

**ОАО «Магнитогорский
металлургический
комбинат» и дочерние
предприятия**

**Консолидированная финансовая
отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2008 года**

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 2008 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	4
Консолидированный бухгалтерский баланс	5
Консолидированный отчет о движении капитала	6-7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10-73

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на стр. 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Магнитогорский металлургический комбинат» и его дочерних предприятий («Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года, а также результаты ее деятельности, изменения в капитале и движении денежных средств 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;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение соответствующих МСФО и раскрытие всех существенных отклонений в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности;
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство в рамках своей компетенции также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартам бухгалтерского учета тех стран, в которых расположены предприятия Группы;
- принятие мер для обеспечения сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, утверждена 10 апреля 2009 года:

Федонин О.В.
Вице-президент по экономике и финансам

Батрутдинов А.С.
Заместитель главного бухгалтера

10 апреля 2009 года
Магнитогорск, Россия

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Магнитогорский металлургический комбинат» и его дочерних предприятий (далее «Группа»), которая включает в себя консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2008 года и консолидированные отчеты о прибылях и убытках, движении денежных средств и изменениях в капитале за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочие примечания к данной консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление прилагаемой консолидированной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие злоупотреблений, влияющих на консолидированную финансовую отчетность, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудиторов, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие злоупотреблений, влияющих на консолидированную финансовую отчетность, или ошибок. Оценка таких рисков включает в себя рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью консолидированной финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение аудиторов

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

10 апреля 2009 года
Москва, Россия

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря	
		2008	2007
ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ	6	10,550	8,197
СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ	7	(7,835)	(5,710)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		2,715	2,487
Общехозяйственные и административные расходы	8	(513)	(452)
Коммерческие расходы	9	(650)	(551)
Прочие операционные расходы, нетто	10	(378)	(31)
ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		1,174	1,453
Доля в прибыли/(убытке) зависимых предприятий	16	32	(7)
Обесценение вложений в зависимое предприятие	16	(56)	-
Финансовые доходы		92	133
Финансовые расходы		(110)	(87)
Доход по курсовым разницам, нетто		16	175
Превышение доли Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения		13	20
Изменение в чистых активах, принадлежащих миноритарным участникам		12	(6)
Прочие доходы		53	37
Прочие расходы	11	(120)	(92)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		1,106	1,626
НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	12	(25)	(320)
ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД		1,081	1,306
Принадлежащая:			
Акционерам материнской компании		1,075	1,308
Миноритарным акционерам		6	(2)
		1,081	1,306
БАЗОВАЯ И РАЗВОДНЕННАЯ ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (доллары США)		0.097	0.121
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тыс.)		11,160,335	10,830,276

Примечания на страницах с 10 по 73 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (В миллионах долларов США)

	Примечания	31 декабря	
		2008	2007
АКТИВЫ			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	13	9,751	10,409
Деловая репутация	14	45	35
Прочие нематериальные активы	15	36	46
Инвестиции в зависимые предприятия	16	228	30
Отложенные налоговые активы	12	137	39
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	19	358	1,051
Прочие активы		14	4
Итого внеоборотные активы		10,569	11,614
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	17	996	963
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	991	945
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	19	138	1,822
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		133	43
Налог на добавленную стоимость к возмещению		264	244
Денежные средства и их эквиваленты	20	1,106	256
Итого оборотные активы		3,628	4,273
ИТОГО АКТИВЫ		14,197	15,887
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	21	386	386
Собственные акции, выкупленные у акционеров	21	(72)	(1)
Эмиссионный доход		1,104	1,105
Резерв по переоценке финансовых вложений	19	23	614
Резерв накопленных курсовых разниц		(1,970)	-
Нераспределенная прибыль		10,192	9,530
Капитал акционеров материнской компании		9,663	11,634
Доля миноритарных акционеров		189	152
Итого капитал		9,852	11,786
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Долгосрочные кредиты и займы	22	405	200
Обязательства по финансовой аренде	23	26	31
Обязательства по вознаграждениям работникам	24	31	33
Отложенные налоговые обязательства	12	1,243	1,885
Итого долгосрочные обязательства		1,705	2,149
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	1,321	686
Краткосрочные кредиты и займы, а также текущая часть долгосрочных кредитов и займов	26	1,276	1,198
Чистые активы, принадлежащие миноритарным участникам		21	37
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	23	19	27
Краткосрочные обязательства по вознаграждениям работникам	24	3	4
Итого краткосрочные обязательства		2,640	1,952
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		14,197	15,887

Примечания на страницах с 10 по 73 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(В миллионах долларов США)

При- меча- ния	Собствен- ные акции, выкуп- ленные у		Эмисси- онный доход	Резерв по переоценке финансо- вых вложений	Резерв накоплен- ных курсовых разниц	Нераспре- деленная прибыль	Капитал акционеров материн- ской компании	Доля минори- тарных акционе- ров	Итого капитал
	Уставный капитал	акционеров							
ОСТАТОК НА 1 ЯНВАРЯ 2008 ГОДА	386	(1)	1,105	614	-	9,530	11,634	152	11,786
Убыток от выбытия вложений в ценные бумаги, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	(779)	-	-	(779)	-	(779)
Соответствующий налог на прибыль	12	-	-	188	-	-	188	-	188
Эффект пересчета зарубежных операций	-	-	-	-	4	-	4	4	8
Эффект пересчета в валюту представления	-	-	-	-	(1,974)	-	(1,974)	(36)	(2,010)
Доходы, признанные непосредственно в составе капитала	-	-	-	(591)	(1,970)	-	(2,561)	(32)	(2,593)
Прибыль за период	-	-	-	-	-	1,075	1,075	6	1,081
Итого признанные доходы и расходы	-	-	-	(591)	(1,970)	1,075	(1,486)	(26)	(1,512)
Выкуп собственных акций	-	(86)	-	-	-	-	(86)	-	(86)
Продажа собственных обыкновенных акций, ранее выкупленных у акционеров	-	15	(1)	-	-	-	14	-	14
Увеличение доли миноритарных акционеров в связи с дополнительным выпуском акций дочерним предприятием и приобретением дочернего предприятия	-	-	-	-	-	-	-	82	82
Уменьшение доли миноритарных акционеров в связи с увеличением доли Группы в дочерних предприятиях	-	-	-	-	-	-	-	(18)	(18)
Дивиденды	21	-	-	-	-	(413)	(413)	(1)	(414)
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА	386	(72)	1,104	23	(1,970)	10,192	9,663	189	9,852

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(В миллионах долларов США)

	При- меча- ния	Уставный капитал	Собствен- ные акции, выкуп- ленные у акционеров	Эмисси- онный доход	Резерв по переоценке финансо- вых вложений	Нераспре- деленная прибыль	Капитал акционеров мате- ринской компании	Доля минори- тарных акционе- ров	Итого капитал
ОСТАТОК НА 1 ЯНВАРЯ 2007 ГОДА		363	(85)	254	18	8,751	9,301	48	9,349
Прибыль от вложений в ценные бумаги, имеющихся в наличии для продажи		-	-	-	784	-	784	-	784
Соответствующий налог на прибыль	12	-	-	-	(188)	-	(188)	-	(188)
Доходы, признанные непосредственно в составе капитала		-	-	-	596	-	596	-	596
Прибыль за период		-	-	-	-	1,308	1,308	(2)	1,306
Итого признанные доходы и расходы		-	-	-	596	1,308	1,904	(2)	1,902
Выпуск акций		40	-	937	-	-	977	-	977
Погашение собственных акций		(17)	125	(108)	-	-	-	-	-
Выкуп собственных акций		-	(58)	-	-	-	(58)	-	(58)
Продажа собственных обыкновенных акций, ранее выкупленных у акционеров		-	17	27	-	-	44	-	44
Соответствующий налог на прибыль		-	-	(5)	-	-	(5)	-	(5)
Увеличение доли миноритарных акционеров в связи с приобретением дочерних предприятий		-	-	-	-	-	-	106	106
Дивиденды	21	-	-	-	-	(529)	(529)	-	(529)
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА		386	(1)	1,105	614	9,530	11,634	152	11,786

Примечания на страницах с 10 по 73 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 2008 ГОДА (В миллионах долларов США)

	При- меча- ния	Год, закончившийся 31 декабря	
		2008	2007
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль за период		1,081	1,306
Корректировки прибыли за период:			
Налог на прибыль		25	320
Амортизация	7,8	945	857
Финансовые расходы		110	87
Убыток от выбытия основных средств	10	109	104
Превышение доли Группы в чистой справедливой стоимости приобретенных активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения		(13)	(20)
Изменение резерва по сомнительным долгам	18	40	(4)
Убыток/(прибыль) от выбытия и переоценки торговых ценных бумаг	10	238	(27)
Изменение резерва и обесценение запасов	17	339	2
Финансовые доходы		(92)	(133)
Доход по курсовым разницам, нетто		(16)	(175)
Доля в (прибыли)/убытке зависимых предприятий	16	(32)	7
Доход от выбытия зависимого предприятия	10	-	(23)
Обесценение вложений в зависимое предприятие	16	56	-
Изменение в чистых активах, относящихся к миноритарным акционерам		(12)	6
		<u>2,778</u>	<u>2,307</u>
Изменения в оборотном капитале			
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(164)	(368)
Увеличение товарно-материальных запасов		(536)	(384)
Уменьшение/(увеличение) инвестиций, классифицируемых как торговые ценные бумаги		27	(31)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		404	103
		<u>2,509</u>	<u>1,627</u>
Денежные средства, полученные от операционной деятельности			
Проценты уплаченные		(104)	(76)
Налог на прибыль уплаченный		(480)	(505)
		<u>1,925</u>	<u>1,046</u>
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств		(2,112)	(1,216)
Приобретение нематериальных активов		(24)	(17)
Поступления от реализации основных средств		63	40
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом денежных средств на счетах приобретенных предприятий		(7)	(60)
Приобретение инвестиций в зависимое предприятие	16	(234)	-
Поступления от продажи инвестиций в зависимое предприятие		-	70
Проценты полученные		211	86
Займы, предоставленные связанным сторонам	27	(206)	(75)
Займы, погашенные связанными сторонами	27	284	59
Приобретение ценных бумаг и прочих финансовых активов		(77)	(93)
Поступления от реализации ценных бумаг и прочих финансовых активов		27	27
Чистое изменение банковских депозитов		1,096	(942)
		<u>(979)</u>	<u>(2,121)</u>
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, нетто			

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(В миллионах долларов США)**

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2008	2007
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Кредиты и займы полученные	3,974	2,075
Кредиты и займы погашенные	(3,562)	(1,647)
Чистое (уменьшение)/увеличение банковских овердрафтов	(8)	7
Поступления от выпуска акций, за вычетом расходов на выпуск	-	977
Поступления от операций с капиталом дочерних предприятий	77	-
Выкуп собственных акций	(86)	(58)
Поступления от продажи собственных акций, ранее выкупленных у акционеров	14	39
Погашение основной суммы задолженности по финансовой аренде	(33)	(34)
Дивиденды уплаченные:		
- акционерам материнской компании	(313)	(547)
- миноритарным акционерам	(1)	-
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности, нетто	<u>62</u>	<u>812</u>
УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ, НЕТТО	1,008	(263)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	256	338
Эффект пересчета в валюту представления и курсовые разницы, относящиеся к остаткам денежных средств в валюте	<u>(158)</u>	<u>181</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	<u>1,106</u>	<u>256</u>

Примечания на страницах с 10 по 73 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат» («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 («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.

Деятельность Группы сосредоточена в одном операционном сегменте, включающем производство металлургической продукции. Выручка от продажи данной продукции составляет более 95% общей выручки Группы. Все значительные активы, производственные, управленческие и административные ресурсы Группы размещены в г. Магнитогорске, Российская Федерация.

Бенефициарным собственником контрольного пакета акций Материнской компании является г-н Виктор Филиппович Рашников, председатель Совета Директоров ОАО «ММК», который на 31 декабря 2008 и 2007 годов контролировал 86.6% и 87.3% акций Материнской компании соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов основными дочерними предприятиями Группы являлись:

Дочерние предприятия по странам регистрации	Вид деятельности	Эффективная доля владения, %	
		На 31 декабря 2008 года	На 31 декабря 2007 года
Российская Федерация			
ОАО Метизно-калибровочный завод «ММК-Метиз»	Производство метизов	90.21	85.88
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	99.50
ЗАО «Механоремонтный комплекс»	Техническое обслуживание металлургического оборудования	100.00	100.00
ЗАО «Механоремонт»	Услуги по аренде	98.93	98.93
ОАО «МЦОЗ»	Производство цемента и огнеупоров	100.00	98.89
ООО «Бакальское рудоуправление»	Разработка месторождений	51.00	51.00
ООО «Уралсибтрейд»	Торговая деятельность	100.00	-
ООО «МАГМА трейд»	Торговая деятельность	100.00	-

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

Дочерние предприятия по странам регистрации	Вид деятельности	Эффективная доля владения, %	
		На 31 декабря 2008 года	На 31 декабря 2007 года
<i>Швейцария</i>			
ММК Steel Trade AG	Торговая деятельность	100.00	100.00
ММК Trading AG	Торговая деятельность	99.60	99.60
ММК Finance SA	Финансовая деятельность	96.77	96.77
<i>Турция</i>			
ММК Atakas Metalurji	Строительство металлур- гического завода	50.00	50.00

Эффективные доли владения, указанные в приводимой выше таблице, соответствуют номинальным долям владения, за исключением доли по ЗАО «Огнеупор» (54.72% принадлежат Материнской компании и 45.28% принадлежат ОАО «МЦОЗ» по состоянию на 31 декабря 2007 года).

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принцип соответствия

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»), который заменил собой Постоянный комитет по интерпретациям стандартов.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, была впервые подготовлена с применением учетных политик, отвечающих требованиям МСФО, и в соответствии с МСФО № 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» («МСФО № 1»).

Принципы учетной политики, представленные ниже, были применены при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, а также сравнительной информации, представленной в данной финансовой отчетности, и при подготовке входящего бухгалтерского баланса по МСФО на 1 января 2007 года (как описано в Примечании 32), дату перехода Группы на МСФО.

Принципы подготовки отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением переоценки основных средств, в соответствии с МСБУ № 16 «Основные средства» и отдельных финансовых инструментов в соответствии с МСБУ № 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Основные положения учетной политики представлены ниже.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

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.

Активы и обязательства приобретаемых дочерних предприятий оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения. Участие миноритарных акционеров определяется их долей в справедливой стоимости отраженных активов и обязательств. В дальнейшем, убытки, приходящиеся на миноритарных акционеров, превышающие долю миноритарных акционеров в чистых активах дочернего предприятия, отражаются как убытки Материнской компании за исключением случаев, когда миноритарные акционеры имеют обязательства и возможность осуществить дополнительные вложения для покрытия убытков.

Финансовая отчетность дочерних предприятий составляется за отчетные периоды, аналогичные отчетным периодам Материнской компании; при необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также доходы и расходы, возникающие в результате этих операций, исключаются из консолидированной финансовой отчетности. Нереализованные доходы, возникающие в результате операций с зависимыми компаниями, подлежат исключению в пределах долей участия Группы в соответствующих компаниях. Нереализованные убытки исключаются таким же образом, но только в случае отсутствия очевидных признаков обесценения.

Зависимые предприятия

Зависимое предприятие – это предприятие, на которое Группа оказывает существенное влияние вследствие участия в процессе принятия финансовых и управленческих решений, но не контролируемое Группой, и в котором она обычно владеет от 20% до 50% голосующих акций. Зависимые предприятия учитываются по методу долевого участия с момента возникновения существенного влияния на эти предприятия и до его прекращения.

Результаты деятельности зависимых предприятий учитываются по методу долевого участия на основании их последней финансовой отчетности. Убытки зависимых предприятий принимаются к учету в консолидированной финансовой отчетности до того момента, пока вложения в такие зависимые предприятия не списываются до нуля. После этого убытки учитываются только в том объеме, в котором Группа имеет обязательства по оказанию финансовой поддержки таким зависимым предприятиям.

Вложения в зависимые предприятия отражаются в учете по стоимости приобретения, включая деловую репутацию, а также долю Группы в нераспределенной прибыли, полученной после приобретения, и другие изменения в резервах. Балансовая стоимость вложений в зависимые предприятия регулярно проверяется на обесценение, и в случае его возникновения, уменьшается в периоде, в котором обесценение было выявлено.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

Прибыли и убытки, возникающие в результате операций с зависимыми предприятиями, подлежат исключению в пропорции, равной доле Группы в капитале соответствующих зависимых предприятий.

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 компанией.

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 (обычно сумма по МСФО) признается в качестве обязательства и представлена в данной консолидированной финансовой отчетности как чистые активы, принадлежащие миноритарным участникам. Изменения в чистых активах, принадлежащих миноритарным участникам, за период признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Функциональная валюта и валюта представления

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

До 1 января 2008 года доллар США («долл. США») был функциональной валютой всех предприятий Группы, за исключением «ММК Atakas Metalurji», функциональной валютой которого являлась новая турецкая лира.

С 1 января 2008 года функциональная валюта предприятий Группы, за исключением «ММК Atakas Metalurji», была изменена на российский рубль в связи с существенными изменениями экономических условий функционирования Группы. Данное изменение функциональной валюты было применено на перспективной основе.

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 бухгалтерских балансов;

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

- 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 прибылях и убытках, пересчитываются по курсу, действовавшему на момент их возникновения. Доходы и расходы, возникающие равномерно в течение года, пересчитываются с использованием средних валютных курсов за соответствующий год;
- Возникающие в результате пересчета курсовые разницы отражаются в составе консолидированного отчета о движении капитала 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	
	2008	2007
Российский рубль/Доллар США		
Курс на конец периода	29.38	24.55
Средний курс за период	24.37	25.58
Новая турецкая лира/Доллар США		
Курс на конец периода	1.52	1.17
Средний курс за период	1.28	1.31

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 по указанному или по какому-либо другому валютному курсу.

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,

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Учет приобретения предприятий

Приобретение дочерних предприятий учитывается по методу покупки. Стоимость приобретения оценивается на дату приобретения как сумма справедливых стоимостей выплаченных активов, принятых обязательств и выпущенных Группой долевых инструментов в обмен на контроль приобретенной компании, плюс расходы, непосредственно связанные с приобретением. Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретенной компании, соответствующие условиям признания по МСФО 3 «Приобретения компаний», признаются по их справедливой стоимости на дату приобретения, за исключением внеоборотных активов (выбывающая группа), классифицированных как активы, предназначенные для продажи, в соответствии с МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность», которые оцениваются по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

При приобретении доли в дочернем или зависимом предприятии любое превышение цены покупки над справедливой стоимостью приобретенных активов, обязательств, условных обязательств, на дату приобретения отражается в качестве деловой репутации. В случае возникновения обесценения, его сумма отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в периоде, в котором выявляются подтверждающие это обстоятельства, и впоследствии не восстанавливается.

Доля миноритарных акционеров в приобретаемой компании признается пропорционально этой доле в отраженной чистой справедливой стоимости активов, обязательств и условных обязательств.

В случае, когда приобретение контрольного пакета акций осуществляется в несколько этапов, деловая репутация рассчитывается отдельно по каждой из сделок путем сравнения стоимости покупки с соответствующей долей Группы в приобретенных чистых активах, оцененных по справедливой стоимости на дату каждой сделки. На момент, когда контроль приобретен, приобретенные чистые активы отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения контроля, и любые корректировки по доведению стоимости имеющихся ранее пакетов акций до справедливой учитываются как переоценка в составе капитала.

При приобретении дополнительного пакета акций дочернего предприятия у миноритарных акционеров превышение суммы денежных средств, направленных на увеличение доли участия в дочернем предприятии, над балансовой стоимостью чистых активов, приходящихся на долю участия в приобретенном дочернем предприятии, на дату увеличения доли владения, включается в состав деловой репутации. В случае превышения величины балансовой стоимости чистых активов, приходящихся на долю владения в приобретенном дочернем предприятии, над денежными средствами, направленными на увеличение этой доли, данное превышение признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Деловая репутация

При приобретении доли в дочернем или зависимом предприятии любое превышение цены покупки над справедливой стоимостью приобретенных активов, обязательств, условных обязательств, на дату приобретения отражается в качестве деловой репутации. Деловая репутация изначально оценивается по первоначальной стоимости и впоследствии учитывается по стоимости за минусом убытка от обесценения. Деловая репутация проверяется на предмет обесценения не

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

реже одного раза в год, и в случае возникновения обесценения, его сумма отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в периоде, в котором выявляются подтверждающие это обстоятельства, и впоследствии не восстанавливается.

Для целей оценки на предмет обесценения деловая репутация распределяется между генерирующими денежные потоки бизнес-единицами, которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения компаний. Оценка генерирующих денежных потоки единиц, среди которых была распределена деловая репутация, с целью выявления обесценения проводится ежегодно или чаще при наличии признаков обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы становится ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости деловой репутации, отнесенной к данной единице, а затем на прочие активы единицы пропорционально их балансовой стоимости. Убыток от обесценения, отраженный в отношении 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.

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 за период, к которому они относятся.

Налог на прибыль

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

Налог на прибыль отражается как расход или доход в консолидированном отчете о прибылях и убытках за исключением случаев, когда он относится к статьям, непосредственно относимым на счет капитала (в этом случае сумма налога также отражается в составе капитала), или когда они возникают при первоначальном признании приобретения предприятий.

Налоговый эффект от приобретения предприятий учитывается для расчета деловой репутации, также для определения того, насколько доля приобретающей компании в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемого предприятия превышает стоимость приобретения.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

Текущий налог

Сумма текущего налога определяется исходя из размера налогооблагаемой прибыли, полученной за период. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает 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 бухгалтерского баланса.

Отложенный налог

Отложенный налог отражается по балансовому методу в отношении временных разниц между данными налогового учета и данными, включенными в консолидированный бухгалтерский баланс. 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.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние, совместные и зависимые предприятия, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки использования временной разницы и если представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы, возникающие в результате образования вычитаемых временных разниц, связанных с такими инвестициями, отражаются в той степени, в какой представляется вероятным, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой смогут быть использованы данные временные разницы.

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 баланса. 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

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

налоговым органом, а Группа имеет намерение произвести зачет своих текущих налоговых требований и обязательств.

Основные средства

Собственные основные средства

Группа применяет модель переоценки основных средств для последующей оценки их стоимости. Объекты основных средств показываются в балансе по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на момент переоценки, за вычетом впоследствии начисленных амортизации и убытков от обесценения. Переоценка проводится регулярно, с тем, чтобы балансовая стоимость не отличалась существенным образом от справедливой стоимости на отчетную дату.

Любое увеличение стоимости объектов основных средств в результате переоценки включается в резерв переоценки основных средств в составе собственного капитала в той мере, в какой оно не может быть использовано для восстановления суммы предыдущего снижения стоимости тех же активов, отраженной ранее в составе прибыли или убытка. Если такая возможность имеется, соответствующая сумма относится на финансовый результат в размере предыдущего снижения стоимости. Снижение балансовой стоимости объекта основных средств в результате переоценки, относится на финансовый результат в сумме его превышения над остатком резерва по переоценке, созданного в результате предыдущей переоценки данного актива.

С 1 января 2007 года переоценка основных средств не проводилась.

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, включая накладные расходы. 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 прибылях и убытках.

Амортизация

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

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

Ожидаемые сроки полезного использования, остаточная стоимость активов, а также метод амортизации анализируются в конце каждого года. Если оценка данных показателей меняется, то данные изменения применяются только к последующим периодам.

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 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.

Лицензии на разработку полезных ископаемых

Лицензии на разработку полезных ископаемых отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Лицензии представляются в качестве отдельного компонента основных средств в консолидированном бухгалтерском балансе.

Стоимость прав на разработку полезных ископаемых амортизируется линейным способом в течение срока действия лицензии или срока использования соответствующего рудника.

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

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

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 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 прибылях и убытках.

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 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

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

цены реализации, а также сумма резерва по устаревшим и медленно оборачиваемым запасам включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках в состав себестоимости.

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 балансе 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 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 балансе 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 отчете о прибылях и убытках; и
- имеющиеся в наличии для продажи.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

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 отчете о прибылях и убытках, включают 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.

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 прибылях и убытках, 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 отчете о прибылях и убытках, признаются в отчете о прибылях и убытках 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 прибылях и убытках.

В случае, когда снижение рыночной стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, признается непосредственно в капитале и существует объективное подтверждение обесценения данных инвестиций, накопленный убыток, ранее признаваемый в капитале, списывается со счета капитала и признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, даже несмотря на то, что не произошло списание самих инвестиций.

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.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

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 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 прибылях и убытках, проверяются на предмет наличия признаков обесценения на каждую отчетную дату. Убыток от обесценения признается при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении ожидаемых будущих денежных 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 первоначальной эффективной ставки процента.

Убыток от обесценения вычитается непосредственно из балансовой стоимости финансового актива, за исключением торговой и прочей дебиторской задолженности по основной деятельности, балансовая стоимость которой уменьшается с использованием счета резерва. В случае признания торговой и прочей 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 прибылях и убытках.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

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 счет прибылей или убытков. 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 прибылях и убытках, даже если выбытие инвестиций не произошло. Обесценение, признанное в консолидированном отчете о прибылях и убытках, 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 другой организации. Если Группа не передает, но в то же время не сохраняет основные риски и выгоды от владения активом и продолжает 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.

Финансовые обязательства

Группа отражает финансовые обязательства в консолидированном балансе 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.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

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.

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.

Производные финансовые инструменты

Производные инструменты, включающие главным образом валютные форвардные и опционные контракты, используются Группой для управления рисками изменения курсов иностранной валюты. Группа не заключает договоров хеджирования валютных курсов в отношении своих инвестиций в иностранные операции.

Все производные финансовые инструменты отражаются в консолидированном балансе как активы или как обязательства по справедливой стоимости.

Учет изменений справедливой стоимости производных финансовых инструментов зависит от их возможной классификации в качестве инструментов хеджирования, а также вида операции хеджирования. Если производный инструмент классифицируется как инструмент хеджирования справедливой стоимости, изменения справедливой стоимости производного инструмента и хеджируемой статьи относятся на финансовый результат. Если производный инструмент классифицируется как инструмент хеджирования денежных потоков, изменения справедливой стоимости производного инструмента отражаются напрямую в составе капитала. Неэффективная часть хеджирования денежных потоков признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в прочих операционных доходах или расходах. Суммы, накопленные в капитале, возвращаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках в периодах, когда инструмент хеджирования отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В отношении производных инструментов, не классифицированных в качестве инструментов хеджирования, прибыли и убытки относятся на финансовый результат в том периоде, в котором происходит соответствующее изменение справедливой стоимости.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

Вознаграждения работникам

Заработная плата сотрудников, относящаяся к трудовой деятельности текущего периода, признается в качестве расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Планы с установленными взносами

Российские дочерние предприятия Группы обязаны делать установленные 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 средства, перечисляемые во внебюджетные фонды, включая взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации, уплачиваются в форме единого социального налога («ЕСН»), который рассчитывается путем применения к сумме общей годовой заработной платы каждого работника регрессивной ставки ЕСН в размере от 26% до 2%. ЕСН распределяется между тремя внебюджетными фондами, включая Пенсионный фонд Российской Федерации, взносы в который варьируются от 20% до 2%, в зависимости от общей годовой заработной платы 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 прибылях и убытках 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 сроком возникновения обязательств Группы. Актуарные прибыли и убытки признаются в полном объеме в консолидированном отчете о прибылях и убытках в том периоде, когда они возникли.

Денежные средства с ограничениями на использование

Денежные средства с ограничениями на использование включают обеспечения, на использование которых наложены правовые ограничения, размещенные в различных банках в связи с получением безотзывных аккредитивов, и учитываются в составе прочих необоротных активов бухгалтерского баланса.

Формирование резервов

Резервы отражаются в учете, когда у Группы имеются текущие обязательства (определяемые нормами права или подразумеваемые), 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.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

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.

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 отдельных предприятий, входящих в Группу. Данные суммы могут существенно отличаться от сумм, рассчитанных на основе МСФО.

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ

Согласно требованиям МСФО № 1, при составлении первой финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, Группа обязана сформировать и применять учетную политику, соответствующую всем стандартам МСФО, действующим на дату выпуска полного комплекта консолидированной финансовой отчетности. Соответственно, за год, окончившийся 31 декабря 2008, Группа применяла все МСФО и Интерпретации, выпущенные Советом по МСФО и Международным Комитетом по интерпретациям, относящиеся к ее операциям и действующим за отчетный период, начиная с 1 января 2007 и 2008 годов.

Ниже представлен перечень новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций, которые были опубликованы, но еще не вступили в силу на момент утверждения консолидированной финансовой отчетности Группы:

Новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	Применимы к периодам, начиная или позднее
МСБУ:	
МСБУ № 1 «Представление финансовой отчетности» – поправки	1 января 2009 года
МСБУ № 16 «Основные средства» – поправки	1 января 2009 года

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

Новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	Применимы к периодам, начиная или позднее
МСБУ № 19 «Вознаграждения работникам» – поправки	1 января 2009 года
МСБУ № 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» – поправки	1 января 2009 года
МСБУ № 23 «Затраты по займам» – поправки	1 января 2009 года
МСБУ № 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» – Поправки, связанные с пересмотром МСФО № 3	1 июля 2009 года
МСБУ № 28 «Инвестиции в ассоциированные компании» – Поправки, связанные с пересмотром МСФО № 3	1 июля 2009 года
МСБУ № 31 «Участие в совместной деятельности» – Поправки, связанные с пересмотром МСФО № 3	1 июля 2009 года
МСБУ № 32 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации» – поправки	1 июля 2009 года
МСБУ № 36 «Обесценение активов» – поправки	1 января 2009 года
МСБУ № 38 «Нематериальные активы» – поправки	1 января 2009 года
МСБУ № 39 «Финансовые инструменты – признание и оценка» – поправки	1 января 2009 года
МСБУ № 39 «Финансовые инструменты – признание и оценка» – поправки	1 июля 2009 года
МСФО:	
МСФО № 1 «Принятие международных стандартов финансовой отчетности впервые» – поправки, связанные со стоимостью инвестиций	1 января 2009 года
МСФО № 2 «Выплаты, основанные на акциях» – поправки	1 января 2009 года
МСФО № 3 «Сделки по объединению бизнеса» – существенный пересмотр стандарта в части применения метода учета приобретений	1 июля 2009 года
МСФО № 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» – поправки	1 июля 2009 года
МСФО № 8 «Операционные сегменты»	1 января 2009 года
КИМСФО:	
КИМСФО № 16 «Хеджирование чистых инвестиций в иностранные операции»	1 октября 2008 года
КИМСФО № 17 «Распределение неденежных активов собственникам»	1 июля 2009 года
КИМСФО № 18 «Активы, полученные от покупателей»	1 июля 2009 года

В настоящий момент руководство Группы оценивает влияние применения данных стандартов и интерпретаций на составление консолидированной финансовой отчетности в отношении будущих периодов, при этом Группа не ожидает существенного эффекта от их применения.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

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.

Определение ряда оценочных значений связано с принятием допущений и зависит от ожидаемых денежных потоков. В последние месяцы ряд крупных экономик мира испытывали волатильность на рынках капитала и кредитов. Как следствие, покупатели и поставщики Группы могут оказаться под влиянием снижения ликвидности и роста стоимости финансирования, что, в свою очередь, может привести к пересмотру оценок руководства в отношении ожидаемых денежных потоков, а также принятых допущений.

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;
- налогообложения.

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 лучшей 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 благополучия покупателей, как положительными, так и отрицательными, также могут повлиять на величину и время создания резерва по сомнительным долгам.

Оценка товарно-материальных запасов

Товарно-материальные запасы включают готовую продукцию, незавершенное производство, а также сырье и материалы и отражаются в отчетности по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения/производства или чистой цены реализации. Вследствие колебаний финансовых рынков в 2008 году совокупный спрос на сталь снизился, и Группа осуществила

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

оценку чистой цены реализации товарно-материальных запасов. Чистая цена возможной реализации незавершенного производства и готовой продукции определяется на основе наиболее надежных данных, имеющихся на момент проведения такой оценки. При этом учитываются колебания цены или себестоимости готовой продукции, напрямую связанные с событиями, происходящими после отчетной даты, в той мере, в которой эти события подтверждают ситуацию, действующую по состоянию на конец отчетного периода. Оценка чистой возможной цены реализации сырья и материалов основывалась на стоимости замещения соответствующих позиций на отчетную дату. В течение 2008 года Группа списала 336 млн. долл. США товарно-материальных запасов, чтобы отразить их по чистой цене реализации. Списание товарно-материальных запасов было отнесено на счет себестоимости. Если в будущем рыночные условия окажутся хуже прогнозируемых руководством, могут потребоваться дополнительные списания товарно-материальных запасов, которые будут отражены на счете себестоимости в соответствующем периоде.

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

Срок полезного использования и ликвидационная стоимость основных средств

Объекты основных средств, принадлежащие Группе, 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:

- 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.

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

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

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 во 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 балансе 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 будущая прибыль окажется меньше значения, которое использовалось для определения отложенного налогового актива, то это приведет к увеличению резерва по отложенному налоговому активу с соответствующим уменьшением дохода. И наоборот, если будущая прибыль окажется больше значения, которое использовалось для определения отложенного налогового актива, то резерв по отложенному налоговому активу будет уменьшен с соответствующим увеличением дохода.

5. ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ

Приобретения компаний в 2008 году

ООО «МАГМА трейд»

1 октября 2008 года Группа приобрела 99% долю в ООО «МАГМА трейд», торговой компании, расположенной в Российской Федерации, за номинальное денежное вознаграждение.

Данное приобретение было учтено по методу покупки. Группа определила справедливую стоимость активов, обязательств и условных обязательств приобретенной компании на дату приобретения. Распределение цены приобретения было представлено следующим образом:

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

	<u>Справедливая стоимость</u>
АКТИВЫ	
Товарно-материальные запасы	59
Торговая и прочая дебиторская задолженность	69
Денежные средства и их эквиваленты	2
	<u>130</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Кредиты и займы	56
Торговая и прочая кредиторская задолженность	89
	<u>145</u>
Чистые обязательства на дату приобретения	(15)
За вычетом доли миноритарных акционеров	<u>-</u>
Доля Группы в чистых обязательствах	(15)
Деловая репутация	<u>15</u>
Цена приобретения	<u><u>-</u></u>

Деловая репутация, относящаяся к данному приобретению, отражает, главным образом, устойчивые связи приобретаемой компании с покупателями.

В декабре 2008 года Группа приобрела дополнительно 1% долю в ООО «МАГМА трейд» за номинальное денежное вознаграждение, увеличив свою долю владения в ООО «МАГМА трейд» до 100%.

На дату приобретения ООО «МАГМА трейд» не подготовило финансовую отчетность в соответствии с МСФО. Соответственно, определить балансовую стоимость приобретенных активов, обязательств и условных обязательств по МСФО непосредственно после приобретения не представлялось возможным, и данная информация в настоящей консолидированной финансовой отчетности не представлена.

Поскольку ООО «МАГМА трейд» являлось дистрибьютором продукции Группы до приобретения, выручка и прибыль до налогообложения Группы не подверглись значительным изменениям в результате приобретения этой компании.

ООО «Уралсибтрейд»

24 июня 2008 года Группа приобрела 80% долю в ООО «Уралсибтрейд», торговой компании, расположенной в Российской Федерации, за номинальное денежное вознаграждение. Превышение доли Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов над ценой покупки в размере 4 млн. долл. США было отражено в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

В декабре 2008 года Группа приобрела дополнительно 20% долю в ООО «Уралсибтрейд» за номинальное денежное вознаграждение, увеличив долю владения до 100%.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

Поскольку ООО «Уралсибтрейд» являлось дистрибьютором продукции Группы до приобретения, выручка и прибыль до налогообложения Группы не подверглись значительным изменениям в результате приобретения этой компании.

Приобретения компаний в 2007 году

ОАО «Башметаллопторг»

В августе 2007 года Группа приобрела 25.67% долю в ОАО «Башметаллопторг», предприятии оптовой торговли металлопродукцией, расположенном в Республике Башкортостан, Российская Федерация, за денежное вознаграждение в размере 2 млн. долл. США. В октябре 2007 года Группа дополнительно приобрела 63.98% долю в ОАО «Башметаллопторг» за денежное вознаграждение в размере 15 млн. долл. США. До данного сделки вложение в ОАО «Башметаллопторг» отражалось в учете как инвестиция в зависимое общество.

Данное приобретение было учтено по методу покупки. Группа предварительно определила справедливую стоимость активов, обязательств и условных обязательств приобретенной компании на дату приобретения. Распределение цены приобретения было окончательно завершено в течение 2008 года и представлено следующим образом:

	<u>Справедливая стоимость</u>
АКТИВЫ	
Основные средства	4
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1
	<u>5</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Кредиты и займы	1
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1
Отложенные налоговые обязательства	1
	<u>3</u>
Чистые активы на дату приобретения	2
За вычетом доли миноритарных акционеров	-
	<u>-</u>
Доля Группы в чистых активах	2
Деловая репутация	15
	<u>17</u>
Цена приобретения	<u>17</u>

Деловая репутация, относящаяся к данному приобретению, отражает, главным образом, устойчивые связи приобретаемой компании с покупателями.

В феврале и мае 2008 года Группа дополнительно приобрела 10.35% долю в ОАО «Башметаллопторг» за денежное вознаграждение в размере 3 млн. долл. США, увеличив долю владения в ОАО «Башметаллопторг» до 100%. Деловая репутация, относящаяся к данному приобретению, составила 2 млн. долл. США.

На дату приобретения ОАО «Башметаллопторг» не подготовило финансовую отчетность в соответствии с МСФО. Соответственно, определить балансовую стоимость приобретенных

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

активов, обязательств и условных обязательств по МСФО непосредственно после приобретения не представлялось возможным, и данная информация в настоящей консолидированной финансовой отчетности не представлена.

Выручка ОАО «Башметаллопторг» в период с даты приобретения по 31 декабря 2007 года составила 1 млн. долл. США, прибыль до налогообложения была равна нулю.

ООО «УК РФЦ-Капитал»

9 января 2007 года Группа приобрела 100% долю в ООО «УК РФЦ-Капитал», инвестиционной компании, за денежное вознаграждение в размере 2 млн. долл. США. Превышение справедливой стоимости приобретенных чистых активов над ценой покупки в размере 1 млн. долл. США было отражено в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

ООО «Бакальское рудоуправление»

31 января 2007 года Группа приобрела 51% долю в ООО «Бакальское рудоуправление», добывающей компании, расположенной в Челябинской области, Российская Федерация, за денежное вознаграждение в размере 15 млн. долл. США.

Данное приобретение было учтено по методу покупки. Группа предварительно определила справедливую стоимость активов, обязательств и условных обязательств приобретенной компании на дату приобретения. Распределение цены приобретения было окончательно завершено в течение 2008 года. Распределение цены приобретения представлено следующим образом:

	Справедливая стоимость
АКТИВЫ	
Основные средства	86
Товарно-материальные запасы	2
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1
	<u>89</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Кредиты и займы	5
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3
Отложенные налоговые обязательства	20
Чистые активы, принадлежащие миноритарным участникам	29
	<u>57</u>
Доля Группы в чистых активах	32
За вычетом превышения доли в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения	<u>(17)</u>
Цена приобретения	<u>15</u>

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

Превышение справедливой стоимости приобретенных чистых активов над ценой покупки в размере 17 млн. долл. США было отражено в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

На дату приобретения ООО «Бакальское рудоуправление» не подготовило финансовую отчетность в соответствии с МСФО. Соответственно, определить балансовую стоимость приобретенных активов, обязательств и условных обязательств по МСФО непосредственно после приобретения не представлялось возможным, и данная информация в настоящей консолидированной финансовой отчетности не представлена.

Выручка ООО «Бакальское рудоуправление» в период с даты приобретения по 31 декабря 2007 года составила 31 млн. долл. США, прибыль до налогообложения была равна нулю.

«ММК Atakas Metalurji»

В июле 2007 года Группа приобрела 50% плюс 1 акцию в уставном капитале турецкой компании «Atakas Metalurji» за денежное вознаграждение в размере 104 млн. долл. США. Впоследствии «Atakas Metalurji» было переименовано в «ММК Atakas Metalurji». Приобретение было сделано с целью строительства в Турции металлургического завода

Данное приобретение было учтено по методу покупки. Группа предварительно определила справедливую стоимость активов, обязательств и условных обязательств приобретенной компании на дату приобретения. Распределение цены приобретения было окончательно завершено в течение 2008 года и представлено следующим образом:

	Справедливая стоимость
АКТИВЫ	
Основные средства	123
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4
Денежные средства и их эквиваленты	101
	<u>228</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1
Отложенные налоговые обязательства	23
	<u>24</u>
Чистые активы на дату приобретения	204
За вычетом доли миноритарных акционеров	<u>(102)</u>
Доля Группы в чистых активах	102
Деловая репутация	<u>2</u>
Цена приобретения	<u>104</u>

На дату приобретения компания «ММК Atakas Metalurji» не подготовила финансовую отчетность в соответствии с МСФО. Соответственно, определить балансовую стоимость приобретенных активов, обязательств и условных обязательств по МСФО непосредственно

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

после приобретения не представлялось возможным, и данная информация в настоящей консолидированной финансовой отчетности не представлена.

Компания «ММК Atakas Metalurji» в 2007 году не принесла выручки, прибыль до налогообложения в период с даты приобретения по 31 декабря 2007 года составила 7 млн. долл. США.

ЗАО «Интеркос-IV»

В августе 2007 года Группа приобрела 75% долю в ЗАО «Интеркос-IV», производителе комплектующих для автомобильной промышленности, расположенном в г. Санкт-Петербурге, Российская Федерация, за денежное вознаграждение в размере 20 млн. долл. США.

Данное приобретение было учтено по методу покупки. Группа предварительно определила справедливую стоимость активов, обязательств и условных обязательств приобретенной компании на дату приобретения. Распределение цены приобретения было окончательно завершено в течение 2008 года и представлено следующим образом:

	<u>Справедливая стоимость</u>
АКТИВЫ	
Основные средства	8
Товарно-материальные запасы	1
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3
	<u>12</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Кредиты и займы	3
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2
Отложенные налоговые обязательства	1
	<u>6</u>
Чистые активы на дату приобретения	6
За вычетом доли миноритарных акционеров	<u>(2)</u>
Доля Группы в чистых активах	4
Деловая репутация	<u>16</u>
Цена приобретения	<u>20</u>

На дату приобретения ЗАО «Интеркос-IV» не составляло финансовую отчетность в соответствии с МСФО. Соответственно, определить балансовую стоимость приобретенных активов, обязательств и условных обязательств по МСФО непосредственно после приобретения не представлялось возможным, и данная информация в настоящей консолидированной финансовой отчетности не представлена.

Выручка ЗАО «Интеркос-IV» в период с даты приобретения по 31 декабря 2007 года, составила 4 млн. долл. США, прибыль до налогообложения была равна нулю.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

Финансовые результаты приобретенных в 2007 году компаний не представлены в данной консолидированной финансовой отчетности, так как выручка и чистая прибыль этих предприятий за периоды до соответствующих дат приобретения были незначительными.

6. ВЫРУЧКА, НЕТТО

По видам продукции	2008	2007
Прокатная сталь	5,847	4,555
Прокатная продукция в ассортименте	944	833
Слябы	726	472
Проволока, стропы, крепежи	454	299
Оцинкованная сталь	433	373
Ленточная сталь	327	273
Оцинкованная сталь с полимерным покрытием	251	191
Метизная продукция	223	213
Формовочные секции	205	168
Белая жечь	203	170
Металлический лом	198	108
Производство кокса	141	124
Трубы	62	54
Прочие	536	364
Итого	10,550	8,197

По месторасположению покупателей	2008	2007
Россия и страны СНГ	69%	66%
Турция	7%	7%
Италия	6%	5%
Иран	3%	7%
Индия	1%	2%
США	-	1%
Прочие (страны, на долю каждой из которых приходится менее 2% общей чистой выручки)	14%	12%
Итого	100%	100%

7. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	2008	2007
Производственные затраты		
Использованные сырье и материалы	5,955	4,100
Амортизация основных средств и нематериальных активов	903	815
Заработная плата и единый социальный налог	640	563
Прочие расходы	286	290
	7,784	5,768
Изменение остатка незавершенного производства и готовой продукции	51	(58)
Итого	7,835	5,710

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

8. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Заработная плата и единый социальный налог	231	190
Налоги, за исключением налога на прибыль	101	85
Профессиональные услуги	48	43
Амортизация основных средств и нематериальных активов	42	42
Расходы на страхование	29	37
Материалы	15	9
Взносы в негосударственный пенсионный фонд (Примечание 24)	7	6
Актuarные убытки	6	5
Прочее	34	35
Итого	<u>513</u>	<u>452</u>

9. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Транспортные расходы	552	483
Заработная плата и единый социальный налог	15	11
Расходы на рекламу	12	2
Прочее	71	55
Итого	<u>650</u>	<u>551</u>

10. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Чистый (убыток)/прибыль от переоценки и продажи ценных бумаг	(238)	27
Убыток от выбытия основных средств	(109)	(104)
Изменение резерва по сомнительным долгам	(40)	4
Чистая прибыль от выбытия прочих активов	19	11
Прибыль от продажи зависимой компании	-	23
Прочее	(10)	8
Итого	<u>(378)</u>	<u>(31)</u>

11. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

За год, закончившийся 31 декабря 2008 и 2007 годов, прочие расходы в размере 66 млн. долл. США и 82 млн. долл. США соответственно пришлось на обязательные и добровольные социальные программы и поддержку социальных объектов.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Резерв по налогу на прибыль, созданный Группой и относящийся к различным юрисдикциям, составил в 2008 году и 2007 году соответственно:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Расходы по текущему налогу на прибыль		
Российская Федерация	456	487
Швейцария	-	1
Корректировки, признанные в текущем году в отношении текущего налога предыдущих лет		
Российская Федерация	(93)	(12)
Отложенные налоговые доходы, нетто		
Российская Федерация	(359)	(156)
Швейцария	21	-
Итого расход по налогу на прибыль	<u>25</u>	<u>320</u>

Корректировки, признанные в 2008 году в отношении текущего налога предыдущих лет, вызваны, главным образом, возвратом налога на прибыль российскими налоговыми органами в связи с применением ускоренной налоговой амортизации за 2002-2007 годы. Соответствующее изменение отложенного налога также было отражено в результате этого обстоятельства.

Ниже приведена сверка суммы налога на прибыль, рассчитанной исходя из ставки налога на прибыль, действующей в Российской Федерации (24%), и прибыли до налогообложения и доли меньшинства и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Прибыль до налогообложения	<u>1,106</u>	<u>1,626</u>
Резерв по налогу на прибыль, начисленный на прибыль до налогообложения по установленной ставке 24%	265	390
Корректировки на:		
Эффект на баланс по отложенным налогам вследствие изменения ставки налога на прибыль с 24% до 20% (с 1 января 2009 года)	(265)	-
Расходы, не подлежащие вычету для целей налогообложения	26	8
Корректировки расхода по налогу на прибыль прошлых лет	1	(12)
Эффект внутригрупповых выплат дивидендов	-	2
Курсовые разницы	-	(57)
Прочие постоянные разницы	(2)	(11)
Расход по налогу на прибыль	<u>25</u>	<u>320</u>

В ноябре 2008 года были приняты дополнения к Налоговому кодексу Российской Федерации по снижению налога на прибыль с 24% до 20%, вступившие в силу с 1 января 2009 года. В течение года, закончившегося 31 декабря 2008 и 2007 годов, ставка текущего налога на

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

прибыль в Российской Федерации составляла 24% от ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год. По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов отложенные налоги были рассчитаны исходя из ставок 20% и 24% соответственно.

Ставки налога на прибыль в других странах, где предприятия Группы ведут налогооблагаемую деятельность, варьируются от 15% до 24%.

Ниже приведена информация о движении отложенных налоговых активов и обязательств в 2008 и 2007 годах:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Остаток на начало года	1,846	1,771
Эффект изменения ставки налога, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках	(277)	-
Эффект изменения ставки налога, отраженный в капитале	(32)	-
Доход по отложенному налогу, отраженный в течение года	(61)	(156)
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(156)	188
Приобретение дочерних предприятий	-	43
Эффект пересчета в валюту представления	(214)	-
	<u>1,106</u>	<u>1,846</u>

Налоговый эффект от временных разниц, приведший к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств, по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов представлен следующим образом:

	<u>31 декабря</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Оценка основных средств	22	-
Оценка инвестиций	34	10
Оценка кредиторской задолженности	29	20
Оценка займов и кредитов	7	9
Оценка товарно-материальных запасов	37	-
Оценка дебиторской задолженности	8	-
Итого отложенные налоговые активы	<u>137</u>	<u>39</u>
Оценка инвестиций	(3)	(207)
Оценка основных средств	(1,223)	(1,667)
Оценка товарно-материальных запасов	(11)	(8)
Оценка дебиторской задолженности	(2)	(3)
Оценка займов и кредитов	(4)	-
Итого отложенные налоговые обязательства	<u>(1,243)</u>	<u>(1,885)</u>
Чистые отложенные налоговые обязательства	<u>(1,106)</u>	<u>(1,846)</u>

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 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 6 млн. долл. США и 193 млн. долл. США соответственно (Примечание 19).

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов накопленная сумма временных разниц, связанных с нераспределенной прибылью дочерних предприятий, в отношении которых отложенные налоговые обязательства не были признаны, составила 295 млн. долл. США и 287 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.

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 с вероятностью более 50% сможет реализовать выгоды от использования вычитаемых временных разниц.

13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля и здания	Лицензии на разра- ботку полезных ископае- мых	Машины и оборудо- вание	Транспорт	Мебель и хозяйст- венный инвентарь	Незавер- шенное строит- ельство	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>							
На 1 января 2007 года	2,322	24	6,760	217	99	410	9,832
Поступления	85	-	65	24	17	1,146	1,337
Перемещения	93	-	246	4	18	(361)	-
Поступления вследствие приобретения компаний (Примечание 5)	174	6	37	4	-	-	221
Выбытия	(24)	-	(78)	(9)	(3)	(35)	(149)
На 31 декабря 2007 года	2,650	30	7,030	240	131	1,160	11,241
Поступления	66	-	360	32	16	1,892	2,366
Перемещения	252	-	511	3	47	(813)	-
Выбытия	(16)	-	(167)	(14)	(5)	(27)	(229)
Эффект пересчета в валюту представления	(486)	(5)	(1,276)	(46)	(31)	(371)	(2,215)
На 31 декабря 2008 года	2,466	25	6,458	215	158	1,841	11,163
<i>Начисленная амортизация</i>							
На 1 января 2007 года	-	-	-	-	-	-	-
Начисление за год	(197)	(1)	(594)	(35)	(16)	-	(843)
Списание амортизации	1	-	8	1	1	-	11
На 31 декабря 2007 года	(196)	(1)	(586)	(34)	(15)	-	(832)

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

	Земля и здания	Лицензии на разра- ботку полезных ископае- мых	Машины и оборудо- вание	Транспорт	Мебель и хозяйст- венный инвентарь	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Начисление за год	(214)	(1)	(654)	(35)	(17)	-	(921)
Списание амортизации	4	-	42	4	2	-	52
Эффект пересчета в валюту представления	69	1	203	11	5	-	289
На 31 декабря 2008 года	(337)	(1)	(995)	(54)	(25)	-	(1,412)
<i>Остаточная стоимость</i>							
На 31 декабря 2007 года	2,454	29	6,444	206	116	1,160	10,409
На 31 декабря 2008 года	2,129	24	5,463	161	133	1,841	9,751

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов основные средства балансовой стоимостью 637 млн. долл. США и 4 млн. долл. США соответственно находились в залоге в качестве обеспечения ряда долгосрочных и краткосрочных кредитов, полученных Группой (Примечания 22 и 26).

Обязательства по капитальным расходам представлены в Примечании 30.

Основные средства не подверглись обесценению в 2008 и 2007 годах.

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 шести годам;
- прогнозируемый объем продаж уменьшается на 21% в 2009 году, увеличивается на 19% в 2010 году, увеличивается на 10% в 2011 году, увеличивается в среднем на 4% в 2012-2013 годах, после чего остается неизменным на уровне 2013 года;
- прогнозируемые цены снижаются на 40% в 2009 году, увеличиваются на 7% в 2010 году, на 8% – в 2011 году, на 4% – в 2012 году и в дальнейшем увеличиваются на 1% в год;
- прогнозируемая себестоимость увеличивается в среднем на 4% в год в 2009-2013 годах и в дальнейшем остается неизменной на уровне 2013 года;
- ставка дисконтирования составляет 14.3% (выраженная в долларах США, после налогообложения).

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

- Увеличение ставки дисконтирования на 1% приводит к убыткам от обесценения в 582 млн. долл. США;
- Уменьшение будущей планируемой выручки на 10% приводит к убыткам от обесценения в 641 млн. долл. США.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

14. ДЕЛОВАЯ РЕПУТАЦИЯ

Ниже представлены изменения в балансовой стоимости деловой репутации в течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Остаток на 31 декабря 2007 года	35	2
Поступление в связи с приобретением дочерних предприятий (Примечание 5)	17	33
Эффект пересчета в валюту представления	(7)	-
Остаток на 31 декабря 2008 года	<u>45</u>	<u>35</u>

15. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	<u>Лицензии</u>	<u>Программ- ное обеспечение</u>	<u>Прочие нематери- альные активы</u>	<u>Итого</u>
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2007 года	33	24	6	63
Поступление	4	11	2	17
Выбытие	(6)	(2)	-	(8)
Остаток на 31 декабря 2007 года	<u>31</u>	<u>33</u>	<u>8</u>	<u>72</u>
Поступление	9	7	6	22
Выбытие	(2)	(20)	-	(22)
Эффект пересчета в валюту представления	(6)	(4)	(2)	(12)
Остаток на 31 декабря 2008 года	<u>32</u>	<u>16</u>	<u>12</u>	<u>60</u>
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2007 года	(9)	(10)	(1)	(20)
Амортизационные отчисления	(3)	(9)	(2)	(14)
Выбытие	6	2	-	8
Остаток на 31 декабря 2007 года	<u>(6)</u>	<u>(17)</u>	<u>(3)</u>	<u>(26)</u>
Амортизационные отчисления	(5)	(15)	(4)	(24)
Выбытие	2	20	-	22
Эффект пересчета в валюту представления	-	3	1	4
Остаток на 31 декабря 2008 года	<u>(9)</u>	<u>(9)</u>	<u>(6)</u>	<u>(24)</u>
Остаточная стоимость				
31 декабря 2007 года	<u>25</u>	<u>16</u>	<u>5</u>	<u>46</u>
31 декабря 2008 года	<u>23</u>	<u>7</u>	<u>6</u>	<u>36</u>

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

Ниже представлена оценка амортизационных отчислений последующих пяти лет и далее:

Год, закончившийся 31 декабря	
2009	10
2010	7
2011	4
2012	2
Далее	13
Итого	36

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.

Деловая репутация и другие нематериальные активы не подверглись обесценению в 2008 и 2007 годах.

16. ИНВЕСТИЦИИ В ЗАВИСИМЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Инвестиции в зависимые предприятия по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов представлены следующим образом:

Зависимое предприятие	Страна регистрации	Балансовая стоимость инвестиции		Доля владения и процент голосов, %	
		31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Onarbay Enterprises Ltd	Кипр	210	-	50%	-
ЗАО «Шахта Казанковская»	Россия	-	26	50%	50%
ООО «ММК Транс»	Россия	18	4	50%	50%
Итого		228	30		

В марте 2008 года Группа приобрела 50% пакет акций в кипрской компании Onarbay Enterprises Ltd, владеющей 82.6% долей в ОАО «Белон», производителе угля, расположенном в Российской Федерации, за денежное вознаграждение в размере 234 млн. долл. США.

На основании информации, полученной руководством Группы, и знании 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, включая вложение в уставный капитал в размере 15 млн. долл. США и предоставленный заем в размере 41 млн. долл. США, были полностью списаны.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

Обобщенная финансовая информация по зависимым предприятиям Группы представлена ниже:

	31 декабря	
	2008	2007
Всего активов	1,294	248
Всего обязательств	(849)	(253)
Чистые активы	445	(5)
Доля Группы в чистых активах зависимых предприятий	184	(2)
	2008	2007
Всего выручка	1,166	86
Всего прибыль за год	75	-
Доля Группы в прибыли зависимых предприятий	32	-

17. ЗАПАСЫ

	31 декабря	
	2008	2007
Материалы	533	447
Незавершенное производство	134	146
Готовая продукция и товары для перепродажи	339	378
Итого	1,006	971
За вычетом резерва по устаревшим и медленно оборачиваемым запасам	(10)	(8)
Итого запасы, нетто	996	963

В 2008 году Группа признала обесценение в размере 336 млн. долл. США при снижении балансовой стоимости запасов до уровня чистой цены реализации. Из общей величины резерва 230 млн. долл. США относятся к материалам, включая металлический лом, уголь и железную руду.

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

	31 декабря	
	2008	2007
Остаток на начало года	8	6
Восстановление резерва	(1)	-
Дополнительное увеличение резерва	4	2
Эффект пересчета в валюту представления	(1)	-
Остаток на конец года	10	8

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов запасы балансовой стоимостью 21 млн. долл. США и 8 млн. долл. США соответственно находились в залоге в качестве обеспечения ряда долгосрочных и краткосрочных кредитов, полученных Группой (Примечания 22 и 26).

18. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря	
	2008	2007
Торговая дебиторская задолженность	864	700
Авансы выданные	87	86
Расходы будущих периодов	11	13
Проценты к получению	4	70
Прочая дебиторская задолженность	62	84
	1,028	953
За вычетом резерва по сомнительным долгам	(37)	(8)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	991	945

Дебиторская задолженность Группы не обеспечена залогом.

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

	31 декабря	
	2008	2007
Менее 30 дней	57	17
30-60 дней	122	5
60-90 дней	95	-
90-120 дней	93	-
Более 120 дней	77	1
Итого	444	23

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

Движение резерва по сомнительным долгам за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 года и 2007 года:

	31 декабря	
	2008	2007
Остаток на начало года	8	12
Изменение резерва по сомнительным долгам	40	(4)
Списание дебиторской задолженности	(1)	-
Эффект пересчета в валюту представления	(10)	-
Остаток на конец года	37	8

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

19. ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	<u>31 декабря</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Долгосрочные инвестиции		
Имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости		
Котирующиеся ценные бумаги	208	993
Некотирующиеся ценные бумаги	4	-
Займы выданные и дебиторская задолженность, учитываемые по амортизированной стоимости		
Долгосрочные займы	4	57
Долгосрочные депозиты	142	-
Долгосрочные займы выданные	-	1
Итого долгосрочные инвестиции	<u>358</u>	<u>1,051</u>
Краткосрочные инвестиции		
Вложения, удерживаемые до погашения, учитываемые по амортизированной стоимости		
Векселя к получению	7	1
Займы выданные и дебиторская задолженность, учитываемые по амортизированной стоимости		
Краткосрочные депозиты	17	1,279
Краткосрочные займы выданные	6	150
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках		
Торговые долевые ценные бумаги	83	321
Торговые долговые ценные бумаги	21	59
Паи инвестиционных фондов	4	12
Итого краткосрочные инвестиции	<u>138</u>	<u>1,822</u>

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 значительного влияния. По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов, нереализованная прибыль по данным ценным бумагам составила 23 млн. долл. США и 614 млн. долл. США соответственно, за вычетом соответствующего эффекта налога на прибыль в размере 6 млн. долл. США и 193 млн. долл. США соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов средневзвешенные процентные ставки по краткосрочным банковским депозитам с первоначальным сроком погашения более девяноста дней составляли 10.19% и 9.82% соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2008 года долгосрочный депозит в размере 142 млн. долл. США со сроком погашения в 2010 году и краткосрочный депозит в размере 16 млн. долл. США были размещены в российском банке, который на дату данной консолидированной финансовой отчетности находился в процессе реструктуризации вследствие изменения

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

состава акционеров. Руководство Группы полагает, что обесценения данного депозита не произошло, и он будет полностью выплачен на дату погашения.

Торговые долевые ценные бумаги 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.

Торговые долговые ценные бумаги и торговые векселя представляют собой ликвидные обращающиеся на публичном рынке облигации и векселя российских компаний и банков. Они отражаются по рыночной стоимости на конец периода, определяемой на основе данных о ценах торгов, полученных от инвестиционных брокеров.

Чистый (убыток)/прибыль от переоценки и выбытия торговых ценных бумаг за год, закончившийся 31 декабря 2008 и 2007 годов, составили (238) млн. долл. США и 27 млн. долл. США соответственно. Данные результаты были включены в состав прочих операционных доходов и расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

20. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря	
	2008	2007
Счета в банках, руб.	62	98
Счета в банках, долл. США	561	63
Счета в банках, евро	94	14
Счета в банках, новые турецкие лиры	83	10
Банковские депозиты, руб.	-	2
Банковские депозиты, долл. США	-	3
Банковские векселя, руб.	306	66
Итого	1,106	256

По состоянию на 31 декабря 2007 годов средневзвешенная процентная ставка по банковским депозитам с первоначальным сроком погашения менее девяноста дней составляла 10.80%.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов средневзвешенные процентные ставки по банковским векселям составляли 12.0% и 7.81% соответственно.

21. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Обыкновенные акции

	31 декабря	
	2008	2007
Выпущенные и оплаченные обыкновенные акции номинальной стоимостью 1 рубль (в тыс.)	11,174,330	11,174,330

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

Собственные акции, выкупленные у акционеров

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов в казначейский портфель Группы было включено 78,997 тыс. и 4,457 тыс. выпущенных обыкновенных акций Материнской компании.

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

Права голоса владельцев акций

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

Дивиденды

25 апреля 2008 года Материнская компания объявила о выплате окончательных дивидендов в размере 0.502 руб. (0.021 долл. США) на одну обыкновенную акцию по результатам 2007 года, на общую сумму 239 млн. долл. США. Из указанной общей суммы дивидендов на предприятия Группы приходится 0.1 млн. долл. США.

29 августа 2008 года Материнская компания объявила о выплате промежуточных дивидендов в размере 0.382 руб. (0.016 долл. США) на одну обыкновенную акцию по результатам шести месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года, на общую сумму 174 млн. долл. США. Из указанной общей суммы дивидендов на предприятия Группы приходится 0.1 млн. долл. США.

30 марта 2007 года Материнская компания объявила о выплате окончательных дивидендов в размере 0.891 руб. (0.034 долл. США) на одну обыкновенную акцию по результатам 2006 года, на общую сумму 364 млн. долл. США. Из указанной общей суммы дивидендов на предприятия Группы приходится 16 млн. долл. США.

30 августа 2007 года Материнская компания объявила о выплате промежуточных дивидендов в размере 0.418 руб. (0.016 долл. США) на одну обыкновенную акцию по результатам шести месяцев, закончившихся 30 июня 2007 года, на общую сумму 189 млн. долл. США. Из указанной общей суммы дивидендов на предприятия Группы приходится 8 млн. долл. США.

22. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Тип процентной ставки	Годовая процентная ставка на 31 декабря		31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
		2008	2007		
Обеспеченные кредиты, руб.	Фиксированная	17%	13%	89	5
Необеспеченные кредиты, долл. США	Плавающая	3%	5%	240	145
Необеспеченные кредиты, долл. США	Фиксированная	6%	5%	34	13
Необеспеченные кредиты, руб.	Фиксированная	13%	10%	39	22
Необеспеченные кредиты, евро	Фиксированная	7%	7%	3	5
Необеспеченные кредиты, руб.	Плавающая	-	7%	-	10
Итого				405	200

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

Ниже приведена информация по всей долгосрочной задолженности по кредитам и займам, включая ее текущую часть, представленную в Примечании 26.

Корпоративные облигации

В октябре 2003 года дочерняя компания Группы ММК Finance S.A. разместила на Люксембургской фондовой бирже восьмипроцентные облигации на общую сумму 300 млн. долл. США по цене 98.99% от номинала. Облигации безоговорочно и безусловно гарантированы Материнской компанией. Проценты по облигациям подлежат уплате раз в полгода равными частями 21 апреля и 21 октября ежегодно. По данным облигациям установлены определенные ограничения, включая, помимо прочего, ограничения по образованию дополнительной задолженности, по слияниям или консолидациям, по правам на использование активов и ограничения по операциям с аффилированными компаниями. В 2008 и 2007 годах процентные расходы по данным облигациям составили 20 млн. долл. США и 24 млн. долл. США соответственно. Облигации и начисленные проценты были выплачены в октябре 2008 года.

Кредиты и займы

В течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года, Группа привлекла в зарубежных банках кредиты, деноминированные в долларах США, по ставке 5.75%, по ставке LIBOR+5.00% (5.44% по состоянию на 31 декабря 2008 года) и по ставке LIBOR+0.11% (1.86% по состоянию на 31 декабря 2008 года) годовых со сроком погашения в период с 2010 по 2017 годы. Комиссия за резервирование средств составляет от 0.06% до 0.10% годовых от суммы неиспользованного кредита. По состоянию на 31 декабря 2008 года задолженность по данным кредитам составляла 200 млн. долл. США.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года, Группа привлекла в Российском банке кредит, деноминированный в рублях, по ставке 16.25% годовых со сроком погашения в декабре 2010 года. Комиссия за резервирование средств составляет 0.5% годовых от суммы неиспользованного кредита. По состоянию на 31 декабря 2008 года задолженность по данному кредиту составляла 101 млн. долл. США.

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 3:1; и
- соотношение консолидированной задолженности к консолидированному капиталу не должно превышать 1:1.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов Группа соответствовала ограничениям, распространяющимся на полученные банковские кредиты.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов долгосрочные кредиты были обеспечены основными средствами Группы с остаточной балансовой стоимостью 291 млн. долл. США и 2 млн. долл. США соответственно и товарно-материальными запасами на сумму ноль и 2 млн. долл. США соответственно.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

График погашения задолженности

Год, заканчивающийся 31 декабря	
2009 года (представлено в виде текущей части долгосрочных кредитов и займов, Примечание 26)	547
2010 года	205
2011 года	99
2012 года	30
2013 года и в последующие периоды	71
Итого	952

23. 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 2008 и 2007 годов:

	Минимальные арендные платежи (недисконтированные) на 31 декабря		Дисконтированная стоимость чистых минимальных арендных платежей на 31 декабря	
	2008	2007	2008	2007
К уплате в течение				
первого года	23	33	19	27
второго года	22	24	18	20
третьего года	7	7	5	6
четвертого года	2	5	2	4
Пятого и последующих лет	1	1	1	1
Итого	55	70	45	58
За вычетом суммы процентов	(10)	(12)	-	-
Дисконтированная стоимость чистых минимальных арендных платежей	45	58	45	58
Представленные в консолидированном балансе как:				
текущая часть долгосрочных обязательств по финансовой аренде			19	27
долгосрочные обязательства по финансовой аренде			26	31
Итого			45	58

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов средневзвешенная ставка дисконтирования по обязательствам по финансовой аренде составляла 18% и 16%, соответственно.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов арендуемое имущество с остаточной балансовой стоимостью 81 млн. долл. США и 114 млн. долл. США, соответственно, отражено в составе объектов основных средств следующим образом:

	Перво- начальная стоимость	Накопленная амортизация	Остаточная стоимость
Машины и оборудование	87	(8)	79
Незавершенное строительство	2	-	2
Остаток на 31 декабря 2008 года	89	(8)	81
Машины и оборудование	116	(6)	110
Незавершенное строительство	4	-	4
Остаток на 31 декабря 2007 года	120	(6)	114

24. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ

Планы с установленными взносами

Суммы уплаченного единого социального налога, в том числе взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации, составили в 2008 и 2007 годах 102 млн. долл. США и 95 млн. долл. США соответственно.

Помимо этого, Группа ежемесячно перечисляет взносы в негосударственный пенсионный фонд «Социальная защита старости», с которым у сотрудников Группы заключены индивидуальные договоры в рамках накопительных пенсионных программ. Группа имеет возможность оказывать существенное влияние на решения фонда по вопросам финансовой и оперативной политики через представительство в совете директоров фонда. Ежемесячный взнос Группы равен сумме взноса сотрудника, кроме сотрудников мужского пола в возрасте от 55 до 60 лет и сотрудниц женского пола в возрасте от 50 до 55 лет. Для таких категорий сотрудников взнос составляет 1.5 взноса самого сотрудника. В 2008 и 2007 годах максимальная сумма ежемесячных взносов Группы за каждого сотрудника составила соответственно 40,000 руб. (1,361 долл. США) и 6,000 руб. (235 долл. США). Общая сумма взносов, перечисленных Группой в фонд в 2008 и 2007 годах, составила соответственно 7 млн. долл. США и 6 млн. долл. США.

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

Сотрудники, участвующие в пенсионном плане с установленными выплатами, получают пожизненные пенсии, размер которых составил от 360 руб. (14.48 долл. США) до 650 руб. (26.15 долл. США) в месяц в зависимости от фактического стажа работы и уровня квалификации.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

В 2008 и 2007 годах Группа перечисляла ежемесячные платежи в фонд в размере 559 руб. (22.49 долл. США) и 466 руб. (18.23 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 2008 и 2007 годы представлены следующим образом:

	31 декабря	
	2008	2007
Ставка дисконтирования	8.6%	9.0%
Будущие увеличения пенсионных выплат	9.1%	8.4%
Средняя ожидаемая продолжительность жизни участников программы с момента выхода на пенсию	9.4	10.1

Некоторые компоненты чистых суммарных расходов по пенсионным планам составили в 2008 и в 2007 годах соответственно:

	2008	2007
Затраты по процентам	3	3
Актуарные убытки	6	5
Убыток по курсовым разницам	-	3
Итого	9	11

В консолидированном отчете о прибылях и убытках чистые суммарные расходы по пенсионным планам отражены в составе административных расходов.

Изменения справедливой стоимости обязательств по выплате пенсионных пособий в 2008 и 2007 годах представлены следующим образом:

	31 декабря	
	2008	2007
Справедливая стоимость на начало периода	37	30
Процентные расходы	3	3
Актуарные убытки	6	5
Дополнительные начисления за период	(5)	(4)
Убыток по курсовым разницам	-	3
Корректировка по переводу в валюту представления	(7)	-
Накопленные обязательства по выплате пенсий	34	37
Представленные в консолидированном балансе как:		
Краткосрочные обязательства по вознаграждениям работникам	3	4
Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работникам	31	33
Итого	34	37

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

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

Год, закончившийся 31 декабря	
2009	3
2010	3
2011	3
2012	3
2013 – 2017	11
Последующие периоды	11
Итого	34

25. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря	
	2008	2007
Торговая кредиторская задолженность	987	339
Авансы, полученные от покупателей	139	160
Дивиденды начисленные	81	11
Задолженность по заработной плате	43	76
Задолженность по прочим налогам	43	42
Прочие текущие обязательства	28	58
Итого	1,321	686

Анализ торговой и прочей кредиторской задолженности по срокам погашения:

	31 декабря	
	2008	2007
До одного месяца	899	501
От одного до трех месяцев	200	23
От трех до двенадцати месяцев	83	2
Итого	1,182	526

На 31 декабря 2008 и 2007 годов просроченная кредиторская задолженность составила 510 млн. долл. США и 96 млн. США соответственно.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

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

	Тип процентной ставки	Годовая процентная ставка, по состоянию на		31 декабря	
		31 декабря		2008	2007
		2008	2007	2008	2007
Краткосрочные кредиты и займы:					
Обеспеченные кредиты,					
долл. США	Плавающая	3%	6%	224	495
Обеспеченные кредиты, евро	Плавающая	4%	6%	52	62
Обеспеченные кредиты, руб.	Фиксированная	16%	7%	154	125
Необеспеченные кредиты, руб.	Плавающая	-	8%	-	12
Необеспеченные кредиты, руб.	Фиксированная	15%	9%	298	16
Необеспеченные овердрафты, руб.	Фиксированная	16%	10%	1	9
				<u>729</u>	<u>719</u>
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов:					
Необеспеченные корпоративные облигации, долл. США					
	Фиксированная	-	9%	-	303
Обеспеченные кредиты, руб.	Фиксированная	17%	14%	15	1
Обеспеченные кредиты, долл. США					
	Плавающая	3%	-	260	-
Необеспеченные кредиты, долл. США					
	Плавающая	2%	5%	90	118
Необеспеченные кредиты, руб.	Плавающая	-	7%	-	12
Необеспеченные кредиты, руб.	Фиксированная	10%	9%	31	38
Необеспеченные кредиты, долл. США					
	Фиксированная	6%	5%	148	4
Необеспеченные кредиты, евро	Фиксированная	7%	7%	3	3
				<u>547</u>	<u>479</u>
Итого				<u>1,276</u>	<u>1,198</u>

Средневзвешенные процентные ставки по деноминированным в рублях краткосрочным кредитам и займам по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 составляли:

	31 декабря	
	2008	2007
Деноминированные в рублях	15%	8%
Деноминированные в долларах США	4%	7%
Деноминированные в евро	4%	6%

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов краткосрочные кредиты и займы были обеспечены основными средствами с остаточной балансовой стоимостью 346 млн. долл. США и 2 млн. долл. США соответственно, товарно-материальными запасами на сумму 21 млн. долл. США и 6 млн. долл. США соответственно, а также акциями дочернего предприятия Группы на сумму 157 млн. долл. США и ноль соответственно.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

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

	31 декабря	
	2008	2007
В течение:		
1 месяца	172	278
1-3 месяцев	299	462
От 3 месяцев до 1 года	805	458
Итого	1,276	1,198

27. 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 порядке ведения своей обычной операционной деятельности для закупки и продажи товаров и услуг, а также для осуществления операций по финансированию. Операции со связанными сторонами проводятся на условиях, не всегда применимых к операциям с третьими сторонами.

Информация о предоставлении гарантий в пользу связанных сторон представлена в Примечании 28.

Ниже перечислены компании, рассматриваемые в качестве связанных сторон Группы:

ЗАО «Профит»

ЗАО «Профит», компания, аффилированная с держателями контрольных пакетов акций Группы, осуществляет закупки металлического лома у третьих сторон и предприятий Группы и реализует его Группе. В 2008 и 2007 годах ЗАО «Профит» также занималось переработкой металлического лома перед последующей реализацией его Группе. Данные операции осуществляются на рыночных условиях. Группа также предоставляла займы компании.

ООО «МЭК»

ООО «МЭК», компания, аффилированная с держателями контрольных пакетов акций Группы, осуществляет продажу электрической энергии Группе.

ОАО «КУБ»

Группа размещает средства на депозитных и текущих счетах в ОАО «КУБ», коммерческом банке, аффилированном с руководством Группы. В течение отчетного периода Группа получала от ОАО «КУБ» кредиты на финансирование операционной деятельности Группы. Данные операции осуществлялись на рыночных условиях.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

ООО «ММК Транс»

ООО «ММК Транс», зависимое предприятие Группы, предоставляет Группе услуги по транспортировке и экспедированию грузов.

ОАО «СКМ»

ОАО «СКМ», страховая компания, аффилированная с держателями контрольных пакетов акций Группы и руководством Группы, предоставляет Группе услуги по страхованию. С 16 мая 2008 года ОАО «СКМ» не является связанной стороной Группы в связи с изменениями в руководстве компании.

ЗАО «Шахта Казанковская»

ЗАО «Шахта Казанковская», зависимое предприятие Группы, имеет лицензию на разведку и разработку угольных месторождений, расположенных в Кемеровской области, Российская Федерация. Группа выдала ЗАО «Шахта Казанковская» займы.

ЗАО «СКМ-Инвест»

ЗАО «СКМ-Инвест», лизинговая компания, аффилированная с руководством Группы, предоставляет Группе имущество по договорам финансовой аренды. С 16 мая 2008 года ЗАО «СКМ-Инвест» не является связанной стороной Группы в связи с изменениями в руководстве компании.

ОАО «Белон»

ОАО «Белон», зависимое предприятие Группы, производитель угля, расположенный в Российской Федерации, осуществляет поставку угля Группе. Данные операции осуществляются на рыночных условиях.

Информация об операциях Группы со связанными сторонами и соответствующих остатках по счетам на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, представлена ниже:

Операции	2008	2007
Выручка		
ЗАО «Профит»	382	136
ООО «МЭК»	2	1
Итого	<u>384</u>	<u>137</u>
Закупки		
ЗАО «Профит» (металлический лом)	1,894	1,235
ОАО «Белон»	277	-
ООО «МЭК»	147	139
ЗАО «Профит» (основные средства)	37	-
ООО «ММК Транс»	25	27
Итого	<u>2,380</u>	<u>1,401</u>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

Операции	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<i>Займы предоставленные</i>		
ЗАО «Профит»	206	75
<i>Займы погашенные</i>		
ЗАО «Профит»	284	59
<i>Банковские комиссии</i>		
ОАО «КУБ»	9	5
<i>Полученные кредиты и овердрафты</i>		
ОАО «КУБ»	81	85
<i>Погашенные кредиты и овердрафты</i>		
ОАО «КУБ»	71	84
<i>Страховые платежи</i>		
ОАО «СКМ»	7	28
<i>Арендные платежи</i>		
ЗАО «СКМ-Инвест»	6	17
	31 декабря	
Остатки по счетам	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>		
ОАО «КУБ»	155	115
<i>Кредиты и овердрафты</i>		
ОАО «КУБ»	16	8
<i>Займы выданные</i>		
ЗАО «Профит»	-	78
ЗАО «Шахта Казанковская»	-	45
Итого	-	123
<i>Дебиторская задолженность</i>		
ООО «ММК Транс»	3	6
ЗАО «Профит»	8	1
Итого	11	7
<i>Кредиторская задолженность</i>		
ЗАО «Профит»	259	8
ОАО «Белон»	7	-
ООО «ММК Транс»	4	3
ООО «МЭК»	2	-
ОАО «СКМ»	-	2
Итого	272	13
<i>Задолженность по аренде</i>		
ЗАО «СКМ-Инвест»	-	22

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

Суммы в расчетах не обеспечены и будут погашены денежными средствами. Никакие резервы в отношении сомнительной задолженности по суммам, причитающимся от связанных сторон, не создавались.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала Группы

Ключевой управленческий персонал Группы получает только краткосрочное вознаграждение. За 2008 и 2007 годы ключевой управленческий персонал получил вознаграждение в сумме 34 млн. долл. США и 17 млн. долл. США соответственно.

28. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Основные риски, присущие деятельности Группы, включают 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 23, 24 и 25), базирующихся на недисконтированных контрактных сроках погашения обязательств, включая проценты:

2008	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	От трех до					
		Итого	В течение одного месяца	От одного до трех месяцев	двенадцати месяцев	От двух до пяти лет	Далее
Кредиты и займы с фиксированной ставкой							
Основная сумма долга	13%	736	54	98	490	94	-
Проценты		184	8	13	151	12	-
		920	62	111	641	106	-
Кредиты и займы с плавающей ставкой							
Основная сумма долга	3%	861	106	189	322	179	65
Проценты		67	9	7	22	25	4
		928	115	196	344	204	69
Итого		1,848	177	307	985	310	69

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

2007	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	Итого	В течение	От одного	От трех до	От двух	Далее
			одного	до трех	двенадцати	до пяти	
			месяца	месяцев	месяцев	лет	
Кредиты и займы с фиксированной ставкой							
Основная сумма долга	9%	531	3	133	345	50	-
Проценты		43	3	5	29	6	-
		<u>574</u>	<u>6</u>	<u>138</u>	<u>374</u>	<u>56</u>	<u>-</u>
Кредиты и займы с плавающей ставкой							
Основная сумма долга	6%	811	267	283	106	152	3
Проценты		77	49	9	9	10	-
		<u>888</u>	<u>316</u>	<u>292</u>	<u>115</u>	<u>162</u>	<u>3</u>
Итого		<u>1,462</u>	<u>322</u>	<u>430</u>	<u>489</u>	<u>218</u>	<u>3</u>

Наиболее существенные банковские заимствования представляют собой кредитные линии, открытые российскими и иностранными банками. На 31 декабря 2008 и 2007 годов Группа имела в своем распоряжении неиспользованные средства в рамках кредитных линий в размере 929 млн. долл. США и 94 млн. долл. США соответственно.

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 просматриваются как минимум на ежегодной основе.

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

На 31 декабря 2008 и 2007 годов, максимальная сумма кредитного риска Группы по дебиторской задолженности, включая дебиторскую задолженность от связанных сторон, по категориям покупателей была следующей:

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

	<u>31 декабря</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Трейдера	230	364
Трубопрокатное производство	211	85
Автопроизводители	105	53
Прочие	318	198
Итого	<u>864</u>	<u>700</u>

По состоянию на 31 декабря 2008 года и 2007 года Группой были выданы финансовые гарантии ряду связанных и третьих сторон, указанные в приведенной ниже таблице:

	<u>31 декабря</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Долгосрочные		
Связанные стороны	-	145
Третьи стороны	61	76
	<u>61</u>	<u>221</u>
Краткосрочные		
Связанные стороны	-	40
Третьи стороны	10	8
	<u>10</u>	<u>48</u>
Итого	<u>71</u>	<u>269</u>

Руководство Группы полагает, что риск выплаты значительных платежей, которые могут потребоваться по этим договорам, является отдаленным.

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 2008 и 2007 годов текущая стоимость монетарных активов и обязательств, номинированных в иностранных валютах, кроме функциональной валюты, составила:

	<u>31 декабря 2008</u>		<u>31 декабря 2007</u>	
	<u>Евро</u>	<u>Доллар США</u>	<u>Евро</u>	<u>Доллар США</u>
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	94	561	14	66
Займы выданные	-	-	-	60
Торговая дебиторская задолженность	61	137	16	304
Итого активы	<u>155</u>	<u>698</u>	<u>30</u>	<u>430</u>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

	<u>31 декабря 2008</u>		<u>31 декабря 2007</u>	
	<u>Евро</u>	<u>Доллар США</u>	<u>Евро</u>	<u>Доллар США</u>
Обязательства				
Торговая кредиторская задолженность	(114)	(52)	(20)	(16)
Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы	(58)	(996)	(70)	(1,078)
Итого обязательства	(172)	(1,048)	(90)	(1,094)
Итого чистая позиция	(17)	(350)	(60)	(664)

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:

	<u>Влияние Евро</u>		<u>Влияние доллара США</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Доход/(Убыток)	(2)	(6)	(35)	(66)

Как было отмечено в Примечании 2, Группа изменила функциональную валюту с доллара США на российский рубль с 1 января 2008 года. Валютный риск, относящийся к долларам США за 2007 год, представлен исключительно для информационных целей, поскольку функциональной валютой Группы в 2007 году был доллар США.

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, Mosprime) на 1% годовых, что, по мнению руководства Группы, является подходящей мерой в текущей экономической ситуации. Приведенный ниже анализ проводился на основе данных о подверженности риску процентных ставок по финансовым инструментам Группы на отчетную дату. При этом предполагалось, что в течение года сохраняется уровень задолженности на конец года.

	<u>31 декабря</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Доход или убыток	9	9

Риск изменения цен на долевые и долговые инструменты

Группа подвержена риску изменения цен на долевые и долговые инструменты в связи с наличием у нее финансовых вложений в акции и облигации. Определенная часть вложений Группы удерживается в стратегических, а не в торговых целях. Описанный ниже анализ

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

чувствительности проводился исходя из подверженности риску колебания цен на акции на отчетную дату.

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

- резерв по переоценке долевых инструментов в составе капитала увеличился/сократился бы на 49 млн. долл. США (2007: увеличение/уменьшение на 10 млн. долл. США) в результате изменения справедливой стоимости котирующихся акций, имеющихся в наличии для продажи; и
- чистая прибыль Группы за 2008 год увеличилась/сократилась бы на 5 млн. долл. США (2007: увеличение/уменьшение на 20 млн. долл. США), в результате изменения справедливой стоимости котирующихся долевых и долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках.

29. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Группа осуществляет мероприятия по управлению капиталом, направленные на максимальное увеличение рентабельности капитала, 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 22 и 26), уставного капитала (Примечание 21) 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 2008 году подход Группы к управлению капиталом существенно не изменился.

30. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО РАСХОДАМ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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 2008 года Группа заключила договоры на сумму приблизительно 10,706 млн. долл. США с целью приобретения в 2009 – 2017 годах основных средств, коксующего угля, цинка, алюминия, железной руды и природного газа (по состоянию на 31 декабря 2007 года – 16,689 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.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

В 2007 году Группа заключила рамочный договор с ЗАО «Профит», связанной стороной Группы, с целью приобретения в 2007 – 2011 годах металлического лома. Объем поставок и цена определяются исходя из рыночных условий на ежемесячной основе.

В прошлые периоды Группа передала некоторые объекты социальной сферы муниципальным органам власти. Руководство Группы полагает, что Группа будет продолжать предоставлять частичное финансирование указанных объектов социальной инфраструктуры в обозримом будущем. Соответствующие расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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. Суммы земельного налога за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, приблизительно составили 25 млн. долл. США и 26 млн. долл. США соответственно.

Группа арендует земельные участки по договорам операционной аренды, срок действия которых истекает в разные годы до 2054 года. Минимальные арендные платежи, причитающиеся по договорам операционной аренды земли, по состоянию на 31 декабря 2008 года представлены ниже:

В течение первого года	3
В течение второго года	3
В последующие годы	<u>32</u>
	<u><u>38</u></u>

Налоговые риски в Российской Федерации

Система налогообложения в Российской Федерации находится на относительно ранней стадии развития. Она характеризуется большим количеством налогов, частыми изменениями и непоследовательным применением на федеральном, региональном и местном уровнях.

Правительство Российской Федерации приступило к реструктуризации российской налоговой системы и приняло ряд законов в рамках ее реформирования. Новые законы отменяют некоторые налоги, снижают общую налоговую нагрузку на бизнес и упрощают налоговое законодательство. Однако принятые законы по-прежнему во многих аспектах могут произвольно интерпретироваться местными налоговыми органами и не решают многие существующие проблемы. Многие вопросы, связанные с применением нового законодательства на практике, допускают неоднозначное толкование и усложняют процесс налогового планирования и принятия Группой соответствующих решений по ведению бизнеса.

В соответствии с российским налоговым законодательством налоговые органы вправе проводить проверку налоговых деклараций в течение трех лет после окончания налогового периода. Изменения в налоговой системе, которые могут иметь обратную силу, могут затронуть ранее поданные Группой и проверенные налоговые декларации.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

Руководство, основываясь на своем понимании действующего налогового законодательства, считает, что в финансовой отчетности Группы созданы достаточные резервы по налоговым обязательствам. Тем не менее, сохраняется риск того, что налоговые органы могут иметь иную интерпретацию налогового законодательства. Данная неопределенность обуславливает существование у Группы риска доначисления налогов, взыскания штрафов и наложения санкций, которые могут быть существенными.

Страновой риск Российской Федерации

Российская Федерация является страной с переходной экономикой и в настоящее время не имеет достаточно развитой деловой и законодательной инфраструктуры, включая стабильную банковскую и судебную системы, которая существует в странах с более развитой рыночной экономикой. Современная российская экономика характеризуется, в частности, такими явлениями, как неконвертируемость национальной валюты за рубежом, валютный контроль, низкий уровень ликвидности на рынках капитала и продолжающаяся инфляция. В результате, ведение деятельности в Российской Федерации связано с рисками, как правило, не встречающимися в странах с более развитой рыночной экономикой.

Текущая неустойчивость конъюнктуры на мировом и российском финансовых рынках

В последние месяцы ряд крупных экономик мира испытывают волатильность на рынках капитала и кредитов. Ряд крупных международных финансовых институтов находятся в состоянии банкротства, поглощения другими финансовыми институтами и/или получают финансовую поддержку от государства. В результате нестабильности рынков капитала и кредитов в мире и России, несмотря на потенциальные меры по экономической стабилизации, которые могут быть предприняты Правительством Российской Федерации, существует экономическая неопределенность, связанная с сохранением доступности и стоимостью кредитов, как для Группы, так и для ее контрагентов, существует потенциал продолжения экономической неопределенности в обозримом будущем и как следствие возможность того, что активы могут быть не получены в размере балансовой стоимости в ходе обычной деятельности, что окажет соответствующее влияние на рентабельность Группы.

31. 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.

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 2008 и 2007 годов оценочная справедливая стоимость финансовых активов, включающих денежные средства и их эквиваленты, инвестиции в зависимые предприятия, торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы выданные и векселя, и

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

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.

По состоянию на 31 декабря 2007 года справедливая стоимость корпоративных еврооблигаций на сумму 300 млн. долл. США, погашенных в 2008 году, составляла 101.09% от номинала или 303 млн. долл. США.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов справедливая стоимость необеспеченной долгосрочной задолженности по кредитам, номинированным в долларах США, составила 256 млн. долл. США и 141 млн. долл. США соответственно.

В 2008 и 2007 годах Группа не владела производными инструментами, классифицированными в качестве инструментов хеджирования. Чистый доход в размере 5 млн. долл. США и 0.7 млн. долл. США, соответственно, относящийся к изменению справедливой стоимости прочих производных инструментов, был включен в прочие операционные доходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

32. ОПИСАНИЕ ПЕРЕХОДА ГРУППЫ НА МСФО

Финансовая отчетность Группы за год, заканчивающийся 31 декабря 2008 года, будет первой годовой консолидированной финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии с МСФО. Группа составила данную отчетность на основании МСФО 1 «Применение международных стандартов финансовой отчетности впервые».

МСФО 1 устанавливает процедуры, которые Группа должна выполнить при первом применении МСФО в качестве основы для подготовки консолидированной финансовой отчетности. Группа обязана разработать принципы учетной политики, отвечающие требованиям МСФО по состоянию на отчетную дату первой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы по МСФО (т.е. 31 декабря 2008 года). Также Группа должна применить данные принципы для составления входящего баланса по МСФО на дату перехода на МСФО (т. е. 1 января 2007 года). Данный стандарт определяет также возможные исключения из этого правила. Соответствующие исключения, которые были использованы Группой, описаны ниже.

- Приобретения компаний, которые произошли до даты перехода на МСФО (МСФО 3 «Приобретения компаний»): руководство Группы решило не применять положения МСФО 3 к приобретениям компаний, которые произошли до даты перехода на МСФО. В результате деловая репутация во входящем балансе по МСФО на дату перехода на МСФО равна деловой репутации, обозначенной в консолидированной финансовой отчетности по ГААП США на 31 декабря 2006 года.
- Справедливая стоимость или переоценка (МСБУ 16 «Основные средства»): Руководство Группы решило переоценить основные средства на дату перехода на МСФО по справедливой стоимости (см. корректировки ниже).

Приведенные ниже сверки представляют собой суммарный эффект различий между МСФО и ГААП США на капитал Группы, а также на финансовый результат за предыдущие периоды, после даты перехода на МСФО, отраженные в консолидированной финансовой отчетности по ГААП США.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

Сверка консолидированного бухгалтерского баланса

	Примечания	Эффект перехода к МСФО			Эффект перехода к МСФО		
		ГААП США*	МСФО	МСФО	ГААП США*	МСФО	МСФО
		1 января 2007 года			31 декабря 2007 года		
АКТИВЫ							
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:							
Основные средства	(а)(б)	2,817	7,068	9,885	3,879	6,530	10,409
Деловая репутация	(б)	2	-	2	65	(30)	35
Прочие нематериальные активы		43	-	43	46	-	46
Инвестиции в зависимые предприятия		84	-	84	30	-	30
Отложенные налоговые активы	(в)	29	13	42	29	10	39
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы		301	-	301	1,051	-	1,051
Прочие активы		5	-	5	4	-	4
Итого внеоборотные активы		3,281	7,081	10,362	5,104	6,510	11,614
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:							
Товарно-материальные запасы	(а)	578	-	578	946	17	963
Торговая и прочая дебиторская задолженность		641	-	641	945	-	945
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы		624	-	624	1,822	-	1,822
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	(в)	36	(17)	19	65	(22)	43
Прочие налоговые активы		191	-	191	244	-	244
Денежные средства и их эквиваленты		338	-	338	256	-	256
Итого оборотные активы		2,408	(17)	2,391	4,278	(5)	4,273
ИТОГО АКТИВЫ		5,689	7,064	12,753	9,382	6,505	15,887

*Суммы представляют собой показатели по ГААП США, реклассифицированные в соответствии с МСФО, включая реклассификации между внеоборотными и оборотными активами.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)

	Примечания	Эффект перехода к МСФО			Эффект перехода к МСФО		
		ГААП США*	МСФО	МСФО	ГААП США*	МСФО	МСФО
		1 января 2007 года			31 декабря 2007 года		
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
КАПИТАЛ:							
Уставный капитал		363	-	363	386	-	386
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(85)	-	(85)	(1)	-	(1)
Эмиссионный доход		254	-	254	1,105	-	1,105
Резерв по переоценке финансовых вложений		18	-	18	614	-	614
Нераспределенная прибыль	(д)	3,477	5,274	8,751	4,720	4,810	9,530
Капитал акционеров материнской компании		4,027	5,274	9,301	6,824	4,810	11,634
Доля миноритарных акционеров	(г)	12	36	48	87	65	152
Итого капитал		4,039	5,310	9,349	6,911	4,875	11,786
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Долгосрочные кредиты и займы		577	-	577	200	-	200
Обязательства по финансовой аренде		29	-	29	30	1	31
Обязательства по вознаграждениям работникам		27	-	27	33	-	33
Отложенные налоговые обязательства	(в)	61	1,752	1,813	294	1,591	1,885
Итого долгосрочные обязательства		694	1,752	2,446	557	1,592	2,149
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Торговая и прочая кредиторская задолженность		553	-	553	686	-	686
Краткосрочные кредиты и займы, а также текущая часть долгосрочных кредитов и займов		375	-	375	1,198	-	1,198
Чистые активы, принадлежащие миноритарным участникам	(г)	-	2	2	-	37	37
Краткосрочная задолженность по финансовой аренде		25	-	25	26	1	27
Краткосрочные обязательства по вознаграждениям работникам		3	-	3	4	-	4
Итого краткосрочные обязательства		956	2	958	1,914	38	1,952
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		5,689	7,064	12,753	9,382	6,505	15,887

* Суммы представляют собой показатели по ГААП США, реклассифицированные в соответствии с МСФО, включая реклассификации между внеоборотными и оборотными активами и обязательствами.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(В миллионах долларов США, если не указано иное)**

Сверка консолидированной прибыли

	Приме- чания	ГААП США*	Эффект перехода к МСФО 2007 год	МСФО
ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ		8,197	-	8,197
СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ	(а)(б)	(5,095)	(615)	(5,710)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		3,102	(615)	2,487
Общехозяйственные и административные расходы	(а)(б)	(438)	(14)	(452)
Коммерческие расходы		(551)	-	(551)
Прочие доходы/(расходы), нетто	(а)	21	(52)	31
ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		2,134	(681)	1,453
Доля в прибыли зависимых предприятий		(7)	-	(7)
Финансовые доходы		133	-	133
Финансовые расходы		(87)	-	(87)
Доход по курсовым разницам, нетто		175	-	175
Превышение доли Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения	(б)	-	20	20
Изменение в чистых активах, принадлежащих миноритарным участникам		-	(6)	(6)
Прочие доходы		37	-	37
Прочие расходы		(92)	-	(92)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		2,293	(667)	1,626
НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	(в)	(507)	187	(320)
ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД		1,786	(480)	1,306
Принадлежащая:				
Акционерам материнской компании		1,772	(464)	1,308
Миноритарным акционерам		14	(16)	(2)
		1,786	(480)	1,306

*Суммы представляют собой показатели ГААП США, представленные в формате МСФО, включая функциональную реклассификацию расходов и прочие презентационные различия.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

Пояснения к сверке показателей консолидированного капитала и консолидированной прибыли

(а) Основные средства

Как указано в Примечании 2, Группа переоценила основные средства по справедливой стоимости на 1 января 2007 года и приняла данную оценку в качестве первоначальной стоимости. Это привело к корректировкам, перечисленным ниже:

- Стоимость активов: Увеличение в стоимости активов до справедливой стоимости на 1 января 2007 года с соответствующим отражением увеличения в нераспределенной прибыли и доле миноритарных акционеров;
- Расходы по амортизации основных средств: Соответствующее переоценке увеличение расходов по амортизации было отражено в стоимости запасов товарно-материальных ценностей (в доле капитализированных расходов) и в увеличении себестоимости реализованной продукции, общепроизводственных и управленческих расходов за периоды после 1 января 2007 года;
- Убытки от выбытия активов: Увеличение балансовой стоимости активов привело к изменению прочих операционных доходов/(расходов) вследствие увеличения сумм убытков от выбытия данных активов.

(б) Приобретения компаний

Переход к МСФО

- Доля миноритарных акционеров: В соответствии с МСФО 3 доля миноритарных акционеров первоначально отражается по стоимости, равной доле миноритарных акционеров в чистой справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств. В соответствии с ГААП США по справедливой стоимости отражается только доля материнской компании в приобретенных чистых активах, а доля миноритарных акционеров отражается по исторической стоимости. В результате, Группа сделала корректировку на долю миноритарных акционеров и на основные средства, относящиеся к приобретениям компаний, произошедших после даты перехода на МСФО;
- Окончательная корректировка по распределению цены покупки (корректировка по деловой репутации): В дополнение, в течение 2008 года Группа завершила распределение цен покупки компаний ММК Atakas Metalurji, ЗАО Интеркос-IV и ЗАО Башметалоптторг. Окончательная корректировка по распределению цены закупки в основном отразилась на увеличении стоимости основных средств и соответствующего отложенного налога на прибыль. В соответствии с МСФО последующие (в т.ч. окончательная) корректировки к предварительной стоимости приобретенных активов и обязательств должны быть отражены на дату приобретения, то есть ретроспективно. В соответствии с ГААП США последующие корректировки к предварительной стоимости должны учитываться в тот период, когда были обнаружены различия в стоимости. В результате, были сделаны соответствующие корректировки в консолидированном балансе на 31 декабря 2007 года и в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, подготовленных в соответствии с требованиями МСФО.
- Отрицательная деловая репутация: В соответствии с ГААП США отрицательная деловая репутация была отражена в отчетности как уменьшение долгосрочных активов, тогда как МСФО требуют отражения отрицательной деловой репутации как дохода на дату покупки. Данная корректировка влияет только на прибыль, она не затрагивает балансовую

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

стоимость основных средств, так как отрицательная деловая репутация по ГААП США была учтена во время расчета корректировки по основным средствам, указанной выше.

Корректировка ГААП США

- Исправление ошибки в распределении цены покупки компании: В течение 2007 года Группа приобрела контрольную долю в ООО Бакальское рудоуправление (Примечание 5). Данные для окончательной корректировки по распределению цены покупки для этой операции стали доступны в третьем квартале 2008 года. Корректировка для доведения распределения предварительной цены покупки до окончательной цены покупки была учтена как исправление ошибки в сверке, представленной выше.

(в) Налог на прибыль

Основополагающие принципы учета отложенных налоговых активов и обязательств в МСФО и ГААП США одинаковы. Однако некоторые различия существуют, в основном они относятся к исключениям в признании отложенных налогов.

Баланс

- Функциональная валюта: До 1 января 2008 года, функциональная валюта Группы для целей финансовой отчетности отличалась от национальной валюты. В этой ситуации, ГААП США требуют, чтобы отложенные налоги рассчитывались на основе национальной валюты, тогда как МСФО требуют, чтобы они рассчитывались на основе функциональной валюты. В результате, в соответствии с ГААП США отложенные налоги рассчитываются в национальной валюте и затем переводятся в функциональную валюту по текущему курсу, и после этого эти суммы показываются в балансе и в отчете о прибылях убытках. После смены функциональной валюты с доллара США на российский рубль 1 января 2008 года эта разница исчезла.
- Внутригрупповые прибыли: Прибыль, возникающая в результате продажи товарно-материальных ценностей между компаниями группы, подотчетным разным налоговым юрисдикциям, создает расход по текущему налогу на прибыль для группы в юрисдикции компании-продавца и увеличивает налоговую базу налога на прибыль на цену покупки в юрисдикции компании-покупателя. Так как внутригрупповая прибыль является отложенной в консолидированной финансовой отчетности, то и соответствующий расход по налогу на прибыль также будет отложенным. В соответствии с ГААП США предоплаченный налог на прибыль учитывается на основании ставки налога на прибыль, действительной для компании-продавца. В соответствии с МСФО этот предоплаченный налоговый актив не учитывается, но заменяется отложенным налоговым активом, рассчитанным на основании ставки налога на прибыль, действительного для покупателя. Это приводит к сокращению дебиторской задолженности по налогу на прибыль и увеличению отложенного налогового актива.
- Влияние прочих корректировок: Отложенные налоговые обязательства также включают эффект от прочих корректировок при переходе от ГААП США к МСФО на отложенные налоги, в основном обусловленный эффектом от переоценки основных средств. Данное обстоятельство увеличило отложенное налоговое обязательство ориентировочно на 1,600 млн. долл. США.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

Отчет о прибылях и убытках

- Налог на прибыль Группы зависит от разницы в учете внутригрупповых прибылей, как указано выше, и от эффекта других корректировок для перехода к МСФО на отложенные налоги.

Классификация

- В соответствии с МСФО Группа обязана классифицировать все отложенные налоговые активы как внеоборотные и обязательства как долгосрочные. В соответствии с ГААП США отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются на оборотные (краткосрочные) или внеоборотные (долгосрочные) в зависимости от классификации актива или обязательства, к которому они относятся.

(г) Корректировка доли миноритарных акционеров включает в себя:

	Примечания	1 января 2007	31 декабря 2007
Доля миноритарных акционеров в переоценке основных средств	(а)	38	38
Признание доли миноритарных акционеров по справедливой стоимости	(б)	-	39
Финализация метода приобретения	(б)	-	35
Эффект изменения прибыли за период		-	(10)
Реклассификация доли миноритарных участников в компаниях, имеющих форму обществ с ограниченной ответственностью		(2)	(37)
Итого увеличение доли миноритарных акционеров, нетто		36	65

(д) Эффект корректировок, описанных выше, на нераспределенную прибыль:

	Примечания	1 января 2007	31 декабря 2007
Переоценка основных средств	(а)	7,020	7,020
Эффект признания чистых активов, принадлежащих миноритарным участникам		(2)	(2)
Эффект отложенных налогов, нетто	(в)	(1,744)	(1,744)
Эффект перехода на МСФО на прибыль за период		-	(464)
Итого корректировка на нераспределенную прибыль		5,274	4,810

Отчет о движении денежных средств

Переход на МСФО не привел к существенным корректировкам в консолидированном отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, за исключением реклассификации процентов и дивидендов полученных в состав инвестиционной

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (В миллионах долларов США, если не указано иное)

деятельности, как относящиеся к доходам по инвестициям. В соответствии с ГААП США проценты и дивиденды полученные были представлены в операционной деятельности.

33. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В феврале 2009 года АК Сберегательный банк Российской Федерации предоставил долгосрочный кредит, деноминированный в российских рублях, в сумме 408 млн. долл. США, процентная ставка по которому составила 17.25% годовых, со сроком погашения в феврале 2012 года. Основные средства стоимостью 1,214 млн. долл. США были предоставлены в качестве обеспечения по данному кредиту.

В апреле 2009 года Группа заключила соглашения с Чешским экспортным банком о предоставлении банком долгосрочных кредитов, деноминированных в долларах США, в сумме 133 млн. долл. США, процентная ставка по которым составит 4.4% годовых, со сроком погашения в 2017 году, а также долгосрочного кредита, деноминированного в долларах США, в сумме 22.5 млн. долл. США, процентная ставка по которому составит LIBOR+1.9% годовых, со сроком погашения в 2010 году. Средства будут направлены на финансирование инвестиционной программы Группы.

34. УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, была утверждена к выпуску руководством Группы 10 апреля 2009 года.