной деятельностью в рамках производства или реализации металлопродукции.

На 31 декабря 2011 и 2010 годов акционерами Материнской компании являлись Mintha Holding Limited с долей владения в 44.80% и Fulnek Enterprises Limited с долей владения в 41.01%.

Бенефициарным собственником контрольного пакета акций Материнской компании является г-н Виктор Филиппович Рашников, председатель Совета директоров ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат».

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов основными дочерними предприятиями Группы являлись:

Дочерние предприятия по странам регистрации	Вид деятельности	Эффективная доля владения, %, на 31 декабря	
		2011	2010
<i>Российская Федерация</i>			
ОАО Метизно-калибровочный завод «ММК-Метиз»	Производство метизов	95.78	95.78
ООО «ИК РФЦ»	Инвестиционная деятельность	100.00	100.00
ЗАО «Строительный фонд»	Услуги по аренде	100.00	100.00
ЗАО «Строительный комплекс»	Строительство	100.00	100.00
ЗАО «Огнеупор»	Производство огнеупоров	100.00	100.00
ЗАО «Механоремонтный комплекс»	Техническое обслуживание металлургического оборудования	100.00	100.00
ЗАО «Механоремонт»	Услуги по аренде	100.00	100.00
ОАО «МЦОЗ»	Производство цемента и огнеупоров	100.00	100.00
ООО «Бакальское рудоуправление»	Разработка месторождений	51.00	51.00
ЗАО «Профит»	Сбор и переработка металлического лома	100.00	100.00
ООО «Торговля дом ММК»	Торговая деятельность	100.00	100.00
ОАО «Белон»	Холдинговая компания, торговая деятельность	82.60	82.60
ЗАО «Шахта Костромовская»	Добыча угля	82.60	82.60
ООО «Шахта Чертинская-Южная»	Добыча угля	82.60	82.60
ООО «Шахта Чертинская-Коксовая»	Добыча угля	82.60	82.60
<i>Кипр</i>			
Onarbay Enterprises Ltd	Холдинговая компания	100.00	100.00
<i>Турция</i>			
ММК Metalurji (ранее ММК Atakas Metalurji, Примечание 5)	Производство металлопродукции	100.00	50.00 +1 share
<i>Швейцария</i>			
MMK Steel Trade AG	Торговая деятельность	100.00	100.00
MMK Trading AG	Торговая деятельность	99.60	99.60

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

Дочерние предприятия по странам регистрации	Вид деятельности	Эффективная доля владения, %, на 31 декабря	
		2011	2010
Российская Федерация			
ОАО Метизно-калибровочный завод «ММК-Метиз»	Производство метизов	95.78	95.78
ООО «ИК РФЦ»	Инвестиционная деятельность	100.00	100.00
ЗАО «Строительный фонд»	Услуги по аренде	100.00	100.00
ЗАО «Строительный комплекс»	Строительство	100.00	100.00
ЗАО «Огнеупор»	Производство огнеупоров	100.00	100.00
ЗАО «Механоремонтный комплекс»	Техническое обслуживание металлургического оборудования	100.00	100.00
ЗАО «Механоремонт»	Услуги по аренде	100.00	100.00
ОАО «МЦОЗ»	Производство цемента и огнеупоров	100.00	100.00
ООО «Бакальское рудоуправление»	Разработка месторождений	51.00	51.00
ЗАО «Профит»	Сбор и переработка металлического лома	100.00	100.00
ООО «Торговля дом ММК»	Торговая деятельность	100.00	100.00
ОАО «Белон»	Холдинговая компания, торговая деятельность	82.60	82.60
ЗАО «Шахта Костромовская»	Добыча угля	82.60	82.60
ООО «Шахта Чертинская-Южная»	Добыча угля	82.60	82.60
ООО «Шахта Чертинская-Коксовая»	Добыча угля	82.60	82.60
Кипр			
Onarbay Enterprises Ltd	Холдинговая компания	100.00	100.00
Турция			
ММК Metalurji (ранее ММК Atakas Metalurji, Примечание 5)	Производство металлопродукции	100.00	50.00 +1 share
Швейцария			
ММК Steel Trade AG	Торговая деятельность	100.00	100.00
ММК Trading AG	Торговая деятельность	99.60	99.60
Люксембург			
ММК-Mining Assets Management S.A.	Холдинговая компания	100.00	

Эффективные доли владения, указанные в приведенной выше таблице, соответствуют номинальным долям владения, за исключением долей в ЗАО «Шахта Костромовская», ООО «Шахта Чертинская-Южная» и ООО «Шахта Чертинская-Коксовая», 100% доли в которых принадлежат ОАО «Белон».

2. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ

Стандарты и интерпретации, которые были опубликованы, но еще не вступили в силу

До момента утверждения данной финансовой отчетности, Совет по Международным Стандартам Бухгалтерского Учета выпустил следующие поправки, новые стандарты, интерпретации, которые еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2011 года, и не были учтены при подготовке данной финансовой отчетности. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

	Применимо к отчетным периодам, начинающимся на эту дату или позже этой даты
МСФО (IAS) 19 (2011) <i>Вознаграждения работников</i> – обновленный стандарт	1 июля 2013
МСФО (IAS) 1 <i>Представление финансовой отчетности</i> – представление составляющих прочего совокупного дохода - поправки	1 июля 2012
МСФО (IAS) 12 <i>Налог на прибыль- Отложенный налог: восстановление базовых активов</i> – поправки	1 января 2012
МСФО (IAS) 27, <i>Отдельная финансовая отчетность(2011)</i> – обновленный стандарт	1 января 2013
МСФО (IAS) 28, <i>Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия (2011)</i> – обновленный стандарт	1 января 2013
МСФО (IFRS) 9 <i>Финансовые инструменты</i> – поправки	1 января 2015
МСФО (IFRS) 10, <i>Консолидированная финансовая отчетность</i> – новый стандарт	1 января 2013
МСФО (IFRS) 11, <i>Совместные соглашения</i> – новый стандарт	1 января 2013
МСФО (IFRS) 12, <i>Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях</i> – новый стандарт	1 января 2013
МСФО (IFRS) 13, <i>Оценка по справедливой стоимости</i> – новый стандарт	1 января 2013
КРМФО (IFRIC) 20 <i>Вскрышные работы на производственной стадии при добыче открытым способом</i>	1 января 2013

Группа находится в процессе оценки влияния этих поправок, новых стандартов и новых интерпретаций на отчетный период, в котором они будут впервые применены, однако Группа не ожидает, что данные поправки, новые стандарты и интерпретации будут иметь существенное влияние на финансовый результат и финансовое положение Группы

Различные поправки, выпущенные в рамках ежегодного Проекта «Усовершенствования к МСФО», были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2011 года. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

3. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии Международным стандартам финансовой отчетности

Под Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») подразумеваются стандарты и интерпретации, утвержденные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»), включая Международные стандарты бухгалтерского учета («МСБУ») и интерпретации, опубликованные Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»).

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с МСФО.

Принципы представления отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением отдельных финансовых инструментов, учитываемых в соответствии с МСБУ № 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» по справедливой стоимости.

Положения учетной политики, представленные ниже, последовательно применялись при составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, а также сопоставимой информации в этой финансовой отчетности, за исключением изменений в учетной политике в отношении последующей оценки основных средств, как описано ниже.

Принципы консолидации

Дочерние предприятия

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Материнской компании и организаций, контролируемых Материнской компанией (ее дочерних предприятий). Предприятие считается контролируемым Материнской компанией, если руководство Материнской компании имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику предприятия для достижения собственных выгод от его деятельности.

Финансовые результаты дочерних предприятий, приобретенных или проданных в течение года, включаются в консолидированный отчет о совокупных доходах, начиная с момента их фактического приобретения или до фактической даты продажи соответственно.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

Все операции между предприятиями Группы, соответствующие остаткам в расчетах и нереализованные прибыли и убытки от операций внутри Группы при консолидации исключаются.

Неконтрольные доли владения (далее – «НДВ») в дочерних предприятиях отражаются в отчетности отдельно от доли Группы в их собственном капитале. НДВ могут первоначально оцениваться либо по справедливой стоимости, либо пропорционально доле НДВ в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании. Выбор способа оценки проводится для каждого приобретения отдельно. После приобретения, балансовая стоимость НДВ равняется стоимости данных долей, отраженной при первоначальном признании, скорректированной на долю НДВ в последующих изменениях собственного капитала. Общий совокупный доход относится на НДВ, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по НДВ.

Изменения долей Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к утрате контроля, учитываются в собственном капитале. Балансовая стоимость долей Группы и НДВ в дочернем

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

предприятию корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые разницы между суммой, на которую корректируются НДС, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в собственном капитале акционеров Группы.

В случае утраты Группой контроля над дочерней компанией прибыль или убыток от выбытия рассчитывается как разница между (1) справедливой стоимостью полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли и (2) балансовой стоимостью активов (включая деловую репутацию) и обязательств дочернего предприятия, а также НДС. Суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе в отношении дочернего предприятия, учитываются (т.е. реклассифицируются в прибыли и убытки или относятся непосредственно на нераспределенную прибыль) таким же образом, как в случае продажи соответствующих активов или обязательств. Справедливая стоимость оставшихся вложений в бывшее дочернее предприятие на дату утраты контроля принимается в качестве справедливой стоимости при первоначальном признании в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», или (в применимых случаях) в качестве стоимости первоначального признания вложений в зависимую или совместно контролируемую компанию.

Зависимые предприятия

Зависимым является предприятие, на финансовую и операционную деятельность которого Группа оказывает существенное влияние, которое не является ни дочерним предприятием, ни совместной деятельностью. Существенное влияние предполагает право участвовать в принятии решений, касающихся финансовой и хозяйственной деятельности компании, но не предполагает контроля или совместного контроля в отношении такой деятельности.

Результаты деятельности, а также активы и обязательства зависимых предприятий включены в данную консолидированную финансовую отчетность методом долевого участия, за исключением случаев, когда вложения классифицированы как предназначенные для продажи и учитываются в соответствии с МСФО 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность». В соответствии с методом долевого участия, вложения в зависимые предприятия учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения, скорректированной с учетом изменения доли Группы в чистых активах зависимого предприятия после приобретения, за вычетом обесценения. Убытки зависимого предприятия, превышающие балансовую стоимость вложений Группы в данное зависимое предприятие (включая любые вложения, которые по сути являются частью чистых инвестиций Группы в зависимое предприятие), признаются только если у Группы есть юридические или вмененные нормами делового оборота обязательства возмещения соответствующей доли убытков или если Группа произвела платежи от имени зависимого предприятия.

Разница между стоимостью приобретения идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств зависимых предприятий и долей Группы в их справедливой стоимости на дату приобретения представляет собой деловую репутацию. Деловая репутация включается в стоимость вложений в зависимое предприятие и тестируется на обесценение как часть этих вложений. Если доля Группы в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств зависимого предприятия превышает стоимость приобретения после переоценки, сумма такого превышения немедленно отражается в консолидированных прибылях/(убытках).

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

Прибыли и убытки Группы, возникающие по ее операциям с зависимыми предприятиями, подлежат исключению из отчетности Группы в пропорции, равной доле Группы в капитале зависимых компаний.

Компании специального назначения

Компании специального назначения («КСН») – это предприятия, создаваемые для решения конкретных задач бизнеса Группы; при этом Группа имеет право на получение большей части выгод от деятельности таких предприятий или принимает на себя риски, связанные с их деятельностью. Компании специального назначения консолидируются аналогично дочерним предприятиям, когда суть взаимоотношений указывает на контроль Группы за предприятием.

Чистые активы, принадлежащие миноритарным участникам

Группа контролирует ряд обществ с ограниченной ответственностью («ООО»). Миноритарные участники в таких ООО имеют право потребовать (в любой момент) погашения своих долей в соответствующих ООО денежными средствами. Обязательства соответствующих ООО погасить доли миноритарных участников образуют финансовые обязательства, сумма которых определяется в момент погашения. Руководство Группы регулярно осуществляет оценку потенциальных обязательств соответствующего ООО по российским стандартам и по МСФО, наибольшая из сумм признается в качестве обязательства и представлена в данной консолидированной финансовой отчетности как чистые активы, принадлежащие миноритарным участникам. Изменения в чистых активах, принадлежащих миноритарным участникам, в течение года признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Функциональная валюта и валюта представления

Индивидуальная финансовая отчетность каждой из компаний Группы представлена в функциональной валюте соответствующей компании.

Функциональной валютой всех предприятий Группы, за исключением ММК Atakas Metalurji и ММК Trading AG, является российский рубль («руб.»). Функциональной валютой ММК Atakas Metalurji и ММК Trading AG доллар США.

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах долларов США. Руководство Группы полагает, что доллар США является более удобной валютой представления для пользователей консолидированной финансовой отчетности Группы.

Пересчет в валюту представления осуществляется следующим образом:

- все активы и обязательства, включая как монетарные, так и немонетарные, пересчитываются по курсам на дату каждого из представленных консолидированных отчетов о финансовом положении;
- все статьи, отраженные в составе консолидированного собственного капитала, за исключением показателя чистой прибыли, пересчитываются по курсу, действовавшему на момент их возникновения;
- все статьи, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе, пересчитываются по курсу, действовавшему на момент их возникновения. Доходы и

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

расходы, возникающие равномерно в течение года, пересчитываются с использованием средних валютных курсов за соответствующий год;

- возникающие в результате пересчета курсовые разницы отражаются в составе прочих совокупных доходов в статье «Эффект пересчета в валюту представления»; и
- остатки денежных средств на начало и конец каждого года, отраженные в консолидированном отчете о движении денежных средств, пересчитываются по курсам, действовавшим на начальную и конечную дату каждого года соответственно. Потоки денежных средств пересчитываются с использованием валютных курсов, действовавших на момент их возникновения. Потоки денежных средств, возникающие равномерно в течение года, пересчитываются с использованием средних валютных курсов за соответствующий год. Возникающие в результате пересчета курсовые разницы отражаются отдельно от потоков денежных средств от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности в статье «Эффект пересчета в валюту представления».

Обменные курсы, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены следующим образом:

	31 декабря	
	2011	2010
<i>Российский рубль/Доллар США</i>		
Курс на конец года	32.20	30.48
Средний курс за период	29.37	30.39

Российский рубль не является свободно конвертируемой валютой за пределами Российской Федерации и, соответственно, любой пересчет стоимости активов и обязательств, выраженных в рублях, в доллары США не означает, что суммы в рублях могли, могут или будут в дальнейшем подлежать конвертации в доллары США.

Операции в иностранной валюте

Операции, выраженные в валютах, отличных от функциональной валюты (в иностранной валюте) отражаются по курсу, действующему на дату операции. На каждую отчетную дату денежные активы и пассивы, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по первоначальной стоимости, пересчитываются по курсу на дату совершения операции. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, пересчитываются по курсу, действующему на последнюю дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Учет приобретения предприятий

Приобретение дочерних предприятий учитывается по методу покупки. Стоимость каждого приобретения определяется в сумме справедливой стоимости (на дату обмена) переданных активов, принятых и созданных обязательств и долевых инструментов, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над приобретенной компанией. Все связанные с этим расходы отражаются в прибылях и убытках в момент возникновения.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

В определенных случаях стоимость приобретения включает активы или обязательства, возникающие в связи с корректировками стоимости объединения, обусловленными будущими событиями. Корректировки оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения такой справедливой стоимости относятся на стоимость приобретения, если они могут быть классифицированы как корректировки в течение периода оценки (см. ниже). Все прочие изменения справедливой стоимости корректировок стоимости объединения, обусловленных будущими событиями, классифицированных в качестве актива или обязательства, учитываются согласно соответствующим МСФО.

В случае поэтапного объединения бизнеса, ранее имевшиеся у Группы доли в приобретенной компании, переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения контроля, а возникающая разница отражается в прибылях и убытках. Суммы переоценки ранее имевшейся доли в приобретенной компании до даты приобретения контроля, которые учитывались в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в прибыли или убытки, если такой подход должен был бы применяться при выбытии такой доли.

Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретенной компании, удовлетворяющие критериям признания в соответствии с МСФО №3, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за исключением следующего:

- отложенные налоговые активы и обязательства, или активы, относящиеся к соглашениям по выплате вознаграждения работникам, признаются и оцениваются в соответствии с МСБУ № 12 «Налоги на прибыль» и МСБУ № 19 «Вознаграждения работникам» соответственно;
- обязательства или долевые инструменты Группы, рассчитываемые на основе цены за акцию, заменяющие аналогичные выплаты, ранее предоставленные приобретенной компанией, оцениваются в соответствии с МСФО № 2 «Выплаты, основанные на акциях»; и
- активы (или группы активов, предназначенные для выбытия), классифицированные как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО № 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность» оцениваются в соответствии с МСФО № 5.

Если первоначальный учет сделки по объединению бизнеса не завершен на конец отчетного периода, в котором происходит объединение, в отчетности представляются оценочные суммы по статьям, оценка которых не завершена. Эти оценочные суммы корректируются (также могут признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки (см. ниже) по мере выяснения фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на суммы, признанные в отчетности на эту дату, если бы они были известны в то время.

Период оценки – это период с даты приобретения до даты получения Группой полной информации о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения, который составляет максимум один год.

Деловая репутация

Деловая репутация, возникающая при сделках по объединению бизнеса, признается в качестве актива на дату приобретения контроля. Деловая репутация рассчитывается как

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

превышение стоимости приобретения, стоимости НДС в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании над величиной ее чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения.

Если после переоценки доля Группы в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании превышает сумму стоимости приобретения, стоимости НДС в приобретенной компании и справедливую стоимость ранее имевшейся у покупателя доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании, такое превышение относится на прибыль в качестве дохода от приобретения доли владения по цене ниже справедливой стоимости.

Деловая репутация не амортизируется, но подвергается оценке на предмет обесценения, по крайней мере, ежегодно. Для оценки на предмет обесценения деловая репутация распределяется между всеми генерирующими денежные потоки учетными единицами («генерирующими единицами») Группы, которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения. Оценка генерирующих единиц, среди которых была распределена деловая репутация, на предмет обесценения проводится ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы оказывается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости деловой репутации данной единицы, а затем на прочие активы данной единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива единицы. Убыток от обесценения деловой репутации не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии дочернего или зависимого предприятия, соответствующая деловая репутация относится на определение прибыли или убытка от выбытия.

Политика Группы в отношении деловой репутации, возникающей в результате приобретения зависимого предприятия, описана выше.

Признание выручки

Выручка признается по мере возникновения прав на ее получение, что обычно происходит после отгрузки и перехода к покупателю прав собственности и рисков порчи и утери продукции; при наличии высокой вероятности фактического получения оплаты за соответствующую отгрузку, а также достаточных договорных подтверждений сделки и фиксированной цены.

Выручка отражается за вычетом соответствующих скидок, резервов, налога на добавленную стоимость и экспортных пошлин.

Расходы по кредитам и займам

Расходы по кредитам и займам, непосредственно относимые на стоимость приобретения или строительства активов, на подготовку которых к запланированному использованию или продаже должно быть затрачено значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к использованию или продаже. Все прочие расходы по кредитам и займам учитываются в составе расходов в том году, к которому они относятся.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

Налог на прибыль

Налог на прибыль за отчетный период включает текущий и отложенный налог на прибыль.

Текущий налог

Сумма текущего налога определяется исходя из размера налогооблагаемой прибыли, полученной за период. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе, поскольку не включает в себя статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие периоды, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Группы по текущему налогу на прибыль осуществляется с использованием действующих ставок налога или ставок, о пересмотре которых известно на дату составления отчета о финансовом положении.

Отложенный налог

Отложенный налог отражается по балансовому методу в отношении временных разниц между данными налогового учета и данными, включенными в консолидированный отчет о финансовом положении. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые активы – в отношении всех временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую прибыль, с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с деловой репутацией или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) активов и обязательств в рамках операций, которые не влияют на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового актива, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства, основываясь на налоговых ставках и налоговом законодательстве, которые были установлены на дату составления отчета о финансовом положении. Расчет отложенных налоговых активов и обязательств отражает налоговые последствия, связанные с методом, который Группа планирует использовать при возмещении или погашении балансовой стоимости своих активов и обязательств на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, если существует законное право произвести зачет текущих налоговых требований и текущих налоговых обязательств и когда они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, а Группа имеет намерение произвести зачет своих текущих налоговых требований и обязательств.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

Инвестиционные налоговые льготы

Инвестиционные налоговые льготы отражаются в составе прибыли или убытка за период, как уменьшение текущего платежа по налогу на прибыль, в той части, в которой это возможно в текущем периоде. Неиспользованный остаток инвестиционных налоговых льгот признается как отложенный налоговый актив если отвечает критериям признания.

Текущий и отложенный налог за период

Текущие и отложенные налоги признаются в прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относимым в состав прочего совокупного дохода или, собственного капитала (в этом случае соответствующий налог также признается напрямую в капитале), или если они признаются в результате первоначального отражения сделок по объединению бизнеса. Налоговый эффект сделок по объединению бизнеса отражается при учете этих сделок.

Основные средства***Производственные основные средства***

До 1 января 2011 года Группа применяла модель переоценки основных средств для последующей оценки их стоимости. Начиная с 1 января 2011 года Группа решила перейти на модель учета основных средств по исторической стоимости. Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Вышеупомянутые изменения в учетной политике не оказали влияния на текущий период или сравнительные периоды, так как с момента первого применения МСФО Группой 1 января 2007 года, руководство не считало что разница между справедливой стоимостью и балансовой стоимостью основных средств является существенной, и соответственно не проводило переоценку основных средств. По новой учетной политике, оценка произведенная при первом применении МСФО была признана как условная первоначальная стоимость на эту дату.

Стоимость замещаемой части признается в стоимости соответствующего объекта основных средств, если существует вероятность поступления будущих экономических выгод и стоимость замещения может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замещенных частей списывается. Затраты по ремонту и обслуживанию относятся на расходы в момент возникновения.

Незавершенное строительство включает в себя расходы, связанные со строительством основных средств, а также долю в накладных расходах, непосредственно связанную с этим строительством. Амортизация данных активов начинается с момента ввода их в эксплуатацию тем же способом, что и для прочих объектов основных средств. Группа регулярно осуществляет проверку балансовой стоимости незавершенного строительства с тем, чтобы определить, имеются ли признаки обесценения стоимости объектов незавершенного строительства и начислен ли соответствующий резерв.

Убыток или доход от выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и распознается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

Добывающие активы

Основные средства Группы включают в себя добывающие активы, которые состоят из минеральных запасов, затрат на подготовку минеральных запасов, капитализированных затрат на разведку и оценку минеральных запасов, а также лицензий на разработку полезных ископаемых.

Минеральные запасы

Минеральные запасы представляют собой материальные активы, полученные в результате приобретения компаний, и соответствующие лицензии на разработку полезных ископаемых, приобретенные вместе и неотделимые от минеральных запасов. Оценка минеральных запасов основана на количестве полезных ископаемых, которое может быть добыто с условием экономической целесообразности такой разработки и с соблюдением всех норм законодательства. Для оценки минеральных запасов требуются предположения и допущения о множестве геологических, технических, и экономических факторов, включая количество, марки, производственные методики, коэффициенты отдачи, производственные расходы, транспортные расходы и прочее.

Оценка количества и/или качества минеральных запасов также требует определения размеров, формы и глубины залегания угольных пластов путем анализа геологических данных, например, образцов, полученных с помощью бурения. Этот процесс может потребовать применения суждений руководства по сложным геологическим вопросам.

Затраты по подготовке минеральных запасов

Затраты по подготовке минеральных запасов учитываются в составе незавершенного строительства и переводятся в состав добывающих активов с момента начала промышленной добычи.

Капитализируемые расходы включают в себя прямые затраты на:

- приобретение лицензий на разработку и исследование полезных ископаемых;
- подготовку новых месторождений к добыче;
- определение дополнительных залежей в существующих угольных пластах; и
- расширение производительности добычи шахты.

Расходы по подготовке минеральных запасов также включают в себя расходы по процентам, капитализированным до начала промышленной добычи, если данные расходы финансировались за счет заемных источников.

Затраты на разведку и оценку минеральных запасов

Затраты, понесенные в ходе разведки и оценки минеральных запасов, признаются в качестве актива в случае, если вероятность успеха проекта высока. Затраты по разведке и оценке включают права на разведку, топографические, геологические, геохимические и геофизические исследования, разведывательное бурение, деятельность, связанную с оценкой технической и экономической целесообразности добычи разведываемого и оцениваемого полезного ископаемого. Приобретенные капитализированные затраты на разведку и оценку минеральных запасов признаются как активы по стоимости приобретения или по справедливой стоимости, если такое приобретение было частью сделки по приобретению компании.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

Группа проводит проверку на обесценение по каждому объекту активов в отдельности или на уровне объектов, генерирующих денежные потоки, если существуют индикаторы о превышении балансовой стоимости активов над стоимостью их возмещения. В случае возникновения подобного превышения, оно немедленно признается как убыток от обесценения в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Капитализация затрат на разведку и оценку минеральных запасов прекращается в момент, когда деятельность по разведке и оценке завершается, и соответствующие накопленные затраты переводятся в состав добывающих активов.

Лицензии на разработку полезных ископаемых, приобретенные отдельно

Лицензии на разработку полезных ископаемых, приобретенные отдельно от минеральных запасов и полезных ископаемых, отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации.

Амортизация

Производственные основные средства амортизируются линейным методом в течение сроков полезного использования:

Здания	12-50 лет
Машины и оборудование	3-30 лет
Транспортные средства	5-20 лет
Мебель и хозяйственный инвентарь	3-16 лет

Лицензии на разработку полезных ископаемых амортизируются линейным способом в течение срока действия лицензии или срока использования соответствующей шахты.

Износ других добывающих активов начисляется пропорционально добытому объему полезных ископаемых, исходя из данных по объему добытых полезных ископаемых и оценочных данных по доступному к разработке объему полезных ископаемых.

Сроки полезного использования, остаточная стоимость и метод амортизации пересматриваются на каждую отчетную дату, эффект от пересмотра учитывается перспективно.

Арендованные активы

Аренда, по условиям которой к Группе переходят все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, классифицируется как финансовая аренда. Активы, полученные на условиях финансовой аренды, капитализируются в составе основных средств по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости на дату приобретения и текущей дисконтированной стоимости будущих минимальных арендных платежей. Одновременно признается соответствующая задолженность по арендным платежам. Арендованные основные средства амортизируются в течение наименьшего из двух периодов, полезного срока службы или срока аренды. Если в конце срока аренды предполагается передача прав собственности арендатору, то в качестве амортизационного периода применяется полезный срок службы актива.

Платежи по финансовой аренде рассчитываются методом эффективной процентной ставки и распределяются между затратами на финансирование, включаемыми в состав финансовых

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

расходов, и погашением суммы основного долга, сокращающим размер обязательств по финансовой аренде.

Аренда, при которой арендодатель сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, рассматривается как операционная аренда. Платежи по операционной аренде отражаются в составе расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках равными долями в течение срока аренды.

Нематериальные активы, за исключением деловой репутации

Нематериальные активы, представляющие собой, главным образом, лицензии на ведение производственной деятельности и стоимость различного приобретенного программного обеспечения, учитываются по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация начисляется линейным способом в течение следующих сроков полезного использования:

Лицензии	3-25 лет
Приобретенное программное обеспечение	1-10 лет
Прочие нематериальные активы	1-10 лет

Обесценение материальных и нематериальных активов за исключением деловой репутации

Группа проводит проверку стоимости своих материальных и нематериальных активов на предмет обесценения на каждую отчетную дату, чтобы определить, существуют ли индикаторы, свидетельствующие об их обесценении.

В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится такой актив. При наличии разумной и последовательной основы для распределения, стоимость активов Группы распределяется на конкретные генерирующие единицы или наименьшие группы генерирующих единиц, для которых может быть определена разумная и последовательная основа для распределения. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу или стоимости актива в пользовании. При определении стоимости актива в пользовании прогнозные денежные потоки приводятся к текущей стоимости с использованием ставок дисконтирования до налогообложения, отражающих текущую рыночную стоимость денег и рисков, относящихся к активу.

Если возмещаемая стоимость какого-либо актива (или единицы, генерирующей денежные средства) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (или единицы, генерирующей денежные средства) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу же признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии сторнируется, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, однако таким образом, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

определена, если бы по этому активу (генерирующей единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения/производства или чистой цены реализации. Стоимость товарно-материальных запасов определяется средневзвешенным методом и включает в себя все затраты, связанные с перемещением запасов к месту их нахождения и приведением их в пригодное состояние.

Элементы стоимости приобретения включают в себя прямые материальные затраты, затраты на оплату труда и накладные производственные затраты. В стоимость незавершенного производства и готовой продукции включается стоимость приобретения сырья и затраты на переработку, такие как прямые затраты на оплату труда, а также распределяемая часть постоянных и переменных производственных накладных расходов. Сырье учитывается по стоимости приобретения с учетом затрат на транспортировку и доставку.

Чистая цена реализации представляет собой предполагаемую цену реализации за вычетом всех предполагаемых затрат на приведение запасов в товарный вид, а также ожидаемых коммерческих расходов. При необходимости создается резерв по устаревшим и медленно оборачиваемым запасам. Сумма обесценения при доведении стоимости запасов до чистой цены реализации, а также сумма резерва по устаревшим и медленно оборачиваемым запасам включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе в состав себестоимости.

Горно-шахтная проходка

Прямые затраты и накладные расходы по подготовке угольных пластов к добыче с применением проходческого оборудования включаются в стоимость товарно-материальных запасов и признаются в себестоимости пропорционально добыче подготовленного угля.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость («НДС»), относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате налоговым органам по мере выставления счетов покупателям. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, возмещается за счет НДС полученного от покупателей при соблюдении определенных условий. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, подлежащий возмещению из бюджета в последующих отчетных периодах, отражается в консолидированной финансовой отчетности как НДС к возмещению.

Финансовые инструменты

Финансовые инструменты Группы отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, исходя из сущности и даты наступления соответствующих контрактных обязательств.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового актива или обязательства и распределения процентных доходов или

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

расходов в течение соответствующего периода. Эффективной процентной ставкой является ставка, которая используется для дисконтирования предполагаемых будущих денежных поступлений или платежей в течение ожидаемого срока существования финансового актива или обязательства.

Финансовые активы

Финансовые активы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, включают в себя: имеющиеся в наличии для продажи, удерживаемые до погашения и торговые инвестиции, займы выданные, торговую и прочую дебиторскую задолженность; денежные средства и их эквиваленты. Финансовые активы признаются в учете в момент совершения сделки и первоначально оцениваются по справедливой стоимости с учетом транзакционных издержек, непосредственно относящихся к сделке, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках, которые первоначально отражаются по справедливой стоимости.

Инвестиции

Инвестиции, за исключением инвестиций в дочерние и зависимые предприятия, первоначально оцениваются по справедливой стоимости на момент совершения сделки, включая транзакционные издержки, непосредственно относящиеся к сделке.

Инвестиции классифицируются по следующим категориям:

- удерживаемые до погашения;
- оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в прибылях и убытках; и
- имеющиеся в наличии для продажи.

Отнесение инвестиций к тому или иному классу зависит от их особенностей и цели приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Инвестиции с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированными сроками погашения, которые Группа намерена и имеет возможность удерживать до срока погашения, за исключением займов и дебиторской задолженности, классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом резерва под обесценение.

Амортизация дисконта или премии при приобретении инвестиций, удерживаемых до погашения, признается в составе процентных доходов до момента их погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, отражаются в составе внеоборотных активов за исключением случаев, когда погашение ожидается в течение двенадцати месяцев после отчетной даты.

Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в прибылях и убытках, включают в себя инвестиции, предназначенные для торговли, и инвестиции, являющиеся частью идентифицируемого портфеля финансовых инструментов, который управляется Группой совместно и по которому ожидается получение фактической прибыли в ближайшем будущем.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

Все прочие инвестиции, за исключением займов выданных и дебиторской задолженности, классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи.

Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о совокупном доходе, и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, после первоначального признания оцениваются по справедливой стоимости на основании объявленных рыночных цен на отчетную дату, без вычета транзакционных издержек, непосредственно относящихся к произошедшей реализации или прочему выбытию. Прибыли или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в прибылях и убытках, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе за период. Прибыли или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, относятся напрямую на счет капитала в отчете о движении капитала до тех пор, пока такие инвестиции не будут реализованы, при этом накопленные прибыли или убытки, ранее признаваемые в капитале, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Инвестиции в долевые инструменты, которые не имеют объявленных рыночных цен на активном рынке, признаются на основании оценки руководством их справедливой стоимости. Те инвестиции, чья справедливая стоимость не может быть достоверно оценена, признаются по первоначальной стоимости.

Выданные займы

Выданные займы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный доход начисляется также на основании эффективной ставки процента.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность отражается по номинальной стоимости за вычетом соответствующих резервов на возможные потери по сомнительным долгам. Долгосрочная дебиторская задолженность с фиксированными сроками погашения учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства, банковские депозиты и высоколиквидные финансовые вложения со сроком погашения три месяца и менее, по которым можно получить заранее определенные суммы денежных средств и по которым риск изменения стоимости является незначительным.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением оцениваемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о совокупном доходе, проверяются на предмет наличия признаков обесценения на каждую отчетную дату. Убыток от обесценения признается при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении ожидаемых будущих денежных

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

Для финансовых активов, имеющих в наличии для продажи и не имеющих котировок, значительное или неоднократное снижение справедливой стоимости ценных бумаг ниже их балансовой стоимости является индикатором обесценения.

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как торговая дебиторская задолженность, в случае если не было определено обесценение индивидуального актива, то оценка может проводиться в отношении группы аналогичных активов. Индикатором обесценения для дебиторской задолженности может служить прошлый опыт неплатежей или увеличения числа отсроченных платежей, а также изменения в экономике, приводящие к неисполнению обязательств по платежам.

Для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и текущей стоимостью прогнозируемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием соответствующей эффективной ставки процента.

Убыток от обесценения вычитается непосредственно из балансовой стоимости финансового актива, за исключением торговой дебиторской задолженности, балансовая стоимость которой уменьшается с использованием счета резерва. В случае признания торговой дебиторской задолженности безнадежной, такая задолженность списывается за счет соответствующего резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм отражаются по кредиту счета резерва. Изменения резерва отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

За исключением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно связано с событием, имевшем место после признания обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через консолидированный отчет о совокупном доходе. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

В случае, когда снижение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи, было отражено в составе капитала, но возникли объективные факты, подтверждающие обесценение данных инвестиций, накопленный убыток, отраженный на счетах капитала, должен быть перенесен в консолидированный отчет о совокупном доходе, даже если выбытие инвестиций не произошло. Обесценение, признанное в консолидированном отчете о совокупном доходе, впоследствии не восстанавливается. Увеличение стоимости, последующее признанию обесценения, признается в составе капитала.

Списание финансовых активов

Группа списывает финансовый актив с учета только в случае прекращения прав на денежные потоки по соответствующему договору, или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другому предприятию. Если Группа не передает, но в то же время не сохраняет основные риски и выгоды от владения активом и продолжает

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанном с ним обязательстве в сумме предполагаемого возмещения.

Если Группа сохраняет все основные риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а также отражает обеспеченный заем по полученной оплате за данный актив.

Непроизводные финансовые обязательства

Группа отражает финансовые обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении в момент возникновения соответствующих контрактных обязательств. Финансовые обязательства первоначально учитываются по себестоимости на дату совершения сделки, которая равна справедливой стоимости полученного возмещения, плюс расходы, непосредственно связанные со сделкой.

После первоначального признания финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость финансового обязательства – это стоимость обязательства, определенная при первоначальном признании, за вычетом выплат основной суммы долга, плюс или минус начисленная амортизация по разнице между первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения обязательства.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости, и в дальнейшем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Кредиты банков и прочие заимствования

Все кредиты и займы первоначально отражаются в размере поступивших денежных средств за вычетом расходов, непосредственно связанных с получением кредита/займа. Впоследствии кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Расходы по кредитам, включая премии, выплачиваемые при погашении, учитываются по методу начисления и прибавляются к балансовой стоимости финансового инструмента, если они не были оплачены в том периоде, в котором они возникли.

Списание финансовых обязательств

Группа списывает финансовые обязательства с учета только в случае исполнения, отмены или истечения срока обязательств.

Производные финансовые инструменты

Производные инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости; соответствующие затраты по осуществлению сделки признаются в отчете о прибылях и убытках в момент их возникновения. После первоначального признания производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости.

Встроенный производный финансовый инструмент выделяется из основного договора и учитывается отдельно только при условии, если экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не находятся в тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора; отдельный инструмент с теми же самыми

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

условиями, что и встроенный производный инструмент, соответствует определению производного инструмента; гибридный (комбинированный) инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. После первоначального признания встроенные производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости

Обязательства по финансовым гарантиям

Финансовые гарантии первоначально учитываются в качестве обязательств по их справедливой стоимости. В дальнейшем, финансовые гарантии учитываются по наибольшей из двух величин: текущей оценки обязательств или первоначальной стоимости обязательств за минусом накопленной амортизации, учитываемой в соответствии с указанной выше учетной политикой признания выручки.

Вознаграждения работникам

Заработная плата сотрудников, относящаяся к трудовой деятельности текущего периода, признается в качестве расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Планы с установленными взносами

Российские дочерние предприятия Группы обязаны производить отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации (план с установленными взносами, выплаты пенсий по которому финансируются за счет текущих взносов). Взносы Группы в Пенсионный фонд Российской Федерации по планам с установленными взносами относятся на расходы в периоде, к которому они относятся.

В Российской Федерации все социальные отчисления, включая взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации, уплачиваются в форме страховых взносов, которые рассчитываются путем применения к сумме общей годовой заработной платы каждого работника регрессивной ставки в размере от 26% до 0%. Данная ставка зависит от общей годовой заработной платы каждого работника.

Отчисления Группы в прочие планы с установленными взносами признаются в составе расходов в том периоде, в котором они были произведены.

Планы с установленными выплатами

Группа учитывает расходы по планам с установленными выплатами по методу прогнозируемого уровня пенсионных выплат. В рамках данного метода затраты на пенсионные выплаты отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе путем равномерного распределения затрат на весь период работы сотрудника в соответствии с формулой начисления пенсий, предусмотренной планом. Обязательства Группы по планам с установленными выплатами рассчитываются отдельно по каждому плану путем дисконтирования сумм будущих выплат, уже заработанных сотрудниками на основе предоставления услуг в текущем и предыдущих периодах. Используемая ставка дисконтирования представляет собой доходность по государственным облигациям со сроками погашения, приблизительно равными срокам возникновения обязательств Группы. Актуарные прибыли и убытки признаются в полном объеме в консолидированном отчете о совокупном доходе в том периоде, когда они возникли.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

Денежные средства с ограничениями на использование

Денежные средства с ограничениями на использование включают в себя обеспечения, на использование которых наложены правовые ограничения, размещенные в различных банках в связи с получением безотзывных аккредитивов, и учитываются в составе прочих внеоборотных активов отчета о финансовом положении.

Формирование резервов

Резервы отражаются в учете, когда у Группы имеются текущие обязательства (определяемые нормами права или вмененные нормами делового оборота обязательства), возникшие в результате прошлых событий, и существует вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Величина резерва, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения текущего обязательства, определенную по состоянию на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данного обязательства. В том случае, когда величина резерва рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков, которые потребуются для погашения текущего обязательства, балансовой стоимостью резерва является дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

Если, как ожидается, экономические выгоды, необходимые для погашения обязательства, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии, что существует достаточная уверенность в получении возмещения и что сумма этой дебиторской задолженности может быть надежно оценена.

Текущие обязательства, возникающие по обременительным договорам, оцениваются и учитываются в качестве резерва. Договор считается обременительным в том случае, когда Группа имеет контрактные обязательства, выполнение которых связано с неизбежными расходами, при этом сумма таких расходов превышает экономические выгоды, которые предположительно будут получены по договору.

Резерв под рекультивацию земель

В соответствии с требованиями применимого законодательства, резерв по затратам на рекультивацию земель в отношении угольных разрезов и шахт, включая налоговый эффект, признается в периоде начала работ по добыче.

Дивиденды

Обязательства по выплате дивидендов, включая соответствующий налог, отражаются в том периоде, в котором они объявлены и подлежат выплате в соответствии с законодательством.

Размер нераспределенной прибыли, которая по соответствующему законодательству может быть направлена на распределение между акционерами, определяется на основе финансовой отчетности дочерних предприятий Группы, подготовленной в соответствии со стандартами страны регистрации предприятия. Данные суммы могут существенно отличаться от сумм, рассчитанных на основе МСФО.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

Информация по сегментам

Отчетность по сегментам представлена с позиции видения руководства и относится к компонентам Группы, которые определяются как операционные сегменты. Операционные сегменты определены на основе внутренних отчетов, предоставляемых главному должностному лицу Группы, ответственному за принятие решений по операционной деятельности («ГДЛ»). Группа определила генерального директора в качестве ГДЛ, а внутренние отчеты, используемые высшим руководством для оценки операций и принятия решений по распределению ресурсов, взяла за основу для раскрытия информации по сегментам. Данные внутренние отчеты составляются на такой же основе, как и данная консолидированная финансовая отчетность.

Основываясь на текущей структуре управления, Группа определила три отчетных сегмента: производство металлопродукции (Россия), производство металлопродукции (Турция) и добыча угля.

4. ОСНОВНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ, ДОПУЩЕНИЯ И ФАКТОРЫ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

Применение учетной политики Группы требует от руководства формирования суждений, оценок и допущений в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которую невозможно определить на основании других источников. Руководство Группы определяет оценочные значения и допущения исходя из прошлого опыта и других факторов, которые являются существенными в сложившихся обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения пересматриваются на постоянной основе. Скорректированные оценочные значения, используемые в бухгалтерском учете, отражаются в периоде пересмотра, если такая корректировка относится только к данному конкретному периоду, или в периоде пересмотра и последующих периодах, если такая корректировка затрагивает как текущий, так и будущие периоды.

Существенные суждения руководства при применении учетной политики

Ниже представлены существенные суждения, за исключением тех, которые включают в себя расчет оценочных значений (приведены в разделе «Основные источники неопределенности при расчете оценочных значений»), которые руководство сделало в процессе применения учетной политики Группы и которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

Основные источники неопределенности при расчете оценочных значений

Наиболее значительные области, требующие применения оценок и допущений руководства, касаются:

- торговой и прочей дебиторской задолженности;
- оценки товарно-материальных запасов;
- срока полезного использования и ликвидационной стоимости основных средств;
- обесценения активов;

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

- налогообложения (текущий и отложенный налог).

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность показывается в отчетности по чистой возможной цене реализации за вычетом резерва по сомнительным долгам. Резерв по сомнительным долгам рассчитывается на основании оценки возможных потерь в существующих остатках дебиторской задолженности. При создании резерва руководство учитывает множество факторов, включая общие экономические условия, специфику отрасли и историю работы с покупателем.

Неопределенности, связанные с изменениями финансового положения покупателей, как положительными, так и отрицательными, также могут повлиять на величину и время создания резерва по сомнительным долгам.

Оценка товарно-материальных запасов

На каждую отчетную дату Группа оценивает товарно-материальные запасы на наличие излишков и устаревание запасов и определяет резерв по устаревшим и медленно оборачивающимся запасам. Изменения в оценке могут как положительно, так и отрицательно повлиять на величину необходимого резерва по устаревшим и медленно оборачивающимся запасам.

Срок полезного использования и ликвидационная стоимость основных средств

Объекты основных средств, принадлежащие Группе, кроме добывающих активов, амортизируются с использованием линейного метода в течение всего срока их полезного использования, который рассчитывается в соответствии с бизнес-планами и операционными расчетами руководства Группы в отношении данных активов.

Факторы, способные повлиять на оценку срока полезной службы и ликвидационной стоимости внеоборотных активов, включают в себя:

- изменение степени эксплуатации активов;
- изменение технологии обслуживания активов;
- изменение в законодательстве; и
- непредвиденные операционные обстоятельства.

Любой из вышеуказанных факторов может повлиять на будущие нормы амортизации, а также балансовую и ликвидационную стоимость основных средств.

Руководство Группы периодически проверяет правильность применяемых сроков полезного использования активов. Данный анализ проводится исходя из текущего технического состояния активов и ожидаемого периода, в течение которого они будут приносить экономические выгоды Группе.

Амортизация добывающих активов

Стоимость добывающих активов амортизируется пропорционально объему добытых полезных ископаемых на основе оценочных значений производственных объемов, для которых данные объекты были сконструированы. Руководство самостоятельно оценивает срок полезного использования описанных активов и производственных объемов шахт.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

Спрогнозированные производственные объемы обновляются на регулярной основе и учитывают недавнюю производственную и техническую информацию в отношении каждой шахты. Изменения в прогнозах рассматриваются как корректировка оценочных значений для целей бухгалтерского учета и учитываются на перспективной основе в соответствующих нормах амортизации. Оценки производственных объемов по своей сути не достаточно точны и представляют только приблизительные значения из-за субъективных суждений, включенных в разработку данной информации.

Обесценение активов

Балансовая стоимость активов Группы пересматривается на предмет выявления признаков, свидетельствующих о наличии обесценения таких активов. Если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о том, что текущая стоимость активов может оказаться не возмещаемой, Группа оценивает возмещаемую стоимость активов. Такая оценка приводит к необходимости принятия ряда суждений в отношении долгосрочных прогнозов будущей выручки и расходов, связанных с рассматриваемыми активами. В свою очередь, эти прогнозы являются неопределенными, поскольку строятся на допущениях об уровне спроса на продукцию и будущих рыночных условиях. Последующие и непредвиденные изменения таких допущений и оценок, использованных при проведении тестов на обесценение, могут привести к иному результату по сравнению с представленным в данной консолидированной финансовой отчетности.

Налогообложение

Группа несет обязательства по уплате налога на прибыль и других налогов в многочисленных юрисдикциях. Оценка обязательств по налогу на прибыль и прочим налогам в значительной степени зависит от субъективных суждений в связи со сложностью российского налогового законодательства и налоговых законодательств других стран, в которых оперируют компании Группы. Имеется большое число сделок и расчетов, по которым окончательное налоговое обязательство не может быть точно определено. Группа признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценок о возможности подобных начислений. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от изначально отраженных сумм, данная разница окажет влияние на сумму налога на прибыль и резерва по налогу на прибыль в периоде, в котором она была выявлена.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов на каждую отчетную дату отражается в консолидированной финансовой отчетности в сумме, в отношении которой руководство Группы ожидает, что она будет использована в последующих периодах. Данная сумма определяется на основе оценки будущей налогооблагаемой прибыли, и изменения в этой оценке могут в будущем привести к списанию отложенных налоговых активов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении на текущий момент. При оценке будущей прибыли Группы учитываются операционные результаты деятельности Группы в предыдущих отчетных периодах, а также, если необходимо, и обоснованные и реально выполнимые стратегии налогового планирования

Если налогооблагаемая прибыль оказывается меньше, чем ожидалось при первоначальном признании отложенного налогового актива, потребуется увеличение резерва под обесценение отложенного налогового актива. С другой стороны, при превышении налогооблагаемой прибыли над ожидаемой, резерв под обесценение может быть уменьшен, с признанием соответствующего результата в прибыли или убытке за период.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

5. ПРИОБРЕТЕНИЕ НЕКОНТРОЛЬНОЙ ДОЛИ ВЛАДЕНИЯ

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 и 2010 годов, дочерняя компания Группы ММК Metalurji осуществила выпуск дополнительных обыкновенных акций на общую сумму 56 млн. долл. США и 162 млн. долл. США соответственно. Данные акции были выкуплены Группой и миноритарными акционерами пропорционально их текущим долям владения.

В сентябре 2011 года Группа завершила сделку по приобретению неконтрольной доли владения, 50% минус 1 акция, в ММК Atakas Metalurji за денежное вознаграждение в сумме 475 млн. долл. США. В результате данного приобретения доля Группы составила 100%, а компания ММК Atakas Metalurji была переименована в ММК Metalurji.

6. ПРОДАЖА ВЫБЫВАЮЩЕЙ ГРУППЫ

В декабре 2010 года Группа продала выбывающую группу, состоявшую из двух дочерних предприятий: ООО Шахта «Листвяжная» и ЗАО ОФ «Листвяжная», а также ряда активов, связанных с операциями Группы по добыче и переработке угля, за денежное вознаграждение в размере 280 млн. долл. США. На 31 декабря 2010 года часть этой суммы в размере 55 млн. долл. США учитывалась в составе дебиторской задолженности, и была погашена в 2011 году.

Полученное вознаграждение

	2010
Вознаграждение, полученное в денежной форме	225
Дебиторская задолженность от продажи выбывающей группы (Примечание 20)	55
	280

Выбывшие активы и обязательства представлены следующим образом:

	Балансовая стоимость выбывших активов и обязательств
АКТИВЫ	
Основные средства	211
Товарно-материальные запасы	49
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9
Отложенные налоговые активы	6
	275
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	10
Отложенные налоговые обязательства	18
	28
Выбывшие чистые активы	247
Полученное вознаграждение	280
Выбывшие чистые активы	(247)
Доход от выбытия	33

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

Вышеуказанный доход от выбытия в размере 33 млн. долл. США был отражен в консолидированном отчете о совокупном доходе в строке «Прочие операционные расходы, нетто» (Примечание 12).

7. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

По видам продукции	2011	2010
Прокатная сталь	5,559	4,807
Прокатная продукция в ассортименте	839	466
Оцинкованная сталь	631	435
Оцинкованная сталь с полимерным покрытием	442	333
Уголь	149	247
Белая жечь	179	219
Метизная продукция	164	176
Проволока, стропы, крепежи	268	172
Производство кокса	181	132
Формовочные секции	255	121
Слябы	81	112
Ленточная сталь	101	90
Трубы	41	51
Металлический лом	55	33
Прочие	361	325
Итого	9,306	7,719

По месторасположению покупателей	2011	2010
Россия и страны СНГ	72%	69%
Иран	10%	8%
Турция	7%	4%
Италия	2%	3%
Вьетнам	1%	2%
Индия	-	1%
Прочие (страны, на долю каждой из которых приходится менее 2% общей чистой выручки)	8%	13%
Итого	100%	100%

8. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Операционный сегмент – это компонент Группы, задействованный в деятельности, от которой Группа может генерировать доходы и нести расходы, включая доходы и расходы, связанные с операциями с другими компонентами Группы. МСФО № 8 требует выделения операционных сегментов на основе внутренних отчетов о компонентах Группы, регулярно проверяемых главным должностным лицом, ответственным за принятие решений по операционной деятельности («ГДЛ»), с целью распределения ресурсов по сегментам и оценки результатов их деятельности, для которых доступна обособленная финансовая информация.

В мае 2011 года Группа внесла изменения в структуру управления и внутреннюю организацию, что привело к пересмотру операционных сегментов. Группа определила Генерального Директора Материнской компании в качестве главного должностного лица, ответственного за принятие решений по операционной деятельности.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

В рамках действующей структуры Группы выделяются следующие сегменты:

- *Сегмент по производству металлопродукции (Россия)*, который включает Материнскую компанию и ее дочерние предприятия, вовлеченные в производство стали и метизов. Все значительные активы, производственные мощности, управленческие и административные ресурсы данного сегмента расположены в г. Магнитогорске Российской Федерации.
- *Сегмент по производству металлопродукции (Турция)*, который включает ММК Metalurji, вовлеченный в производство стали. Две площадки данного сегмента расположены в г. Искендеруне и г. Стамбуле (Турция).
- *Сегмент по добыче угля*, который включает ОАО «Белон» и его дочерние предприятия («Группа Белон»), вовлеченные в добычу и обогащение угля. Все значительные активы, производственные мощности, управленческие и административные ресурсы данного сегмента расположены в г. Белово Российской Федерации..

До изменений в структуре управления Группа представляла информацию по двум операционным сегментам: сегмент по производству металлопродукции и сегмент по добыче угля.

Рентабельность каждого из трех операционных сегментов оценивается на основе EBITDA по сегменту. EBITDA по сегменту рассчитывается на основе прибыли от операционной деятельности по сегменту, скорректированной на амортизацию и убыток от выбытия основных средств (вычитаются), а также на долю в финансовых результатах зависимых предприятий, включая обесценение вложений в зависимые предприятия (прибавляются). Так как данный расчет не является стандартным расчетом в соответствии с МСФО, определение показателя EBITDA Группы может отличаться от расчета аналогичного показателя другими компаниями.

Ценообразование при операциях между сегментами осуществляется на основе рыночных ориентиров.

Следующая таблица представляет оценку результатов деятельности сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

	Производ- ство металло- продукции (Россия)		Производство металло- продукции (Турция)		Добыча угля		Исключение межсегмент- ных операций		Итого	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Выручка от реализации										
Продажи внешним покупателям	8,736	7,425	417	137	153	157	-	-	9,306	7,719
Продажи между сегментами	178	11	41	1	496	399	(715)	(411)	-	-
Итого выручка от реализации	8,914	7,436	458	138	649	556	(715)	(411)	9,306	7,719
EBITDA по сегменту	1,187	1,347	(66)	(11)	222	270	(7)	-	1,336	1,606
Амортизация	(746)	(711)	(75)	(20)	(66)	(95)	-	-	(887)	(826)
Убыток от выбытия	(62)	(136)	1	-	(9)	(23)	-	-	(70)	(159)

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

	Производ- ство металло- продукции (Россия)		Производство металло- продукции (Турция)		Добыча угля		Исключение межсегмент- ных операций		Итого	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
основных средств										
Доля в финансовых результатах зависимых предприятий	(14)	(11)	-	-	-	-	-	-	(14)	(11)
Прибыль от операционной деятельности по МСФО	365	489	(140)	(31)	147	152	(7)	-	365	610

Сверка прибыли от операционной деятельности по МСФО и прибыли до налогообложения представлена в сокращенном консолидированном промежуточном отчете о совокупном доходе.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 годов сверка активов и обязательств по сегментам с активами и обязательствами Группы представлена следующим образом:

	31 декабря 2011				
	Производство металло- продукции (Россия)	Производство металло- продукции (Турция)	Добыча угля	Исключение межсегмент- ных операций	Итого
Итого активы	15,108	2,101	904	(1,818)	16,295
Итого обязательства	5,643	1,597	326	(719)	6,847

	31 декабря 2010				
	Производство металло- продукции (Россия)	Производство металло- продукции (Турция)	Добыча угля	Исключение межсегмент- ных операций	Итого
Итого активы	14,781	1,475	1,008	(526)	16,738
Итого обязательства	5,078	932	473	(431)	6,052

9. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	2011	2010
Производственные затраты		
Использованные сырье и материалы	5,820	4,241
Амортизация основных средств	864	801
Заработная плата и страховые взносы	900	719
Горно-шахтная проходка	39	66
Прочие расходы	270	252
	7,893	6,079
Увеличение остатка незавершенного производства, готовой продукции и товаров в пути	(137)	(127)
Итого	7,756	5,952

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

10. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2011	2010
Заработная плата и страховые взносы	258	213
Налоги, за исключением налога на прибыль	134	123
Профессиональные услуги	82	69
Амортизация основных средств и нематериальных активов	23	25
Расходы на страхование	19	25
Материалы	9	9
Актuarные убытки (Примечание 28)	6	8
Расходы на исследования и разработки	5	4
Прочее	24	19
Итого	560	495

11. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	2011	2010
Транспортные расходы	414	492
Заработная плата и страховые взносы	15	12
Расходы на рекламу	5	2
Прочее	65	59
Итого	499	565

12. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	2011	2010
Убыток от выбытия основных средств, нетто	70	159
Расход по сомнительным долгам	24	31
Чистый убыток/(прибыль) от переоценки и продажи ценных бумаг	16	(52)
Доход от продажи выбывающей группы (Примечание 6)	-	(33)
Чистые убытки/(прибыль) от выбытия прочих активов	10	(16)
(Сторно резерва)/резерв по судебным искам	(12)	2
Прочие убытки от операционной деятельности, нетто	18	6
Итого	126	97

13. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, прочие расходы в размере 96 млн. долл. США и 77 млн. долл. США соответственно пришлись на обязательные и добровольные социальные программы и поддержку социальных объектов

14. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2011	2010
Процентные расходы по кредитам, займам и финансовому лизингу	171	135
Процентные расходы по резервам	5	5
Нетто убытки по процентным свопам	14	-
Итого	190	140

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

15. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Резерв по налогу на прибыль, созданный Группой и относящийся к различным юрисдикциям, составил в 2011 году и 2010 году соответственно:

	2011	2010
Расходы по текущему налогу на прибыль	82	74
Корректировки, признанные в текущем году в отношении текущего налога предыдущих лет	(29)	(22)
Отложенные налоговые (доходы)/расходы, нетто:	(69)	6
Итого расход по налогу на прибыль	(16)	58

Корректировки, признанные в 2011 и 2010 годах в отношении налога предыдущих лет, вызваны, главным образом, изменениями в оценочных значениях, которые были учтены в уточненных налоговых декларациях за соответствующий период. Соответствующее изменение отложенного налога также было отражено в результате этого обстоятельства.

Ставки налога на прибыль в других странах, где предприятия Группы ведут налогооблагаемую деятельность, варьируются от 10% to 20%.

Ниже приведена сверка суммы налога на прибыль, рассчитанной исходя из ставки налога на прибыль, действующей в Российской Федерации, и прибыли до налогообложения, и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	2011	2010
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(141)	290
Резерв по налогу на прибыль, начисленный на прибыль до налогообложения по ставке в 20%, установленной для Материнской компании	(28)	58
Корректировки на:		
Эффект разницы в ставках налога на прибыль в других юрисдикциях	1	(1)
Расходы, не подлежащие вычету для целей налогообложения	70	-
Изменения в непризнанных отложенных налоговых активах	(65)	-
Прочие постоянные разницы	6	1
(Доход)/расход по налогу на прибыль	(16)	58

Ниже приведена информация о движении отложенных налоговых активов и обязательств в текущем и в прошлом отчетных периодах:

	31 декабря	
	2011	2010
Отложенные налоговые обязательства на начало года, нетто	1,358	1,290
Продажа выбывающей группы	(1)	(12)

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

	31 декабря	
	2011	2010
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(179)	85
Расход по отложенному налогу	(69)	6
Эффект пересчета в валюту представления	(62)	(11)
Отложенные налоговые обязательства на конец года, нетто	1,047	1,358

Налоговый эффект от временных разниц, приведший к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств, представлен следующим образом:

	31 декабря	
	2011	2010
Дебиторская задолженность	17	30
Неиспользованные налоговые убытки	85	18
Инвестиционные налоговые льготы	58	-
Кредиторская задолженность	26	18
Основные средства	11	17
Инвестиции	12	14
Товарно-материальные запасы	11	5
Активы, предназначенные для продажи	2	-
Кредиты и займы	1	4
Зачет по отложенному налогу	(113)	-
Чистые отложенные налоговые активы	110	106
Основные средства	(1,205)	(1,213)
Инвестиции	(10)	(176)
Товарно-материальные запасы	(5)	(33)
Дебиторская задолженность	(27)	(23)
Кредиты и займы	(9)	(11)
Кредиторская задолженность	(14)	(8)
Зачет по отложенному налогу	113	-
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1,157)	(1,464)
Net deferred income tax liabilities	(1,047)	(1,358)

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов отложенное налоговое обязательство, возникшее в связи с разницей в оценке инвестиций, относящееся к нереализованной прибыли по долгосрочным ценным бумагам, классифицированным как имеющиеся в наличии для продажи, составило ноль млн. долл. США и 170 млн. долл. США соответственно (Примечание 21). В 2011 году, группа перевела долгосрочные ценные бумаги в юрисдикцию, где операции с ними не являются предметом налогообложения, в результате отложенное налоговое обязательство уменьшилось на 179 млн. долл. США.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов накопленная сумма временных разниц, связанных с нераспределенной прибылью дочерних предприятий, в отношении которых отложенные налоговые обязательства не были признаны, составила 748 млн. долл. США и 749 млн. долл. США соответственно. Обязательства не были отражены в данной консолидированной финансовой отчетности в отношении данных временных разниц в связи с тем, что Группа имеет возможность контролировать сроки использования этих разниц, и представляется вероятным, что данные разницы не изменятся в обозримом будущем.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

На основании данных прошлых периодов о размере налогооблагаемой прибыли и расчета сумм будущей налогооблагаемой прибыли за периоды, в течение которых возможно произвести вычет отложенных налоговых активов, руководство Группы полагает, что Группа сможет реализовать выгоды от использования вычитаемых временных разниц.

16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля и здания	Машины и оборудование	Транспорт	Мебель и хозяйст- венный инвентарь	Добы- вающие активы	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>							
На 1 января 2010 года	3,333	7,406	248	173	260	1,899	13,319
Поступления	113	259	16	8	21	1,798	2,215
Перемещения	491	762	21	32	42	(1,348)	-
Выбытия	(18)	(155)	(13)	(3)	-	(16)	(205)
Продажа выбывающей группы	(119)	(95)	-	(2)	(14)	(9)	(239)
Эффект пересчета в валюту представления	(25)	(56)	(6)	(2)	(1)	(15)	(105)
На 31 декабря 2010 года	3,775	8,121	266	206	308	2,309	14,985
Поступления	33	177	15	6	28	977	1,236
Перемещения	614	1,064	11	8	-	(1,697)	-
Выбытия	(17)	(118)	(4)	(2)	(5)	(15)	(161)
Продажа выбывающей группы	-	(1)	-	-	(8)	(1)	(10)
Перевод в активы предназначенные для продажи	-	-	-	-	-	(47)	(47)
Эффект пересчета в валюту представления	(219)	(461)	(16)	(12)	(18)	(73)	(799)
На 31 декабря 2011 года	4,186	8,782	272	206	305	1,453	15,204
<i>Амортизация</i>							
На 1 января 2010 года	(521)	(1,388)	(76)	(39)	(3)	-	(2,027)
Начисление за период	(169)	(584)	(28)	(18)	(22)	-	(821)
Выбытия	5	32	7	2	-	-	46
Продажа выбывающей группы	8	17	-	-	3	-	28
Эффект пересчета в валюту представления	5	14	-	(1)	(3)	-	15
На 31 декабря 2010 года	(672)	(1,909)	(97)	(56)	(25)	-	(2,759)

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

	Земля и здания	Машины и оборудо- вание	Транспорт	Мебель и хозяйст- венный инвентарь	Добы- вающие активы	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Начисление за период	(146)	(675)	(33)	(20)	(21)	-	(895)
Выбытия	6	11	3	1	5	-	26
Эффект пересчета в валюту представления	47	154	8	4	3	-	216
На 31 декабря 2011 года	(765)	(2,419)	(119)	(71)	(38)	-	(3,412)
<i>Остаточная стоимость</i>							
На 31 декабря 2010 года	3,103	6,212	169	150	283	2,309	12,226
На 31 декабря 2011 года	3,421	6,363	153	135	267	1,453	11,792

За годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, начисленные проценты по кредитам и займам в сумме 51 млн. долл. США и 23 млн. долл. США соответственно были капитализированы и учтены в составе основных средств.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов основные средства балансовой стоимостью 1,520 млн. долл. США и 1,400 млн. долл. США соответственно находились в залоге в качестве обеспечения ряда долгосрочных и краткосрочных кредитов, полученных Группой (Примечания 25 и 30).

Обязательства по капитальным расходам представлены в Примечании 34.

По состоянию на 31 декабря 2011 года, руководство Группы проанализировало изменения в экономической среде, металлургии и операциях Группы по сравнению с 31 декабря 2010 года, и пришло к выводу о необходимости проведения тестирования на предмет обесценения основных средств по всем существенным единицам, генерирующим денежные потоки Группы. При проведении теста на обесценение были использованы следующие специфические допущения:

- Оценка будущих денежных потоков основана на финансовом прогнозе, утвержденном руководством и покрывающим период времени, равный пяти годам. Величина терминального потока денежных средств была определена по истечении пятилетнего периода прогнозирования исходя из того, что в будущем ежегодный прирост составит 2%;
- Объемы производства прогнозировались исходя из текущих планов на 2012 год и стабильного объема производства, близкого к полной загрузке, в последующие периоды;
- Цены реализации металлопродукции в прогнозном периоде вырастут на 2% в 2012 году, 6% в 2013 году и не будут значительно изменяться в последующие периоды;
- Прогнозный объем продаж угольного концентрата остается неизменным в 2012 году и в дальнейшем растет в среднем на 4% в год;

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

- Прогнозные цены на уголь снизятся на 10% в 2012 году, вырастут на 5% в 2013 году, и в дальнейшем будут снижаться на 3-5% в год;
- Прогнозируемые операционные расходы были получены исходя из исторических данных по каждой единице, генерирующей денежные средства. Курс обмена валюты, используемый для перевода операционных расходов Группы из рублей в доллары США равнялся 31.50 рубль за доллар США;
- Ставка дисконтирования после вычета налогов была определена на основе средневзвешенной стоимости капитала и составила от 11.2% до 12% (выраженная в долларах США) в зависимости от единицы, генерирующей потоки денежных средств.

Оценка будущих дисконтированных денежных потоков и соответствующий результат теста на обесценение особенно чувствительны к изменению следующих параметров:

- увеличение ставки дисконтирования на 1% приводит к снижению справедливой стоимости чистых активов сегментов Добыча Угля и Производство Металлопродукции (Россия) на 9%, и не приводит к убыткам от обесценения; и приводит к снижению справедливой стоимости чистых активов сегмента Производство Металлопродукции (Турция) на 10% и убыткам от обесценения основных средств в размере 121 млн. долл. США;
- Уменьшение будущей планируемой прибыли на 10% приводит к снижению справедливой стоимости чистых активов сегментов Производство Металлопродукции (Россия), Производство Металлопродукции (Турция) и Добыча Угля на 0%, 13% и 21%, соответственно, и приводит к обесценению основных средств сегмента Производство Металлопродукции (Турция) в размере 169 млн. долл. США.

Значения, полученные в результате использования основных допущений, и расчетные оценки, применявшиеся для определения возмещаемой суммы единицы, генерирующей денежные потоки, соответствуют данным из внешних источников и историческим данным по сегменту Группы за предыдущие отчетные периоды. Руководство полагает, что значения, полученные от использования основных допущений, и расчетные оценки представляют собой наиболее реалистичную оценку тенденций развития отрасли в будущем.

17. ДЕЛОВАЯ РЕПУТАЦИЯ

Ниже представлены изменения в балансовой стоимости деловой репутации в течение 2011 и 2010 годов:

	2011	2010
Остаток на начало года	290	292
Эффект пересчета в валюту представления	(16)	(2)
Остаток на конец года	274	290

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

Балансовая стоимость деловой репутации была распределена между генерирующими денежные потоки единицами следующим образом:

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Добыча угля	233	247
Производство металлопродукции (Россия)	40	42
Производство металлопродукции (Турция)	1	1
Итого	274	290

Деловая репутация не подверглась обесценению в 2011 и 2010 годах.

Возмещаемая стоимость генерирующих единиц определялась на основе расчета стоимости актива в пользовании, для которого использовались следующие специфические допущения:

- Оценка будущих денежных потоков основана на финансовом прогнозе, утвержденном руководством и покрывающим период времени, равный пяти годам. Величина терминального потока денежных средств была определена по истечении пятилетнего периода прогнозирования исходя из того, что в будущем ежегодный прирост составит 2%;
- Объемы производства прогнозировались исходя из текущих планов на 2012 год и стабильного объема производства, близкого к полной загрузке, в последующие периоды;
- Прогнозный объем продаж угольного концентрата остается неизменным в 2012 году и в дальнейшем растет в среднем на 4% в год;
- Прогнозные цены на уголь снизятся на 10% в 2012 году, вырастут на 5% в 2013 году, и в дальнейшем будут снижаться на 3-5% в год;
- Цены реализации металлопродукции в прогнозном периоде вырастут на 2% в 2012 году, 6% в 2013 году и не будут значительно изменяться в последующие периоды;
- Ставка дисконтирования после вычета налогов была определена на основе средневзвешенной стоимости капитала и составила 11.5% (выраженная в долларах США) для генерирующей единицы Добыча Угля.

Оценка будущих дисконтированных денежных потоков и соответствующий результат теста на обесценение особенно чувствительны к изменению следующих параметров:

- увеличение ставки дисконтирования на 1% приводит к снижению справедливой стоимости чистых активов сегментов Добыча Угля и Производство Металлопродукции (Россия) на 9%, и не приводит к убыткам от обесценения; и приводит к снижению справедливой стоимости чистых активов сегмента Производство Металлопродукции (Турция) на 10% и убыткам от обесценения деловой репутации в размере 1 млн. долл. США;
- Уменьшение будущей планируемой прибыли на 10% приводит к снижению справедливой стоимости чистых активов сегментов Производство Металлопродукции (Россия), Производство Металлопродукции (Турция) и Добыча Угля на 0%, 13% и 21%, соответственно, и приводит к обесценению деловой репутации сегментов Производство Металлопродукции (Россия), Производство Металлопродукции (Турция) и Добыча Угля в размере 0 млн. долл. США, 1 млн. долл. США и 109 млн. долл. США, соответственно.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

Значения, полученные в результате использования основных допущений, и расчетные оценки, применявшиеся для определения возмещаемой суммы единицы, генерирующей денежные потоки, соответствуют данным из внешних источников и историческим данным по сегменту Группы за предыдущие отчетные периоды. Руководство полагает, что значения, полученные от использования основных допущений, и расчетные оценки представляют собой наиболее реалистичную оценку тенденций развития отрасли в будущем.

18. ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Лицензии	Программное обеспечение	Прочие нематериальные активы	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>				
На 1 января 2010 года	36	18	14	68
Поступления	2	4	4	10
Выбытия	-	(2)	-	(2)
Эффект пересчета в валюту представления	(1)	-	-	(1)
На 31 декабря 2010 года	37	20	18	75
Поступления	1	4	3	8
Выбытия	(1)	(2)	-	(3)
Эффект пересчета в валюту представления	(2)	(1)	(1)	(4)
На 31 декабря 2011 года	35	21	20	76
<i>Накопленная амортизация</i>				
На 1 января 2010 года	(11)	(11)	(9)	(31)
Амортизационные отчисления	(4)	(4)	(4)	(12)
Выбытия	-	2	-	2
Эффект пересчета в валюту представления	-	-	-	-
На 31 декабря 2010 года	(15)	(13)	(13)	(41)
Амортизационные отчисления	(4)	(4)	(3)	(11)
Выбытия	1	2	-	3
Эффект пересчета в валюту представления	1	-	1	2
На 31 декабря 2011 года	(17)	(15)	(15)	(47)
<i>Остаточная стоимость</i>				
На 31 декабря 2010 года	22	7	5	34
На 31 декабря 2011 года	18	6	5	29

Ниже представлена оценка амортизационных отчислений последующих пяти лет и далее:

Год, заканчивающийся 31 декабря,	
2012	7
2013	5
2014	3
2015	2

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

Год, заканчивающийся 31 декабря, Далее	12
Итого	29

Фактические амортизационные отчисления будущих периодов могут отличаться от представленных выше вследствие приобретения новых нематериальных активов, изменений в оценке сроков полезного использования, изменений в технологиях и других факторов.

Прочие нематериальные активы не подвергались обесценению в 2011 и 2010 годах.

19. ИНВЕСТИЦИИ В ЗАВИСИМЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Инвестиции в зависимые предприятия по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов представлены следующим образом:

Зависимое предприятие	Страна регистрации	Балансовая стоимость инвестиции 31 декабря		Доля владения и процент голосов, % 31 декабря	
		2011	2010	2011	2010
ООО «ММК Транс» Россия	Россия	31	27	50%	50%
Прочие	Россия	-	2	50%	50%
Итого		31	29		

Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, Группа также владела 50% долей в ЗАО «Шахта Казанковская», зависимом предприятии Группы. На основании информации, полученной руководством Группы, и знания отрасли, Группа полагает, что в будущем не получит экономических выгод от инвестиций в ЗАО «Шахта Казанковская». В результате, инвестиции в компанию на 31 декабря 2008 года были полностью списаны и по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов текущая стоимость данных инвестиций не отражалась в консолидированном отчете о финансовом положении Группы. Ниже представлено движение в непризнанной доле в убытках ЗАО «Шахта Казанковская»:

	2011	2010
Остаток на начало года	11	6
Доля в убытках за годг	5	5
Эффект пересчета в валюту представления	(1)	-
Остаток на конец года	15	11

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

Обобщенная финансовая информация по зависимым предприятиям Группы представлена ниже:

	31 декабря	
	2011	2010
Всего активов	213	185
Всего обязательств	(148)	(126)
Чистые активы	65	59
Доля Группы в чистых активах зависимых предприятий	32	30
	31 декабря	
	2011	2010
Всего выручка	258	243
Всего прибыль за год	28	23
Доля Группы в прибыли зависимых предприятий	14	11

За годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, дивидендный доход, полученный от зависимых предприятий, составил 9 млн. долл. США и 4 млн. долл. США, соответственно (Примечание 31).

20. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря	
	2011	2010
Материалы	941	677
Готовая продукция и товары для перепродажи	608	345
Незавершенное производство	180	149
Горно-шахтная проходка	87	79
Товары в пути	-	6
Итого	1,816	1,256
За вычетом резерва по устаревшим и медленно оборачиваемым запасам	(40)	(20)
Итого запасы, нетто	1,776	1,236

Ниже представлено движение в резерве по устаревшим и медленно оборачиваемым запасам:

	2011	2010
Остаток на начало года	20	22
Изменение резерва	23	(5)
Эффект пересчета в валюту представления	(3)	3
Остаток на конец года	40	20

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов запасы балансовой стоимостью ноль млн. долл. США и 2 млн. долл. США соответственно находились в залоге в качестве обеспечения ряда краткосрочных кредитов, полученных Группой (Примечание 30).

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

20. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря	
	2011	2010
Торговая дебиторская задолженность	641	690
Авансы выданные	71	78
Дебиторская задолженность от продажи выбывающей группы (Примечание 6)	-	55
Расходы будущих периодов	11	15
Прочая дебиторская задолженность	54	96
	777	934
Резерв по сомнительным долгам	(160)	(143)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	617	791

Аккредитивы и гарантии полученные в отношении непросроченной торговой дебиторской задолженности, по которой не создан резерв под обесценение составили 56 млн. долл. США.

Анализ просроченной дебиторской задолженности, по которой не создан резерв под обесценение, представлен следующим образом:

	31 декабря	
	2011	2010
Менее 30 дней	8	35
30-60 дней	3	2
60-90 дней	1	1
90-120 дней	1	-
Более 120 дней	12	16
Итого	25	54

Руководство Группы полагает, что данная просроченная дебиторская задолженность будет собрана в полном объеме.

Движение резерва по сомнительным долгам, представлено следующим образом:

	31 декабря	
	2011	2010
Остаток на начало года	143	109
Увеличение резерва по сомнительным долгам	24	31
Эффект пересчета в валюту представления	(7)	3
Остаток на конец года	160	143

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

21. ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря	
	2011	2010
Долгосрочные инвестиции		
Имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости		
Котирующиеся ценные бумаги	675	1,034
Некотирующиеся ценные бумаги	9	10
Займы выданные и дебиторская задолженность, учитываемые по амортизированной стоимости		
Векселя к получению, ставка процента 2.8% годовых	99	-
Долгосрочные займы выданные	2	7
Итого долгосрочные инвестиции	785	1,051
Краткосрочные инвестиции		
Вложения, удерживаемые до погашения, учитываемые по амортизированной стоимости		
Векселя к получению	1	1
Займы, выданные и дебиторская задолженность, учитываемые по амортизированной стоимости		
Краткосрочные займы выданные	-	39
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения как прибылей и убытков		
Торговые долевые ценные бумаги	41	128
Торговые долговые ценные бумаги	1	20
Паи инвестиционного фонда	4	5
Итого краткосрочные инвестиции	47	193

Долгосрочные котирующиеся ценные бумаги, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой вложения в акции иностранной компании, в которой Группа имеет менее чем 20% пакет акций и не имеет возможности осуществлять значительное влияние. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов нереализованная прибыль и убыток по данным ценным бумагам составила 539 млн. долл. США и 680 млн. долл. США соответственно, за вычетом соответствующего эффекта налога на прибыль в размере 0 млн. долл. США и 170 млн. долл. США соответственно.

Долевые ценные бумаги, предназначенные для торговли, представляют собой ликвидные акции российских компаний, обращающиеся на бирже. Они отражены по рыночной стоимости на конец периода, определенной на основе данных о ценах торгов, полученных от инвестиционных брокеров.

Долговые ценные бумаги, предназначенные для торговли, представляют собой ликвидные обращающиеся на публичном рынке облигации российских компаний. Они отражаются по

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

рыночной стоимости на конец периода, определяемой на основе данных о ценах торгов, полученных от инвестиционных брокеров.

Чистый (убыток)/прибыль от переоценки и реализации ценных бумаг, предназначенных для торговли, за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, составил (16) млн. долл. США и 52 млн. долл. США соответственно. Данные результаты были включены в состав прочих операционных (расходов)/доходов в консолидированном отчете о совокупных доходах и расходах.

22. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря	
	2011	2010
Счета в банках, руб.	35	246
Счета в банках, евро	22	40
Счета в банках, долл. США	19	36
Счета в банках, швейцарские франки	4	4
Банковские депозиты, руб.	147	166
Банковские депозиты, долл. США	103	8
Банковские депозиты, новые турецкие лиры	11	7
Банковские депозиты, евро	83	1
Банковские векселя, руб.	-	7
Итого	424	515

По состоянию на 31 декабря 2011 года, средневзвешенная ставка по банковским депозитам со сроками погашения не превышающими 90 дней были равны 8.25% для депозитов в рублях (31 декабря 2010: 3.61%), 1.5% - 4.5% для депозитов в долларах США (31 декабря 2010: 0.45% - 1.25%), 8.5% - 10% для депозитов в новых турецких лирах (31 декабря 2010: 6% - 7.25%) и 1.6% - 4.5% для депозитов в евро.

8. АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Часть внеоборотных активов, относящихся к сегменту по добыче угля, представлена в качестве группы активов, предназначенных для продажи, в соответствии с планами руководства Группы по реализации непрофильных активов. Ведется активная деятельность по продаже данных активов и планируется реализовать их в течение года. По состоянию на 31 декабря 2011 года активы, предназначенные для продажи, представлены затратами в незавершенном строительстве на сумму 15 млн. долл. США

Данные активы отражены по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Убыток от обесценения в сумме 29 млн. долл. США был признан в консолидированном отчете о совокупных доходах и расходах.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

23. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Обыкновенные акции

	31 декабря	
	2011	2010
Выпущенные и оплаченные обыкновенные акции номинальной стоимостью 1 рубль (в тыс.)	11,174,330	11,174,330

Выпущенные и оплаченные акции представлены следующим образом:

Количество обыкновенных акций в тысячах	Акции,		
	Выпущенные акции	выкупленные Компанией	Выпущенные акции, нетто
Остаток на 1 января 2010 года	11,174,330	(72,003)	11,102,327
Выкуп собственных акций	-	(186,593)	(186,593)
Продажа собственных акций, ранее выкупленных у акционеров	-	89,390	89,390
Остаток на 31 декабря 2010 года	11,174,330	(169,206)	11,005,124
Выкуп собственных акций	-	(32,276)	(32,276)
Продажа собственных акций, ранее выкупленных у акционеров	-	33,230	33,230
Остаток на 31 декабря 2011 года	11,174,330	(168,252)	11,006,078

Собственные акции, выкупленные у акционеров

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов Группа владела 168,225 тыс. и 169,206 тыс. выпущенных обыкновенных акций Материнской компании соответственно.

Все собственные акции, выкупленные у акционеров, отражаются по фактической стоимости приобретения.

Резерв по переоценке инвестиций

Резерв по переоценки инвестиций состоит из накопленных изменений справедливой стоимости инвестиций, удерживаемых для продажи, имеющих в наличии на отчетную дату, и отражается в соответствии с учетной политикой описанной в Примечании 3.

Резерв накопленных курсовых разниц

Резерв накопленных курсовых разниц включает в себя все разницы возникающие при пересчете финансовых результатов зарубежных операций Группы. Резерв отражается в соответствии с учетной политикой описанной в Примечании 3.

Права голоса владельцев акций

Владельцы полностью оплаченных обыкновенных акций имеют право одного голоса на акцию на ежегодном общем собрании акционеров Материнской компании.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

Дивиденды

20 мая 2011 года, Материнская компания объявила о выплате окончательных дивидендов в размере 0.33 руб. (USD 0.01) на одну обыкновенную акцию по результатам года, закончившегося 31 декабря 2010 года на общую сумму 132 млн. долл. США. Из указанной общей суммы дивидендов на предприятия Группы приходится 2 млн. долл. США.

21 мая 2010 года Материнская компания объявила о выплате окончательных дивидендов в размере 0.37 руб. (0.01 долл. США) на одну обыкновенную акцию по результатам года, закончившегося 31 декабря 2009 года, на общую сумму 134 млн. долл. США. Из указанной общей суммы дивидендов на предприятия Группы приходится 1 млн. долл. США.

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года и 2010 года, Группа выплатила дивиденды, относящиеся к предыдущим годам, в сумме 121 млн. долл. США и 189 млн. долл. США соответственно

24. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Тип процентной ставки	Средневзвешенная годовая процентная ставка по состоянию на 31 декабря		31 декабря	31 декабря
		2011	2010	2011	2010
Необеспеченные корпоративные облигации, руб.	Фиксированная	8%	8%	679	611
Обеспеченные кредиты, долл. США	Плавающая	5%	6%	362	424
Обеспеченные кредиты, евро	Фиксированная	5%	6%	337	367
Необеспеченные кредиты, долл. США	Плавающая	2%	1%	639	406
Необеспеченные кредиты, долл. США	Фиксированная	5%	5%	241	280
Необеспеченные кредиты, руб.	Фиксированная	7%	-	416	-
Необеспеченные кредиты, евро	Фиксированная	4%	4%	7	10
Необеспеченные кредиты, евро	Плавающая	3%	3%	386	346
Обеспеченные аккредитивы, евро	Плавающая	-	2%	-	10
				3,067	2,454

Облигации

В апреле 2010 года Материнская компания Группы разместила облигации на Московской межбанковской валютной бирже на сумму 8,000 млн. руб. (273 млн. долл. США на дату размещения с полугодовым купонным периодом и ставкой 7.65% годовых, подлежащие погашению в апреле 2013 года.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

В сентябре 2010 года Материнская компания Группы разместила облигации на Московской межбанковской валютной бирже на сумму 5,000 млн. руб. (161 млн. долл. США на дату размещения с полугодовым купонным периодом и ставкой 6.47% годовых, подлежащие погашению в марте 2012 года.

В марте 2011 года Материнская компания Группы разместила облигации на Московской межбанковской валютной бирже на сумму 5,000 млн. руб. (175 млн. долл. США на дату размещения) с полугодовым купонным периодом и ставкой 7.65% годовых, подлежащие погашению в феврале 2014 года.

В июле 2011 года Материнская компания Группы разместила облигации на Московской межбанковской валютной бирже на сумму 5,000 млн. руб. (177 млн. долл. США на дату размещения) с полугодовым купонным периодом и ставкой 7.20% годовых, подлежащие погашению в июле 2014 года.

В июле 2011 года Материнская компания Группы разместила облигации на Московской межбанковской валютной бирже на сумму 5,000 млн. руб. (180 млн. долл. США на дату размещения) с полугодовым купонным периодом и ставкой 7.25% годовых, подлежащие погашению в июле 2014 года.

Кредиты и займы

Группа получает кредиты, деноминированные в рублях, долларах США и евро, от различных банков. Долговые обязательства включают необеспеченные и обеспеченные кредиты, а также кредитные линии. На 31 декабря 2011 и 2010 годов Группа имела в своем распоряжении неиспользованные средства в рамках кредитных линий в размере 426 млн. долл. США и 993 млн. долл. США соответственно.

На банковские кредиты распространяются определенные ограничения, включая, среди прочих:

- соотношение консолидированной задолженности к консолидированному показателю EBITDA не должно превышать 3.5:1;
- соотношение консолидированного показателя EBITDA к консолидированному показателю стоимости обслуживания долга не должно быть менее чем 1.3:1; и
- соотношение консолидированной задолженности к консолидированному капиталу не должно превышать 1:1.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов Группа соответствовала ограничениям, распространяющимся на полученные банковские кредиты.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов долгосрочные кредиты были обеспечены основными средствами Группы с остаточной балансовой стоимостью 1,500 млн. долл. США и 1,399 млн. долл. США соответственно, и акциями дочернего предприятия Группы на сумму 730 млн. долл. США и 279 млн. долл. США соответственно.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

График погашения задолженности

Год, заканчивающийся 31 декабря

2012 года (представлено в виде текущей части долгосрочных кредитов и займов,

Примечание 30)	940
2013 года	1,261
2014 года	879
2015 года	297
2016 года и в последующие периоды	630

Итого	4,007
--------------	--------------

26. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

В приведенной ниже таблице представлены минимальные суммы арендных платежей по договорам финансовой аренды вместе с дисконтированной стоимостью чистых минимальных арендных платежей по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов:

	Минимальные арендные платежи (недисконтированные) 31 декабря		Дисконтированная стоимость чистых минимальных арендных платежей 31 декабря	
	2011	2010	2011	2010
К уплате в течение первого года	7	14	6	13
К уплате в течение второго года	1	7	1	6
К уплате в течение третьего года	-	1	-	1
К уплате в течение пятого и последующих лет	-	-	-	-
Итого	8	22	7	20
За вычетом суммы процентов	(1)	(2)		
Дисконтированная стоимость чистых минимальных арендных платежей	7	20	7	20
Представленные в консолидированном отчете о финансовом положении как: текущая часть долгосрочных обязательств по финансовой аренде			6	13
долгосрочные обязательства по финансовой аренде			1	7
Итого			7	20

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов средневзвешенная эффективная ставка по обязательствам по финансовой аренде составляла 18 %.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов арендуемое имущество с остаточной балансовой стоимостью 27 млн. долл. США и 46 млн. долл. США соответственно отражено в составе объектов основных средств следующим образом:

	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Остаточная стоимость
Машины и оборудование	40	(13)	27
Остаток на 31 декабря 2011 года	40	(13)	27
Машины и оборудование	57	(11)	46
Остаток на 31 декабря 2010 года	57	(11)	46

27. РЕЗЕРВ ПОД РЕКУЛЬТИВАЦИЮ ЗЕМЕЛЬ

	31 декабря	
	2011	2010
Остаток на начало года	18	16
Эффект развертывания ставки дисконтирования	3	3
Изменения в оценочных суждениях	27	-
Эффект пересчета в валюту представления	(4)	(1)
Остаток на конец года	44	18

Затраты на рекультивацию земель, главным образом, включают в себя затраты на восстановление растительного покрова почв, поврежденных в процессе разработки разреза «Новобачатский». Прочие затраты относятся к ожидаемым затратам по закрытию шахт после извлечения ресурсов.

Ожидаемые затраты на рекультивацию и закрытие шахт после учета эффекта дисконтирования были включены в стоимость соответствующих групп основных средств.

В процессе формирования оценки ожидаемых затрат руководство консультировалось с инженерами Группы, которые руководствовались требованиями властей в отношении подобных участков, требующих схожих по содержанию восстановительных работ. В связи с долгосрочной природой данного обязательства самым значительным фактором неопределенности в процессе оценки резерва являются затраты, которые будут фактически понесены. В частности, Группа сделала допущение, что произведет необходимую рекультивацию земель, используя имеющиеся на данный момент технологии и материалы.

28. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ

Планы с установленными взносами

Суммы взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации, составили в 2011 и 2010 годах 191 млн. долл. США и 123 млн. долл. США соответственно.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

Планы с установленными выплатами

Группа предоставляет своим сотрудникам, вышедшим на пенсию до 1 апреля 2001 года, возможность участвовать в пенсионном плане с установленными выплатами. С 1 апреля 2001 года сотрудники, вышедшие на пенсию после указанной даты, не имеют возможности участвовать в данном плане. Помимо этого на некоторых компаниях Группы существует план с установленными выплатами для сотрудников вышедших на пенсию после 1 апреля 2001 года.

Выплата пенсий в рамках указанных планов с установленными выплатами осуществляется независимым благотворительным фондом БОФ «Металлург».

Данный фонд не имеет активов, предназначенных для сотрудников, участвующих в пенсионных планах.

Сотрудники, участвующие в пенсионном плане с установленными выплатами, получают пожизненные пенсии, размер которых составил от 350 руб. (11.92 долл. США) до 700 руб. (23.83 долл. США) в месяц в зависимости от фактического стажа работы и уровня квалификации.

В 2011 и 2010 годах, Группа перечисляла ежемесячные платежи в фонд в размере 532 руб. (18.11 долл. США) и 557 руб. (18.32 долл. США) соответственно за каждого пенсионера. Впоследствии фонд распределял указанные средства между пенсионерами.

Основные актуарные допущения, использованные Группой при прогнозировании обязательств по пенсионным выплатам и определении чистых периодических расходов по выплате пенсий за 2011 и 2010 годы, представлены следующим образом:

	31 декабря	
	2011	2010
Ставка дисконтирования	8.1%	7.3%
Будущие увеличения пенсионных выплат	6.5%	7.5%
Средняя ожидаемая продолжительность жизни участников программы с момента выхода на пенсию	9.4	9.2

Некоторые компоненты чистых суммарных расходов по пенсионным планам составили в 2011 и в 2010 годах соответственно:

	2011	2010
Затраты по процентам	2	2
Актуарные убытки	6	8
Итого	8	10

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

В консолидированном отчете о совокупном доходе чистые суммарные расходы по пенсионным планам отражены в составе административных расходов.

Изменения текущей стоимости обязательств по выплате пенсионных пособий представлены следующим образом:

	2011	2010
Текущая стоимость на начало года	28	21
Процентные расходы	2	2
Актuarные убытки	6	8
Выплаты за год	(4)	(3)
Эффект пересчета в валюту представления	(2)	-
Накопленные обязательства по выплате пенсий на конец года	30	28
Представленные в консолидированном отчете о финансовом положении как:		
Краткосрочные обязательства по вознаграждениям работникам	3	3
Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работникам	27	25
Итого	30	28

Прогнозируется выплата следующих сумм пособий пенсионерам по плану с установленными выплатами:

Год, заканчивающийся 31 декабря,	
2012 года	3
2013 года	3
2014 года	3
2015 года	3
2016-2020 годов	10
Последующие периоды	8
Итого	30

29. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря	
	2011	2010
Торговая дебиторская задолженность	625	569
Авансы, полученные от покупателей	351	201
Дивиденды начисленные	5	16
Задолженность по прочим налогам	88	82
Задолженность по заработной плате	85	67
Процентные свопы (а)	14	-
Прочие текущие обязательства	26	36
Итого	1,194	971

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

(а) Данная сумма представляет собой справедливую стоимость процентных свопов, заключенных одной из компаний Группы на сумму 912,087,132 долл. США. Компания использует данные инструменты для снижения рисков связанных с изменением ставки LIBOR. При первоначальном признании Компания не отнесла данные инструменты к инструментам хеджирования, и не учитывает их как инструменты хеджирования. Убыток от процентных свопов в размере 14 млн. долл. США был признан в финансовых расходах в консолидированном отчете о совокупных доходах и расходах.

Анализ торговой и прочей кредиторской задолженности по срокам погашения:

	31 декабря	
	2011	2010
К погашению в срок:		
До одного месяца	702	631
От одного до трех месяцев	23	29
От трех месяцев до одного года	104	110
Итого	829	770

На 31 декабря 2011 и 2010 годов, просроченная кредиторская задолженность составила 236 млн. долл. США и 186 млн. долл. США, соответственно.

30. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ, А ТАКЖЕ ТЕКУЩАЯ ЧАСТЬ ДОЛГОСРОЧНЫХ КРЕДИТОВ И ЗАЙМОВ

		Средневзвешенная годовая процентная ставка по состоянию на 31 декабря		31 декабря	
Тип процентной ставки		2011	2010	2011	2010
Краткосрочные кредиты и займы:					
Обеспеченные кредиты, долл. США	Плавающая	2%	2%	145	150
Обеспеченные кредиты, евро	Плавающая	3%	1%	49	20
Необеспеченные кредиты, долл. США	Плавающая	3%	-	193	-
Необеспеченный кредит, новая турецкая лира		-	-	1	-
				388	170
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов:					
Необеспеченные корпоративные облигации, руб.	Фиксированная	7%	10%	367	372
Обеспеченные кредиты, долл. США	Плавающая	5%	6%	109	117
Необеспеченные кредиты, евро	Плавающая	3%	3%	85	33
Обеспеченные кредиты, евро	Фиксированная	5%	6%	73	18
Необеспеченные кредиты, долл. США	Плавающая	2%	2%	172	262

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

Необеспеченные кредиты, руб.	Фиксированная	7%	-	31	-
Необеспеченные кредиты, долл. США	Фиксированная	5%	5%	91	86
Необеспеченные кредиты, евро	Фиксированная	4%	4%	3	3
Обеспеченные аккредитивы, долл. США	Плавающая	-	1%	-	1
Обеспеченные аккредитивы, евро	Плавающая	3%	2%	9	12
				<u>940</u>	<u>904</u>
Итого				<u>1,328</u>	<u>1,074</u>

Средневзвешенные процентные ставки по краткосрочным кредитам и займам по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов составляли:

	31 декабря	
	2011	2010
Деноминированные в рублях	7%	10%
Деноминированные в долларах США	3%	3%
Деноминированные в евро	4%	3%

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов краткосрочные кредиты и займы были обеспечены основными средствами с остаточной балансовой стоимостью 20 млн. долл. США и 1 млн. долл. США соответственно, товарно-материальными запасами на сумму ноль млн. долл. США и 2 млн. долл. США соответственно.

Ниже представлен график погашения краткосрочных и текущей части долгосрочных долговых обязательств:

	31 декабря	
	2011	2010
В течение:		
1 месяца	169	63
От 1 до 3 месяцев	396	225
От 3 месяцев до 1 года	763	786
Итого	<u>1,328</u>	<u>1,074</u>

31. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Операции со связанными сторонами и соответствующие остатки в расчетах

Операции между Материнской компанией и ее дочерними предприятиями, являющимися связанными сторонами Материнской компании, были исключены при консолидации, и информация по ним в данном примечании не раскрывается.

Группа осуществляет операции со связанными сторонами в процессе ведения своей обычной операционной деятельности, в частности, осуществляет закупки и продажи товаров и услуг, а также осуществляет операции по финансированию отдельных связанных сторон или привлекает средства финансирования от них. Операции со связанными сторонами проводятся на условиях, не всегда применимых к операциям с третьими сторонами.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

Информация о предоставлении гарантий в пользу связанных сторон представлена в Примечании 32.

Информация об операциях Группы со связанными сторонами и соответствующих остатках в расчетах на 31 декабря 2011 и 2010 годов, представлена ниже.

а) Операции с зависимыми предприятиями Группы

	2011	2010
<i>Закупки</i>	192	106
<i>Дивиденды полученные</i>	9	4
	31 декабря	
Остатки в расчетах	2011	2010
<i>Дебиторская задолженность</i>	4	8
<i>Кредиторская задолженность</i>	7	6

б) Операции с компаниями под общим контролем

	2011	2010
<i>Процентный доход</i>	1	-
	31 декабря	
Остатки в расчетах	2011	2010
<i>Векселя к получению</i>	99	-
<i>Уплата процентов</i>	1	-

с) Операции с прочими связанными сторонами

	2011	2010
<i>Выручка от реализации</i>	1	2
<i>Закупки</i>	198	165
<i>Плата за пользование банковскими услугами</i>	10	4
	2011	2010
<i>Полученные кредиты и овердрафты</i>	2	1
<i>Погашенные кредиты и овердрафты</i>	2	19

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

	31 декабря	
	2011	2010
Остатки в расчетах		
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	36	70
<i>Кредиторская задолженность</i>	5	4

Все суммы в расчетах не обеспечены, и ожидается, что они будут погашены денежными средствами.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала Группы

Ключевой управленческий персонал Группы получает только краткосрочное вознаграждение. За год, закончившийся 31 декабря 2011 и 2010 годов, ключевой управленческий персонал получил вознаграждение в сумме 26 млн. долл. США и 14 млн. долл. США соответственно.

32. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Основные риски, присущие деятельности Группы, включают в себя риск ликвидности, кредитный риск, риск изменения процентных ставок и курсов валют, риск изменения цен на долевые инструменты. Описание рисков Группы и политики управления указанными рисками приведено ниже.

Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения.

Группа тщательно контролирует и управляет своим риском ликвидности. Группа использует процедуры детального бюджетирования и прогнозирования движения денежных средств, чтобы удостовериться в наличии денежных средств, необходимых для своевременной оплаты своих обязательств.

В таблице ниже представлен анализ сроков погашения кредитов и займов Группы (сроки погашения прочих обязательств представлены в Примечаниях 26 и 29), базирующихся на недисконтированных контрактных сроках погашения обязательств, включая проценты:

2011	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка	Итого	В течение 1-го месяца	От одного до трех месяцев	От трех до двенадцати месяцев	От двух до пяти	Далее
Кредиты и займы с фиксированной ставкой							
Основная сумма	7%	2,252	27	157	422	1,470	176
Проценты		328	22	25	120	146	15
		2,580	49	182	542	1,616	191

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

2011	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка	Итого	В течение 1-го месяца	От одного до трех месяцев	От трех до двенадцати месяцев	От двух до пяти	Далее
Кредиты и займы с плавающей ставкой							
Основная сумма	3%	2,196	101	212	372	1,211	300
Проценты		191	14	13	31	113	20
		2,387	115	225	403	1,324	320
Итого		4,967	164	407	945	2,940	511

2010	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка	Итого	В течение 1-го месяца	От одного до трех месяцев	От трех до двенадцати месяцев	От двух до пяти	Далее
Кредиты и займы с фиксированной ставкой							
Основная сумма	7%	1,793	6	2	583	947	255
Проценты		306	16	10	106	148	26
		2,099	22	12	689	1,095	281
Кредиты и займы с плавающей ставкой							
Основная сумма	3%	1,789	35	222	300	780	452
Проценты		198	9	8	22	122	37
		1,987	44	230	322	902	489
Итого		4,086	66	242	1,011	1,997	770

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств стороной контракта и, вследствие этого, возникновения финансового убытка у Группы. Финансовые инструменты, которые способны создавать существенные кредитные риски для Группы, состоят, главным образом, из денежных средств и их эквивалентов, банковских депозитов и дебиторской задолженности, включая необеспеченную торговую и прочую дебиторскую задолженность.

При заключении сделок с новым контрагентом Группа оценивает кредитоспособность потенциального контрагента и определяет кредитные лимиты, индивидуальные для каждого контрагента. Кредитные лимиты контрагентов регулярно пересматриваются как минимум на ежегодной основе.

Максимальная сумма кредитного риска Группы равняется балансовой стоимости финансовых активов, представленной в консолидированной финансовой отчетности Группы с учетом всех применимых взаимозачетов и резервов под обесценение, и сумме финансовых гарантий по кредитам, полученным зависимыми сторонами Группы, а также третьими лицами.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

На 31 декабря 2011 и 2010 годов максимальная сумма кредитного риска Группы по дебиторской задолженности, включая дебиторскую задолженность от связанных сторон, по категориям покупателей была следующей:

	31 декабря	
	2011	2010
Автопроизводители	31	48
Трейдера	117	171
Трубопрокатное производство	112	144
Прочие	221	184
Итого	481	547

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов Группой были выданы финансовые гарантии ряду третьих сторон, указанные в приведенной ниже таблице: 31 декабря:

	31 декабря	
	2011	2010
Долгосрочные	-	3
Краткосрочные	-	-
Итого	-	3

Валютный риск

Валютный риск — это риск отрицательного воздействия изменения курса валют на финансовые результаты Группы. В настоящее время Группа не использует инструменты хеджирования для управления рисками, связанными с изменением курсов валют.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов декабря 2010 и 2009 годов текущая стоимость монетарных активов и обязательств, деноминированных в иностранных валютах, кроме функциональной валюты, составила:

	31 декабря 2011		31 декабря 2010	
	EUR	USD	EUR	USD
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	105	122	41	44
Займы	-	-	-	33
Векселя к получению	54	44	-	-
Торговая дебиторская задолженность	19	69	31	51
Итого активы	178	235	72	128
Обязательства				
Торговая кредиторская задолженность	(33)	(53)	(116)	(100)
Кредиты и займы	(949)	(1,952)	(819)	(1,726)
Итого обязательства	(982)	(2,005)	(935)	(1,826)

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

	31 декабря 2011		31 декабря 2010	
	EUR	USD	EUR	USD
Итого чистая позиция	(804)	(1,770)	(863)	(1,698)

В таблице ниже представлен анализ чувствительности Группы к ослаблению российского рубля относительно доллара США и Евро на 10%, что, по мнению руководства Группы, является подходящей мерой в текущей экономической ситуации.

	Влияние евро		Влияние доллара США	
	2011	2010	2011	2010
Убыток	(80)	(86)	(177)	(171)

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок связан с вероятностью изменений в стоимости финансовых инструментов в связи с изменениями процентных ставок.

В таблице ниже представлен анализ чувствительности Группы к изменению плавающих процентных ставок (LIBOR, EURIBOR, Mosprime) на 1% годовых, что, по мнению руководства Группы, является подходящей мерой в текущей экономической ситуации. Приведенный ниже анализ проводился для кредитов и займов, основываясь на допущении о том, что уровень задолженности на конец года сохраняется в течение всего года.

	31 декабря	
	2011	2010
Доход или убыток	22	18

Риск изменения цен на долговые или долевыми инструменты

Группа подвержена риску изменения цен на долевыми и долговые инструменты в связи с наличием у нее финансовых вложений в акции и облигации. Определенная часть вложений Группы удерживается в стратегических целях, а не с целью перепродажи. Описанный ниже анализ чувствительности проводился исходя из подверженности риску колебания цен на акции и облигации на отчетную дату.

Если бы цены на ценные бумаги были на 5% выше/ниже, то:

- резерв по переоценке инвестиций в составе капитала увеличился/сократился бы на 34 млн. долл. США (2010: увеличение/уменьшение на 52 млн. долл. США) в результате изменения справедливой стоимости котирующихся акций, имеющихся в наличии для продажи; и
- чистая прибыль Группы за 2011 год увеличилась/сократилась бы на 2 млн. долл. США (2010: увеличение/уменьшение на 7 млн. долл. США), в результате изменения справедливой стоимости котирующихся долевыми и долговыми ценными бумагами, оцениваемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в прибылях и убытках.

**ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

33. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Группа осуществляет мероприятия по управлению капиталом за счет оптимизации структуры долга и собственного капитала, при котором предприятия Группы будут способны непрерывно продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Капитал Группы состоит из полученных кредитов и займов (Примечания 25 и 30), уставного капитала (Примечание 24) и нераспределенной прибыли.

Руководство Группы проводит обзор структуры капитала Группы на ежегодной основе. В рамках данного обзора руководство анализирует стоимость капитала и риски, присущие каждому его классу. На основе данных рекомендаций Группа осуществляет регулирование капитала путем выплаты дивидендов, а также посредством привлечения дополнительного кредитного финансирования или погашения существующих кредитов и займов.

В 2011 году по сравнению с предыдущими периодами подход Группы к управлению капиталом существенно не изменился.

34. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО РАСХОДАМ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Обязательства капитального характера**

В ходе своей финансово-хозяйственной деятельности Группа заключает различные договоры, по условиям которых Группа несет обязательства по инвестированию или обеспечению финансирования определенных проектов. По мнению руководства Группы, указанные обязательства по предоставлению средств оформляются с использованием стандартных условий, принимающих во внимание экономическую целесообразность каждого проекта, и не должны привести к возникновению необоснованных потерь для Группы.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа заключила договоры на сумму приблизительно 7,959 млн. долл. США с целью приобретения в 2012-2017 годах основных средств, коксующего угля, цинка, алюминия, железной руды и природного газа (по состоянию на 31 декабря 2010 года – 15,221 млн. долл. США). Штрафы по вышеуказанным договорам могут быть уплачены/ получены при определенных обстоятельствах и в случае, если условия поставки не соблюдены. Руководство не ожидает, что такие обстоятельства приведут к убыткам для Группы.

В прошлые периоды Группа передала некоторые объекты социальной сферы муниципальным органам власти. Руководство Группы полагает, что Группа будет продолжать осуществлять частичное финансирование указанных объектов социальной инфраструктуры в обозримом будущем. Соответствующие расходы отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере их понесения.

Операционная аренда

Земельные участки на территории Российской Федерации, на которых расположены производственные мощности Группы, являются собственностью государства. Группа осуществляет платежи по земельному налогу, сумма которого рассчитывается с учетом общей площади занимаемых земельных участков и места их расположения. Сумма земельного налога за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, приблизительно составила 20 млн. долл. США и 19 млн. долл. США соответственно.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

Группа арендует земельные участки по договорам операционной аренды, срок действия которых истекает в разные годы до 2061 года. Минимальные арендные платежи, причитающиеся по договорам операционной аренды земли, по состоянию на 31 декабря 2011 года представлены ниже:

	2011	2010
В течение первого года	10	7
В течение второго года	4	3
В последующие годы	75	44
	89	54

Банковские гарантии

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, банковские гарантии, выданные поставщикам и государственным органам составили 8 млн. долл. США и 5 млн. долл. США соответственно.

На 31 декабря 2011 года, выданные аккредитивы составили 14 млн. долл. США (31 декабря 2010 года: ноль).

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Российскую Федерацию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Как уже случалось ранее, предполагаемые или фактические финансовые трудности стран с развивающейся экономикой или увеличение уровня предполагаемых рисков инвестиций в эти страны могут отрицательно отразиться на экономике и инвестиционном климате Российской Федерации.

Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Российской Федерации, по-прежнему подвержены быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные проблемы, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в Российской Федерации. Будущее направление развития Российской Федерации в большой степени зависит от мер экономической, налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

35. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Оценочная справедливая стоимость некоторых финансовых инструментов определялась на основе имеющейся рыночной информации или с использованием иных методов оценки, основанных преимущественно на применении субъективного суждения при анализе рыночных данных и расчете оценочных значений. Соответственно, нет уверенности в том, что Группа сможет реализовать финансовые инструменты на рынке по стоимости, определенной на основе таких оценок. Использование различных допущений и методов оценки может оказать существенное влияние на оценочные показатели справедливой стоимости.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

В тех случаях, когда это возможно, руководство Группы определяло справедливую стоимость некотируемых ценных бумаг, по которым имелась общедоступная информация о рыночной стоимости, с использованием методов оценки. При отсутствии такой информации инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, были представлены по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов оценочная справедливая стоимость финансовых активов, включающих денежные средства и их эквиваленты, инвестиции в ценные бумаги, торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы выданные и векселя, и финансовых обязательств, включающих краткосрочные кредиты и займы, а также торговую и прочую кредиторскую задолженность, незначительно отличается от их балансовой стоимости в связи с тем, что данные инструменты являются краткосрочными.

В приведенной ниже таблице представлена информация о балансовых стоимостях финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, на конец отчетного периода, согласно трем уровням иерархии справедливой стоимости, определяемой МСФО 7 «Финансовые Инструменты: Раскрытие». Справедливая стоимость каждого финансового инструмента подвергнута категоризации в соответствии с наиболее низким уровнем входящих данных, который имеет значение для оценки справедливой стоимости. Уровни определяются следующим образом:

Уровень 1 (высший уровень): справедливые стоимости определяются котировочными ценами (без поправок) на действующих рынках для аналогичных финансовых инструментов.

Уровень 2: справедливые стоимости определяются котировочными ценами на действующих рынках для похожих финансовых инструментов, или с использованием оценочных техник, в которых вся значимая исходная информация напрямую или косвенно основана на наблюдаемых рыночных данных.

Уровень 3 (низший уровень): справедливые стоимости определяются с использованием оценочных техник, в которых вся значимая исходная информация не основана на наблюдаемых рыночных данных.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
31 декабря 2011 года				
Имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости, котирующиеся	675	-	-	675
Имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости, некотирующиеся	-	-	9	9
Торговые долевые ценные бумаги	41	-	-	41
Торговые долговые ценные бумаги	1	-	-	1
Паи инвестиционного фонда	4	-	-	4
Итого активы	721	-	9	730

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Процентные свопы	-	-	14	14
Итого обязательства	-	-	14	14

31 Декабря 2010

Имеющиеся в наличии для
продажи, оцениваемые по
справедливой стоимости,
котирующиеся

1,034	-	-	1,034
-------	---	---	-------

Имеющиеся в наличии для
продажи, оцениваемые по
справедливой стоимости,
некотирующиеся

-	-	10	10
---	---	----	----

Торговые долевыe ценные
бумаги

128	-	-	128
-----	---	---	-----

Торговые долговые ценные
бумаги

20	-	-	20
----	---	---	----

Паи инвестиционного фонда

5	-	-	5
---	---	---	---

Итого активы

1,187	-	10	1,197
--------------	----------	-----------	--------------

Процентные свопы

-	-	-	-
---	---	---	---

Итого обязательства

-	-	-	-
----------	----------	----------	----------

Движение балансовых значений справедливых оценок уровня 3 происходило следующим образом:

	Млн. долл. США
Производные финансовые обязательства:	
На 1 января 2011 года	-
Изменения в оценке справедливой стоимости признанные в течение года	14
Остаток на 31 декабря 2011 года	14

По состоянию на 31 декабря 2011 года справедливая стоимость биржевых облигаций, размещенных в 2009, 2010 и 2011 годах, на сумму 1,025 млн. долл. США, составляла 98.98% от номинала или 1,015 млн. долл. США. Данная справедливая стоимость была определена на основе котировок облигаций на Московской межбанковской валютной бирже.

По состоянию на 31 декабря 2010 года справедливая стоимость биржевых облигаций, размещенных в 2009 и 2010 годах, на сумму 919 млн. долл. США, составляла 101.29% от номинала или 931 млн. долл. США. Данная справедливая стоимость была определена на основе котировок облигаций на Московской межбанковской валютной бирже.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов справедливая стоимость необеспеченной долгосрочной задолженности по кредитам, деноминированным в долларах США, составила

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

881 млн. долл. США и 686 млн. долл. США соответственно. Данная справедливая стоимость была определена на основе доступных Группе рыночных ставок на отчетную дату.

36. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Flinders Mines

5 марта 2012 года FIRB (Комиссия по Иностранным Инвестициям Австралии) одобрила приобретение 100% акций компании Flinders Mines Limited (Австралия) (“Flinders”) Материнской компанией, или выбранной ею компанией, в соответствии с соглашением по реализации сделки, заключенным между Материнской компанией и Flinders 25 ноября 2011 года.

30 марта 2012 года на общем собрании акционеров Flinders данная сделка была одобрена большинством акционеров Flinders, и ее завершение планировалось в апреле 2012 года.

2 апреля 2012 года Компании стало известно о факте поступления в Арбитражный суд Челябинской области искового заявления, датированного 29 марта 2012 г., от миноритарного акционера ОАО ММК, оспаривающего решения Совета директоров Компании в отношении сделки по приобретению стопроцентного пакета акций компании Flinders. В связи с этим 30 марта 2012 года Арбитражный суд Челябинской области, в качестве обеспечительной меры по данному иску, вынес определение о запрете исполнения решений Совета директоров Компании в отношении сделки ОАО «ММК» по покупке стопроцентного пакета акций австралийской компании Flinders. Первые предварительные слушания по делу запланированы на 25 апреля 2012 года. Компания собирается добиться отмены обеспечительных мер по данному иску.

Выпуск облигаций

16 февраля 2012 года Материнская компания Группы разместила облигации на Московской межбанковской валютной бирже на сумму 5,000 млн. руб. (161 млн. долл. США на дату размещения с полугодовым купонным периодом и ставкой 8.19% годовых, подлежащие погашению в феврале 2015 года).

37. УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, была утверждена к выпуску руководством Группы 16 апреля 2012 года.