

# **ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия**

Консолидированная финансовая отчетность за годы,  
закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008

**Примечание:**

Консолидированная финансовая отчетность ОАО «Северсталь» и его дочерних предприятий за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и Отчет независимых аудиторов были составлены на английском языке. Прилагаемый перевод данных документов подготовлен исключительно для удобства пользователей. В случае каких-либо расхождений между русским и английским текстом английский текст имеет приоритет.

## Содержание

<u>Стр.</u>		
	Заключение независимых аудиторов	1
	Консолидированные отчеты о прибылях и убытках	2
	Консолидированные отчеты о совокупном доходе	3
	Консолидированные отчеты о финансовом положении	4
	Консолидированные отчеты о движении денежных средств	5
	Консолидированные отчеты о движении капитала	6
	Примечания к консолидированной финансовой отчетности	7-95
	1. Деятельность	7
	2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности	8
	3. Основные положения учетной политики	14
	4. Выручка	29
	5. Затраты на оплату труда	30
	6. Чистые расходы от операций с ценными бумагами	30
	7. Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто	30
	8. Обесценение внеоборотных активов	31
	9. Прочие внереализационные (расходы)/доходы, нетто	43
	10. Налог на прибыль	43
	11. Операции со связанными сторонами	47
	12. Расчеты со связанными сторонами	48
	13. Денежные средства и их эквиваленты	49
	14. Краткосрочные банковские депозиты	49
	15. Краткосрочные финансовые вложения	49
	16. Торговая дебиторская задолженность	49
	17. Запасы	50
	18. Прочие оборотные активы	50
	19. Долгосрочные финансовые вложения	50
	20. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	51
	21. Основные средства	52
	22. Нематериальные активы	54
	23. Долговое финансирование	55
	24. Прочие краткосрочные обязательства	57
	25. Пенсионные обязательства	58
	26. Прочие долгосрочные обязательства	61
	27. Уставный капитал	62
	28. Прекращенная деятельность и активы, предназначенные для продажи	65
	29. Дочерние, ассоциированные компании и совместные предприятия	67
	30. Сегментная информация	77
	31. Финансовые инструменты	83
	32. Обязательства по предстоящим операциям и условные обязательства	94
	33. События после отчетной даты	95

## Заклучение независимых аудиторов

Совету директоров ОАО «Северсталь»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Северсталь» (далее именуемого «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированных отчетов о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010, 2009, и 2008 годов, консолидированных отчетов о прибылях и убытках и консолидированных отчетов о совокупном доходе, консолидированных отчетов об изменениях собственного капитала и о движении денежных средств за годы, закончившиеся на указанные даты, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

### *Ответственность руководства Компании за подготовку консолидированной финансовой отчетности*

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Компании. Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок; выбор и применение соответствующей учетной политики; использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

### *Ответственность аудитора*

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

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

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

#### *Мнение*

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010, 2009, и 2008 годов, а также консолидированные результаты ее деятельности и консолидированное движение денежных средств за годы, закончившиеся на указанные даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО КПМГ

1 марта 2011 года

# ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

## Консолидированные отчеты о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008

(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря		
		2010	2009*	2008*
<b>Выручка</b>				
Выручка от реализации третьим сторонам		13,510,930	9,540,775	15,888,278
Выручка от реализации связанным сторонам	11	62,335	53,118	177,481
	4	13,573,265	9,593,893	16,065,759
Себестоимость		(9,110,216)	(7,209,763)	(10,542,560)
<b>Валовая прибыль</b>		4,463,049	2,384,130	5,523,199
Общехозяйственные и управленческие расходы		(638,403)	(516,863)	(801,528)
Коммерческие расходы		(990,727)	(791,505)	(995,732)
Прочие налоги и отчисления		(182,351)	(150,001)	(153,071)
Доля в прибыли/(убытках) ассоциированных компаний		19,401	13,298	(2,687)
Чистые расходы от операций с ценными бумагами	6	(104,694)	(12,160)	(99,876)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		(46,748)	(30,058)	(43,511)
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто	7	(15,288)	(37,675)	555,665
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		2,504,239	859,166	3,982,459
Обесценение внеоборотных активов	8	(81,123)	(88,056)	(531,975)
Отрицательный гудвилл	29	-	-	79,862
Прочие внереализационные (расходы)/доходы, нетто	9	(44,444)	(31,790)	238,945
<b>Прибыль до налога на прибыль и (расходов)/доходов от финансовой деятельности</b>		2,378,672	739,320	3,769,291
Процентные доходы		103,396	91,452	128,840
Процентные расходы		(630,775)	(478,453)	(397,915)
Курсовые разницы		62,687	(204,371)	(262,769)
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>		1,913,980	147,948	3,237,447
Налог на прибыль	10	(487,249)	(133,960)	(490,448)
<b>Прибыль от продолжающейся деятельности</b>		1,426,731	13,988	2,746,999
(Убыток) от прекращенной деятельности	28	(1,941,745)	(1,133,083)	(685,073)
<b>(Убыток)/прибыль за год</b>		(515,014)	(1,119,095)	2,061,926
Относящийся к:				
акционерам ОАО "Северсталь"		(576,994)	(1,037,240)	2,028,972
доле неконтролирующих акционеров		61,980	(81,855)	32,954
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении, в течение периода (млн. акций)		1,005.2	1,005.2	1,007.2
Базовый и разводнённый (убыток)/прибыль на акцию, (долл. США)		(0.57)	(1.03)	2.01
Базовая и разводнённая прибыль на акцию - продолжающаяся деятельность, (долл. США)		1.36	0.01	2.72
Базовый и разводнённый (убыток) на акцию - прекращенная деятельность, (долл. США)		(1.93)	(1.04)	(0.71)

\* Представленные данные отражают изменения, внесенные в связи с презентацией прекращенной деятельности.

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена Советом директоров 1 марта 2011 года.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

# ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

## Консолидированные отчеты о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008

(Суммы указаны в тысячах долларов США)

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2010	2009	2008
<b>(Убыток)/прибыль за год</b>	(515,014)	(1,119,095)	2,061,926
<b>Прочие совокупные убытки</b>			
Курсовые разницы	(242,832)	(114,714)	(1,097,365)
Изменение справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков	-	(2,860)	(13,428)
Отложенный налог на изменение справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков	-	809	3,691
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	50,876	40,466	4,864
Отложенный налог на переоценку по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	(7,626)	(4,398)	(2,511)
Корректировка до справедливой стоимости чистых активов дочерней компании в момент приобретения в отношении ранее признанной доли участия	-	-	33,020
<b>Прочие совокупные (убытки) за год с учетом налога на прибыль</b>	<b>(199,582)</b>	<b>(80,697)</b>	<b>(1,071,729)</b>
<b>Итого совокупные (убытки)/доходы за год</b>	<b>(714,596)</b>	<b>(1,199,792)</b>	<b>990,197</b>
Относящиеся к:			
акционерам ОАО "Северсталь"	(788,924)	(1,158,706)	996,061
доле неконтролирующих акционеров	74,328	(41,086)	(5,864)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

# ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

## Консолидированные отчеты о финансовом положении

по состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008

(Суммы указаны в тысячах долларов США)

	Прим.	31 декабря, 2010	31 декабря, 2009	31 декабря, 2008
<b>Активы</b>				
<b>Оборотные активы:</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	13	2,012,662	2,853,376	2,652,888
Краткосрочные банковские депозиты	14	12,690	95,533	818,545
Краткосрочные финансовые вложения	15	27,463	73,129	112,782
Торговая дебиторская задолженность	16	967,837	1,457,651	1,941,876
Дебиторская задолженность связанных сторон	12	12,359	26,716	63,831
Денежные средства с ограниченным правом использования		41,313	-	-
Запасы	17	2,366,924	2,974,227	4,271,886
НДС к возмещению		278,594	288,032	361,542
Налог на прибыль к возмещению		39,578	106,019	172,947
Прочие оборотные активы	18	298,070	285,453	279,707
Активы для продажи	28	3,509,882	24,415	8,872
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>9,567,372</b>	<b>8,184,551</b>	<b>10,684,876</b>
<b>Внеоборотные активы:</b>				
Долгосрочные финансовые вложения	19	205,232	128,616	70,342
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	20	158,564	143,857	110,907
Основные средства	21	7,351,835	9,485,480	9,827,392
Нематериальные активы	22	1,799,776	1,369,204	1,510,658
Денежные средства с ограниченным правом использования		61,714	17,541	21,703
Отложенные налоговые активы	10	101,406	239,835	246,541
Прочие внеоборотные активы		82,620	74,802	41,507
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>9,761,147</b>	<b>11,459,335</b>	<b>11,829,050</b>
<b>Итого активы</b>		<b>19,328,519</b>	<b>19,643,886</b>	<b>22,513,926</b>
<b>Обязательства и акционерный капитал</b>				
<b>Краткосрочные обязательства:</b>				
Торговая кредиторская задолженность		897,389	1,378,300	1,528,453
Кредиторская задолженность связанным сторонам	12	16,717	16,656	71,960
Краткосрочное долговое финансирование	23	1,422,262	1,478,301	2,038,693
Налог на прибыль к уплате		41,230	34,150	46,131
Прочие налоги и отчисления на обязательное социальное страхование		156,078	209,084	213,315
Дивиденды к уплате		17,131	5,704	128,715
Прочие краткосрочные обязательства	24	531,736	743,230	868,409
Обязательства, связанные с активами для продажи	28	3,272,354	11,979	4
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>6,354,897</b>	<b>3,877,404</b>	<b>4,895,680</b>
<b>Долгосрочные обязательства:</b>				
Долгосрочное долговое финансирование	23	4,719,772	5,748,559	6,227,225
Отложенные налоговые обязательства	10	493,280	394,990	496,379
Обязательства по пенсионным выплатам	25	164,555	738,328	722,065
Прочие долгосрочные обязательства	26	276,244	508,266	619,961
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>5,653,851</b>	<b>7,390,143</b>	<b>8,065,630</b>
<b>Капитал:</b>				
Уставный капитал	27	3,311,288	3,311,288	3,311,288
Собственные выкупленные акции		(26,303)	(26,303)	(26,303)
Добавочный капитал		1,165,530	1,165,530	1,165,530
Курсовые разницы		(297,219)	(52,478)	84,987
Нераспределенная прибыль		2,780,190	3,436,270	4,488,396
Прочие резервы		76,411	43,600	27,601
<b>Итого капитал, относящийся к акционерам</b>		<b>7,009,897</b>	<b>7,877,907</b>	<b>9,051,499</b>
<b>ОАО "Северсталь"</b>		<b>309,874</b>	<b>498,432</b>	<b>501,117</b>
<b>Доля неконтролирующих акционеров</b>		<b>7,319,771</b>	<b>8,376,339</b>	<b>9,552,616</b>
<b>Итого капитал</b>		<b>19,328,519</b>	<b>19,643,886</b>	<b>22,513,926</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>19,328,519</b>	<b>19,643,886</b>	<b>22,513,926</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

# ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

## Консолидированные отчеты о движении денежных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 (Суммы указаны в тысячах долларов США)

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2010	2009*	2008*
<b>Операционная деятельность:</b>			
Прибыль до налога на прибыль и доходов/(расходов) от финансовой деятельности	2,378,672	739,320	3,769,291
Корректировки для сопоставления прибыли и денежных потоков от операционной деятельности:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов (Примечания 21 и 22)	713,005	697,794	837,749
Обесценение внеоборотных активов (Примечание 8)	81,123	88,056	531,975
Движение резерва на обесценение запасов, дебиторской задолженности и прочих резервов	13,897	(102,844)	222,592
Отрицательный гудвилл	-	-	(79,862)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	46,748	30,058	43,511
Прибыль от выбытия дочерних и ассоциированных компаний (Примечание 29)	-	-	(314,435)
Чистые расходы от операций с ценными бумагами	104,694	12,160	99,876
Доля в (прибыли)/убытках ассоциированных компаний за вычетом дивидендов от них	(7,701)	(13,298)	2,687
Изменения в оборотных активах и обязательствах:			
Торговая дебиторская задолженность	(150,061)	122,916	(277,421)
Дебиторская задолженность связанных сторон	14,505	28,966	(39,695)
НДС к возмещению	(52,279)	65,907	(64,358)
Запасы	(501,323)	522,259	(558,184)
Торговая кредиторская задолженность	140,134	24,960	156,218
Кредиторская задолженность связанным сторонам	197	(37,446)	11,781
Прочие налоги и отчисления на обязательное социальное страхование	34,668	13,721	13,865
Прочие долгосрочные обязательства	11,020	(199,281)	(914)
Активы, предназначенные для продажи	(3,378)	(422)	38,609
Прочие чистые изменения в оборотных активах и обязательствах	(122,518)	(62,041)	133,152
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>	<b>2,701,403</b>	<b>1,930,785</b>	<b>4,526,437</b>
Проценты уплаченные (кроме банковских операций)	(569,638)	(489,996)	(273,835)
Налог на прибыль уплаченный	(325,955)	(37,324)	(1,035,281)
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности - продолжающаяся деятельность	1,805,810	1,403,465	3,217,321
Чистые денежные потоки, (направленные на)/полученные от операционной деятельности - прекращенная деятельность	(546,636)	207,726	216,540
<b>Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности</b>	<b>1,259,174</b>	<b>1,611,191</b>	<b>3,433,861</b>
<b>Инвестиционная деятельность:</b>			
Приобретение основных средств	(1,118,968)	(754,493)	(1,649,968)
Приобретение нематериальных активов	(132,138)	(54,231)	(70,296)
Чистое (увеличение)/уменьшение краткосрочных банковских депозитов	(46,661)	668,121	(259,880)
Приобретение финансовых вложений и ассоциированных компаний	(1,359,140)	(258,389)	(878,471)
Приобретение доли неконтролирующих акционеров и компаний, находящихся под общим контролем	-	-	(41,363)
Чистый отток денежных средств от приобретения дочерних компаний (Примечание 29)	(48,485)	-	(3,068,693)
Чистый приток денежных средств от продажи дочерних компаний (Примечание 29)	118,647	5,010	671,717
Поступления от выбытия основных средств	7,914	30,070	41,978
Поступления от выбытия финансовых вложений	1,132,838	218,546	832,743
Проценты полученные (кроме банковских операций)	96,889	108,238	129,989
Денежные потоки, направленные на инвестиционную деятельность - продолжающаяся деятельность	(1,349,104)	(37,128)	(4,292,244)
Денежные потоки, направленные на инвестиционную деятельность - прекращенная деятельность	(150,162)	(193,509)	(340,281)
<b>Денежные потоки, направленные на инвестиционную деятельность</b>	<b>(1,499,266)</b>	<b>(230,637)</b>	<b>(4,632,525)</b>
<b>Финансовая деятельность:</b>			
Поступления по долговому финансированию	3,481,615	2,754,383	6,741,400
Приобретение доли неконтролирующих акционеров	(455,089)	(23,387)	(178,225)
Выбытие доли неконтролирующих акционеров	5,744	-	-
Выкуп собственных акций	-	-	(591,834)
Выплаты по долговому финансированию	(3,283,340)	(3,422,821)	(2,930,687)
Выплаты по лизинговым обязательствам	(5,089)	(7,720)	(19,763)
Выплаты дивидендов	(130,068)	(116,106)	(1,346,535)
Взносы неконтролирующих акционеров	-	54,320	-
Дивиденды, уплаченные Основному акционеру приобретенной компанией, находящейся под общим контролем	-	-	(34,036)
Денежные потоки, (направленные на)/полученные от финансовой деятельности - продолжающаяся деятельность	(386,227)	(761,331)	1,640,320
Денежные потоки, полученные от/(направленные на) финансовую деятельность - прекращенная деятельность	98,346	(420,509)	605,882
<b>Денежные потоки, (направленные на)/полученные от финансовой деятельности</b>	<b>(287,881)</b>	<b>(1,181,840)</b>	<b>2,246,202</b>
Влияние курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты	(104,719)	1,774	(17,192)
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(632,692)</b>	<b>200,488</b>	<b>1,030,346</b>
Исключая денежные средства и их эквиваленты от прекращенной деятельности на конец периода и активов на продажу	(208,022)	-	-
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	<b>2,853,376</b>	<b>2,652,888</b>	<b>1,622,542</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>2,012,662</b>	<b>2,853,376</b>	<b>2,652,888</b>

\* Представленные данные отражают изменения, внесенные в связи с презентацией прекращенных операций

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



# ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

## Консолидированные отчеты о движении капитала за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 (Суммы указаны в тысячах долларов США)

	Капитал акционеров ОАО "Северсталь"							Доля неконтролирующих акционеров	Итого
	Собственные			Нераспределенная					
	Уставный капитал	выкупленные акции	Добавочный капитал	Курсовые разницы	прибыль	Прочие резервы	Итого		
Остаток на 31 декабря 2007 года	3,311,288	-	1,165,530	1,145,499	3,951,116	-	9,573,433	500,353	10,073,786
Прибыль за период	-	-	-	-	2,028,972	-	2,028,972	32,954	2,061,926
Курсовые разницы	-	-	-	(1,060,512)	-	-	(1,060,512)	(36,853)	(1,097,365)
Изменение справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков	-	-	-	-	-	(8,864)	(8,864)	(4,564)	(13,428)
Отложенный налог на изменение справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков	-	-	-	-	-	1,786	1,786	1,905	3,691
Изменение справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, в результате переоценки	-	-	-	-	-	3,010	3,010	1,854	4,864
Отложенный налог на изменение справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, в результате переоценки	-	-	-	-	-	(1,351)	(1,351)	(1,160)	(2,511)
Корректировка до справедливой стоимости чистых активов дочерней компании в момент приобретения в отношении ранее признанной доли участия	-	-	-	-	-	33,020	33,020	-	33,020
Итого совокупные доходы за период	-	-	-	(1,060,512)	2,028,972	27,601	996,061	(5,864)	990,197
Дивиденды	-	-	-	-	(1,378,510)	-	(1,378,510)	(8,126)	(1,386,636)
Дивиденды, уплаченные Основному акционеру приобретенной компанией, находящейся под общим контролем	-	-	-	-	(34,036)	-	(34,036)	-	(34,036)
Выкуп собственных акций	-	(26,303)	-	-	-	-	(26,303)	-	(26,303)
Эффект приобретений и выбытий, не приводящий к изменению контроля	-	-	-	-	(79,146)	-	(79,146)	(138,067)	(217,213)
Эффект приобретений и выбытий, приводящий к изменению контроля	-	-	-	-	-	-	-	152,821	152,821
Остаток на 31 декабря 2008 года	3,311,288	(26,303)	1,165,530	84,987	4,488,396	27,601	9,051,499	501,117	9,552,616
Убыток за период	-	-	-	-	(1,037,240)	-	(1,037,240)	(81,855)	(1,119,095)
Курсовые разницы	-	-	-	(137,465)	-	-	(137,465)	22,751	(114,714)
Изменение справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков	-	-	-	-	-	(2,283)	(2,283)	(577)	(2,860)
Отложенный налог на изменение справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков	-	-	-	-	-	646	646	163	809
Изменение справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, в результате переоценки	-	-	-	-	-	19,840	19,840	20,626	40,466
Отложенный налог на изменение справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, в результате переоценки	-	-	-	-	-	(2,204)	(2,204)	(2,194)	(4,398)
Итого совокупный убыток за период	-	-	-	(137,465)	(1,037,240)	15,999	(1,158,706)	(41,086)	(1,199,792)
Дивиденды	-	-	-	-	-	-	-	(3,501)	(3,501)
Эффект приобретений и выбытий, не приводящий к изменению контроля	-	-	-	-	(14,886)	-	(14,886)	41,902	27,016
Остаток на 31 декабря 2009 года	3,311,288	(26,303)	1,165,530	(52,478)	3,436,270	43,600	7,877,907	498,432	8,376,339
Убыток за период	-	-	-	-	(576,994)	-	(576,994)	61,980	(515,014)
Курсовые разницы	-	-	-	(244,741)	-	-	(244,741)	1,909	(242,832)
Изменение справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, в результате переоценки	-	-	-	-	-	37,242	37,242	13,634	50,876
Отложенный налог на изменение справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, в результате переоценки	-	-	-	-	-	(4,431)	(4,431)	(3,195)	(7,626)
Итого совокупный убыток за период	-	-	-	(244,741)	(576,994)	32,811	(788,924)	74,328	(714,596)
Дивиденды	-	-	-	-	(140,963)	-	(140,963)	-	(140,963)
Эффект приобретений и выбытий, не приводящий к изменению контроля	-	-	-	-	61,877	-	61,877	(512,945)	(451,068)
Эффект приобретений и выбытий, приводящий к изменению контроля	-	-	-	-	-	-	-	250,059	250,059
Остаток на 31 декабря 2010 года	3,311,288	(26,303)	1,165,530	(297,219)	2,780,190	76,411	7,009,897	309,874	7,319,771

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008

(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

### 1. Деятельность

Консолидированная финансовая отчетность ОАО “Северсталь” представляет собой отчетность ОАО “Северсталь” (“Северсталь” или “Материнская компания”) и его дочерних компаний (вместе - “Группа”), указанных в Примечании 29.

ОАО “Северсталь” начало свою производственную деятельность 24 августа 1955 года в г.Череповец, где в феврале 1959 года перед выпуском первого проката стали было завершено строительство интегрированного металлургического комбината. 24 сентября 1993 года, в ходе программы приватизации российских предприятий, ОАО “Северсталь” была зарегистрирована как открытое акционерное общество (“ОАО”) и приватизирована. А.А. Мордашов (“Основной акционер”) приобрел акции, участвуя в аукционах по приватизации ОАО “Северсталь”, а также путем прочих покупок, и по состоянию на 31 декабря 2010 77.97% акций ОАО “Северсталь” контролировал опосредованно и владел опционом на покупку 4.96% (на 31 декабря 2009 и 2008 годов им контролировались опосредованно, или напрямую 82.37% акций ОАО «Северсталь»).

Глобальные депозитарные расписки (GDR) на акции ОАО “Северсталь” включены в листинг Лондонской Фондовой Биржи с ноября 2006 года. Акции ОАО “Северсталь” торгуются в Российской Торговой Системе (РТС) и на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ). Юридический адрес ОАО “Северсталь”: Российская Федерация, г. Череповец, ул. Мира, 30.

Группа состоит из следующих сегментов:

- *Северсталь Ресурс* (бывший Горнодобывающий сегмент) – данный сегмент включает в себя два железорудных комплекса, расположенных на северо-западе Российской Федерации, ОАО “Карельский окатыш” и ОАО “Олкон”; два комплекса по добыче угля, ОАО “Воркутауголь” на северо-западе Российской Федерации и PBS Coals Ltd, расположенный в США, а также золотодобывающие активы, расположенные в восточной части Российской Федерации, Африке и Казахстане.
- *Российская сталь* – данный сегмент включает в себя сталелитейные и оцинковочные производства в г. Череповец; прокатный стан 5000 в Колпино; завод по производству труб большого диаметра в г. Ижора (бывший сегмент Ижорский трубный завод); расположенные на северо-западе Российской Федерации; метизные компании, расположенные в России, Украине и Италии (бывший Метизный сегмент); предприятия по переработке металлолома, осуществляющие деятельность в северо-западной и центральной части Российской Федерации, а также различные международные вспомогательные торговые, сервисные и транспортные предприятия.
- *Северсталь Северная Америка* – данный сегмент включает в себя интегрированный чугунно - и сталелитейный комбинат Severstal Dearborn, расположенный на Среднем Западе США; мини-завод Severstal Columbus LLC, на юго-востоке США. Северсталь Северная Америка сегмент также включает в себя три интегрированных чугунно - и сталелитейных комбината: Sparrows Point, расположенный на восточном побережье США; Severstal Wheeling, (бывшее название - группа компаний Esmark) на Среднем Западе США и Severstal Warren Inc. (бывшее название – WCI Steel Inc.) на Среднем Западе США и предприятие по производству коксующихся углей, Mountain State Carbon LLC, расположенное на границе Южного и Западного регионов США которые классифицируются как активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность на 31 декабря 2010 (Примечание 28).
- *Луккини (прекращенная деятельность, Примечание 28)* – данный сегмент включает в себя две компании по производству стали в Италии, четыре завода по производству

# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008

(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

стали с электрическими печами во Франции и несколько перерабатывающих заводов и совместных компаний в Италии. Все сегментные активы объединены в две бизнес единицы, Пиомбино и Аскометал, на основании географического расположения (Италия и Франция, соответственно). Продукция, выпускаемая предприятиями сегмента, включает рельсы, проволоку, специальные и высококачественные слитки и слябы. Сегмент также включает торговые предприятия, находящиеся в Западной Европе и обслуживающие обе бизнес единицы. Кроме того, в сегмент входит инжиниринговый исследовательский центр, расположенный во Франции.

Сегментный анализ консолидированных отчетов о финансовом положении и отчетов о прибылях и убытках приведен в Примечании 30.

### *Экономическая ситуация*

Существенная часть предприятий Группы расположена на территории Российской Федерации и, как результат, подвержена экономическим и политическим последствиям политики правительства Российской Федерации. Возможные изменения экономических и политических условий в будущем могут оказывать влияние на деятельность Группы, на ее способность использовать активы и погашать обязательства.

Продажи стального проката российскими предприятиями Группы на международные рынки являются предметом нескольких антидемпинговых расследований. Группа предпринимает шаги к урегулированию этих расследований и активно участвует в их разрешении. Краткое описание защитных мер, применяемых на ключевых экспортных рынках ОАО “Северсталь”, приведено ниже:

- Экспорт горячекатаных рулонов и тонкого листа из России в США ограничивается минимальными ценами, устанавливаемыми ежеквартально Департаментом США по коммерции, а также квотами, устанавливаемыми ежегодно.
- Экспорт горячекатаного листа из России в США ограничивается минимальными ценами, установленными по фактической себестоимости производителя и прибыли на внутреннем рынке. ОАО “Северсталь” - первая и на настоящий момент единственная российская компания, для которой с сентября 2005 года рынок горячекатаного листа является открытым.
- Рынок Европейского Союза (“ЕС”) защищен квотами. В течение последних нескольких лет наблюдается рост квот, соответствующий эффекту от расширения ЕС. В 2010 году квоты составили 3,370 миллионов тонн. ОАО “Северсталь” традиционно получает около 35% от общей российской квоты и стремится использовать ее полностью, поскольку рынок ЕС является ключевым для компании.

## **2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности**

### *Подтверждение соответствия*

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (“МСФО”), утверждаемыми Советом по Международным стандартам финансовой отчетности.

# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008

(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

### **Основы оценки**

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена с использованием принципа учета по исторической стоимости за исключением инвестиций, подлежащих оценке по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и инвестиций, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

Бухгалтерский учет на предприятиях Группы ведется в соответствии с законодательными требованиями стран, на территории которых расположены эти предприятия, и по некоторым позициям отличается от МСФО. Учетная политика, применявшаяся для составления данной консолидированной финансовой отчетности, приведена в Примечании 3.

### **Использование оценочных суждений и допущений**

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы применения оценочных суждений и допущений, которые влияют на величину активов и обязательств, отраженных в отчетности, представление условных активов и обязательств на отчетную дату, и величину выручки от реализации и расходов за отчетный период. Установление допущений требует суждений, основанных на историческом опыте, текущих и ожидаемых экономических условиях и другой доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от оценочных суждений.

Наиболее значимые области, требующие использования руководством оценочных суждений и допущений, включают:

- сроки эксплуатации основных средств;
- обесценение активов;
- резервы по сомнительным долгам, устаревшим и неликвидным запасам;
- обязательства по выводу активов из эксплуатации;
- пенсионные обязательства;
- судебные разбирательства; и
- отложенные налоговые активы.

### **Сроки эксплуатации основных средств**

Группа оценивает сроки эксплуатации основных средств, не реже, чем на конец каждого финансового года и, если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения отражаются как изменение в учетных оценках в соответствии с МСБУ 8 (IAS 8) "Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки". Эти оценки могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и на амортизационный расход в течение периода.

### **Обесценение активов**

Группа оценивает балансовую стоимость материальных и нематериальных активов на предмет наличия признаков обесценения этих активов. При оценке обесценения активы, не генерирующие независимые денежные потоки, относятся к соответствующей единице, генерирующей денежные потоки. Последующие изменения в отнесении активов к генерирующим единицам или в сроках денежных потоков могут оказать влияние на балансовую стоимость соответствующих активов.

# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008

(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

### **Резервы по сомнительным долгам**

Группа производит начисление резервов по сомнительным долгам в целях покрытия потенциальных убытков, возникающих в случае неспособности покупателя осуществить необходимые платежи. При оценке достаточности резерва по сомнительным долгам руководство учитывает текущие условия в экономике в целом, сроки возникновения дебиторской задолженности, опыт Группы по списанию задолженности, кредитоспособность покупателей и изменение условий оплаты по договорам. Изменения в экономике, отраслевой ситуации или финансовом положении отдельных покупателей могут повлечь корректировки размера резерва по сомнительным долгам, отраженного в консолидированной финансовой отчетности.

### **Резервы по устаревшим и неликвидным запасам**

Группа начисляет резерв по устаревшим и неликвидным сырью и запасным частям. Кроме того, некоторые виды произведенной Группой готовой продукции отражаются по возможной чистой стоимости реализации. Оценка возможной чистой стоимости реализации готовой продукции производится на основе наиболее надежных данных на момент проведения такой оценки. При этом учитываются колебания цены или себестоимости готовой продукции, в том числе в результате событий, происходящих после отчетной даты, в той мере, в которой эти события подтверждают ситуацию, существующую по состоянию на конец отчетного периода.

### **Обязательства по выводу активов из эксплуатации**

Группа на каждую отчетную дату пересматривает свои обязательства по выводу активов из эксплуатации, представляющие собой обязательства по восстановлению окружающей среды, и корректирует их до текущих оценок в соответствии с КИМСФО 1 (IFRIC 1) “Изменения существующих обязательств по выводу активов из эксплуатации, рекультивации земель, других подобных обязательств”. Величина признанных обязательств представляет собой наилучшую оценку расходов, необходимых для урегулирования обязательств, существующих на отчетную дату, исходя из требований законодательства той страны, в которой находятся активы, в отношении которых возникают обязательства по выводу из эксплуатации. При расчете наилучшей оценки обязательств во внимание принимаются неизбежные риски и неопределенность, сопровождающие многие события и обстоятельства. Прогнозирование будущих затрат по восстановлению окружающей среды требует существенных суждений. Будущие события, которые могут повлиять на величину расходов, необходимых для урегулирования обязательств, принимаются во внимание при расчете суммы обязательств в том случае, когда существуют достаточные объективные свидетельства того, что эти события произойдут.

### **Пенсионные обязательства**

Для оценки текущей стоимости пенсионных обязательств и текущих затрат, связанных с их обслуживанием, Группа использует метод актуарных оценок, который предполагает использование демографических допущений (смертности в течение периода трудовой деятельности и после неё, текучести кадров, фактах наступления недееспособности, вероятности досрочного выхода на пенсию и т.д.) в отношении работников, имеющих право на получение выгод, как продолжающих, так и закончивших трудовую деятельность, а также финансовых допущений (ставки дисконтирования, уровня будущей зарплаты и выплат, ожидаемой доходности активов плана и т.д.).

# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008

(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

### **Судебные разбирательства**

Группа использует суждения для оценки и признания резервов и раскрытия условных обязательств в отношении имеющихся судебных разбирательств и других претензий, ожидающих решения путем мирного урегулирования, защиты интересов в суде или государственного вмешательства, а также раскрытия других условных обязательств. Суждения связаны с оценкой вероятности положительного исхода имеющихся претензий либо возникновения обязательства, а также возможной величины резерва, необходимого для окончательного урегулирования. В связи с неопределенностью, присущей процедуре оценки, фактические расходы могут отличаться от изначально начисленных резервов. Оценка величины начисленных резервов может меняться по мере получения новой информации, преимущественно при поддержке внутренних специалистов или внешних консультантов. Пересмотр оценочных величин начисленных обязательств может оказать существенное влияние на будущие операционные результаты.

### **Отложенные налоговые активы**

Отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и снижаются в случае, если становится очевидно, что достаточная налогооблагаемая прибыль не будет получена, чтобы реализовать все или часть отложенных налоговых активов. Оценка вероятности включает суждения, основанные на ожидаемых результатах деятельности. Для оценки вероятности реализации отложенных налоговых активов в будущем используются различные факторы, включая операционные результаты прошлых лет, операционный план, истечение срока возмещения налоговых убытков и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты отличаются от оценочных, или эти оценки должны быть пересмотрены в будущих периодах, это может оказать негативное влияние на финансовое положение, результат от операций и потоки денежных средств. В случае если величина признания отложенных налоговых активов в будущем должна быть уменьшена, это сокращение будет признано в отчете о прибылях и убытках.

### **Функциональная валюта и валюта презентации**

Валютой презентации настоящей консолидированной финансовой отчетности является Доллар США.

Функциональная валюта для каждого предприятия Группы определяется отдельно. Для всех российских предприятий функциональной валютой является российский рубль. Для предприятий Группы, расположенных в Северной Америке, функциональной валютой является Доллар США. Для большинства предприятий Группы, расположенных в Западной Европе, функциональной валютой является Евро.

Перевод в валюту презентации выполняется следующим образом:

- все активы и обязательства, как денежные, так и неденежные, переводятся по обменному курсу, действовавшему на соответствующую дату представленных балансов;
- все доходы и расходы в каждом из представленных отчетов о прибылях и убытках переводятся по среднему обменному курсу за соответствующий период; и
- все возникшие курсовые разницы признаются в отдельном разделе капитала.

# ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008

(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

Перевод сумм в доллары США не должен рассматриваться как подтверждение того, что такие суммы были, являются или в будущем могут быть конвертированы в доллары США по применяемому обменному курсу или по какому бы то ни было иному обменному курсу.

### **Применение новых и пересмотренных стандартов учета**

Ряд новых стандартов, изменений существующих стандартов и интерпретаций были применены в данной консолидированной финансовой отчетности.

Применение данных изменений не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы за исключением изменений, описанных ниже.

### **Изменения в учетной политике при объединении бизнеса**

Начиная с 1 января 2010 года, Группа начала применять положения пересмотренного МСФО 3 «Объединение бизнеса» и измененного МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность».

Пересмотренный МСФО 3 и измененный МСБУ 27 вносят следующие изменения, которые оказывают влияние на деятельность Группы:

- Определено более широкое понятие бизнеса, согласно которому большее количество приобретений должно быть признано в качестве приобретения бизнеса.
- Затраты по совершению сделок, не связанные с выпуском акций или долговых инструментов, должны быть признаны в составе расходов в момент их возникновения.
- Весь совокупный доход/убыток распределяется между собственниками и неконтролирующими акционерами, даже если это приведёт к возникновению дебетового сальдо по счёту неконтролирующей доли участия.

Пересмотренный МСФО 3 и измененный МСБУ 27 применяются в отношении будущих периодов и, следовательно, не оказывают влияния на показатели предшествующих отчетных периодов в консолидированной финансовой отчетности Группы за 2010 год.

### **Изменения в представлении отчета о движении капитала**

Начиная с 1 января 2010 года, Группа начала применять положения измененного МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности». Согласно требованиям стандарта, в отчете о движении капитала должны быть отдельно представлены изменения по каждому компоненту капитала на начало и конец отчетного периода, произошедшие за счет прибыли или убытка, каждого из компонентов совокупного дохода и операций с акционерами. Требования данного измененного стандарта были применены ретроспективно с пересмотром сравнительной информации предыдущих периодов.

### **Изменения в представлении отчета о движении денежных средств**

Группа начала применять положения измененного МСБУ 7 «Отчет о движении денежных средств» при составлении годовой отчетности за периоды, начинающиеся с или после 1 июля 2009 года. Измененный стандарт требует раскрытия в отчете о движении денежных средств денежных потоков от приобретения доли неконтролирующих акционеров как потоков, направленных на финансовую деятельность. Требования данного измененного стандарта были применены ретроспективно с представлением предыдущих периодов.

# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

### Новые стандарты и интерпретации

Следующие стандарты и интерпретации, еще не вступившие в силу на 31 декабря 2010 года, не применялись в данной консолидированной финансовой отчетности:

Стандарты и интерпретации	Применимо к годовым отчетным периодам, начинающимся с или позднее
МСБУ 1 (с изменениями) “Представление финансовой отчетности”	1 января 2011
МСБУ 12 (с изменениями) “Налог на прибыль”	1 января 2012
МСБУ 24 (пересмотренный) “Раскрытие информации о связанных сторонах”	1 января 2011
МСБУ 27 (с изменениями) “Консолидированная и отдельная финансовая отчетность”	1 июля 2010
МСБУ 32 (с изменениями) “Финансовые инструменты: Представление”	1 февраля 2010
МСБУ 34 (с изменениями) “Промежуточная финансовая отчетность”	1 января 2011
МСФО 1 (пересмотренный, с изменениями) “Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности”	1 июля 2010, 1 января 2011 и 1 июля 2011
МСФО 3 (с изменениями) “Объединение бизнеса”	1 июля 2010
МСФО 7 (с изменениями) “Финансовые инструменты: Раскрытие”	1 января 2011 и 1 июля 2011
МСФО 9 “Финансовые инструменты”	1 января 2013
КИМСФО 13 (с изменениями) “Программы лояльности клиентов”	1 января 2011
КИМСФО 14 (с изменениями) “МСБУ 19 – “Предельная величина актива пенсионного плана с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь”	1 января 2011
КИМСФО 19 “Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами”	1 июля 2010

Применение вышеупомянутых стандартов и интерпретаций не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы в будущем, кроме изменений, рассмотренных ниже.

МСФО 9 (IFRS 9) «Финансовые инструменты» обязателен для применения при составлении финансовой отчетности за периоды, начинающиеся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт будет выпущен в несколько этапов до конца 2010 года, и предназначен для замены существующего МСБУ 39 (IAS 39) «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Первый этап МСФО 9 был завершен в октябре 2010 и регламентирует признание и оценку финансовых активов. Группа признает, что внедрение нового стандарта внесет много изменений в учет финансовых инструментов и, возможно, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Оценка этих изменений будет произведена в течение всего периода проекта по мере выпуска следующих обновлений стандарта.

Пересмотренный МСБУ 24 (IAS 24) «Раскрытие информации о связанных сторонах» вносит пересмотренное определение связанной стороны, которое включает новые отношения и, скорее всего, приведет к увеличению количества связанных сторон Группы.

Пересмотренный МСБУ 24 обязателен для применения при составлении годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за 2011 год. Сравнительная информация должна быть представлена таким образом, как если бы положения данного стандарта применялись на начало самого раннего из представленных сравнительных периодов.



# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008

(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

### *Пересмотр сравнительных данных*

Данная консолидированная отчетность была скорректирована для отражения эффекта прекращенных операций, как описано в Примечании 28.

Для обеспечения сопоставимости с данными текущего года была проведена следующая переклассификация краткосрочной части пенсионных обязательств (Примечание 25).

	December 31,	
	2009	2008
(Уменьшение) обязательств по пенсионным выплатам	(49,386)	(57,231)
Увеличение прочих краткосрочных обязательств	49,386	57,231

### **3. Основные положения учетной политики**

Указанные ниже основные принципы учетной политики использовались Группой на постоянной основе при составлении данной консолидированной финансовой отчетности.

#### **а. Принципы консолидации**

##### *Дочерние компании*

Дочерними компаниями являются компании, контролируемые Материнской компанией как напрямую, так и опосредованно. Финансовая отчетность дочерних предприятий включена в консолидированную финансовую отчетность со дня фактического приобретения контроля и по день фактического прекращения контроля. Доля неконтролирующих акционеров представляет часть чистых идентифицированных активов дочерних предприятий, принадлежащих неконтролирующим акционерам, включая долю неконтролирующих акционеров в корректировках активов и обязательств до справедливой стоимости при приобретении компаний. Доля неконтролирующих акционеров представлена в консолидированном отчете о финансовом положении в составе капитала, отдельно от капитала акционеров Материнской компании.

Внутригрупповые остатки и операции, а также любая нереализованная прибыль, возникшая в результате внутригрупповых операций, при составлении консолидированной финансовой отчетности исключаются. Нереализованный убыток исключается кроме случаев, когда переданный актив подлежит обесценению.

##### *Приобретение дочерних компаний*

Приобретение дочерних компаний было отражено Группой с использованием метода приобретения.

Первоначальный учет приобретения дочерней компании предполагает оценку справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств и стоимости приобретения. Если первоначальное распределение стоимости не завершено по состоянию на конец отчетного периода, в котором было осуществлено приобретение, Группа учитывает приобретение компании, используя предварительную стоимость по тем показателям отчетности, по которым оценка не завершена. Группа признает все корректировки предварительной оценки в результате окончательного распределения стоимости в течение двенадцати месяцев с даты приобретения. В результате гудвилл или отрицательный гудвилл корректируется соответственно.

# ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008

(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

Сравнительная информация за периоды, предшествующие завершению окончательной оценки, представляется так, как если бы окончательная оценка была завершена на дату приобретения.

### *Учет приобретений компаний, находящихся под общим контролем*

Стандарты МСФО не содержат разъяснений по методам отражения в отчетности приобретения компаний, находящихся под общим контролем, которые являются одновременно и владельцами контрольной доли в Группе («приобретение компаний, находящихся под общим контролем»). Руководство приняло учетную политику для отражения таких операций, основываясь на требованиях общепринятых правил бухгалтерского учета США («ОПБУ США»). Руководство считает, что этот подход и учетная политика, раскрываемая ниже, соответствуют МСФО.

Приобретение контрольной доли владения в компаниях, ранее находившихся под контролем Основного акционера, отражается как приобретение на самую раннюю дату из представленных в отчетности сопоставительных периодов или, если приобретение было позднее, то на дату, когда контроль был изначально приобретен Основным акционером. Приобретенные активы и обязательства отражаются по балансовой стоимости. Статьи капитала приобретенных компаний прибавляются к тем же статьям капитала Группы, за исключением того, что уставный капитал приобретенных компаний отражается как часть добавочного капитала Группы. Сумма денежных средств по таким приобретениям отражается как обязательство перед связанными сторонами или уменьшение дебиторской задолженности от связанных сторон, с соответствующим уменьшением собственного капитала, с момента включения приобретенной компании в консолидированную отчетность до момента, когда эти денежные средства фактически выплачены. Акции Материнской компании, выпущенные для приобретения компаний, учитываются с того момента, когда приобретенные компании включены в данную финансовую отчетность.

В случаях приобретения дополнительных долей участия в компаниях, приобретенных от Основного акционера, гудвилл не признается. Разница между приобретенной долей в чистых активах и стоимостью инвестиций учитывается непосредственно в капитале.

### *Приобретение компаний, осуществляемое поэтапно*

При приобретении компании, осуществляемого поэтапно, Группа переоценивает предыдущий процент владения ассоциированной компанией или совместным предприятием по справедливой стоимости на дату приобретения и признает полученный в результате доход или расход, если есть, в прибылях или убытках.

### *Инвестиции в ассоциированные компании*

Ассоциированными компаниями являются компании, на которые Группа оказывает существенное влияние, но не имеет контроля над их финансовой и операционной политикой.

Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия в капитале и первоначально признаются по стоимости приобретения, начиная со дня фактического появления существенного влияния по день фактического прекращения существенного влияния. Последующие изменения в балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные компании отражают изменения доли Группы в их чистых активах после корректировок по приведению учетной политики ассоциированных компаний в соответствие с учетной политикой Группы, а также обесценение инвестиций. Если доля убытков, принадлежащих Группе, превышает балансовую стоимость инвестиций в ассоциированную компанию, балансовая стоимость списывается до нуля, и дальнейшее отражение убытков прекращается, кроме случаев, когда Группа отвечает по обязательствам данной ассоциированной компании.

## ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008

(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

Нереализованные прибыли, возникающие в результате операций между Группой и ассоциированной компанией, подлежат исключению в пропорции, равной доле Группы в капитале ассоциируемой компании. Нереализованные убытки, возникающие в результате операций между Группой и ассоциированной компанией, также подлежат исключению кроме случаев, когда переданный актив подлежит обесценению.

#### *Инвестиции в совместные предприятия*

Совместная деятельность представляет собой контрактное соглашение, по которому Группа и другая сторона ведут экономическую деятельность, совместно контролируемую обеими сторонами: принятие стратегических и операционных решений, относящихся к совместной деятельности, требует единогласного согласия контролирующих сторон.

В том случае, если Группа принимает участие в совместно контролируемой деятельности напрямую, доля активов и обязательств, принадлежащих Группе совместно с другими контролирующими сторонами, отражается в финансовой отчетности Группы и классифицируются исходя из их сути. Обязательства и расходы, понесенные непосредственно в отношении доли совместно контролируемых активов, отражаются по методу начисления. Доля Группы в доходах или расходах совместно контролируемой компании признается, когда существует вероятность, что будет приток или отток экономических выгод от операции и что их сумма может быть надежно определена.

Если соглашение о совместном контроле предусматривает создание отдельной компании, в которой каждая из контролирующих сторон имеет свою долю, то такая компания является совместным предприятием. Группа учитывает свою долю в совместно контролируемых предприятиях по методу долевого участия, в соответствии с которым инвестиция в совместно контролируемое предприятие отражается изначально по первоначальной стоимости, и затем корректируется на изменения в чистых активах после приобретения в пропорции, равной доле Группы в совместном предприятии. Данные по доле Группы в результатах деятельности совместного предприятия отражаются в отчет о прибылях и убытках.

Нереализованные прибыли, возникающие в результате операций между Группой и совместным предприятием, подлежат исключению в пропорции, равной доле Группы в капитале совместного предприятия. Нереализованные убытки, возникающие в результате операций между Группой и совместным предприятием, также подлежат исключению кроме случаев, когда переданный актив подлежит обесценению.

#### *Гудвилл*

Гудвилл, возникающий при приобретении дочерних, ассоциируемых или совместно контролируемых компаний, представляет собой превышение цены покупки над долей чистой справедливой стоимости приобретенных активов, обязательств и условных обязательств, принадлежащей Группе. Гудвилл отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Гудвилл, возникший при приобретении дочерних предприятий, отражается в составе нематериальных активов, а гудвилл по ассоциируемым и совместно контролируемым компаниям включается в балансовую стоимость инвестиций в эти компании. При увеличении процента владения в уже приобретенной ранее компании (в рамках не контрольного процента) гудвилл не признается. Разница между приобретенной долей чистых активов и суммой инвестиций признается в капитале.

Когда гудвилл относится к единице, генерирующей независимые денежные потоки, и часть операций, относящихся к ней, выбывает, гудвилл, связанный с этими операциями, включается в балансовую стоимость при определении результата от выбытия.

# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008

(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

В случае превышения доли чистой справедливой стоимости приобретенных Группой активов, обязательств и условных обязательств над ценой покупки на дату приобретения образуется отрицательный гудвилл, который признается в отчете о прибылях и убытках на момент приобретения.

### **в. Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту каждой компании по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, номинированные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту каждой компании по валютному курсу, действовавшему на эту дату. Неденежные активы и обязательства, номинированные в иностранной валюте, переводятся в функциональную валюту каждой компании по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Прибыли и убытки от курсовых разниц, возникающие при переводе, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

### **с. Затраты на разведку и оценку запасов минеральных ресурсов**

Затраты на разведку и оценку запасов определенных минеральных ресурсов, признаются активами. К затратам, которые могут быть включены в первоначальную стоимость таких активов, относятся следующие расходы:

- на получение прав на разведку и оценку запасов полезных ископаемых и ресурсов, включая издержки, напрямую связанные с приобретением данных прав;
- на сбор и анализ существующей геологической и иной информации;
- на проведение геологического изучения местности, разведочное бурение и отбор образцов;
- на оценку и тестирование методов добычи;
- на сбор и анализ исходных данных, а также разработку технико-экономического обоснования;
- понесенные в связи с оценкой технической осуществимости и коммерческой целесообразности добычи полезных ископаемых.

Административные и другие накладные расходы списываются на затраты по разведке и оценке только если напрямую относятся к данному проекту.

Если по результатам такого анализа проект не признается осуществимым или целесообразным, все понесенные затраты на разведку и оценку, связанные с таким проектом, за вычетом резервов под обесценение, признаются в отчете о прибылях и убытках.

Активы, связанные с разведкой и оценкой запасов минеральных ресурсов, отражаются по первоначальной стоимости и классифицируются последовательно в составе материальных или нематериальных в зависимости от их характера. Активы, связанные с разведкой и оценкой запасов минеральных ресурсов, признанные материальными активами, отражаются в составе основных средств за вычетом резерва на обесценение. В прочих случаях такие активы признаются нематериальными, например, лицензии. Если материальный актив используется для создания нематериального актива, величина потребленной стоимости такого актива относится на первоначальную стоимость нематериального актива.

Поскольку актив не готов к использованию, амортизация по такому активу не начисляется. Все активы, связанные с разведкой и оценкой, регулярно проверяются на обесценение.

# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

Актив перестает классифицироваться в качестве актива, связанного с разведкой и оценкой, когда техническая осуществимость и коммерческая целесообразность добычи минеральных ресурсов доказана и добыча санкционирована руководством. Балансовая стоимость таких активов отражается в составе активов, связанных с разработкой минеральных ресурсов.

### d. Затраты на деятельность по разработке минеральных ресурсов

Затраты по разработке, включающие расходы, непосредственно связанные с сооружением шахт и соответствующей инфраструктуры, накапливаются отдельно по каждому объекту. Затраты по разработке капитализируются и отражаются в составе основных средств или нематериальных активов соответственно. Амортизация по таким активам не начисляется до момента начала коммерческого производства.

Доходы от реализации продукции, полученные на стадии разработки, уменьшают себестоимость так, чтобы валовая прибыль от продажи была нулевой.

### e. Основные средства

Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Первоначальная стоимость основных средств включает расходы, непосредственно связанные с приобретением активов, и, по квалифицируемым активам, капитализируемые расходы на финансирование. Для объектов, построенных хозяйственным способом, относящиеся к ним работы и прямые накладные расходы включаются в их первоначальную стоимость. 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. Прибыли или убытки от выбытия основных средств признаются в отчете о прибылях и убытках.

Стоимость основных средств списывается посредством начисления амортизации в течение ожидаемого срока их полезного использования. Амортизация рассчитывается методом линейного начисления, за исключением амортизации транспортных средств и определенных видов прокатного оборудования, которая рассчитывается по пробегу и пропорционально объему продукции, соответственно. Ожидаемый срок полезного использования активов регулярно проверяется и при необходимости пересматривается.

Основными периодами амортизации активов являются:

Здания и сооружения	20 – 50 лет
Машины и оборудование	10 – 20 лет
Прочие производственные активы	5 – 20 лет
Объекты инфраструктуры	5 – 50 лет

### f. Аренда

Аренда, по условиям которой к Группе переходят все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, классифицируется как лизинг. Прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Активы, полученные на условиях лизинга, отражаются 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 лизингу.

# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

Платежи по лизингу распределяются между финансовыми расходами и погашением суммы основного долга так, чтобы достичь постоянной процентной ставки на остаток суммы основного долга. Затраты по лизингу включаются в состав процентных расходов в отчете о прибылях и убытках.

Политика в отношении амортизации объектов основных средств, полученных по лизингу, соответствует аналогичным объектам, находящимся в собственности. Если не имеется достаточной уверенности в том, что по истечении срока лизинга к Группе перейдет право собственности на актив, такой актив амортизируется в течение наименьшего из сроков действия договора лизинга или срока полезного использования.

Расходы по операционной аренде относятся на затраты равномерно в течение срока аренды, за исключением тех случаев, когда другой метод распределения лучше отражает временные потоки получения экономических выгод от арендуемого объекта.

### г. Нематериальные активы (за исключением гудвилла)

Нематериальные активы отражаются в учете по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и резерва под обесценение.

Амортизация начисляется линейным методом в течение срока использования данных активов. Нематериальные активы проверяются на обесценение при появлении признаков обесценения. Ожидаемый срок полезного использования и метод амортизации проверяются на конец каждого отчетного года. Изменение сроков полезного использования учитывается перспективно.

В нижеследующей таблице представлены сроки полезного использования нематериальных активов:

Лицензии на добычу	12 - 25 лет
Программное обеспечение	3 - 10 лет
Прочие нематериальные активы	3 - 50 лет

Основными компонентами прочих нематериальных активов являются капитализированные благоприятные контракты и права на аренду земельных участков. Амортизация нематериальных активов включается в состав себестоимости в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

### h. Обесценение активов

Балансовая стоимость гудвилла проверяется на наличие обесценения ежегодно. На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие признаков обесценения других активов. Если такие признаки имеются, то проводится оценка возмещаемой стоимости актива. В случае если балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующей самостоятельный денежный поток, превышает возмещаемую стоимость, признается убыток от обесценения.

#### *Расчёт возмещаемой стоимости*

По инвестициям, учитываемым по амортизированной стоимости, величина обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и возмещаемой стоимостью, рассчитанной как текущая стоимость величины ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с применением эффективной процентной ставки по данному активу. Для остальных активов возмещаемая стоимость представляет собой наибольшую величину из чистой стоимости реализации и стоимости использования. При оценке стоимости использования применяется дисконтирование ожидаемых будущих денежных потоков к их текущей стоимости по ставке дисконтирования до учета налогов, которая отражает текущую рыночную оценку

# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008

(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

временной стоимости денег и оценку рисков, присущих данному активу. Если какой-либо актив не генерирует самостоятельного денежного потока независимо от других активов, стоимость использования определяется для группы активов, генерирующей самостоятельный денежный поток, к которой данный актив принадлежит.

### **Уменьшение ранее признанных убытков от обесценения**

Убыток от обесценения в отношении инвестиций, удерживаемых до погашения, а также предоставленных займов и дебиторской задолженности восстанавливается, если сумма возмещаемой стоимости возрастает вследствие события, произошедшего после отражения убытка от обесценения. Убыток от обесценения гудвилла не восстанавливается. В отношении других активов убыток от обесценения восстанавливается, если оценки, использовавшиеся для определения величины их возмещаемой стоимости, впоследствии изменились. Восстановление убытка от обесценения не может увеличить балансовую стоимость актива выше той стоимости, которую имел бы актив за вычетом амортизации в случае, если бы убыток от обесценения в его отношении не был отражен.

### **i. Запасы**

Товарно-материальные запасы отражены по наименьшей из стоимости приобретения и чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации – это оценочная продажная цена в ходе нормального осуществления деятельности за вычетом оценочной суммы затрат на завершение и расходов на продажу. Стоимость запасов рассчитывается по принципу средневзвешенной стоимости и включает в себя затраты на приобретение запасов, их доставку до места расположения и приведение в текущее состояние. Стоимость запасов собственного изготовления и стоимость незавершенного производства включает соответствующую долю общепроизводственных расходов. На устаревшие и неликвидные запасы создается резерв на обесценение.

### **j. Финансовые активы**

Финансовые активы включают денежные средства и их эквиваленты, инвестиции, займы и дебиторскую задолженность.

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства, банковские депозиты и высоколиквидные финансовые вложения со сроком погашения до трех месяцев, которые свободно конвертируются в соответствующие суммы денежных средств, и риск изменения стоимости которых является незначительным.

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, инвестиции, удерживаемые до погашения, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи и займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к тому или иному классу зависит от их особенностей и цели приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

### **Метод эффективной процентной ставки**

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета балансовой стоимости финансового актива, учитываемого по амортизируемой стоимости, и распределения процентных доходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат (включая все вознаграждения, полученные или выплаченные, которые составляют неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, операционные затраты и прочие премии или скидки) на ожидаемый срок действия финансового актива или, если применимо, на более короткий срок.

# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008

(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

Доходы, относящиеся к долговым инструментам, отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

### **Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки**

Финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, когда финансовый актив предназначен для торговли или когда он определен как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если финансовый актив:

- был приобретен исключительно в целях продажи в ближайшем будущем; или
- является частью конкретного портфеля финансовых инструментов, которые управляются Группой совместно и для которых ожидается получение краткосрочной прибыли в будущем.

Финансовый актив, отличный от предназначенного для торговли, может быть классифицирован при поступлении как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыли или убытки, если:

- такая классификация исключает или значительно сокращает несопоставимость, которая может возникнуть; или
- финансовый актив является частью группы финансовых инструментов и (или) финансовых обязательств, которые управляются и оцениваются по справедливой стоимости в соответствии с регламентированной Группой стратегией по управлению рисками или инвестиционной стратегией, и внутренние отчеты Группы предоставляются исходя из такой группировки.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражаются по справедливой стоимости и эффект оценки отражается в отчете о прибылях и убытках. Чистая прибыль или убыток, признанные в отчете о прибылях и убытках, включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу.

### **Инвестиции, удерживаемые до погашения**

Долговые ценные бумаги с фиксированными выплатами и сроками погашения, в отношении которых у Группы имеется намерение и возможность владеть ими до срока погашения, классифицируются как удерживаемые до погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом обесценения.

### **Займы и дебиторская задолженность**

Займы и дебиторская задолженность включают в себя торговую дебиторскую задолженность, займы и прочую дебиторскую задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Займы и дебиторская задолженность отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, по которой начисление процентов будет несущественным.



# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008

(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

### **Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемкие финансовые активы, которые не отнесены ни к категории финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, ни к удерживаемым до погашения, и отражаются по справедливой стоимости. Акции публичных компаний, котируемые на фондовых биржах, отражаются по рыночной стоимости. Инвестиции в акции компаний, не котируемых на фондовых биржах и не имеющих справедливой стоимости, которая могла бы быть надежно оценена, учитываются исходя из оценок руководства. Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменением справедливой стоимости, отражаются в составе собственного капитала за исключением убытков от обесценения, которые признаются в отчете о прибылях и убытках. При выбытии или обесценении финансовых активов накопленные в собственном капитале прибыли и убытки отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Дивиденды, начисляемые по долевым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в отчете о прибылях и убытках при возникновении у Группы права на их получение.

### **Списание финансовых активов**

Группа списывает финансовые активы только когда право получения денежных средств, возникающих от актива, истекает; или Группа передает финансовый актив и вместе с ним все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, другой компании.

### **к. Финансовые обязательства**

Финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки и прочие финансовые обязательства.

### **Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки**

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, когда финансовое обязательство предназначено для торговли или оценивается по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Финансовое обязательство классифицируется как предназначенное для торговли, если:

- было признано исключительно в целях обратного приобретения в ближайшем будущем; или
- является частью конкретного портфеля финансовых инструментов, которые управляются Группой совместно и от которых ожидается получение краткосрочной прибыли в будущем.

Финансовое обязательство, отличное от предназначенного для торговли, может быть классифицировано при поступлении как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыли или убытки, если:

- такая классификация исключает или значительно сокращает несопоставимость, которая может возникнуть; или
- финансовое обязательство является частью группы финансовых инструментов, которые управляются и оцениваются по справедливой стоимости в соответствии с регламентированной Группой стратегией по управлению рисками или инвестиционной стратегией, и внутренние отчеты Группы предоставляются исходя из такой группировки.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражаются по справедливой стоимости и изменение оценки отражается в отчете о прибылях и убытках. Чистая прибыль или убыток, признанный в отчете о прибылях и убытках, включает проценты, уплаченные по финансовому обязательству.

# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008

(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

### **Прочие финансовые обязательства**

Прочие финансовые обязательства, включая кредиты, первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом операционных издержек. Затраты по кредитам, которые были использованы для приобретения или строительства квалифицируемого объекта, капитализируются в составе стоимости актива.

Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения, с признанием процентного расхода в отчете о прибылях и убытках.

### **Списание финансовых обязательств**

Группа осуществляет списание финансовых обязательств тогда и только тогда, когда обязательства Группы погашены, отменены или срок их действия истек.

### **l. Инструменты хеджирования**

Группа использует инструменты хеджирования с целью управления риском изменения величины денежных потоков, связанных с конкретным признанным активом или обязательством или предполагаемой сделкой, которые могут оказать эффект на величину прибыли или убытка.

Эффективная часть изменений справедливой стоимости производных финансовых инструментов, предназначенных для хеджирования денежных потоков, отражается в составе капитала. Неэффективная часть изменений справедливой стоимости отражается в составе прибыли и убытков.

Учет инструментов хеджирования прекращается с момента, когда такой инструмент прекращает удовлетворять требованиям учета в качестве инструмента хеджирования, или истекает срок действия инструмента, а также в случаях его продажи, расторжения или исполнения. Прибыли и убытки, накопленные в составе капитала, продолжают учитываться в составе капитала до момента осуществления хеджируемой операции. Если хеджирование было осуществлено в отношении нефинансового актива, прибыли или убытки, ранее отраженные в капитале, включаются в стоимость соответствующего актива в момент его признания. В остальных случаях прибыли и убытки, ранее признаваемые в составе капитала, переносятся в отчет о прибылях и убытках в том периоде, в котором определяется результат по инструментам, в отношении которых было осуществлено хеджирование.

### **m. Обязательства по выплате дивидендов**

Обязательства по выплате дивидендов отражаются в составе обязательств в периоде, в котором дивиденды утверждены акционерами.

### **n. Прочие налоги и отчисления**

Прочие налоги и отчисления представляют собой налоги и обязательные отчисления, которые уплачиваются в правительственные органы или государственные учреждения и рассчитываются по различным налогооблагаемым базам, но за исключением налогов на доходы, налогов на добавленную стоимость, рассчитываемых от сумм выручки и закупок, а также выплат по социальному страхованию, начисленных от фонда оплаты труда. Выплаты по социальному страхованию включаются в себестоимость, коммерческие расходы, а также в общехозяйственные и управленческие расходы в соответствии с видом соответствующих затрат на оплату труда.

# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008

(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

### о. Налог на прибыль

Налог на прибыль за год включает в себя текущий налог и отложенный налог. Налог на прибыль отражается в отчете о прибылях и убытках за исключением случаев, когда начисление налога на прибыль относится к статьям, признанным напрямую в капитале; в этом случае он отражается в капитале.

Сумма текущего налога к уплате рассчитывается каждой компанией от прибыли до налогообложения, определяемой в соответствии с налоговым законодательством страны, в которой компания основана, с применением налоговой ставки, действующей на отчетную дату, а также включает корректировки к налоговым обязательствам за прошлые годы.

Отложенный налог рассчитывается с использованием балансового метода на сумму временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, используемой для составления финансовой отчетности, и их стоимостью, используемой для налоговых целей. Величина отложенного налога определяется с учетом ожидаемого способа реализации активов или уплаты обязательств с применением налоговых ставок, действующих или объявленных на отчетную дату. Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, если существует законное право произвести зачет текущих налоговых требований и текущих налоговых обязательств, и когда они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Группа имеет намерение произвести зачет своих текущих требований и обязательств или погасить их одновременно.

Отложенный налоговый актив признается только в размере, не превышающем ожидаемой в будущем величины налогов от налогооблагаемой прибыли, за счет которых этот актив будет реализован. Сумма отложенного налогового актива уменьшается, если получение соответствующей выгоды от его реализации становится маловероятным.

Отложенный налог не признается, когда возникает в связи с:

- инвестициями в дочерние компании, если Группа имеет возможность контролировать время реализации временных разниц и существует значительная вероятность, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем;
- первоначальным признанием актива или обязательства, за исключением активов и обязательств, связанных с приобретением компаний, когда данная операция на дату совершения не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль;
- первоначальным признанием гудвилла.

### р. Резервы

#### *Пенсионные обязательства*

Группа осуществляет доплаты к пенсии, выплаты медицинских пособий и прочие долгосрочные выплаты своим бывшим работникам.

У Группы существует два вида вознаграждений по окончании трудовой деятельности: планы с установленными взносами и планы с установленными выплатами. Планами с установленными отчислениями считаются такие планы, по которым Группа перечисляет фиксированные платежи и в отношении которых впоследствии не возникает обязательств по дополнительным взносам. Обязательства Группы по пенсионным планам с установленными отчислениями ограничиваются перечислением средств в периоде возникновения, включая взносы в Пенсионный Фонд Российской Федерации. Авансовые взносы признаются активами в размере, не превышающем текущей стоимости будущих денежных поступлений из планов или сокращений будущих перечислений.

# ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008

(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

Остальные вознаграждения по окончании трудовой деятельности признаются планами с установленными выплатами. Величина обязательств по таким планам рассчитывается руководством ежегодно с использованием метода «прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат». В соответствии с этим методом, чистые обязательства Группы рассчитываются отдельно по каждому пенсионному плану с установленными выплатами путем оценки величины будущих выплат, которые заработаны сотрудниками в зависимости от отработанного стажа в текущем и предшествующих периодах; сумма будущих выплат дисконтируется к ее текущей стоимости, и из нее вычитается справедливая стоимость активов плана. В качестве ставки дисконтирования на отчетную дату используется доход по высоконадежным корпоративным облигациям соответствующей страны со сроком погашения, примерно равным срокам обязательств Группы. Актуарные прибыли и убытки, возникающие от пересчета обязательств по пенсионным выплатам, целиком отражаются в отчете о прибылях и убытках отчетного года.

Прочие долгосрочные выплаты включают различные компенсации, неденежные выгоды и долгосрочные программы поощрений.

### **Обязательства по выводу активов из эксплуатации**

Группа имеет экологические обязательства, связанные с рекультивацией земель и иными связанными работами, которые необходимо проводить после закрытия некоторых производственных площадок. Группа оценивает резервы, связанные с экологическими вопросами, отдельно по каждому случаю, основываясь на имеющейся информации и принимая во внимание требования действующего законодательства в данной стране. Оценка обязательств по выводу активов из эксплуатации производится исходя из существующих технологий, в текущих ценах и дисконтируется с использованием реальных ставок дисконтирования. Будущие расходы по выводу активов из эксплуатации, приведенные к текущей стоимости, капитализируются с соответствующим признанием обязательств в момент, когда у Группы возникают обязательства в отношении таких расходов. Будущие расходы по выводу активов из эксплуатации учитываются в составе основных средств и амортизируются в течение срока полезного использования соответствующего актива. Увеличение обязательств по выводу активов из эксплуатации в связи с амортизацией дисконта отражается в консолидированном отчете о прибыли и убытках в составе процентных расходов. Текущие затраты на восстановление окружающей среды учитываются в составе расходов по мере возникновения.

### **Обременительные договоры**

Обязательства по обременительным договорам признаются, когда исполнение договора Группой требует неизбежных затрат, величина которых превышает экономические выгоды, которые ожидается получить по такому договору. Обязательства признаются в размере текущей стоимости, наименьшей из величины ожидаемых расходов в связи с прекращением действия такого договора и величины ожидаемых расходов, связанных с его исполнением. Перед созданием резервов по обременительным договорам Группа признает обесценение активов, относящихся к таким договорам.

### **Прочие резервы**

Прочие резервы отражаются в балансе в случаях, если Группа имеет юридические или фактические обязательства, возникшие в результате прошлого события, и существует вероятность оттока экономических выгод при выполнении таких обязательств, а также сумма резерва может быть надежно определена.

# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

### q. Уставный капитал

#### *Обыкновенные акции*

Обыкновенные акции классифицируются в составе уставного капитала. Расходы, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов, признаются как уменьшение капитала, за вычетом соответствующих налогов.

#### *Выкуп выпущенных акций*

Если часть выпущенных собственных акций выкупается, сумма уплаченного вознаграждения, которая включает расходы, непосредственно связанные с выкупом, за вычетом налогов, отражается как уменьшение капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные выкупленные акции и отражаются как уменьшение капитала. Когда выкупленные акции продаются или перевыпускаются, сумма вознаграждения признается как увеличение капитала, а соответствующая величина прибыли или убытка от такой операции отражается в составе нераспределенной прибыли.

### г. Операционные и внереализационные доходы и расходы

Операционные доходы и расходы включают различные виды доходов и расходов, возникающих в результате производства и продажи Группой продукции, выбытия основных средств, участия в капиталах ассоциированных компаний и совместных предприятий, операций с ценными бумагами и прочей регулярной деятельности Группы.

Определенные доходы и расходы презентованы отдельно от прибылей и убытков от операционной деятельности в связи с их существенностью и природой возникновения для более полного отражения финансовых результатов деятельности Группы. Такие доходы и расходы включаются в показатель прибыли до налога на прибыль и расходов/доходов от финансовой деятельности, и представлены следующими основными видами доходов и расходов: обесценение внеоборотных активов, отрицательный гудвилл и прочие доходы и расходы, такие как, например, прибыль или убыток от выбытия дочерних компаний и ассоциированных компаний или расходы на благотворительность.

### s. Признание выручки

Выручка отражается по справедливой стоимости вознаграждения полученного или ожидаемого к получению. Выручка уменьшается на величину ожидаемых возвратов от покупателей, скидок и прочих аналогичных резервов.

Если товары или услуги обмениваются на несопоставимые товары или услуги, выручка в таких случаях отражается по справедливой стоимости полученных или оказанных товаров или услуг, с корректировкой на сумму полученных или выплаченных денежных средств. Когда справедливая стоимость полученных или оказанных товаров или услуг не может быть определена с достаточной степенью надежности, выручка признается в размере справедливой стоимости переданных товаров или оказанных услуг, с корректировкой на сумму полученных или выплаченных денежных средств.

#### *Выручка от реализации продукции*

Выручка от реализации продукции отражается в отчете о прибылях и убытках, когда существенная часть рисков и выгод от обладания активами перешла к покупателю, сумма выручки может быть надежно определена, вероятно, поступление к предприятию экономических

# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

выгод, связанных с операцией, и расходы, понесенные или которые будут понесены в будущем по данной операции, могут быть надежно определены.

### **Выручка от оказания услуг**

Выручка по контракту на предоставление услуг отражается относительно стадии завершения контракта.

### **t. Процентные доходы**

Процентные доходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по принципу начисления, исходя из суммы основного долга и эффективной процентной ставки, которая дисконтирует ожидаемые будущие притоки денежных средств в течение срока действия финансового актива до остаточной стоимости актива.

### **u. Процентные расходы**

Процентные расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по принципу начисления с учетом эффективного дохода по обязательствам.

Все процентные и иные затраты по заемным средствам, не относящимся непосредственно к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, списываются в расходы по мере их возникновения.

### **v. Чистые доходы от операций с ценными бумагами**

Чистые доходы от операций с ценными бумагами включают дивидендный доход (за исключением дивидендов от ассоциированных компаний, учитываемых по методу долевого участия), реализованные и нереализованные прибыли по финансовым активам, учитываемым по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках, реализованные прибыли и убытки от обесценения доступных для продажи и удерживаемых до погашения инвестиций.

### **w. Прибыль на акцию**

Прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления суммы чистой прибыли за год на средневзвешенное количество акций, находившихся в обращении в течение года, с допущением, что акции, выпущенные при приобретении компаний от Основного Акционера, были выпущены в момент включения этих компаний в данную консолидированную финансовую отчетность.

### **x. Прекращаемая деятельность**

Группа представляет информацию о прекращаемой деятельности в том случае, если часть активов Группы, которые представлены, как отдельная крупная отрасль производства или географическая зона деятельности, либо была продана в отчетном периоде, либо была классифицирована как предназначенная для продажи на отчетную дату. Данное условие считается выполненным, если существует высокая вероятность выбытия активов в течение одного года с момента классификации.

Сравнительные данные, представленные в отчете о прибылях и убытках, корректируются таким образом, как если бы деятельность была прекращаемой с начала предшествующего периода.

Активы и обязательства, относимые к прекращаемой деятельности, представляются в бухгалтерском балансе отдельно от прочих активов и обязательств на дату составления

## **ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия**

### **Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008**

*(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)*

отчетности. Сравнительные данные, представленные в бухгалтерском балансе за предшествующий период в отношении прекращаемой деятельности, не корректируются.

#### **у. Сегментная информация**

Операционный сегмент – это компонент Группы, который генерирует доходы и несет расходы, включая доходы и расходы, относящиеся к операциями с другими компонентами Группы.

Результаты деятельности операционного сегмента регулярно анализируются Главным Исполнительным Директором, на основе этого анализа принимаются решения о распределении ресурсов между сегментами и оценивается результативность деятельности сегмента.

Финансовые показатели сегментов, раскрытые в примечании, приведены до элиминации межсегментных остатков и оборотов и рассчитаны на той же основе, что и все другие финансовые показатели в консолидированной финансовой отчетности, за исключением немонетарных инвестиций в дочерние компании, отраженных в составе долгосрочных финансовых инвестиций, которые переведены в валюту презентации по историческому обменному курсу.

Внутрисегментные цены устанавливаются на основании сделок на рыночных условиях.

Капитальные расходы сегментов включают общие расходы в течение периода, понесенные в связи с приобретением основных средств и нематериальных активов, за исключением гудвилла.

#### **z. Правительственные субсидии**

Правительственные субсидии признаются тогда, когда существует разумная уверенность в их получении и соблюдении Группой всех условий, связанных с предоставлением субсидии. Правительственные субсидии, связанные с активами, представляются в финансовой отчетности в виде уменьшения стоимости соответствующего актива на величину полученной субсидии.

# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

### 4. Выручка

Выручка от реализации по группам продукции:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2010	2009	2008
Горячекатаный лист	3,964,534	2,741,271	5,165,788
Холоднокатаный лист	1,587,051	1,156,140	1,822,668
Оцинкованный лист и лист с прочими металлическими покрытиями	1,532,821	1,289,472	1,839,610
Трубы большого диаметра	961,348	624,227	1,204,695
Метизная продукция	832,397	777,303	819,727
Золото	748,824	512,335	190,415
Уголь и кокс	686,179	527,613	664,436
Возмещенные покупателями транспортные и складские расходы	677,955	272,176	257,463
Полуфабрикаты	635,134	279,958	631,879
Сортовой прокат	470,015	350,636	1,267,869
Железорудные окатыши и концентрат	383,727	217,194	453,069
Прочие стальные трубы, стальные гнутые профили	347,834	255,103	485,467
Лист с полимерным покрытием	288,147	246,442	359,064
Лом	98,222	58,303	321,317
Прочее	359,077	285,720	582,292
	<u>13,573,265</u>	<u>9,593,893</u>	<u>16,065,759</u>

Выручка от реализации по регионам продаж:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2010	2009	2008
Российская Федерация	6,203,214	3,955,877	8,878,900
Северная Америка	3,131,834	2,448,497	3,047,336
Европа	2,342,231	1,510,840	2,726,643
Китай и Центральная Азия	469,246	673,182	252,940
Юго-Восточная Азия	454,799	295,007	248,736
Ближний Восток	437,766	418,542	532,738
Центральная и Южная Америка	422,484	152,643	275,869
Африка	111,691	139,305	102,597
	<u>13,573,265</u>	<u>9,593,893</u>	<u>16,065,759</u>



# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

### 5. Затраты на оплату труда

Состав затрат на оплату труда приведен ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2010	2009	2008
Фонд оплаты труда	(1,354,102)	(1,236,493)	(1,528,468)
Отчисления на обязательное социальное страхование (Затраты)/прибыль по пенсионным выплатам	(236,408)	(205,479)	(331,371)
	(10,661)	6,697	(14,646)
	(1,601,171)	(1,435,275)	(1,874,485)
Признанные актуарные убытки	(14,886)	(343)	(7,496)
Затраты на оплату труда	(1,616,057)	(1,435,618)	(1,881,981)

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года, вознаграждение ключевых руководителей Группы составило 52.8 млн. долларов США (2009: 19.6 млн. долларов США; 2008: 42.6 млн. долларов США).

### 6. Чистые расходы от операций с ценными бумагами

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2010	2009	2008
<b>Ценные бумаги, предназначенные для торговли</b>			
Прибыль от выбытия	481	742	3,037
Переоценка до справедливой стоимости	-	(8,420)	(106,058)
<b>Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, депозиты и займы</b>			
Убыток от выбытия	(13,982)	-	-
Дисконтирование	-	(3,924)	(2,359)
Обесценение (Примечание 31)	(133,969)	-	-
<b>Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>			
Чистый (убыток)/прибыль от выбытия, перенесенный из капитала	(5,042)	(2,701)	1,606
Дивиденды полученные	6,190	2,143	3,898
<b>Корректировка до справедливой стоимости чистых активов дочерней компании в момент приобретения в отношении ранее признанной доли участия</b>	41,628	-	-
	(104,694)	(12,160)	(99,876)

### 7. Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2010	2009	2008
Страховое возмещение	-	-	430,000
Прибыль от досрочного расторжения контрактов на поставку	-	-	177,000
Прочие	(15,288)	(37,675)	(51,335)
	(15,288)	(37,675)	555,665

В январе 2008 года произошел взрыв на доменной печи “В”, принадлежащей компании Severstal Deaborn. В результате инцидента производство на данной печи было приостановлено. Компания Severstal Deaborn застрахована от материального ущерба в случае аварий и связанных с ними перерывов в производственном процессе на общую сумму страхового обеспечения 500.0 млн. долларов США, которая может быть уменьшена на не покрываемые страховкой убытки.

# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008

(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

Страхование простоев в производстве включает возмещение постоянных расходов и суммы упущенных доходов. Вся сумма страхового возмещения в размере 430.0 млн. долларов США была получена в течение 2008 года.

В феврале 2008 года энергетическая компания Dearborn Industrial Generation (“DIG”), с которой у Severstal Dearborn был заключен долгосрочный контракт, приняла решение досрочно прекратить действие контракта и заплатить Dearborn единовременную выплату в качестве компенсации разницы между договорной ценой и ценой, которую компания Severstal Dearborn должна будет заплатить другому поставщику электричества до истечения срока первоначального действовавшего контракта. Сумма единовременной выплаты составила 177.0 млн. долларов США.

Страховое возмещение и прибыль от досрочного расторжения контракта возникли в сегменте Северсталь Северная Америка.

### 8. Обесценение внеоборотных активов

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2010	2009	2008
Обесценение основных средств	(54,077)	(45,280)	(141,675)
Обесценение нематериальных активов (Примечание 22)	(27,046)	(42,776)	-
Обесценение гудвила (Примечание 22)	-	-	(390,300)
	<u>(81,123)</u>	<u>(88,056)</u>	<u>(531,975)</u>

Для целей теста на обесценение возмещаемая сумма для каждой единицы, генерирующей денежный поток (далее - ЕГДП), была определена на основании оценки стоимости ее использования. Расчет стоимости использования основан на прогнозах будущих денежных потоков, которые в свою очередь определяются на основании фактических результатов деятельности, бизнес-плана, утвержденного руководством, и ставки дисконтирования, которая отражает временную стоимость денег и риски, присущие каждой единице, генерирующей денежный поток. Основные допущения, используемые руководством при расчете стоимости использования, включают в себя:

- Для всех ЕГДП, кроме сегмента Северсталь Ресурс, прогноз будущих денежных потоков охватывает период времени, равный пяти годам. Денежные потоки вне пятилетнего периода были экстраполированы с учетом производственных циклов. Оценка будущих денежных потоков ЕГДП, относящихся к сегменту Северсталь Ресурс, охватывает период времени, равный сроку действия соответствующих лицензий на добычу.
- Прогнозы денежных потоков были подготовлены в номинальном выражении для всех единиц, генерирующих денежный поток, за исключением Нерюнгри-Металлик и Шахты Апрельково, Celtic Resources Holdings Ltd и Crew Gold Corporation, для которых прогнозы денежных потоков были подготовлены в реальном выражении.
- Оценка денежных потоков основана на долгосрочных прогнозах изменения как продажных цен, так и материальных затрат, специфических для каждого сегмента и географического региона, а также на оценке изменения производственных расходов в привязке к изменению индекса потребительских цен, определяемого для каждой страны. Ожидаемые изменения индекса потребительских цен (в национальной валюте) в течение прогнозного периода приведены ниже:

## ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2010	2009	2008
Российская Федерация	5.4 - 7.0	6.2 - 8.2	12.0
США	1.3 - 2.8	1.4 - 2.8	1.8 - 2.0
Италия	1.5 - 2.0	0.9 - 1.6	1.9 - 2.0
Казахстан	5.4 - 7.0	6.5 - 8.3	12.0
Гвинея	5.0 - 12.3	n/a	n/a
Великобритания	n/a	n/a	2.3 - 2.0

- Расчет ставки дисконтирования для каждой ЕГДП был произведен в номинальном выражении на базе средневзвешенной стоимости капитала, за исключением компаний Нерюнгри-Металлик и Шахты Апрельково, Celtic Resources Holdings Ltd. и Crew Gold Corporation, для которых использовалась реальная ставка. Ставки в процентах в разрезе по сегментам составляли:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2010	2009	2008
Северсталь Ресурс:			
Российская Федерация*	9.0	16.4	18.5 - 21.4
Казахстан*	16.0	17.0	23.6
Гвинея*	18.7	n/a	n/a
США	18.0	16.5	16.4
Российская сталь			
Российская Федерация*	13.3	15.6	20.1 - 22.5
Италия*	16.9	17.0	10.5
Северсталь Северная Америка	14.4 - 17.0	18.5 - 23.7	17.7 - 18.9

\*в долларовом эквиваленте

Оценочные суждения и допущения, применяемые для определения стоимости использования, соответствуют внешним источникам информации и историческим данным для каждой ЕГДП. По оценке руководства, значения, рассчитанные с применением данных допущений, отражают наиболее реалистичную оценку будущих трендов.

#### **Северсталь Ресурс**

##### *Воркутауголь*

#### **2008**

В 2008 году признанный убыток от обесценения в размере 128.8 млн. долларов США был отнесен на основные средства.

При проведении теста на обесценение были использованы следующие специфические допущения:

- прогнозные объемы добычи увеличиваются в среднем на 5% годовых в течение пятилетнего периода, заканчивающегося в 2013 году, и далее остаются неизменными;
- прогноз основан на следующих оценках темпов роста цен на коксующийся уголь: среднее снижение цен на 16% годовых в течение 2009-2011 годов; средний рост на 29% годовых в течение последующих двух лет и далее без изменений на уровне 80% от цен 2013 года;

## ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008

(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

- прогноз основан на следующих оценках темпов роста цен на энергетический уголь: среднее снижение цен на 16% годовых в 2009 и 2010 годах; средний рост цен на 10% годовых в течение последующих трех лет и далее без изменений на уровне 89% от цен 2013 года;
- прогнозируется снижение операционных затрат на 27% в 2009 году по сравнению с 2008 годом, с последующим ростом в среднем на 9% годовых в течение следующих четырех лет; в дальнейшем затраты остаются неизменными на уровне 2013 года;
- доналоговая ставка дисконтирования составила 18.5% (в долларовом выражении).

Анализ чувствительности в отношении указанных допущений представлен ниже:

- увеличение ставки дисконтирования на 1% увеличивает убыток от обесценения на 21.3 млн. долларов США;
- уменьшение будущей планируемой выручки на 10% увеличивает убыток от обесценения на 341.8 млн. долларов США.

#### **2009**

В 2009 году признанный убыток от обесценения в размере 3.7 млн. долларов США был распределен на отдельные объекты основных средств.

#### *PBS Coals Limited*

#### **2008**

В 2008 году признанный убыток от обесценения в размере 361.1 млн. долларов США был полностью распределен на гудвилл.

Балансовая стоимость гудвилла на 31 декабря 2008 года, распределенная на данную ЕГДП, до убытка от обесценения составляла 477.2 млн. долларов США.

При проведении теста на обесценение были использованы следующие специфические допущения:

- прогнозные объемы добычи увеличиваются на 22% в 2009 году, на 10% в 2010 и далее остаются неизменными на уровне 2010 года;
- прогнозные темпы роста цен на коксующийся уголь составляют 1.1% годовых в течение пяти лет и далее остаются неизменными;
- прогнозные темпы роста цен на энергетический уголь в среднем составляют 2.5% годовых в течение пяти лет и далее без изменений на уровне 2013 года;
- прогнозный рост операционных затрат составляет 9% в 2009 году с дальнейшим увеличением в среднем на 1% годовых в течение следующих четырех лет; в дальнейшем затраты остаются неизменными на уровне 2013 года;
- доналоговая ставка дисконтирования составила 16.4% (в долларовом выражении).

Анализ чувствительности в отношении указанных допущений представлен ниже:

- увеличение ставки дисконтирования на 1% увеличивает убыток от обесценения на 44.7 млн. долларов США;
- уменьшение будущей планируемой выручки на 10% увеличивает убыток от обесценения на 222.8 млн. долларов США.

## ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008

(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

#### 2009

В результате расчета стоимости использования не было признано убытка от обесценения в 2009 году.

Балансовая стоимость гудвилла на 31 декабря 2009 года, распределенная на данную ЕГДП, составляла 111.0 млн. долларов США.

При проведении теста на обесценение были использованы следующие специфические допущения:

- прогнозные объемы добычи увеличиваются в среднем на 30% в 2010 году, снижаются в среднем на 2% в 2011 до 2012, увеличиваются в среднем на 26% в 2013 до 2014 и далее остаются неизменными на уровне 2014 года;
- прогнозные темпы роста цен на коксующийся уголь увеличиваются в среднем на 4% годовых в 2010 до 2014 и далее остаются неизменными на уровне 2014 года;
- прогнозные темпы роста цен на энергетический уголь увеличиваются в среднем на 2% годовых в течение пяти лет и далее остаются без изменений на уровне 2014 года;
- прогнозный рост операционных затрат составляет 23% в 2010 году, с дальнейшим снижением в среднем на 2% годовых в 2011 до 2012; с увеличением в среднем на 22% годовых в 2013 до 2014; в дальнейшем затраты остаются неизменными на уровне 2014 года;
- доналоговая ставка дисконтирования составила 16.5% (в долларовом выражении).

Анализ чувствительности в отношении указанных допущений представлен ниже:

- увеличение ставки дисконтирования на 1% приводит к превышению балансовой стоимости ЕГДП над ее возмещаемой стоимостью на 34.5 млн. долларов США;
- уменьшение будущей планируемой выручки на 10% приводит к превышению балансовой стоимости ЕГДП над его возмещаемой стоимостью на 258.7 млн. долларов США.

В 2009 году признанный убыток от обесценения в размере 35 млн. долларов США был распределен на отдельные объекты нематериальных активов.

#### 2010

В результате расчета стоимости использования не было признано убытка от обесценения в 2010 году.

Балансовая стоимость гудвилла на 31 декабря 2010 года, распределенная на данную ЕГДП, составляла 111.7 млн. долларов США.

При проведении теста на обесценение были использованы следующие специфические допущения:

- прогнозные объемы добычи увеличиваются на 5% в 2011 году и далее остаются неизменными на уровне 2011 года;
- прогнозные цены на коксующийся уголь увеличиваются и остаются неизменными;
- прогнозные темпы роста цен на энергетический уголь в среднем составляют 4% годовых в течение пяти лет, увеличиваются на 2% в 2016 году и далее остаются без изменений на уровне 2016 года;
- прогнозное снижение операционных затрат составляет 3% в 2011 году и в дальнейшем затраты остаются неизменными на уровне 2011 года;
- доналоговая ставка дисконтирования составила 18.0% (в долларовом выражении).

# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

Анализ чувствительности в отношении указанных допущений представлен ниже:

- увеличение ставки дисконтирования на 1% приводит к превышению балансовой стоимости ЕГДП над ее возмещаемой стоимостью на 18.5 млн. долларов США;
- уменьшение будущей планируемой выручки на 10% приводит к превышению балансовой стоимости ЕГДП над его возмещаемой стоимостью на 210.1 млн. долларов США.

В 2010 году признанный убыток от обесценения в размере 5.7 млн. долларов США был распределен на отдельные объекты нематериальных активов.

*Celtic Resources Holdings Ltd.*

### **2008**

В результате расчета стоимости использования не было признано убытка от обесценения в 2008 году.

Балансовая стоимость гудвилла, распределенная на данную ЕГДП, составляет 37.8 млн. долларов США на 31 декабря 2008 года.

При проведении теста на обесценение были использованы следующие допущения:

- прогнозные объемы добычи увеличиваются в среднем на 54% в течение 2009-2010 годов, снижаются в среднем на 10% в 2011-2012 годах и в дальнейшем остаются неизменными;
- прогноз основан на следующих оценках темпов роста цен на золото: снижение на 17% в 2009 году; рост в среднем на 12% годовых в 2010-2013 годах; снижение в среднем на 5% годовых в течение оставшегося срока действия соответствующих лицензий на добычу;
- прогнозируется увеличение операционных затрат в среднем на 39% годовых в 2009 и 2010 годах с последующим увеличением в среднем на 5% годовых в 2011 и 2012 годах; в дальнейшем затраты остаются неизменными в течение оставшегося срока действия соответствующих лицензий на добычу;
- доналоговая ставка дисконтирования составила 23.6% (в долларовом выражении).

Руководство полагает, что любые возможные изменения указанных допущений не приведут к превышению балансовой стоимости ЕГДП над ее возмещаемой стоимостью.

### **2009**

В результате расчета стоимости использования не было признано убытка от обесценения в 2009 году.

Балансовая стоимость гудвилла, распределенная на данную ЕГДП, составляет 30.4 млн. долларов США на 31 декабря 2009.

При проведении теста на обесценение были использованы следующие допущения:

- прогнозные объемы добычи увеличиваются в среднем на 21% в 2010 году; увеличиваются в среднем на 2% годовых в течение 2011-2014 годов и в дальнейшем остаются неизменными;
- прогноз основан на следующих оценках темпов роста цен на золото: цены остаются неизменными в течение 2010 года, далее увеличиваются в среднем на 5% годовых в течение 2011-2013; снижаются в среднем на 4% годовых в 2014-2016 годах и остаются неизменными в течение оставшегося срока действия соответствующих лицензий;

## ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008

(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

- прогнозируется увеличение операционных затрат в среднем на 44% годовых в 2010 году; с последующим увеличением в среднем на 8% годовых в 2011-2014 годах, последующим увеличением в среднем на 4% в 2015 году; в дальнейшем затраты остаются неизменными в течение оставшегося срока действия соответствующих лицензий на добычу;
- доналоговая ставка дисконтирования составила 17.0% (в долларовом выражении).

Анализ чувствительности в отношении указанных допущений представлен ниже:

- увеличение ставки дисконтирования на 1% приводит к возникновению убытка от обесценения в размере 3.6 млн. долларов США;
- уменьшение будущей планируемой выручки на 10% приводит к превышению балансовой стоимости ЕГДП над его возмещаемой стоимостью на 70.6 млн. долларов США.

В 2009 году признанный убыток от обесценения в размере 8.5 млн. долларов США был распределен на отдельные объекты основных средств.

#### **2010**

В результате расчета стоимости использования не было признано убытка от обесценения в 2010 году.

Балансовая стоимость гудвилла, распределенная на данную ЕГДП, составляет 30.4 млн. долларов США на 31 декабря 2010.

При проведении теста на обесценение были использованы следующие допущения:

- прогнозные объемы добычи увеличиваются в среднем на 33% в 2011 году; уменьшаются на 2% в 2012 и в дальнейшем остаются неизменными на уровне 2012 года;
- прогноз основан на следующих оценках темпов роста цен на золото: цены увеличиваются на 14% в 2011 году, уменьшаются в среднем на 3% годовых в течение 2012 - 2016 годов и остаются неизменными в течение оставшегося срока действия соответствующих лицензий на добычу;
- прогнозируется, что операционные затраты остаются неизменными в течении оставшегося срока действия соответствующих лицензий.
- доналоговая ставка дисконтирования составила 16.0% (в долларовом выражении).

Анализ чувствительности в отношении указанных допущений представлен ниже:

- уменьшение будущей планируемой выручки на 10% приводит к превышению балансовой стоимости ЕГДП над его возмещаемой стоимостью на 2.4 млн. долларов США.

*Нерюнгри-Металлик и Рудник Апрельково*

#### **2008**

В результате расчета стоимости использования не было признано убытка от обесценения в 2008 году.

На 31 декабря 2008 года балансовая стоимость гудвилла, распределенная на данную ЕГДП, составляет 54.5 млн. долларов США.

При проведении теста на обесценение были использованы следующие допущения:

## ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008

(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

- прогнозные объемы добычи увеличиваются в среднем на 22% годовых в течение 2009-2012 годов и далее остаются неизменными;
- прогноз основан на следующих оценках темпов роста цен на золото: снижение на 16% в 2009 году; рост в среднем на 12% годовых в 2010-2013 годах; снижение в среднем на 4% в течение оставшегося срока действия соответствующих лицензий на добычу;
- прогнозируется увеличение операционных затрат в среднем на 9% годовых в 2009-2013 годах с последующим увеличением в среднем на 1% годовых в течение оставшегося срока действия соответствующих лицензий на добычу;
- доналоговая ставка дисконтирования составила 21% (в долларовом выражении).

Анализ чувствительности в отношении указанных допущений представлен ниже:

- уменьшение будущей планируемой выручки на 10% приводит к превышению балансовой стоимости ЕГДП над ее возмещаемой стоимостью на 52.2 млн. долларов США.

#### **2009**

В результате расчета стоимости использования не было признано убытка от обесценения в 2009 году.

На 31 декабря 2009 года балансовая стоимость гудвилла, распределенная на данную ЕГДП, составляет 52.3 млн. долларов США.

При проведении теста на обесценение были использованы следующие допущения:

- прогнозные объемы добычи увеличиваются в среднем на 43% годовых в течение 2010-2012 годов; увеличиваются на 2% в 2013 году и далее остаются неизменными;
- прогноз основан на следующих оценках темпов роста цен на золото: рост в среднем на 2% годовых в 2010-2014 годах; снижение в среднем на 5% в течение оставшегося срока действия соответствующих лицензий на добычу;
- прогнозируется увеличение операционных затрат в среднем на 29% годовых в 2010-2012 годах; увеличение в среднем на 8% годовых в 2013-2014 годах и остаются неизменными в течение оставшегося срока действия соответствующих лицензий на добычу;
- доналоговая ставка дисконтирования составила 16.4% (в долларовом выражении).

Анализ чувствительности в отношении указанных допущений представлен ниже:

- уменьшение будущей планируемой выручки на 10% приводит к превышению балансовой стоимости ЕГДП над ее возмещаемой стоимостью на 62.4 млн. долларов США.

#### **2010**

В результате расчета стоимости использования не было признано убытка от обесценения в 2010 году.

На 31 декабря 2010 года балансовая стоимость гудвилла, распределенная на данную ЕГДП, составляет 52.7 млн. долларов США.

При проведении теста на обесценение были использованы следующие допущения:

- прогнозные объемы добычи увеличиваются в среднем на 13% годовых в течение 2011-2021 годов и остаются неизменными в течение оставшегося срока действия соответствующих лицензий;



## ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008

(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

- прогноз основан на следующих оценках темпов роста цен на золото: рост на 14% годовых в 2011 году; снижение в среднем на 3% годовых в течение 2012-2016 годов, и остаются неизменными в течение оставшегося срока действия соответствующих лицензий на добычу;
- прогнозируется увеличение операционных затрат в среднем на 3% годовых в течение оставшегося срока действия соответствующих лицензий;
- доналоговая ставка дисконтирования составила 9.0% (в долларовом выражении).

Анализ чувствительности в отношении указанных допущений представлен ниже:

- уменьшение будущей планируемой выручки на 10% приводит к превышению балансовой стоимости ЕГДП над ее возмещаемой стоимостью на 38.1 млн. долларов США.

#### *Crew Gold Corporation*

##### **2010**

В результате расчета стоимости использования не было признано убытка от обесценения в 2010 году.

На 31 декабря 2010 года балансовая стоимость гудвилла, распределенная на данную ЕГДП, составляет 43.2 млн. долларов США.

При проведении теста на обесценение были использованы следующие допущения:

- прогнозные объемы добычи увеличиваются на 19% в 2011 году, увеличиваются на 25% в 2012, увеличиваются на 7% в 2013 году, далее остаются неизменными на уровне 2013 года;
- прогноз основан на следующих оценках темпов роста цен на золото: увеличение на 14% в 2011 году, среднее снижение цен на 3% годовых в течение 2012-2016 годов и остаются неизменными в течение оставшегося срока действия соответствующих лицензий;
- прогнозируется уменьшение операционных затрат в среднем на 5% годовых в течение оставшегося срока действия соответствующих лицензий;
- доналоговая ставка дисконтирования составила 18.7% (в долларовом выражении).

Анализ чувствительности в отношении указанных допущений представлен ниже:

- уменьшение будущей планируемой выручки на 10% приводит к превышению балансовой стоимости ЕГДП над ее возмещаемой стоимостью на 23.6 млн. долларов США.

#### *Прочие ЕГДП*

##### **2009**

В 2009 году признанный убыток от обесценения составил 1.2 млн. долларов США и был распределен на отдельные объекты основных средств.

##### **2010**

В 2010 году признанный убыток от обесценения составил 10.1 млн. долларов США и был распределен на отдельные объекты основных средств и нематериальных активов.

# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

### *Российская сталь*

#### *Нева-Металл*

#### **2008**

В 2008 году признанный убыток от обесценения в размере 29.0 млн. долларов США был полностью отнесен на гудвилл.

На 31 декабря 2008 года балансовая стоимость гудвилла, распределенная на данную ЕГДП, до убытка от обесценения составляла 40.0 млн. долларов США.

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 четырем годам;
- объемы перевалки грузов остаются неизменными в течение всего прогнозного периода и далее;
- прогнозные темпы роста цен на услуги перевалки составляют 1% в 2009 году; 7% годовых в 2010-2012 годах и далее остаются неизменными на уровне 2012 года;
- прогнозируется увеличение операционных затрат в среднем на 11% годовых в 2009-2012 годах; в дальнейшем затраты остаются неизменными на уровне 2012 года;
- доналоговая ставка дисконтирования составила 22.1% (в долларовом выражении).

Анализ чувствительности в отношении указанных допущений представлен ниже:

- увеличение ставки дисконтирования на 1% увеличивает убыток от обесценения на 3.0 млн. долларов США;
- уменьшение будущей планируемой выручки на 10% увеличивает убыток от обесценения на 17.0 млн. долларов США.

#### **2009**

В результате расчета стоимости использования не было признано убытка от обесценения в 2009 году.

#### **2010**

В результате расчета стоимости использования не было признано убытка от обесценения в 2010 году.

На 31 декабря 2010 года балансовая стоимость гудвилла, распределенная на данную ЕГДП, до убытка от обесценения составляла 10.6 млн. долларов США.

При проведении теста на обесценение были использованы следующие специфические допущения:

- оценка будущих денежных потоков основана на финансовом прогнозе, утвержденном руководством и покрывающим период времени, равный пяти годам;
- объемы перевалки грузов увеличиваются в среднем на 10% годовых в течение прогнозируемого периода и далее остаются неизменными на уровне 2015 года;
- прогнозные темпы роста цен составляют 8% годовых в 2011 году, увеличение в среднем на 5% годовых в течение 2012-2015 и далее увеличение на 1.8% годовых;

# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008

(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

- прогнозируется увеличение операционных затрат в среднем на 19% в 2011, увеличение в среднем на 5% в течение 2012-2015 годов и далее увеличение на 1.8% годовых;
- доналоговая ставка дисконтирования составила 13.3% (в долларовом выражении).

*Redaelli Tecna S.p.A*

### 2008

В результате расчета стоимости использования не было признано убытка от обесценения в 2008 году.

Балансовая стоимость гудвилла, распределенная на данную ЕГДП, составляет 36.6 млн. долларов США.

При проведении теста на обесценение были использованы следующие специфические допущения:

- объемы продаж остаются неизменными в течение всего прогнозного периода и далее, за исключением продаж в 2010 году, когда прогнозируется их рост на 3%;
- прогнозируемые цены продаж снижаются на 22% в 2009 году и затем увеличиваются на 5% годовых в течение 2009-2013 годов; в дальнейшем цены остаются неизменными на уровне 2013 года;
- прогнозируется рост операционных затрат в среднем на 7% годовых в течение прогнозного периода; в дальнейшем затраты остаются неизменными на уровне 2013 года;
- доналоговая ставка дисконтирования составила 10.5% (в долларовом выражении).

Анализ чувствительности в отношении указанных допущений представлен ниже:

- уменьшение будущей планируемой выручки на 10% приводит к превышению балансовой стоимости ЕГДП над ее возмещаемой стоимостью на 16.7 млн. долларов США.

### 2009

В результате расчета стоимости использования не было признано убытка от обесценения в 2009 году.

Балансовая стоимость гудвилла, распределенная на данную ЕГДП, составляет 33.9 млн. долларов США на 31 декабря 2009 года.

При проведении теста на обесценение были использованы следующие специфические допущения:

- прогнозируемые объемы продаж увеличиваются в среднем на 19% годовых в течение 2010-2011 годов и далее остаются неизменными;
- прогнозируемые цены продаж увеличиваются в среднем на 4% годовых в 2010-2014 годах; в дальнейшем цены остаются неизменными на уровне 2014 года;
- прогнозируется рост операционных затрат в среднем на 23% годовых в 2010 году; среднее увеличение на 7% годовых в 2011-2014 годах; в дальнейшем затраты остаются неизменными;
- доналоговая ставка дисконтирования составила 17.0% (в долларовом выражении).

Анализ чувствительности в отношении указанных допущений представлен ниже:

## ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008

(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

- уменьшение будущей планируемой выручки на 10% приводит к превышению балансовой стоимости ЕГДП над ее возмещаемой стоимостью на 77.9 млн. долларов США.

#### 2010

В результате расчета стоимости использования не было признано убытка от обесценения в 2010 году.

Балансовая стоимость гудвилла, распределенная на данную ЕГДП, составляет 31.4 млн. долларов США на 31 декабря 2010 года.

При проведении теста на обесценение были использованы следующие специфические допущения:

- прогнозируемые объемы продаж уменьшаются в среднем на 7% в течение 2011 года, увеличиваются в среднем на 4% годовых в течение 2012-2015 и далее остаются неизменными;
- прогнозируемые цены продаж уменьшаются в среднем на 4% годовых в 2011-2012 годах, увеличиваются на 2% годовых в течение 2013-2015 годов и далее увеличиваются на 1.8% годовых;
- прогнозируется уменьшение операционных затрат в среднем на 8% годовых в 2011 году; среднее увеличение на 1% годовых в 2012-2015 годах и далее увеличиваются на 1.8% годовых;
- доналоговая ставка дисконтирования составила 16.9% (в долларовом выражении).

Анализ чувствительности в отношении указанных допущений представлен ниже:

- увеличение ставки дисконтирования на 1% приводит к превышению балансовой стоимости ЕГДП над ее возмещаемой стоимостью на 5.1 млн. долларов США.
- уменьшение будущей планируемой выручки на 10% приводит к превышению балансовой стоимости ЕГДП над ее возмещаемой стоимостью на 72.1 млн. долларов США.

#### *Ломоперерабатывающие компании*

#### 2009

В 2009 году признанный убыток от обесценения в размере 33.8 млн. долларов США был отнесен на основные средства в размере 26 млн. долларов и на нематериальные активы в размере 7.8 млн. долларов.

При проведении теста на обесценение были использованы следующие специфические допущения:

- прогнозные объемы продаж увеличиваются в среднем на 53% в 2010 году; далее увеличиваются в среднем на 5% годовых в 2011 до 2014 года и далее остаются неизменными на среднем уровне в течение прогнозируемого периода;
- цены на лом растут на 30% в 2010 году; средний рост на 2% годовых в течение 2011-2014 годов и далее без изменений на среднем уровне в течение прогнозируемого периода;
- прогнозируется увеличение операционных затрат на 76% в 2010 году с последующим ростом в среднем на 8% годовых в течение 2011-2014 годов; в дальнейшем затраты остаются неизменными на среднем уровне в течение прогнозируемого периода;
- доналоговая ставка дисконтирования составила 15.6% (в долларовом выражении).

## ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

Анализ чувствительности в отношении указанных допущений представлен ниже:

- увеличение ставки дисконтирования на 1% увеличивает убыток от обесценения на 3.5 млн. долларов США;
- уменьшение будущей планируемой выручки на 10% увеличивает убыток от обесценения на 31.7 млн. долларов США.

#### *Прочие ЕГДП*

##### **2008**

В 2008 году убыток от обесценения, признанный в отношении прочих ЕГДП сегмента, составляет 13.1 млн. долларов США. Данный убыток был отнесен на отдельные объекты основных средств.

##### **2009**

В 2009 году убыток от обесценения, признанный в отношении прочих ЕГДП сегмента, составляет 5.7 млн. долларов США. Данный убыток был отнесен на отдельные объекты основных средств.

##### **2010**

В 2010 году убыток от обесценения, признанный в отношении прочих ЕГДП сегмента, составляет 21.1 млн. долларов США. Данный убыток был отнесен на отдельные объекты основных средств в сумме 10.7 млн. долларов США и нематериальные активы в сумме 10.4 млн. долларов США.

# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

### Северсталь Северная Америка

#### 2010

В 2010 году признанный убыток от обесценения, составляет 44.2 млн. долларов США. и отнесен на отдельные специфические объекты основных средств в сумме 34.1 млн. долларов США и нематериальные активы в сумме 10.1 млн. долларов США.

#### 9. Прочие внереализационные (расходы)/доходы, нетто

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2010	2009	2008
Социальные расходы	(29,651)	(17,803)	(43,664)
Благотворительность	(15,837)	(14,239)	(32,277)
Амортизация объектов инфраструктуры	(1,783)	(2,496)	(4,293)
Прибыль от выбытия дочерних и ассоциированных компаний (Примечание 29)	-	-	314,435
Прочие	2,827	2,748	4,744
	<u>(44,444)</u>	<u>(31,790)</u>	<u>238,945</u>

#### 10. Налог на прибыль

Ниже приведен анализ расходов по налогу на прибыль:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2010	2009	2008
Текущий налог на прибыль	(419,610)	(109,612)	(925,135)
Корректировки к текущему налогу на прибыль прошлых лет	21,094	9,367	1,289
Отложенный налоговый (расход)/доход	(88,733)	(33,715)	387,121
Эффект изменения ставки налога на прибыль	-	-	46,277
Расход по налогу на прибыль	<u>(487,249)</u>	<u>(133,960)</u>	<u>(490,448)</u>

В 2008 году Правительство Российской Федерации внесло изменение в действующее налоговое законодательство и понизило ставку налога на прибыль с 24% до 20%. Данное изменение вступило в силу с 1 января 2009 года.

Ниже приведено сравнение чистого расхода по налогу на прибыль и суммы налога, рассчитанной с применением действующей в Российской Федерации налоговой ставки 20% (24%: 2008), к прибыли до налога на прибыль.

## ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008**  
(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2010	2009	2008
Прибыль до налога на прибыль	1,913,980	147,948	3,237,447
Расход по российской ставке налога	(382,796)	(29,590)	(776,987)
Прибыли, облагаемые по другим ставкам	90,363	308,788	273,498
Корректировки к текущему налогу на прибыль прошлых лет	21,094	9,367	1,289
Чистые расходы, не принимаемые для целей налогообложения	(60,362)	(28,077)	(48,416)
Истекшие налоговые убытки	-	(10,662)	(4,477)
Изменения в непризнанных налоговых активах	(150,861)	(383,843)	18,368
Пересмотр обязательств по отложенному налогу	(4,687)	57	-
Эффект изменения ставки налога на прибыль	-	-	46,277
Расход по налогу на прибыль	<u>(487,249)</u>	<u>(133,960)</u>	<u>(490,448)</u>

Состав чистых налоговых обязательств, рассчитываемых на основе временных разниц, возникающих между балансовыми статьями консолидируемых компаний, используемых для целей отчетности и для целей налогообложения, приводится ниже:

## ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

	31 декабря,		
	2010	2009	2008
Отложенные налоговые активы:			
Налоговые убытки, переходящие на следующие периоды	279,670	426,618	317,872
Основные средства	38,077	23,368	55,284
Нематериальные активы	495	12,401	15,515
Запасы	29,965	54,268	82,644
Дебиторская задолженность	18,683	26,306	28,271
Резервы	68,955	372,907	349,782
Финансовые вложения	37,705	28,292	53,387
Прочее	112,988	165,234	88,907
Отложенные налоговые активы	586,538	1,109,394	991,662
Зачтено против отложенных налоговых обязательств	(485,132)	(869,559)	(745,121)
Признанные отложенные налоговые активы	101,406	239,835	246,541
	31 декабря,		
	2010	2009	2008
Отложенные налоговые обязательства:			
Основные средства	(560,735)	(756,112)	(680,148)
Резервы	(3,570)	(4,635)	(1,560)
Нематериальные активы	(322,663)	(239,353)	(288,120)
Запасы	(23,177)	(97,032)	(103,213)
Инвестиции в совместные предприятия	(38,164)	(75,096)	(79,714)
Дебиторская задолженность	(62)	-	(275)
Финансовые обязательства	(24,875)	(19,050)	(43,669)
Прочее	(5,166)	(73,271)	(44,801)
Отложенные налоговые обязательства	(978,412)	(1,264,549)	(1,241,500)
Зачтено против отложенных налоговых активов	485,132	869,559	745,121
Признанные отложенные налоговые обязательства	(493,280)	(394,990)	(496,379)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(391,874)	(155,155)	(249,838)



## ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

Изменение чистых отложенных налоговых обязательств приводится ниже:

	2010	2009	2008
Остаток на начало периода	(155,155)	(249,838)	(445,224)
Признано в отчете о прибылях и убытках	(84,020)	78,623	470,895
Признано в отчете о совокупном доходе	(7,626)	(3,589)	1,180
Приобретение компаний	(93,637)	-	(350,789)
Переклассификация в обязательства, связанные с активами для продаж	(51,690)	-	-
Курсовые разницы	254	19,649	74,100
Остаток на конец периода	<u>(391,874)</u>	<u>(155,155)</u>	<u>(249,838)</u>

Ниже приводится информация о суммах накопленных непризнанных налоговых убытков, сроки возмещения по которым истекают по следующему графику (суммы указаны в млн. долларов США):

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2010	2009	2008
В течение года	2.9	2.1	1.1
Более одного года, но менее пяти лет	105.2	125.5	3.4
Более пяти лет, но менее десяти лет	127.3	30.5	24.2
Более десяти лет, но менее двадцати лет	1,836.4	1,177.0	46.4
Бессрочно	85.5	109.6	105.1
	<u>2,157.3</u>	<u>1,444.7</u>	<u>180.2</u>

Временные разницы, относящиеся к вложениям в дочерние компании, по которым Группа способна контролировать время реализации этих разниц и по которым существует высокая вероятность того, что они не будут реализованы в обозримом будущем, составляют на 31 декабря 2010 года 4,603.4 млн. долларов США (на 31 декабря 2009 года: 4,139.0 млн. долларов США, на 31 декабря 2008 года: 4,201.3 млн. долларов США соответственно).

# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008  
(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

## 11. Операции со связанными сторонами

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2010	2009	2008
Выручка, полученная от связанных сторон:			
Выручка от ассоциированных компаний	30,194	3,866	10,420
Выручка от совместных предприятий	859	372	699
Выручка от прочих связанных сторон	31,282	48,880	166,362
Процентные доходы	18,496	17,909	18,082
	<u>80,831</u>	<u>71,027</u>	<u>195,563</u>
Закупки у связанных сторон:			
Закупки у ассоциированных компаний:			
По текущим операциям	60,586	54,550	71,206
Закупки у совместных предприятий:			
По текущим операциям	92,739	57,529	149,151
Закупки у прочих связанных сторон:			
По текущим операциям	20,266	60,443	145,956
Капитальные расходы	6,862	20,782	5,215
Процентные расходы	159	1,775	5,019
	<u>180,612</u>	<u>195,079</u>	<u>376,547</u>

# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008**  
*(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)*

## 12. Расчеты со связанными сторонами

	31 декабря,		
	2010	2009	2008
<b>Остатки по расчетам с совместными предприятиями</b>			
Долгосрочные займы	34,792	-	-
Краткосрочная торговая кредиторская задолженность	7,959	6,136	5,267
<b>Остатки по расчетам с ассоциированными компаниями</b>			
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	3,046	-	-
Долгосрочные займы	3,915	21,804	3,886
Краткосрочная торговая кредиторская задолженность	6,510	-	-
<b>Остатки по расчетам с прочими связанными сторонами:</b>			
Денежные средства и их эквиваленты в банке - связанной стороне и пенсионном фонде	346,868	335,539	322,865
Краткосрочные депозиты в банке -связанной стороне и пенсионном фонде	12,627	26,803	115,488
Дебиторская задолженность прочих связанных сторон:			
Торговая дебиторская задолженность	2,603	12,560	27,796
Авансы выданные	5,870	10,606	4,812
Прочая дебиторская задолженность	840	3,550	31,223
Краткосрочные займы	487	12,697	2,952
Краткосрочные векселя	4,146	4,940	18,951
Долгосрочные займы	-	3,563	15,269
Удерживаемые до погашения ценные бумаги и депозиты	-	-	1,485
Ценные бумаги, предназначенные для продажи	7,653	-	-
	21,599	47,916	102,488
Краткосрочная кредиторская задолженность перед прочими связанными сторонами:			
Торговая кредиторская задолженность	556	7,972	38,644
Авансы полученные	-	600	1,353
Краткосрочная кредиторская задолженность по приобретению дочерних компаний	-	-	10,211
Прочая кредиторская задолженность	1,692	1,948	16,485
	2,248	10,520	66,693
Кредиты и займы включают остатки по расчетам с прочими связанными сторонами:			
Краткосрочное финансирование	-	1,324	32,186
Долгосрочное финансирование	4,315	20	1,675
	4,315	1,344	33,861

Ожидается, что все имеющиеся активы и обязательства будут погашены денежными средствами. Группа не имеет какого-либо обеспечения под расчеты со связанными сторонами.

Займы, выданные связанным сторонам, предоставлялись со ставкой процента колеблющимся от 0 до 15% годовых и были выданы для финансирования оборотного капитала и инвестиций.

# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

### 13. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря,		
	2010	2009	2008
Касса	412	386	552
Расчетные счета в банках	1,043,239	1,840,855	2,163,535
Краткосрочные депозиты со сроком погашения менее 3 месяцев	969,011	1,012,135	488,801
	<u>2,012,662</u>	<u>2,853,376</u>	<u>2,652,888</u>

### 14. Краткосрочные банковские депозиты

Краткосрочные банковские депозиты составляют 12.7 млн. долларов США по состоянию на 31 декабря 2010 года (на 31 декабря 2009 года: 95.5 млн. долларов США, на 31 декабря 2008 года: 818.5 млн. долларов США) и включают в себя депозиты со сроком погашения более трех месяцев, но менее одного года. Основная часть данных депозитов имеет срок погашения менее 6 месяцев; эти депозиты используются Группой для получения инвестиционных доходов, в то же время, позволяя сохранять высокую ликвидную позицию. Практически все эти депозиты могут быть отозваны в случае необходимости до наступления даты погашения без потери основной суммы, но с уменьшением процентного дохода.

### 15. Краткосрочные финансовые вложения

	31 декабря,		
	2010	2009	2008
<b>Ценные бумаги, предназначенные для торговли:</b>			
Векселя и облигации	18,350	25,505	27,982
Котируемые долевые ценные бумаги	-	-	44,489
<b>Займы</b>	3,881	30,893	24,712
<b>Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>	-	567	6,254
<b>Ценные бумаги, удерживаемые до погашения</b>	5,232	16,164	9,345
	<u>27,463</u>	<u>73,129</u>	<u>112,782</u>

### 16. Торговая дебиторская задолженность

	31 декабря,		
	2010	2009	2008
Задолженность покупателей	1,033,179	1,540,787	2,032,399
Резервы по сомнительным долгам	(65,342)	(83,136)	(90,523)
	<u>967,837</u>	<u>1,457,651</u>	<u>1,941,876</u>

# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008

(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

### 17. Запасы

	31 декабря,		
	2010	2009	2008
Сырье и материалы	1,157,403	1,472,724	2,377,183
Незавершенное производство	517,743	540,942	731,591
Готовая продукция	691,778	960,561	1,163,112
	<u>2,366,924</u>	<u>2,974,227</u>	<u>4,271,886</u>

В указанные выше суммы входят запасы, отраженные по чистой стоимости реализации, в сумме 709.3 млн. долларов США (на 31 декабря 2009: 434.3 млн. долларов США, на 31 декабря 2008: 1,987.4 млн. долларов США).

В 2010 году Группа уменьшила ранее созданные резервы под обесценение запасов на 44.8 млн. долларов США и начислила новые резервы на 42.5 млн. долларов США с целью приведения балансовой стоимости запасов к чистой стоимости их реализации (31 декабря 2009: 136.4 и 8.2 млн. долларов США соответственно; 31 декабря 2008: 25.0 и 204.9 млн. долларов США соответственно).

### 18. Прочие оборотные активы

	31 декабря,		
	2010	2009	2008
Авансы выданные и предоплата	248,067	193,564	188,484
Предоплата прочих налогов и отчислений на обязательное социальное страхование	8,826	23,774	17,346
Прочие активы	41,177	68,115	73,877
	<u>298,070</u>	<u>285,453</u>	<u>279,707</u>

### 19. Долгосрочные финансовые вложения

	31 декабря,		
	2010	2009	2008
Ценные бумаги, доступные для продажи	155,477	88,778	48,958
Займы	38,935	26,184	19,545
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, и депозиты	10,820	13,654	1,839
	<u>205,232</u>	<u>128,616</u>	<u>70,342</u>

## ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008**  
*(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)*

### 20. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

Данные об инвестициях Группы в ассоциированные компании и совместные предприятия приведены в таблице ниже. Структура Группы и дополнительная информация о финансовых вложениях в ассоциированные компании и совместные предприятия, включая процент владения, приведена в Примечании 29.

	31 декабря,		
	2010	2009	2008
<b>Ассоциированные компании</b>			
Air Liquide Severstal	17,878	13,829	10,096
Intex Resources ASA	14,609	-	-
Iron Mineral Beneficiation Services (Proprietary) Ltd	7,177	-	-
Прочие	693	2,164	2,219
<b>Совместные предприятия</b>			
Spartan Steel Coating LLC	47,507	49,082	51,552
Ohio Coatings Company	-	17,762	16,595
ООО "Гестамп-Северсталь-Калуга"	18,032	16,267	-
Double Eagle Steel Coating Company	18,476	15,623	19,354
ООО "Гестамп Северсталь Всеволожск"	14,907	15,869	-
ООО "Северсталь-Гонварри-Калуга"	10,015	-	-
ООО "Прогноз-Серебро"	5,547	6,572	6,765
Bethlehem Roll Technologies, LLC	-	3,916	4,326
Todlem S.L.	3,723	2,773	-
	158,564	143,857	110,907

Ниже приведена краткая финансовая информация об ассоциированных компаниях и совместных предприятиях:

	31 декабря,		
	2010	2009	2008
Оборотные активы	227,308	136,432	87,144
Внеоборотные активы	469,438	463,945	312,282
Краткосрочные обязательства	104,440	89,184	70,658
Долгосрочные обязательства	174,042	163,050	99,852
Капитал	418,265	348,143	228,916
<b>Год, закончившийся 31 декабря</b>			
	2010	2009	2008
Выручка	159,396	274,673	305,991
Чистая прибыль	14,273	20,982	21,512

# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008  
(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

## 21. Основные средства

Информация о движении основных средств приведена ниже:

	Земля и здания	Машины и оборудование	Прочие производст- венные активы	Объекты инфра- структуры	Незавершенное строительство	Итого активы
<b>Стоимость:</b>						
На 31 декабря 2007 года	2,499,880	7,485,450	350,662	109,411	1,031,787	11,477,190
Реклассификации	(3,513)	(27,901)	23,677	7,737	-	-
Поступления	-	-	-	-	2,057,876	2,057,876
Приобретение компаний	449,623	2,064,508	75,259	141	78,561	2,668,092
Выбытия	(14,207)	(156,022)	(9,353)	(1,355)	(28,490)	(209,427)
Выбытие компаний	(3,827)	(5,056)	(344)	(336)	(2,178)	(11,741)
Реклассификация в активы для продажи	-	(2,976)	(9)	-	(15)	(3,000)
Перевод в прочие активы	-	-	-	-	(22,343)	(22,343)
Ввод в эксплуатацию	228,441	965,953	95,916	7,766	(1,298,076)	-
Курсовые разницы	(345,503)	(913,674)	(67,424)	(19,553)	(157,064)	(1,503,218)
На 31 декабря 2008 года	2,810,894	9,410,282	468,384	103,811	1,660,058	14,453,429
Реклассификации	(1,902)	(41,591)	17,917	742	24,834	-
Поступления	-	-	-	-	904,775	904,775
Вычет государственных субсидий	(29,717)	-	-	-	-	(29,717)
Выбытия	(37,954)	(125,201)	(16,137)	(12,880)	(17,865)	(210,037)
Реклассификация в активы для продажи	(20,566)	(8,592)	-	-	-	(29,158)
Реклассификация из активов для продажи	-	2,976	-	-	-	2,976
Перевод в прочие активы	-	-	-	-	(16,401)	(16,401)
Ввод в эксплуатацию	164,600	571,352	57,128	17,295	(810,375)	-
Курсовые разницы	(43,523)	(100,916)	(8,314)	(2,184)	(7,234)	(162,171)
На 31 декабря 2009 года	2,841,832	9,708,310	518,978	106,784	1,737,792	14,913,696
Реклассификации	(18,926)	162,663	(174,436)	(811)	31,510	-
Поступления	-	-	-	-	1,229,687	1,229,687
Приобретение компаний	5,373	141,435	2,804	-	35,999	185,611
Выбытия	(20,215)	(99,457)	(5,833)	(5,071)	(14,609)	(145,185)
Выбытие компаний	(22,409)	(42,310)	-	-	-	(64,719)
Реклассификация в активы для продажи	(693,951)	(3,397,658)	(102,788)	(172)	(319,585)	(4,514,154)
Перевод из/(в) прочие активы	-	-	15,511	-	(26,706)	(11,195)
Ввод в эксплуатацию	128,063	368,943	27,821	5,874	(530,701)	-
Курсовые разницы	(47,894)	(133,004)	(1,248)	(998)	(16,786)	(199,930)
На 31 декабря 2010 года	2,171,873	6,708,922	280,809	105,606	2,126,601	11,393,811

Суммы, показанные как поступления незавершенного строительства, включают капитализированные проценты в сумме 42.3 млн. долларов США (2009: 23.6 млн. долларов США, 2008: 11.6 млн. долларов США).

# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

	Земля и здания	Машины и оборудование	Прочие производст- венные активы	Объекты инфра- структуры	Незавершенное строительство	Итого активы
<b>Амортизация и обесценение:</b>						
На 31 декабря 2007 года	562,935	2,317,244	144,963	73,334	89,598	3,188,074
Реклассификации	8,411	(20,891)	10,163	2,317	-	-
Начисление амортизации	163,024	805,799	62,193	4,293	-	1,035,309
Выбытия	(21)	(95,570)	(5,866)	(570)	(15,997)	(118,024)
Выбытие компаний	(1,497)	(1,768)	(341)	(436)	-	(4,042)
Реклассификация в активы для продажи	-	(1,096)	(9)	-	-	(1,105)
Ввод в эксплуатацию	-	(10)	(1)	1,941	(1,930)	-
Обесценение активов	146,625	876,020	11,914	3,702	40,863	1,079,124
Курсовые разницы	(110,021)	(389,958)	(28,062)	(13,710)	(11,548)	(553,299)
На 31 декабря 2008 года	769,456	3,489,770	194,954	70,871	100,986	4,626,037
Реклассификации	50	(7,435)	7,117	268	-	-
Начисление амортизации	108,753	657,139	73,352	2,496	-	841,740
Выбытия	(18,050)	(87,905)	(12,476)	(8,516)	(11,585)	(138,532)
Реклассификация в активы для продажи	(14,150)	(5,678)	-	-	-	(19,828)
Ввод в эксплуатацию	1,510	7,495	199	119	(9,323)	-
Обесценение/(восстановление обесценения) активов	89,019	57,356	837	469	28,562	176,243
Курсовые разницы	(16,404)	(33,665)	(2,103)	(2,395)	(2,877)	(57,444)
На 31 декабря 2009 года	920,184	4,077,077	261,880	63,312	105,763	5,428,216
Реклассификации	6,740	73,465	(79,064)	(1,141)	-	-
Начисление амортизации	96,725	604,935	56,998	1,783	-	760,441
Выбытия	(9,369)	(74,230)	(4,281)	(1,887)	(11,337)	(101,104)
Реклассификация в активы для продажи	(225,023)	(1,602,879)	(100,593)	(51)	(33,411)	(1,961,957)
Выбытие компаний	(15,949)	(32,337)	-	-	-	(48,286)
Ввод в эксплуатацию	1,488	3,725	140	81	(5,434)	-
Обесценение активов	5,298	(14,494)	33,307	(22)	17,310	41,399
Курсовые разницы	(11,710)	(62,560)	(2,057)	1,121	(1,527)	(76,733)
На 31 декабря 2010 года	768,384	2,972,702	166,330	63,196	71,364	4,041,976
На 31 декабря 2008 года	2,041,438	5,920,512	273,430	32,940	1,559,072	9,827,392
На 31 декабря 2009 года	1,921,648	5,631,233	257,098	43,472	1,632,029	9,485,480
На 31 декабря 2010 года	1,403,489	3,736,220	114,479	42,410	2,055,237	7,351,835

Прочие производственные активы включают в себя линии электропередач, транспортные средства и инструменты.



# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008

(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

### 22. Нематериальные активы

	Гудвилл	Лицензии на добычу	Программное обеспечение	Затраты на разведку и оценку запасов		Прочие нематериаль ные активы	Итого активы
				минеральных ресурсов			
<b>Стоимость:</b>							
На 31 декабря 2007 года	156,946	252,480	36,747	168,921		84,425	699,519
Поступления	-	3,005	28,058	33,650		28,149	92,862
Приобретение компаний	588,351	418,935	604	113,853		206,844	1,328,587
Выбытия	-	(168)	(1,014)	(121)		(13,270)	(14,573)
Выбытие компаний	(3,621)	-	-	-		-	(3,621)
Курсовые разницы	(20,747)	(4,809)	(1,580)	(30,502)		(12,754)	(70,392)
На 31 декабря 2008 года	720,929	669,443	62,815	285,801		293,394	2,032,382
Поступления	-	4,326	28,530	36,485		3,567	72,908
Выбытия	-	(407)	-	(3,630)		(979)	(5,016)
Курсовые разницы	(17,790)	(30,936)	312	(9,712)		2,936	(55,190)
На 31 декабря 2009 года	703,139	642,426	91,657	308,944		298,918	2,045,084
Поступления	-	4,753	33,075	65,372		33,336	136,536
Приобретение компаний	50,763	476,754	-	-		-	527,517
Перевод из прочих активов	-	-	7,422	-		903	8,325
Выбытия	-	(19,985)	-	-		(3,404)	(23,389)
Выбытие компаний	-	-	-	-		(13,676)	(13,676)
Реклассификация в активы для продажи	(70,943)	-	(45,210)	-		(118,435)	(234,588)
Курсовые разницы	(3,516)	(7,440)	(384)	(2,135)		(193)	(13,668)
На 31 декабря 2010 года	679,443	1,096,508	86,560	372,181		197,449	2,432,141
<b>Амортизация и обесценение:</b>							
На 31 декабря 2007 года	24	1,422	4,941	-		6,065	12,452
Начисление амортизации	-	28,864	5,905	-		17,343	52,112
Обесценение активов	461,139	-	-	-		-	461,139
Выбытия	-	(172)	(367)	-		(981)	(1,520)
Курсовые разницы	(4)	(1,165)	(489)	-		(801)	(2,459)
На 31 декабря 2008 года	461,159	28,949	9,990	-		21,626	521,724
Начисление амортизации	-	44,165	8,849	-		62,410	115,424
Обесценение активов	-	-	-	-		42,776	42,776
Выбытия	-	-	-	-		(113)	(113)
Курсовые разницы	(848)	(3,316)	228	-		5	(3,931)
На 31 декабря 2009 года	460,311	69,798	19,067	-		126,704	675,880
Начисление амортизации	-	53,920	7,143	140		24,358	85,561
Обесценение активов	-	-	-	842		26,204	27,046
Выбытия	-	(2,312)	-	(29)		(4)	(2,345)
Выбытие компаний	-	-	-	-		(13,044)	(13,044)
Реклассификация в активы для продажи	(70,943)	-	(10,328)	-		(57,293)	(138,564)
Курсовые разницы	(1,043)	(337)	(215)	3		(577)	(2,169)
На 31 декабря 2010 года	388,325	121,069	15,667	956		106,348	632,365
На 31 декабря 2008 года	259,770	640,494	52,825	285,801		271,768	1,510,658
На 31 декабря 2009 года	242,828	572,628	72,590	308,944		172,214	1,369,204
На 31 декабря 2010 года	291,118	975,439	70,893	371,225		91,101	1,799,776

# ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008**  
*(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)*

## 23. Долговое финансирование

	31 декабря,		
	2010	2009	2008
Еврооблигации 2009	-	-	325,000
Еврооблигации 2013	543,552	1,250,000	1,250,000
Еврооблигации 2014	375,000	375,000	375,000
Еврооблигации 2017	1,000,000	-	-
Рублевые облигации 2011	492,176	495,963	-
Рублевые облигации 2013	492,176	-	-
Severstal Columbus облигации	525,000	-	-
Прочие выпущенные векселя и облигации	145,984	31,780	14,150
Банковские кредиты	2,474,183	4,960,512	5,957,041
Факторинг дебиторской задолженности	-	71,592	191,623
Прочее финансирование	68,896	53,549	144,912
Начисленные проценты	106,629	102,232	104,449
Неамортизированная часть затрат по совершению сделок	(81,562)	(113,768)	(96,257)
	<u>6,142,034</u>	<u>7,226,860</u>	<u>8,265,918</u>
Общий долг деноминирован в следующих валютах:			
Доллары США	4,188,186	4,389,704	4,967,699
Евро	827,305	2,152,251	2,616,523
Рубли	1,092,543	669,616	653,339
Прочие валюты	34,000	15,289	28,357
	<u>6,142,034</u>	<u>7,226,860</u>	<u>8,265,918</u>
Общий долг подлежит выплате согласно условиям договоров в следующие периоды после отчетной даты:			
В течение года	1,422,262	1,478,301	2,038,693
Более одного года, но менее пяти лет	3,093,679	5,602,895	5,342,449
Более пяти лет	1,626,093	145,664	884,776
	<u>6,142,034</u>	<u>7,226,860</u>	<u>8,265,918</u>

### Облигации выпущенные

В апреле 2004 Citigroup Германия, не связанная с Группой сторона, выпустила долговые обязательства, деноминированные в долларах США на сумму 375.0 млн. с исключительной целью финансирования займа выданного Citigroup Германия «ОАО Северсталь». Срок погашения обязательства в апреле 2014 с процентной ставкой 9.25% годовых и выплатами процентов два раза в год в апреле и октябре каждого года. По состоянию на 31 декабря 2010 года сумма долга по этому обязательству составила 375.0 млн. долларов.

В июле 2008 Группа выпустила облигации, деноминированные в долларах США на сумму 1,250.0 млн. со сроком погашения в 2013 году. Облигации выпущены под процентную ставку 9.75% годовых, проценты выплачиваются два раза в год в январе и июле. На 31 декабря 2010 года сумма долга по этим облигациям составила 543.6 млн. долларов.

В сентябре 2009 года Группа выпустила рублевые облигации на сумму 494.0 млн. долларов США с трехлетним сроком обращения и опционом, дающим право держателям облигаций

## ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008

(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

предъявить их к досрочному погашению через два года после выпуска. Облигации выпущены под процентную ставку 14% годовых, проценты выплачиваются два раза в год, в марте и сентябре. На 31 декабря 2010 сумма долга по этим облигациям составила 492.2 млн. долларов США.

В феврале 2010 года дочерняя компания Группы Severstal Columbus выпустила долларové облигации на сумму 525.0 млн. долларов США со сроком погашения в 2018 году. Облигации выпущены под процентную ставку 10.25% годовых, проценты выплачиваются два раза в год, в феврале и августе, начиная с августа 2010 года. На 31 декабря 2010 года сумма долга по этим облигациям составила 525.0 млн. долларов США.

В феврале 2010 года Группа выпустила рублевые облигации на сумму 498.0 млн. долларов США со сроком погашения в 2013 году. Облигации выпущены под процентную ставку 9.75% годовых, проценты выплачиваются два раза в год, в феврале и августе, начиная с августа 2010 года. На 31 декабря 2010 года сумма долга по этим облигациям составила 492.2 млн. долларов США.

В октябре 2010 года Группа выпустила долларové облигации на сумму 1.0 млрд. долларов США со сроком погашения в 2017 году. Облигации выпущены под процентную ставку 6.7% годовых, проценты выплачиваются два раза в год, в апреле и октябре, начиная с апреля 2011 года. Данные облигации были выпущены Группой в соответствии с недавно учрежденной Программой Выпуска Еврооблигаций на 3 млрд. долларов США. На 31 декабря 2010 года сумма долга по этим облигациям составила 1.0 млрд. долларов США. Доход от выпуска облигаций был использован на выкуп собственных Еврооблигаций номинальной стоимостью 706.4 млн. долларов США из 1,250.0 млн. долларов США и для рефинансирования прочих долговых обязательств Группы.

#### *Банковское финансирование*

В декабре 2007 года Группа получила синдицированную кредитную линию в Европейском Банке Реконструкции и Развития (ЕБРР) (условия соглашения были изменены в марте 2008 года), размер кредитной линии составляет 600.0 млн. евро. Срок погашения долга 2017 год, сумма непогашенного долга амортизируется начиная с 2009 года до даты истечения, со ставкой EUROLIBOR шестимесячная плюс 2.0-2.2 %. На 31 декабря 2010 года сумма долга составила 618.4 млн. долларов США.

В сентябре 2008 года Группа получила синдицированную кредитную линию в PXF в размере 2,500.0 млн. долларов со сроком погашения в 2013, сумма непогашенного долга амортизируется начиная с 2010 года до даты истечения, с трехмесячной ставкой LIBOR плюс 2.35 %. На 31 декабря 2010 года сумма долга составила 880.0 млн. долларов США.

В качестве обеспечения кредитов и неиспользованных долгосрочных кредитных линий в залог переданы:

- машины и оборудование по балансовой стоимости 2,255.0 млн. долларов США (на 31 декабря 2009 года: 2,081.0 млн. долларов США; на 31 декабря 2008 года: 2,837.0 млн. долларов США);
- краткосрочные активы и выручка по экспортным контрактам на сумму 892.3 млн. долларов США (на 31 декабря 2009: 1,267.0 млн. долларов США; на 31 декабря 2008: 2,303.6 млн. долларов США);
- инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи в размере 112.0 млн. долларов США (на 31 декабря 2009: 59.3 млн. долларов США; на 31 декабря 2008: ноль);
- вся доля владения Группы в Societe Des Mines de Taparko and Guinor Gold Corportion, 50% владения Группы в компании Mountain State Carbon (все компании являются

## ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008

(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

- дочерними) и инвестиции Группы в Spartan Steel Coating LLC и Double Eagle Steel Coating Company, совместные предприятия Группы, на 31 декабря 2010 года;
- вся доля владения Группы в ООО «Рудник Березитовый», Societe Des Mines de Taparko, 99.56% владения Группы в ОАО «Бурятзолото», 50% владения Группы в компании Mountain State Carbon (все компании являются дочерними), инвестиции Группы в Spartan Steel Coating LLC и Double Eagle Steel Coating Company, совместные предприятия Группы на 31 декабря 2009 года;
  - вся доля владения Группы в ООО «Рудник Березитовый» и Societe Des Mines de Taparko, 99.56% владения Группы в ОАО «Бурятзолото», 50% владения Группы в компании Mountain State Carbon и 50% владения Группы в ЗАО «Ижорский трубный завод» (все компании являются дочерними), инвестиции Группы в прочие ассоциированные компании и совместные предприятия сегмента Северсталь Северная Америка на 31 декабря 2008 года.

Часть долгового финансирования Группы содержит ряд требований к показателям Группы. Группа полностью соответствовала всем существенным требованиям, включая требования к соотношению заемных и собственных средств, в течение лет, закончившихся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов.

По состоянию на отчетную дату у Группы имелись неиспользованные долгосрочные кредитные линии в сумме 350.0 млн. долларов США (на 31 декабря 2009: 537.0 млн. долларов США; на 31 декабря 2008: 950.6 млн. долларов США).

#### 24. Прочие краткосрочные обязательства

	31 декабря,		
	2010	2009	2008
Авансы полученные	210,314	172,855	105,611
Задолженность перед сотрудниками	189,944	273,832	396,578
Начисленные расходы	23,786	31,778	63,718
Обязательства по пенсионным выплатам (Примечание 25)	17,127	49,386	57,231
Краткосрочные обязательства по лизингу	7,965	12,896	23,280
Производные финансовые обязательства	5,713	22,448	19,110
Резервы (Примечание 26)	6,320	101,919	80,918
Доходы будущих периодов	61	5,227	3,321
Обязательства по выводу активов из эксплуатации (Примечание 26)	-	17,123	5,308
Обременительные контракты	-	20,415	71,509
Обязательства, связанные с приобретением дочерних компаний	70,506	35,351	41,825
	<u>531,736</u>	<u>743,230</u>	<u>868,409</u>

## ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008

(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

#### 25. Пенсионные обязательства

Группа предусматривает следующие пенсионные выплаты своим сотрудникам, которые посредством актуарных расчетов составляют основу обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами: единовременные выплаты при выходе на пенсию, ежемесячные пенсии, юбилейные выплаты, единовременные выплаты по инвалидности и смерти, компенсация затрат на погребение, пособие по уходу во время болезни, страхование жизни и другие выплаты.

Данные по краткосрочной части пенсионных обязательств включены в показатель «Прочие краткосрочные обязательства».

Итоговая сумма пенсионных обязательств представлена на следующей таблице:

	31 декабря,		
	2010	2009	2008
Краткосрочная часть	17,127	49,386	57,231
Долгосрочная часть	164,555	738,328	722,065
Итого	<u>181,682</u>	<u>787,714</u>	<u>779,296</u>

Для расчета обязательств по пенсионным выплатам использовались следующие допущения:

	31 декабря,		
	2010	2009	2008
Ставки дисконтирования:			
Российская Федерация	7.3 до 7.8 %	8.5% до 8.7%	8.5% до 10.6%
США	4.75%	5.3% до 6.1%	5.3% до 6.5%
Великобритания	-	5.7%	6.7%
Италия и Франция	-	4.7%	4.4% до 5.3%
Ставки будущего роста выплат:			
Российская Федерация	5.2 % до 6.3 %	6.6% до 7.4%	6.3% до 8.2%
США	Фикс.0 %	Фикс.0% или 3.5% до 10.0%	Фикс.0% или 4.0% до 10.0%
Великобритания	-	2.7%	2.7%
Италия и Франция	-	2.5%	3.0% до 6.0%

Приведенная стоимость обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами за вычетом справедливой стоимости активов плана признана в отчете о финансовом положении как пенсионное обязательство.

	31 декабря,				
	2010	2009	2008	2007	2006
Приведенная стоимость обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами	237,109	1,008,654	987,418	495,713	549,009
Справедливая стоимость активов плана	(55,427)	(220,940)	(208,122)	(108,315)	(106,055)
Чистые пенсионные обязательства	<u>181,682</u>	<u>787,714</u>	<u>779,296</u>	<u>387,398</u>	<u>442,954</u>

## ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

Движение обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами приведено ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2010	2009	2008
Остаток на начало периода	1,008,654	987,418	495,713
Приобретение компаний	-	-	526,630
Реклассификация в обязательства, связанные с активами для продажи	(787,660)	-	-
Выплаты пенсионерам	(55,486)	(69,282)	(60,698)
Процентные расходы	48,551	56,496	33,065
Дополнительные начисления за год	20,984	35,867	27,602
Сокращение обязательства	-	(12,010)	-
Актuarные убытки	14,416	13,701	25,889
Курсовые разницы	(12,350)	(3,536)	(60,783)
Остаток на конец периода	237,109	1,008,654	987,418

Движение активов пенсионного плана приведено ниже:

	Year ended December 31,		
	2010	2009	2008
Opening balance	220,940	208,122	108,315
Business combinations	-	-	117,215
Reclassified to assets held for sale	(162,163)	-	-
Contributions made during the year	16,588	40,711	38,637
Benefits paid	(27,944)	(39,053)	(28,232)
Return on assets	10,323	15,998	(1,045)
Actuarial loss	(470)	(5,187)	(7,252)
Foreign exchange difference	(1,847)	349	(19,516)
Closing balance	55,427	220,940	208,122

Ниже приведен анализ обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами:

	December 31,		
	2010	2009	2008
Wholly unfunded	143,724	361,101	497,129
Partly funded	93,385	647,553	490,289
Total	237,109	1,008,654	987,418

## ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

Ниже приведен анализ активов пенсионного плана:

	31 декабря,		
	2010	2009	2008
Инвестиции в акции	8,912	55,160	38,161
Депозиты	4,585	8,953	14,946
Паевые инвестиционные фонды	12,479	14,760	34,531
Денежные средства	1,067	54,260	75,565
Государственные облигации	2,688	30,264	11,557
Корпоративные облигации	22,747	55,607	14,335
Прочие инвестиции	2,949	1,936	19,027
Итого	55,427	220,940	208,122

В соответствии с наилучшей оценкой руководства Группы, ожидаемые взносы в пенсионный план в течение 2011 года составят 21.7 млн. долларов США.

Ожидаемая ставка доходности по активам плана рассчитывается на основе ожидаемых долгосрочных ставок доходности по каждой категории активов, составляющих инвестиционный портфель. Такая оценка основывается на исторической доходности и прогнозной доходности по каждой категории активов портфеля в течение последующих двенадцати месяцев. Ожидаемая и фактическая ставка доходности активов пенсионного плана приведены ниже:

	2010		2009		2008	
	Фактическая	Ожидаемая	Фактическая	Ожидаемая	Фактическая	Ожидаемая
Российская Федерация	4.0%	4.0%	3.7% до 5.5%	4.0% до 9.6%	4.0%	16.0%
США	-	-	7.5% до 13.1%	7.5% до 7.8%	-10.0% до 0%	0% to 3.0%
Великобритания	-	-	3.6%	3.6%	-15.0%	3.6%

Расходы по пенсионным выплатам, признаваемые в отчете о прибылях и убытках, отражаются в составе следующих статей: “Себестоимость”, “Общехозяйственные и управленческие расходы” пропорционально заработной плате соответствующих категорий сотрудников за исключением расходов по процентам, которые отражаются в составе статьи “Процентные расходы”.

# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

### 26. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря,		
	2010	2009	2008
Обязательства по выводу активов из эксплуатации	181,989	262,303	254,740
Задолженность перед сотрудниками	29,735	45,755	66,479
Резервы	18,271	101,119	139,445
Производные финансовые обязательства	16,573	26,508	11,183
Долгосрочные обязательства по лизингу	2,894	38,211	53,174
Доходы будущих периодов	2,610	3,908	31,591
Реструктурированные налоговые обязательства	725	1,811	758
Прочие обязательства	23,447	28,651	62,591
	<u>276,244</u>	<u>508,266</u>	<u>619,961</u>

#### Обязательства по выводу активов из эксплуатации

У Группы имеются обязательства по охране окружающей среды, относящиеся к рекультивации земель и связанными с этим работами, которые должны осуществляться после закрытия принадлежащих Группе производственных объектов. Ожидается, что затраты, связанные с выводом активов из эксплуатации, будут понесены с 2012 по 2050 годы. Текущая стоимость будущих оттоков денежных средств оценивается на основе существующих технологий и дисконтирования с использованием реальных ставок. Данные ставки, в разрезе по сегментам, составляли:

	Ставки дисконтирования, %		
	2010	2009	2008
Северсталь Ресурс:			
Российская Федерация	0.0 - 2.0	0.1 - 2.4	2.0 - 2.8
Казахстан	0.1 - 0.9	0.2 - 0.4	1.0
США	1.0 - 3.3	1.7 - 2.9	2.4 - 6.8
Буркина Фасо	0.6	-	-
Гвинея	0.8	-	-
Северсталь Северная Америка	-	1.7 - 2.9	1.8

Движение обязательств по выводу активов из эксплуатации приведено ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2010	2009	2008
Остаток на начало периода	279,426	260,048	108,961
Дополнительные начисления	9,992	25,666	-
Изменение оценок	-	-	(3,841)
Процентные расходы	10,585	9,998	18,173
Приобретение компаний	9,451	-	160,775
Использование резерва	(21,762)	(12,157)	(4,709)
Реклассификация в обязательства, связанные с активами для продажи	(104,637)	-	-
Курсовые разницы	(1,066)	(4,129)	(19,311)
Остаток на конец периода	<u>181,989</u>	<u>279,426</u>	<u>260,048</u>



## ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008  
(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

	31 декабря,		
	2010	2009	2008
Краткосрочная часть	-	17,123	5,308
Долгосрочная часть	181,989	262,303	254,740
	<u>181,989</u>	<u>279,426</u>	<u>260,048</u>

### Резервы

Краткосрочная часть обязательств отражена в составе статьи “Прочие краткосрочные обязательства”. Общая сумма резервов приведена в следующей таблице:

	31 декабря,		
	2010	2009	2008
Иски природоохранных органов	2,682	36,708	42,730
Реструктуризация	-	43,671	12,664
Иски, связанные с социальными начислениями	2,555	36,713	32,421
Прочие резервы, связанные с сотрудниками	9,724	28,013	22,089
Судебные иски	3,378	18,633	40,034
Прочие	6,252	39,300	70,425
	<u>24,591</u>	<u>203,038</u>	<u>220,363</u>

	31 декабря,		
	2010	2009	2008
Краткосрочная часть	6,320	101,919	80,918
Долгосрочная часть	18,271	101,119	139,445
	<u>24,591</u>	<u>203,038</u>	<u>220,363</u>

Данные резервы отражают наилучшую оценку руководством потенциальных убытков, связанных с указанными вопросами. Фактический исход данных дел в настоящее время не определен и может отличаться от признанных по ним резервов.

Движение резервов приведено ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2010	2009	2008
Остаток на начало периода	203,038	220,363	110,876
Признано в отчете о прибылях и убытках	7,919	58,764	95,875
Приобретение компаний	-	-	49,114
Использование резерва	(14,459)	(72,705)	(27,648)
Реклассификация в обязательства, связанные с активами для продажи	(165,217)	-	-
Курсовые разницы	(6,690)	(3,384)	(7,854)
Остаток на конец периода	<u>24,591</u>	<u>203,038</u>	<u>220,363</u>

### 27. Уставный капитал

Уставный капитал Материнской Компании состоит из обыкновенных акций номиналом 0.01 рубля каждая. На 31 декабря 2010, 2009 и 2008 года объявленный уставный капитал ОАО “Северсталь” состоял из 1,007,701,355 выпущенных и оплаченных акций.

# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008

(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

Номинальная стоимость первоначального уставного капитала была переведена в доллары США по обменному курсу, действовавшему в советский период, в течение которого строительство предприятия финансировалось за счет государственных фондов. Сумма данного финансирования была переведена в обыкновенные акции 24 сентября 1993 года, которые были проданы государством на приватизационных аукционах.

В результате итоговая величина выпущенного акционерного капитала, отраженная в данной консолидированной финансовой отчетности, включает в себя:

	Кол-во акций, тыс. шт.	Тыс. долларов США
Уставный капитал на 31 декабря 2008 года	1,007,701	3,311,288
Уставный капитал на 31 декабря 2009 года	1,007,701	3,311,288
Уставный капитал на 31 декабря 2010 года	1,007,701	3,311,288

Все акции имеют одинаковые права голоса и права на получение доходов.

В течение 2008 года Материнская компания выкупила обратно 2,499 тысяч выпущенных акций за общее вознаграждение 26.3 млн. долларов США.

### *Управление капиталом*

Политика Группы направлена на обеспечение высокого уровня капитала с целью поддержания доверия инвесторов, кредиторов и рынка в целом, а также для сохранения темпов развития бизнеса в будущем. Данная политика предусматривает соответствие определенным установленным извне требованиям к собственному капиталу. Руководство Группы постоянно контролирует показатели прибыльности, финансового рычага и соответствие установленным минимальным требованиям к капиталу. Группа использует коэффициент рентабельности активов, который определяется путем деления прибыли от операционной деятельности на совокупные активы (средние за рассматриваемый период), а также коэффициент финансового рычага, который рассчитывается как чистый долг, состоящий из краткосрочного и долгосрочного долгового финансирования за вычетом денежных средств и их эквивалентов и краткосрочных банковских депозитов, деленный на собственный капитал, для контроля за данными показателями. Размер дивидендов также контролируется Советом директоров Группы.

В течение отчетного периода Группа не пересматривала свою политику по управлению капиталом.

### *Дивиденды*

Максимальная сумма выплачиваемых дивидендов ограничивается суммой накопленной нераспределенной прибыли Материнской компании, определяемой в соответствии с законодательством Российской Федерации.

27 июня 2008 года Собрание акционеров утвердило решение о выплате годовых дивидендов в размере 4.0 рублей (0.2 доллара США по обменному курсу, действовавшему на 27 июня 2008 года) на акцию и GDR за 2007 год.

## **ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия**

### **Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008**

*(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)*

27 июня 2008 года Собрание акционеров утвердило решение о выплате промежуточных дивидендов в размере 5.2 рублей (0.2 доллара США по обменному курсу, действовавшему на 27 июня 2008 года) на акцию и GDR за первый квартал 2008 года.

30 сентября 2008 года Собрание акционеров утвердило решение о выплате промежуточных дивидендов в размере 18.35 рублей (0.7 доллара США по обменному курсу, действовавшему на 30 сентября 2008 года) на акцию и GDR за первое полугодие 2008 года.

26 декабря 2008 года Собрание акционеров утвердило решение о выплате промежуточных дивидендов в размере 7.17 рублей (0.2 доллара США по обменному курсу, действовавшему на 26 декабря 2008 года) на акцию и GDR за третий квартал 2008 года.

15 июня 2009 года Собрание акционеров утвердило решение не выплачивать годовые дивиденды за 2008 год.

20 декабря 2010 года внеочередное Собрание акционеров утвердило решение о выплате промежуточных дивидендов в размере 4.29 рублей (0.14 доллара США по обменному курсу, действовавшему на 20 декабря 2010 года) на акцию и GDR за девять месяцев 2010 года.

# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

### 28. Прекращенная деятельность и активы, предназначенные для продажи

Прекращенная деятельность Группы представлена дивизионом Луккини и компаниями Sparrows Point LLC, Severstal Warren LLC, Severstal Wheeling Inc и Mountain State Carbon LLC, являющимися операционным сегментом, входящим в отчетный сегмент Северная Америка, которые были классифицированы на 31 декабря 2010 года как активы, предназначенные для продажи, в результате решения руководства о продаже этих компаний в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Результаты прекращенной деятельности составили:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2010	2009	2008
Выручка	4,286,917	3,467,711	6,340,557
Расходы	(4,841,624)	(4,716,896)	(6,998,612)
Убыток от переоценки выбывающей группы до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу	(1,300,050)	-	-
<b>Убыток до налога на прибыль</b>	<b>(1,854,757)</b>	<b>(1,249,185)</b>	<b>(658,055)</b>
(Расходы)/выгоды по налогу на прибыль	(86,988)	116,102	(27,018)
<b>Убыток за год</b>	<b>(1,941,745)</b>	<b>(1,133,083)</b>	<b>(685,073)</b>
Относящийся к:			
акционером ОАО "Северсталь"	(1,940,769)	(1,050,041)	(711,672)
доле неконтролирующих акционеров	(976)	(83,042)	26,599

Кроме того, на 31 декабря 2010 года в прочем совокупном доходе был признан суммарный чистый убыток в сумме 46.8 млн. долларов США и прибыль в сумме 33.0 млн. долларов США в отношении курсовых разниц и изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков для сегмента Луккини и корректировки до справедливой стоимости чистых активов в отношении ранее признанной доли участия для выбывающих предприятий в Северной Америке, соответственно.

Справедливая стоимость за вычетом затрат, связанных с продажей сегмента Лукини, была оценена с использованием комбинированных методов оценки. Оценка чувствительна к изменениям в определенных допущениях, включающих прогнозируемые операционные результаты, рыночные оценки инвестиций в схожие компании, а также прочие вводные данные, относящиеся к текущей и будущей рыночной ситуации.

Выбывающая группа предприятий в Северной Америке была оценена по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, определенной на основании имеющихся ценовых предложений.

Убыток от переоценки до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу Лукини и выбывающих предприятий в Северной Америке, признанный в 2010 году в сумме 1,010.3 млн. долларов США и 289.8 млн. долларов США, соответственно, был пропорционально отнесен на основные средства и нематериальные активы внутри каждой соответствующей выбывающей группы.

Убыток от обесценения сегмента Луккини на сумму 104.6 млн. долларов США и Severstal Warren LLC на сумму 26.5 млн. долларов США включен в расходы в 2009 году.

Убыток от обесценения Severstal Warren LLC на сумму 382.6 млн. долларов США и Severstal Wheeling LLC на сумму 621.8 млн. долларов США включен в расходы в 2008 году.

# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008

(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

Величина основных групп активов и обязательств выбывающих предприятий, оцененная по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 года составила:

	2010	2009	2008
<b>Оборотные активы:</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	208,928	1,267	46
Краткосрочные финансовые вложения	5,862	-	-
Торговая дебиторская задолженность	711,162	5,868	-
Дебиторская задолженность связанных сторон	3,835	-	-
Запасы	1,135,314	1,617	5,525
НДС к возмещению	8,870	263	1,406
Налог на прибыль к возмещению	13,163	-	-
Прочие оборотные активы	65,429	1,627	-
<b>Итого оборотные активы</b>	<b>2,152,563</b>	<b>10,642</b>	<b>6,977</b>
<b>Внеоборотные активы:</b>			
Долгосрочные финансовые вложения	38,972	-	-
Основные средства	1,204,978	13,773	1,895
Нематериальные активы	70,335	-	-
Отложенные налоговые активы	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	42,964	-	-
<b>Итого внеоборотные активы</b>	<b>1,357,319</b>	<b>13,773</b>	<b>1,895</b>
<b>Итого активы</b>	<b>3,509,882</b>	<b>24,415</b>	<b>8,872</b>
<b>Краткосрочные обязательства:</b>			
Торговая кредиторская задолженность	680,535	2,870	-
Краткосрочное долговое финансирование	1,071,286	-	-
Налог на прибыль к уплате	4,360	-	-
Прочие налоги и отчисления на обязательное социальное страхование	64,433	111	4
Прочие краткосрочные обязательства	223,160	8,360	-
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>2,043,774</b>	<b>11,341</b>	<b>4</b>
<b>Долгосрочные обязательства:</b>			
Долгосрочное долговое финансирование	354,820	-	-
Отложенные налоговые обязательства	53,723	-	-
Обязательства по пенсионным выплатам	592,772	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	227,265	638	-
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>1,228,580</b>	<b>638</b>	<b>-</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>3,272,354</b>	<b>11,979</b>	<b>4</b>

Краткосрочное долговое финансирование включает 767.0 миллионов долларов долга сегмента Луккини, который был переклассифицирован в краткосрочный, вследствие нарушения условий соответствующих кредитных соглашений.

# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

### 29. Дочерние, ассоциированные компании и совместные предприятия

Ниже приведен перечень наиболее существенных дочерних, ассоциированных компаний, а также совместных предприятий Группы и эффективная доля владения Группы в их уставном капитале:

Компаний	31 декабря			Регион	Основная деятельность
	2010	2009	2008		
<b>Российская сталь:</b>					
<i>Дочерние:</i>					
ЗАО "Севергал"	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Горячее цинкование
ЗАО "Северсталь СМЦ-Колпино"	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Стальные конструкции
ЗАО "Северсталь ТПЗ-Шексна"	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Стальные конструкции
ЗАО "Северсталь Стальные Решения"	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Стальные конструкции
ЗАО "Северсталь -Сортовой завод Балаково"	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Чугуно-сталелитейный комбинат
ООО "ССМ - Тяжмаш"	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Ремонт и строительство
ОАО "Домнаремонт"	65.5%	82.7%	82.7%	Россия	Ремонт и строительство
ООО Северсталь-Промсервис	99.9%	99.9%	99.9%	Россия	Ремонт и строительство
ОАО "Металлургремонт"	75.0%	n/a	n/a	Россия	Ремонт и строительство
ООО "Энергоремонт"	n/a	100.0%	100.0%	Россия	Ремонт и строительство
ООО "Электроремонт"	n/a	100.0%	100.0%	Россия	Ремонт и строительство
Victory Industries, Inc	99.9%	99.9%	100.0%	США	Ремонт и строительство
ООО "Авиапредприятие "Северсталь"	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Авиаперевозки
Severstal Export GmbH	99.8%	99.8%	100.0%	Швейцария*	Треjder
AS Severstallat	84.2%	84.2%	50.5%	Латвия*	Треjder
Latvijas Metals	84.2%	84.2%	50.5%	Латвия*	Треjder
ЗАО "Северстальбел"	100.0%	100.0%	100.0%	Беларусь*	Треjder
ООО "Северсталь-Украина"	51.0%	51.0%	51.0%	Украина*	Треjder
Apmaturu Servisa Centrs SIA	n/a	84.2%	50.5%	Латвия*	Сервисный центр
ЗАО "Нева-металл"	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Перевозки
Urcroft Limited	100.0%	100.0%	100.0%	Кипр*	Управляющая компания**
Varndell Limited	100.0%	100.0%	100.0%	Кипр*	Управляющая компания
Baracom Limited	100.0%	100.0%	100.0%	Кипр	Управляющая компания
ЗАО "Вторчермет"	85.6%	71.2%	85.6%	Россия	Металлолом
ЗАО "Роспромресурсы"	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Металлолом
ОАО "Мурмансквтормет"	74.6%	50.9%	75.1%	Россия	Металлолом
ОАО "Архангельский Втормет"	75.0%	50.0%	75.0%	Россия	Металлолом
ЗАО "Торговый Дом "Северсталь-Инвест"	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Треjder
ООО "Северная стальная компания"	99.9%	99.9%	99.0%	Россия	Лизинг
ОАО "Ростовметалл"	95.0%	94.6%	87.0%	Россия	Лизинг
ЗАО "ППТК-1"	100.0%	100.0%	99.0%	Россия	Лизинг
ЗАО Эр Си Групп	100.0%	n/a	n/a	Россия	Лизинг
ЗАО "Ижорский трубный завод"	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Трубы большого диаметра
ОАО "Северсталь-метиз"	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Металлические изделия
ОАО "Днепрометиз"	98.7%	98.7%	96.8%	Украина	Металлические изделия
Carrington Wire Ltd	n/a	n/a	100.0%	Великобритания	Металлические изделия
Redaelli Tecna S.p.A.	100.0%	100.0%	100.0%	Италия	Металлические изделия
ООО "Юнифенс"	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Металлические изделия
ООО "ЧСПЗ МКР" (Юниспринг)	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Матрасные пружины
ООО "Северсталь-метиз:сварочные материалы"	n/a	100.0%	n/a	Россия	Сварочные материалы
<i>Ассоциированные:</i>					
Air Liquide Severstal	25.0%	25.0%	25.0%	Россия	Производство жидкого кислорода
<i>Совместные предприятия:</i>					
Todlem S.L.	25.0%	25.0%	n/a	Испания	Управляющая компания
ООО "Северсталь-Гонварри-Калуга"	50.0%	n/a	n/a	Россия	Чугуно-сталелитейный комбинат
ООО "Гестамп-Северсталь-Калуга"	25.0%	25.0%	n/a	Россия	Производство деталей кузова
ООО Гестамп Северсталь Всеволожск	25.0%	22.5%	n/a	Россия	Производство деталей кузова
<i>Дочерние предприятия, классифицированные как активы для продажи:</i>					
ООО "Северсталь-метиз:сварочные материалы"	100.0%	n/a	100.0%	Россия	Сварочные материалы
Carrington Wire Ltd	n/a	100.0%	n/a	Великобритания	Металлические изделия

(\*) – сегмент Российская Сталь включает российские производственные предприятия, зарубежные сбытовые компании, которые реализуют продукцию, преимущественно произведенную в России, и прочие зарубежные компании, которые либо предоставляют услуги рос. производственным предприятиям, либо управляются из России.

(\*\*) – Urcroft владеет 29.0% компании Lucchini SpA

# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

Компания	31 декабря			Регион	Основная деятельность
	2010	2009	2008		
<b>Северсталь Северная Америка:</b>					
<i>Дочерние:</i>					
Severstal US Holdings LLC	100.0%	100.0%	100.0%	США	Управляющая компания
Severstal Dearborn, Inc	100.0%	100.0%	100.0%	США	Чугуно-сталелитейный комбинат
Severstal Columbus LLC	100.0%	100.0%	91.8%	США	Сталелитейный комбинат
Severstal Warren LLC	n/a	100.0%	100.0%	США	Сталелитейный комбинат
Severstal Wheeling Inc	n/a	100.0%	100.0%	США	Сталелитейный комбинат
Severstal Sparrows Point LLC	n/a	100.0%	100.0%	США	Сталелитейный комбинат
Mountain State Carbon LLC	n/a	100.0%	100.0%	США	Коксующийся уголь
<i>Ассоциированные:</i>					
Delaco Processing LLC	49.0%	49.0%	49.0%	США	Продольная резка сталей
<i>Совместные предприятия:</i>					
Spartan Steel Coating LLC	48.0%	48.0%	48.0%	США	Горячее цинкование
Double Eagle Steel Coating company	50.0%	50.0%	50.0%	США	Электрогальванизация
Bethlehem Roll Technologies LLC	50.0%	50.0%	50.0%	США	Шлифовка прокатный валов
Ohio Coatings Company	50.0%	50.0%	50.0%	США	Производство жести
Mississippi Steel Processing, LLC	20.0%	n/a	n/a	США	Сервисный центр
<i>Классифицированные как активы для продажи:</i>					
Severstal Warren, LLC	100.0%	n/a	n/a	США	Сталелитейный комбинат
Severstal Sparrows Point, LLC	100.0%	n/a	n/a	США	Сталелитейный комбинат
Severstal Wheeling Inc	100.0%	n/a	n/a	США	Сталелитейный комбинат
Mountain State Carbon, LLC	100.0%	n/a	n/a	США	Коксующийся уголь
<b>Луксини:</b>					
<i>Дочерние:</i>					
Lucchini SpA	49.2%	79.8%	79.8%	Франция	Управляющая компания
Ascometal SAS	49.2%	79.8%	79.8%	Франция	Производство стали
Ascometal GmbH	49.2%	79.8%	79.8%	Германия	Треjder
Bari Fonderie Meridionali SpA	n/a	79.8%	79.8%	Италия	Поковка
GSI Lucchini SpA	34.1%	55.3%	55.3%	Италия	Стальная буровая дробь
Lucchini Asia Pacific Pte Ltd	49.2%	79.8%	79.8%	Сингапур	Треjder
Lucchini Holland BV	49.2%	79.8%	79.8%	Нидерланды	Управление инвестициями
Lucchini Iberia SI	49.2%	79.8%	79.8%	Испания	Треjder
Lucchini Servizi Srl	49.2%	79.8%	79.8%	Италия	Законсервирован
Lucchini Siderprodukte AG	n/a	n/a	51.9%	Швейцария	Треjder
Lucchini USA Inc	49.2%	79.8%	79.8%	США	Треjder
Servola SpA	49.2%	79.8%	79.8%	Италия	Управление активами
Sideris Steel SAS	49.2%	79.8%	79.8%	Франция	Управление инвестициями
<i>Ассоциированные:</i>					
ESPRA SAS	17.2%	27.9%	27.9%	Франция	Металлолом
Logistica Servola Srl	24.6%	39.9%	39.9%	Италия	Законсервирован
Tecnologie Ambientali Pulite Srl	12.2%	19.9%	19.9%	Италия	Охрана окружающей среды
GICA SA	12.3%	19.9%	19.9%	Швейцария	Торговля углекислым газом
<i>Дочерние предприятия, классифицированные как активы для продажи:</i>					
Bari Fonderie Meridionali SpA	49.2%	n/a	n/a	Италия	Поковка

# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

Компании	31 декабря			Регион	Основная деятельность
	2010	2009	2008		
<b>Северсталь Ресурс:</b>					
<u>Дочерние:</u>					
ОАО "Карельский окатыш"	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Железорудный окатыш
ОАО "Оленегорский горно-обогатительный комбинат"	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Железорудный концентрат
Severstal Liberia Iron Ore Ltd	61.5%	61.5%	61.5%	Либерия	Железная руда
ОАО "Воркутауголь"	88.1%	94.0%	94.0%	Россия	Концентрат коксующихся углей
ОАО "Шахта Воргашорская"	75.0%	75.0%	75.0%	Россия	Концентрат коксующихся углей
PBS Coals Limited	100.0%	100.0%	100.0%	США	Концентрат коксующихся углей
ООО "Нерюнгри-Металлик"	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Добыча золота
ЗАО "Рудник Апрельково"	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Добыча золота
Celtic Resources Holdings Ltd	100.0%	100.0%	100.0%	Ирландия	Управляющая компания
JSC FIC Alel	100.0%	100.0%	100.0%	Казахстан	Добыча золота
Zherек LLP	100.0%	100.0%	100.0%	Казахстан	Добыча золота
High River Gold Mines Ltd	72.6%	50.1%	53.8%	Канада	Управляющая компания
OJSC Buryatzoloto	61.6%	42.6%	45.7%	Россия	Добыча золота
ООО "Березитовый рудник"	72.6%	49.6%	53.3%	Россия	Добыча золота
Societe Des Mines de Taparko	65.4%	45.1%	48.4%	Буркина Фасо	Добыча золота
ТОО "Семгео"	100.0%	100.0%	100.0%	Казахстан	Добыча золота
Crew Gold Corporation	93.4%	n/a	n/a	Канада	Управляющая компания
Societe Miniere de Dinguiraye	93.4%	n/a	n/a	Гвинея	Добыча золота
ООО по проектированию предприятий угольной промышленности "СПб-Гипрошахт"	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Машиностроение
ООО "Холдинговая горная компания"	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Управляющая компания
Lybica Holding B.V.	100.0%	100.0%	100.0%	Нидерланды	Управляющая компания
7029740 Canada Limited	100.0%	100.0%	100.0%	Канада	Управляющая компания
Nord Gold N.V.	100.0%	100.0%	n/a	Нидерланды	Управляющая компания
Altcom Limited	100.0%	100.0%	n/a	Нидерланды	Управляющая компания
<u>Совместные предприятия:</u>					
ООО "Прогноз-Серебро"	50.0%	50.0%	50.0%	Россия	Разработка месторождения серебра
<u>Ассоциированные:</u>					
Iron Mineral Beneficiation Services (Proprietary) Ltd	25.6%	n/a	n/a	ЮАР	Исследование и инвестирование
Intex Resources ASA	21.7%	n/a	n/a	Норвегия	Компания по исследованию и разработке месторождений

Кроме вышеперечисленных предприятий, еще 51 дочерних и ассоциированных компании (на 31 декабря 2009: 45; на 31 декабря 2008: 42), не являющихся существенными для Группы ни индивидуально, ни в совокупности, были включены в данную консолидированную финансовую отчетность.

Информация о балансовой стоимости ассоциированных компаний приведена в Примечании 20 к данной консолидированной финансовой отчетности.



## ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008**  
(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

### ***Инвестиции в ассоциированные компании и прочие долевыe инвестиции***

В феврале 2010 года Группа приобрела 26.6% долю в Grew Gold Corporation за 90.3 млн. долларов США. Grew Gold Corporation (“CGC”) - добывающая компания, базирующаяся в Лондоне, Великобритания. CGC владеет и разрабатывает золотодобывающие проекты в Гвинее, Западная Африка.

В мае 2010 года Группа приобрела 16.5% долю в Core Mining Limited (“CML”) за 15.0 млн. долларов США. CML – частная компания, зарегистрированная на о.Мэн, имеющая проекты по разработке и добыче железорудного сырья в Центральной и Западной Африке, преимущественно в республике Конго (Браззавиль) и республике Габон.

В июле 2010 года Группа приобрела дополнительную 13.8% долю Crew Gold Corporation за 84.5 млн. долларов США, увеличив свою долю владения до 40.4%.

В сентябре 2010 года Группа приобрела 21.7% долю в Intex Resources ASA (“Intex Resources”) за 13.0 млн. долларов США. Intex Resources – государственная добывающая и исследовательская компания, котирующаяся на Фондовой Бирже Осло, с главным офисом, расположенным в Осло, Норвегия. Основным активом Intex Resources ASA является Mindoro Nickel Project – крупное месторождение латерита никеля на Филиппинах. Кроме того, Intex Resources владеет двумя молибденовыми активами в Норвегии, а также активами в Маникоке, алмазной провинции в Гренландии.

В течение 2010 года Группа приобрела 11% долю в Sacre-Coeur Minerals, Ltd. (“SCM”) за 6.2 млн. долларов США, увеличив свою долю владения до 18.1%. SCM занимается приобретением, исследованием и разработкой участков для потенциальной добычи золота и металлов в Южной Америке, преимущественно исследованием собственных золоторудных месторождений в Гаяне.

В течение 2010 года, Группа приобрела 25.6% долю в Iron Mineral Beneficiation Services (Proprietary) Limited (“IMBS”) за 7.5 млн. долларов США. IMBS – исследовательская и разрабатывающая компания, расположенная в Йоханесбурге, Южная Африка. IMBS разработала основанную на угле технологию Finesmelt, способную перерабатывать непригодные для использования железорудные отходы и термический уголь в полноценные металлические продукты, схожие с DRI/HBI. В настоящее время IMBS впервые разрабатывает данный коммерческий проект в Фалаборве, Южная Африка.

### ***Приобретение дочерних предприятий у третьих и связанных сторон***

#### ***Приобретения в 2008 году***

В январе 2008 года Группа приобрела 91.6% долю в ОАО “Стальмаг” за 17.6 млн. долларов США. ОАО “Стальмаг” - производитель феррониобия, продукция которого будет потребляться предприятиями Группы.

Прибыль приобретенной компании с даты приобретения, включенная в финансовый результат Группы за 2008 год, а также выручка и прибыль приобретенной компании с начала отчетного периода до даты приобретения несут существенны по отношению к показателям выручки и прибыли Группы за 2008 год.

## ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008

*(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)*

В мае 2008 года Группа приобрела 100% долю в Severstal Sparrows Point LLC (“Sparrows Point”) за 818 млн. долларов США. Стоимость приобретения была впоследствии скорректирована на 48 млн. долларов США и окончательно составила 770 млн. долларов США. Sparrows Point – интегрированная сталелитейная компания на Восточном побережье США, имеющая собственный порт и прямое сообщение с основными железнодорожными сетями Восточного побережья США.

Убыток приобретенной компании с начала отчетного периода до даты приобретения незначителен по отношению к показателю прибыли Группы за 2008 год. Убыток приобретенной компании с даты приобретения, включенный в финансовый результат Группы за 2008 год, составляет 130.8 млн. долларов США. Выручка приобретенной компании с начала отчетного периода до даты приобретения составляет 766.1 млн. долларов США.

В июле 2008 года Группа приобрела 100% долю в WCI Steel, Inc. (переименована в Severstal Warren Inc.) за 443.1 млн. долларов США. WCI Steel Inc. имеет сталелитейный завод в городе Воррен, штат Огайо, и является интегрированным производителем плоского стального проката, включая высокоуглеродистую, легированную, высокопрочную и толстолистовую оцинкованную сталь.

Убыток приобретенной компании с начала отчетного периода до даты приобретения незначителен по отношению к показателю прибыли Группы за 2008 год. Убыток компании с даты приобретения, включенный в финансовый результат Группы за 2008 год, составляет 41.7 млн. долларов США. Кроме того, как указано в Примечании 8, был отражен убыток от обесценения в размере 382.6 млн. долларов США, который был распределен на основные средства и гудвилл в размере 376.0 млн. долларов США и 6.6 млн. долларов США соответственно. Выручка приобретенной компании с начала отчетного периода до даты приобретения составляет 498.0 млн. долларов США.

В июле 2008 года Группа приобрела 100% долю в Redaelli Tecna SpA. Примерная сумма сделки составила 35.0 млн. евро (54.8 млн. долларов США по обменному курсу на дату сделки). Redaelli Tecna SpA - производитель высококачественных канатов для подъемных механизмов, канатных дорог, транспортировочных средств, горнодобывающей и прочей промышленности.

Прибыль приобретенной компании с даты приобретения, включенная в финансовый результат Группы за 2008 год, а также выручка и прибыль приобретенной компании с начала отчетного периода до даты приобретения незначительны по отношению к показателям выручки и прибыли Группы за 2008 год.

В августе 2008 года Группа приобрела 100.0% долю в Esmark (переименована в Severstal Wheeling Inc.) за 977.8 млн. долларов США. Esmark - производитель и дистрибьютор плоского проката и другой стальной продукции в США. Группа приобрела весь бизнес Esmark, включая оставшуюся 50% долю в совместном предприятии Mountain State Carbon.

Прибыль приобретенной компании с начала отчетного периода до даты приобретения составляет 29.6 млн. долларов США. Прибыль приобретенной компании с даты приобретения, включенная в финансовый результат Группы за 2008 год, составляет 166.9 млн. долларов США. Кроме того, как указано в Примечании 8, был отражен убыток от обесценения в размере 621.8 млн. долларов США, который был распределен на основные средства и Гудвилл в размере 557.4 млн. долларов США и 64.4 млн. долларов США соответственно. Выручка приобретенной компании с начала отчетного периода до даты ее приобретения составила 1,629.0 млн. долларов США.

В августе 2008 года Группа приобрела 100% долю в ТОО “Семгео” – предприятии, ведущему добычу золота на месторождении “Балажал”, расположенном в Восточном Казахстане, за 38.9

## ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008

(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

млн. долларов США. Руководство полагает, что справедливая стоимость приобретенных чистых идентифицируемых активов и обязательств существенно не отличается от их балансовой стоимости.

Прибыль приобретенной компании с даты приобретения, включенная в финансовый результат Группы, а также выручка и прибыль компании с начала отчетного периода до даты приобретения незначительны по отношению к показателям выручки и прибыли Группы за 2008 год.

В ноябре 2008 года Группа приобрела 100.0% долю в PBS Coals Ltd, угледобывающей компании, расположенной в США, за 876.8 млн. долларов США.

Прибыль приобретенной компании с начала отчетного периода до даты приобретения составляет 8.4 млн. долларов США. Убытки компании с даты приобретения, включенные в финансовый результат Группы за 2008 год, составляют 4.1 млн. долларов США. Кроме того, как указано в Примечании 8, был отражен убыток от обесценения в размере 361.1 млн. долларов США, который был полностью распределен на гудвилл. Выручка приобретенной компании с начала отчетного периода до даты ее приобретения составила 184.9 млн. долларов США.

В ноябре 2008 года Группа приобрела 53.8% долю в River Gold Mines Ltd. за 62.5 млн. долларов США. High River - золотодобывающая компания, владеющая действующими месторождениями, а также находящимися на стадии разработки и разведки месторождениями в Буркина Фасо и России. Два действующих месторождения, Зун-Холба и Иракинда (ОАО “Бурятзолото”), расположены в районе озера Байкал в Российской Федерации. Два рудника, Taparko-Vougoum (Societe Des Mines de Taparko) в Буркина-Фасо и Березитовый (ООО “Березитовый Рудник”) в Российской Федерации заработали на полную мощность в 2008 году.

Убытки приобретенной компании с начала отчетного периода до даты приобретения составляют 38.9 млн. долларов США. Убытки компании с даты приобретения, включенные в финансовый результат Группы за 2008 год, составляют 5.8 млн. долларов США. Выручка приобретенной компании с начала отчетного периода до даты ее приобретения составила 177.0 млн. долларов США.

В декабре 2008 года Группа приобрела 61.5% долю African Iron Ore Group Ltd (переименована в Severstal Liberia Iron Ore Ltd) за 32.0 млн. долларов США. Severstal Liberia Iron Ore Ltd. занимается геологической съемкой и разведкой железорудных месторождений в Putu Range, Либерия. Руководство полагает, что справедливая стоимость приобретенных чистых идентифицируемых активов и обязательств существенно не отличается от их балансовой стоимости.

Прибыль приобретенной компании с даты приобретения, включенная в финансовый результат Группы за 2008 год, а также выручка и прибыль приобретенной компании с начала отчетного периода до даты приобретения незначительны по отношению к показателям выручки и прибыли Группы за 2008 год.

#### *Приобретения в 2010 году*

В июле 2010 года Группа приобрела 9.8 % долю в Crew Gold Corporation за 70.9 млн. долларов США, увеличив свою долю владения до 50.2%.

Руководство еще не закончило оценку справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств. Окончательное распределение стоимости приобретения, как ожидается, будет закончено в течение одного года с даты приобретения.

## ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008

(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

Прибыль приобретенной компании с начала отчетного периода до даты приобретения составила 10.8 млн. долларов США. Выручка приобретенной компании с начала периода до даты приобретения составила 140.6 млн. долларов США. Прибыль компании с даты приобретения, включена в убытки Группы, и составила 8.9 млн. долларов США. Выручка компании с даты приобретения, включенная в выручку Группы за период, составила 98.6 млн. долларов США.

В течение октября - ноября 2010 года Группа заплатила 7.2 млн. долларов США по отложенным вознаграждениям в отношении приобретенной 61.5% доли компании African Iron Ore Group Ltd (бывшее название – Severstal Liberia Iron Ore Ltd).

Ниже приведена расшифровка активов и обязательств компаний на момент приобретения по приобретениям от третьих и связанных сторон, за исключением приобретений у Основного акционера, за 2010, 2009 и 2008 годы:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2010	2009	2008
Денежные средства и их эквиваленты	29,929	-	180,048
Торговая дебиторская задолженность	6,656	-	579,804
Запасы	57,366	-	1,397,780
Отложенные налоговые активы	-	-	33,391
Основные средства	185,611	-	2,668,092
Нематериальные активы	476,754	-	740,236
Прочие оборотные активы	9,644	-	147,887
Прочие внеоборотные активы	4,651	-	60,521
Торговая кредиторская задолженность	(17,271)	-	(585,642)
Прочие налоги и отчисления на обязательное социальное страхование	(51)	-	(2,929)
Отложенные налоговые обязательства	(93,637)	-	(384,180)
Обязательства по пенсионным выплатам	-	-	(410,532)
Долговое финансирование	(107,412)	-	(579,822)
Прочие краткосрочные обязательства	(38,717)	-	(296,819)
Прочие долгосрочные обязательства	(11,339)	-	(271,639)
<b>Чистые идентифицируемые активы и обязательства</b>	<b>502,184</b>	<b>-</b>	<b>3,276,196</b>
Доля неконтролирующих акционеров	(250,059)	-	(152,821)
Доля ОАО Северсталь в чистых приобретенных идентифицируемых активах и обязательствах	252,125	-	3,123,375
Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия	(182,846)	-	(112,809)
Корректировка до справедливой стоимости чистых активов в отношении ранее признанной доли участия	(41,628)	-	(33,020)
Стоимость приобретения:			
Оплата денежными средствами	(78,414)	-	(3,255,971)
Оплата прочими финансовыми активами	-	-	(17,600)
Кредиторская задолженность, связанная с приобретением	-	-	7,230
Положительный гудвилл при приобретении дочерних предприятий	(50,763)	-	(588,351)
Отрицательный гудвилл при приобретении дочерних предприятий	-	-	292,326
<b>Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(48,485)</b>	<b>-</b>	<b>(3,068,693)</b>

## **ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия**

### **Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008**

*(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)*

Включенные в отрицательный гудвилл в 2008 году 197 млн. долларов США представляют разницу между стоимостью приобретения и справедливой стоимостью приобретенных чистых активов Sparrows Point LLC. Разница возникла в основном благодаря конкурентным преимуществам Группы Северсталь, получившей эксклюзивную поддержку со стороны профсоюза сталелитейщиков США, и ограниченному периоду для продажи компании.

Также включенные в отрицательный гудвилл в 2008 году 78 млн. долларов США представляют разницу между стоимостью приобретения и справедливой стоимостью приобретенных чистых активов High River Gold Mines Ltd. Данная разница возникла, в основном, из-за отсутствия возможности у компании и ее прежних акционеров обслуживать долг компании.

#### ***Сделка с Основным акционером***

В течение 2008 Северсталь завершила приобретение контрольных пакетов акций в ряде компаний, ранее контролируемых Основным акционером. Данная консолидированная финансовая отчетность учитывает эти приобретения таким образом, как если бы они произошли в начале самого раннего из сравнительных периодов, включенных в отчетность, или, если приобретение произошло позднее, начиная с даты, с которой контроль перешел к общему контролирующему акционеру.

В январе 2008 года Группа завершила приобретение 100% доли в компании Baracom Limited за 84.4 млн. долларов США. Baracom Limited владеет 79.9% голосующих акций холдинговой компании, которая контролирует 74.2% доли в компании Severstal Columbus, LLC (бывший SeverCorr. LLC). Severstal Columbus – завод, производящий высококачественную сталь для автомобильной, строительной, трубной и машиностроительной отраслей.

В декабре 2008 года Группа завершила приобретение 100.0% доли в торговой компании ЗАО “Торговый Дом Северсталь-Инвест” за 27.4 млн. долларов США. ЗАО “Торговый Дом Северсталь-Инвест” контролирует 99.0% доли в ООО “Северная Стальная Компания”, 87.0% доли в ОАО “Ростовметалл” и 99.0% в ЗАО “ППТК-1”.

В июне 2010 Группа продала 50.8% долю в Lucchini S.p.A. за 1евро (1.2 доллара США по курсу на дату сделки). Группа продолжает консолидацию сегмента Луккини в связи с наличием опциона на покупку с правом использования в течение следующих пяти лет и положения договора, который дает Группе право на получение дохода от дальнейшей продажи этой доли третьей стороне. На дату сделки чистые активы сегмента Луккини были оценены по справедливой стоимости за вычетом затрат, связанных с продажей, согласно Примечанию 28.

#### ***Продажи дочерних предприятий***

##### *Продажа в 2008 году*

В феврале 2008 года Группа продала третьей стороне 100% долю в ООО “Георесурс” за 100,000 рублей (4.0 тысячи долларов США по обменному курсу на дату продажи).

В апреле 2008 года Группа продала 97.9%, 99.5% и 100% доли в ОАО “Шахта Березовская”, ОАО “Шахта Первомайская” и ОАО “Жерновская-3”, соответственно, компании ArcelorMittal за 652 млн. долларов США.

В июне 2008 года Группа продала 100.0% и 40.0% доли в Relco Spzoo и Coimpex Spzoo, соответственно, за 12 млн. евро (18 млн. долларов США по обменному курсу на дату продажи).

## ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008

(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

В декабре 2008 года Группа продала 59.4% долю в ОАО “Металлургремонт” компании, контролируемой Основным Акционером за 75.9 млн. рублей (2.7 млн. долларов США по обменному курсу на дату продажи).

#### *Продажа в 2010 году*

В мае 2010 Группа продала Northern Steel Group, группу компаний в сегменте Severstal North America за 124.0 млн. долларов США.

Расшифровка проданных активов и обязательства в течение 2010, 2009 и 2008 года приведена ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря,		
	2010	2009	2008
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	(1,498)
Торговая дебиторская задолженность	(49,723)	-	(3,885)
Запасы	(90,841)	-	(7,725)
Финансовые вложения	-	-	(551)
Прочие активы	(1,547)	-	(13,470)
Основные средства	(16,433)	-	(7,699)
Нематериальные активы	(632)	-	(3,621)
Активы для продажи	-	-	(443,021)
Торговая кредиторская задолженность	35,307	-	4,833
Прочие налоги и отчисления на обязательное социальное страхование	-	-	945
Обязательства по пенсионным выплатам	-	-	1,117
Долговое финансирование	-	-	3,150
Обязательства, связанные с активами для продажи	-	-	88,942
Прочие обязательства	5,222	-	21,661
Чистые идентифицируемые активы	(118,647)	-	(360,822)
Доля неконтролирующих акционеров	-	-	2,042
Итого	(118,647)	-	(358,780)
Оплата денежными средствами	118,647	-	673,215
Чистая прибыль от выбытия	-	-	314,435
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	118,647	-	671,717

#### **Уменьшение доли владения**

В декабре 2009 года доля Группы в High River Gold Mines Ltd уменьшилась с 61.7% до 50.1% в результате размещения 150 млн. акций третьей стороне по закрытой подписке, полученное вознаграждение составило 54.3 млн. долларов США.

#### **Приобретения доли неконтролирующих акционеров**

##### *Приобретения в 2008 году*

В январе 2008 года Группа завершила приобретение 100% доли в Celtic Resources Holdings Plc, купив оставшуюся 13.7% долю в компании за 44 млн. долларов США. Celtic Resources Holdings Plc. – золотодобывающая компания, расположенная в Дублине, Ирландия. Celtic владеет и ведет добычу на нескольких месторождениях, включая Суздаль (JSK FIK Alel) и Жерек (Zherek LLP), расположенных в Казахстане.

## ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008

(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

В апреле 2008 года Группа приобрела дополнительные 9.4% доли в Columbus у бывшего руководства компании и 34.6% доли в ОАО “Днепрометиз” у третьих сторон за 40 млн. долларов США.

В августе 2008 года Группа приобрела дополнительные 4.1% в Columbus у бывшего руководства компании за 16 млн. долларов США.

В августе-сентябре 2008 года Группа приобрела 0.9% долю в ОАО “Воркутауголь” за 5.3 млн. долларов США.

В августе-октябре 2008 года Группа завершила приобретение 100.0% долей в ОАО “Карельский Окамыш”, ОАО “Олкон”, ОАО “Северсталь-метиз”, докупив оставшиеся 5.2%, 7.3% и 3.0% доли в данных компаниях за 70.6 млн. долларов США, 32.7 млн. долларов США и 9.7 млн. долларов США соответственно.

#### *Приобретения в 2009 году*

В июне 2009 года Группа приобрела все акции нового выпуска High River Gold Mines, Ltd, что привело к увеличению доли на 3.5%. Помимо этого, в августе 2009 года Группа приобрела дополнительные 4.5% в High River Gold Mines, Ltd у неконтролирующих акционеров за 8 млн. долларов США.

В июне 2009 года Группа завершила приобретение 100% доли в Columbus, докупив оставшиеся 8.2% в компании у бывшего менеджмента за 14.9 млн. долларов США.

#### *Приобретения в 2010 году*

В марте 2010 года Группа приобрела 20.2% долю в Lucchini S.p.A. у семейного бизнеса Луккини за 82.5 млн. евро (113.3 млн. долларов США по курсу на дату сделки). После приобретения доля Группы в капитале Lucchini S.p.A. составила 100%.

В мае 2010 года Группа приобрела дополнительную 18.8% долю в High River Gold Mines, Ltd. за 107.3 млн. долларов США, увеличив свою долю владения до 68.9%.

В августе 2010 Группа приобрела дополнительную долю в High River Gold Mines, Ltd. за 25.1 млн. долларов США посредством использования права варранта, принадлежащего Группе, тем самым увеличив долю владения до 70.4%.

В сентябре 2010 года Группа приобрела дополнительную 43.2% долю в Crew Gold Corporation за 214.8 млн. долларов США, увеличив свою долю владения до 93.4%.

В октябре 2010 года Группа приобрела дополнительную 2.3% долю в High River Gold Mines за 19.7 млн. долларов США, тем самым увеличив долю владения до 72.6%.

#### *Уменьшение доли неконтролирующих акционеров*

В ноябре 2010 Группа продала 5.9% долю в компании ОАО Воркутауголь за 5.8 млн. долларов США.

# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

### 30. Сегментная информация

Сегментные отчеты о финансовом положении на 31 декабря 2010 года:

	Северсталь Ресурс	Российская сталь	Луккини	Северсталь Северная Америка	Межсег- ментные операции	Консоли- дировано
<b>Активы</b>						
<b>Оборотные активы:</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	278,679	1,700,229	-	33,754	-	2,012,662
Краткосрочные банковские депозиты	22	12,668	-	-	-	12,690
Краткосрочные финансовые вложения	3,573	677,564	-	-	(653,674)	27,463
Торговая дебиторская задолженность	143,657	613,854	-	210,326	-	967,837
Дебиторская задолженность связанных сторон	207,707	110,524	-	39	(305,912)	12,359
Денежные средства с ограниченным правом использования	-	41,313	-	-	-	41,313
Запасы	382,360	1,527,266	-	522,968	(65,670)	2,366,924
НДС к возмещению	57,932	220,662	-	-	-	278,594
Налог на прибыль к возмещению	8,270	20,570	-	10,738	-	39,578
Прочие оборотные активы	88,360	171,495	-	38,216	-	298,070
Активы для продажи	3,266	10,899	1,853,849	1,643,991	(2,123)	3,509,882
<b>Итого оборотные активы</b>	<b>1,173,826</b>	<b>5,107,044</b>	<b>1,853,849</b>	<b>2,460,032</b>	<b>(1,027,379)</b>	<b>9,567,372</b>
<b>Внеоборотные активы:</b>						
Долгосрочные финансовые вложения	144,123	861,084	-	6,000	(805,975)	205,232
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	26,883	5,615,163	-	64,539	(5,548,021)	158,564
Основные средства	1,628,556	3,573,159	-	2,174,087	(23,967)	7,351,835
Нематериальные активы	1,641,360	137,918	-	19,229	1,269	1,799,776
Денежные средства с ограниченным правом использования	24,470	37,244	-	-	-	61,714
Отложенные налоговые активы	12,958	38,448	-	50,000	-	101,406
Прочие внеоборотные активы	18,448	16,982	-	47,190	-	82,620
<b>Итого внеоборотные активы</b>	<b>3,496,798</b>	<b>10,279,998</b>	<b>-</b>	<b>2,361,045</b>	<b>(6,376,694)</b>	<b>9,761,147</b>
<b>Итого активы</b>	<b>4,670,624</b>	<b>15,387,042</b>	<b>1,853,849</b>	<b>4,821,077</b>	<b>(7,404,073)</b>	<b>19,328,519</b>
<b>Обязательства и акционерный капитал</b>						
<b>Краткосрочные обязательства:</b>						
Торговая кредиторская задолженность	159,987	408,026	-	329,377	-	897,389
Кредиторская задолженность связанным сторонам	6,067	175,419	-	8,305	(173,075)	16,717
Краткосрочное долговое финансирование	514,542	1,301,799	-	57,777	(451,856)	1,422,262
Налог на прибыль к уплате	32,996	8,234	-	-	-	41,230
Прочие налоги и отчисления на обязательное социальное страхование	87,758	67,766	-	554	-	156,078
Дивиденды к уплате	-	17,131	-	-	-	17,131
Прочие краткосрочные обязательства	124,703	354,597	-	48,289	4,147	531,736
Обязательства, связанные с активами для продажи	12,795	1,057	2,026,696	1,705,094	(473,288)	3,272,354
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>938,848</b>	<b>2,334,029</b>	<b>2,026,696</b>	<b>2,149,396</b>	<b>(1,094,072)</b>	<b>6,354,897</b>
<b>Долгосрочные обязательства:</b>						
Долгосрочное долговое финансирование	291,849	3,731,224	-	1,370,428	(673,729)	4,719,772
Отложенные налоговые обязательства	354,151	153,090	-	-	(13,961)	493,280
Обязательства по пенсионным выплатам	22,582	88,894	-	53,079	-	164,555
Прочие долгосрочные обязательства	204,117	36,566	-	35,553	8	276,244
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>872,699</b>	<b>4,009,774</b>	<b>-</b>	<b>1,459,060</b>	<b>(687,682)</b>	<b>5,653,851</b>
<b>Капитал</b>	<b>2,859,077</b>	<b>9,043,239</b>	<b>(172,847)</b>	<b>1,212,621</b>	<b>(5,622,319)</b>	<b>7,319,771</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>	<b>4,670,624</b>	<b>15,387,042</b>	<b>1,853,849</b>	<b>4,821,077</b>	<b>(7,404,073)</b>	<b>19,328,519</b>



# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

Сегментные отчеты о финансовом положении на 31 декабря 2009 года:

	Северсталь				Межсегментные операции	Консолидировано
	Северсталь Ресурс	Российская сталь	Северная Америка	Луккини		
<b>Активы</b>						
<b>Оборотные активы:</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	126,550	2,063,808	473,765	189,253	-	2,853,376
Краткосрочные банковские депозиты	136	89,597	-	5,800	-	95,533
Краткосрочные финансовые вложения	19,318	315,927	567	-	(262,683)	73,129
Торговая дебиторская задолженность	80,993	670,978	411,831	293,849	-	1,457,651
Дебиторская задолженность связанных сторон	84,284	28,875	3,726	3,063	(93,232)	26,716
Запасы	258,952	1,129,755	600,883	996,344	(11,707)	2,974,227
НДС к возмещению	52,179	172,336	63,517	-	-	288,032
Налог на прибыль к возмещению	9,491	18,440	5,594	72,494	-	106,019
Прочие оборотные активы	57,588	127,102	18,180	82,583	-	285,453
Активы для продажи	-	23,115	-	1,300	-	24,415
<b>Итого оборотные активы</b>	<b>689,491</b>	<b>4,639,933</b>	<b>1,578,063</b>	<b>1,644,686</b>	<b>(367,622)</b>	<b>8,184,551</b>
<b>Внеоборотные активы:</b>						
Долгосрочные финансовые вложения	70,830	5,942,956	8,438	11,752	(5,905,360)	128,616
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	6,572	48,738	2,164	86,383	-	143,857
Основные средства	1,379,835	3,391,735	1,481,522	3,262,165	(29,777)	9,485,480
Нематериальные активы	1,109,294	113,576	37,197	109,137	-	1,369,204
Денежные средства с ограниченным правом использования	17,541	-	-	-	-	17,541
Отложенные налоговые активы	30,321	45,563	73,951	90,000	-	239,835
Прочие внеоборотные активы	1,272	24,072	3,932	45,526	-	74,802
<b>Итого внеоборотные активы</b>	<b>2,615,665</b>	<b>9,566,640</b>	<b>1,607,204</b>	<b>3,604,963</b>	<b>(5,935,137)</b>	<b>11,459,335</b>
<b>Итого активы</b>	<b>3,305,156</b>	<b>14,206,573</b>	<b>3,185,267</b>	<b>5,249,649</b>	<b>(6,302,759)</b>	<b>19,643,886</b>
<b>Обязательства и акционерный капитал</b>						
<b>Краткосрочные обязательства:</b>						
Торговая кредиторская задолженность	116,088	326,088	423,598	512,526	-	1,378,300
Кредиторская задолженность связанным сторонам	7,355	92,792	233	9,756	(93,480)	16,656
Краткосрочное долговое финансирование	240,224	648,419	156,672	560,015	(127,029)	1,478,301
Налог на прибыль к уплате	2,603	25,454	4,786	1,307	-	34,150
Прочие налоги и отчисления на обязательное социальное страхование	56,116	75,490	57,004	20,474	-	209,084
Дивиденды к уплате	32	5,672	-	-	-	5,704
Прочие краткосрочные обязательства	108,728	270,754	136,922	226,826	-	743,230
Обязательства, связанные с активами для продажи	-	11,979	-	-	-	11,979
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>531,146</b>	<b>1,456,648</b>	<b>779,215</b>	<b>1,330,904</b>	<b>(220,509)</b>	<b>3,877,404</b>
<b>Долгосрочные обязательства:</b>						
Долгосрочное долговое финансирование	674,419	4,198,250	1,009,304	1,097,674	(1,231,088)	5,748,559
Отложенные налоговые обязательства	251,004	143,053	3,143	-	(2,210)	394,990
Обязательства по пенсионным выплатам	22,828	110,048	117,123	488,329	-	738,328
Прочие долгосрочные обязательства	187,625	25,242	75,910	219,489	-	508,266
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>1,135,876</b>	<b>4,476,593</b>	<b>1,205,480</b>	<b>1,805,492</b>	<b>(1,233,298)</b>	<b>7,390,143</b>
<b>Капитал</b>	<b>1,638,134</b>	<b>8,273,332</b>	<b>1,200,572</b>	<b>2,113,253</b>	<b>(4,848,952)</b>	<b>8,376,339</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>	<b>3,305,156</b>	<b>14,206,573</b>	<b>3,185,267</b>	<b>5,249,649</b>	<b>(6,302,759)</b>	<b>19,643,886</b>

# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

Сегментные отчеты о финансовом положении на 31 декабря 2008 года:

	Северсталь Ресурс	Российская сталь	Северсталь Луккини	Северсталь Северная Америка	Межсег- ментные операции	Консоли- дировано
<b>Активы</b>						
<b>Оборотные активы:</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	151,122	1,543,215	663,171	295,380	-	2,652,888
Краткосрочные банковские депозиты	147	812,598	-	5,800	-	818,545
Краткосрочные финансовые вложения	4,476	260,303	6,163	-	(158,160)	112,782
Торговая дебиторская задолженность	89,221	809,718	695,522	347,415	-	1,941,876
Дебиторская задолженность связанных сторон	62,978	70,190	8,286	7,041	(84,664)	63,831
Запасы	261,145	1,436,198	893,736	1,696,077	(15,270)	4,271,886
НДС к возмещению	51,336	233,164	77,042	-	-	361,542
Налог на прибыль к возмещению	16,489	137,558	7,508	11,392	-	172,947
Прочие оборотные активы	45,154	132,463	19,099	82,991	-	279,707
Активы для продажи	-	8,872	-	-	-	8,872
<b>Итого оборотные активы</b>	<b>682,068</b>	<b>5,444,279</b>	<b>2,370,527</b>	<b>2,446,096</b>	<b>(258,094)</b>	<b>10,684,876</b>
<b>Внеоборотные активы:</b>						
Долгосрочные финансовые вложения	27,401	5,010,356	10,993	-	(4,978,408)	70,342
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	6,765	10,223	2,112	91,807	-	110,907
Основные средства	1,467,180	3,475,931	1,597,947	3,313,302	(26,968)	9,827,392
Нематериальные активы	1,237,963	114,121	25,744	132,830	-	1,510,658
Денежные средства с ограниченным правом использования	12,734	-	-	8,969	-	21,703
Отложенные налоговые активы	44,802	25,837	29,369	146,533	-	246,541
Прочие внеоборотные активы	(41)	18,444	3,521	19,583	-	41,507
<b>Итого внеоборотные активы</b>	<b>2,796,804</b>	<b>8,654,912</b>	<b>1,669,686</b>	<b>3,713,024</b>	<b>(5,005,376)</b>	<b>11,829,050</b>
<b>Итого активы</b>	<b>3,478,872</b>	<b>14,099,191</b>	<b>4,040,213</b>	<b>6,159,120</b>	<b>(5,263,470)</b>	<b>22,513,926</b>
<b>Обязательства и акционерный капитал</b>						
<b>Краткосрочные обязательства:</b>						
Торговая кредиторская задолженность	126,672	365,282	529,653	506,846	-	1,528,453
Кредиторская задолженность связанным сторонам	3,921	132,194	4,875	16,120	(85,150)	71,960
Краткосрочное долговое финансирование	288,693	1,221,740	247,014	438,663	(157,417)	2,038,693
Налог на прибыль к уплате	12,121	9,656	24,354	-	-	46,131
Прочие налоги и отчисления на обязательное социальное	58,272	63,838	74,890	16,315	-	213,315
Дивиденды к уплате	33	128,682	-	-	-	128,715
Прочие краткосрочные обязательства	99,452	296,262	159,038	313,657	-	868,409
Обязательства, связанные с активами для продажи	-	4	-	-	-	4
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>589,164</b>	<b>2,217,658</b>	<b>1,039,824</b>	<b>1,291,601</b>	<b>(242,567)</b>	<b>4,895,680</b>
<b>Долгосрочные обязательства:</b>						
Долгосрочное долговое финансирование	801,189	3,900,255	1,069,548	1,452,437	(996,204)	6,227,225
Отложенные налоговые обязательства	320,404	103,856	75,514	-	(3,395)	496,379
Обязательства по пенсионным выплатам	47,908	106,622	114,487	453,048	-	722,065
Прочие долгосрочные обязательства	182,436	8,029	125,543	303,953	-	619,961
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>1,351,937</b>	<b>4,118,762</b>	<b>1,385,092</b>	<b>2,209,438</b>	<b>(999,599)</b>	<b>8,065,630</b>
<b>Капитал</b>	<b>1,537,771</b>	<b>7,762,771</b>	<b>1,615,297</b>	<b>2,658,081</b>	<b>(4,021,304)</b>	<b>9,552,616</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>	<b>3,478,872</b>	<b>14,099,191</b>	<b>4,040,213</b>	<b>6,159,120</b>	<b>(5,263,470)</b>	<b>22,513,926</b>

# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

Сегментные отчеты о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

	Северсталь Ресурс	Российская сталь	Луккини	Северсталь Северная Америка	Межсегментные операции	Консоли- дировано
<b>Выручка</b>						
Выручка от реализации третьим сторонам	1,989,723	8,610,139	-	2,911,068	-	13,510,930
Выручка от реализации связанным сторонам	1,494,527	204,615	-	444	(1,637,251)	62,335
	3,484,250	8,814,754	-	2,911,512	(1,637,251)	13,573,265
<b>Себестоимость</b>	(1,781,493)	(6,003,200)	-	(2,911,608)	1,586,085	(9,110,216)
<b>Валовая прибыль/(убыток)</b>	1,702,757	2,811,554	-	(96)	(51,166)	4,463,049
Общехозяйственные и управленческие расходы	(138,094)	(423,862)	-	(78,353)	1,906	(638,403)
Коммерческие расходы	(210,559)	(780,872)	-	-	704	(990,727)
Прочие налоги и отчисления	(105,989)	(75,802)	-	(560)	-	(182,351)
Доля в прибыли ассоциированных компаний	3,767	2,906	-	12,728	-	19,401
Чистые доходы/(расходы) от операций с ценными бумагами	35,457	(140,151)	-	-	-	(104,694)
(Убыток)/прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов	(29,810)	(20,337)	-	3,399	-	(46,748)
Чистые прочие операционные (расходы)/доходы	(10,332)	(2,855)	-	1,473	(3,574)	(15,288)
<b>Прибыль/(убыток) от операционной деятельности</b>	1,247,197	1,370,581	-	(61,409)	(52,130)	2,504,239
Обесценение внеоборотных активов	(15,827)	(21,136)	-	(44,160)	-	(81,123)
Чистые прочие внеоперационные (расходы)	(17,933)	(26,511)	-	-	-	(44,444)
<b>Прибыль/(убыток) до налога на прибыль и доходов/(расходов) от финансовой деятельности</b>	1,213,437	1,322,934	-	(105,569)	(52,130)	2,378,672
Процентные доходы	8,766	282,853	-	184	(188,407)	103,396
Процентные расходы	(170,436)	(469,673)	-	(151,024)	160,358	(630,775)
Курсовые разницы	15,165	47,522	-	-	-	62,687
<b>Прибыль/(убыток) до налога на прибыль</b>	1,066,932	1,183,636	-	(256,409)	(80,179)	1,913,980
(Расход)/доход по налогу на прибыль	(204,665)	(235,830)	-	(58,505)	11,751	(487,249)
<b>Прибыль/(убыток) от продолжающейся деятельности</b>	862,267	947,806	-	(314,914)	(68,428)	1,426,731
Убыток от прекращенной деятельности	-	-	(1,210,076)	(757,845)	26,176	(1,941,745)
<b>Прибыль/(убыток) за год</b>	862,267	947,806	(1,210,076)	(1,072,759)	(42,252)	(515,014)
<b>Дополнительная информация:</b>						
амортизационные расходы	274,074	287,571	37,981	237,711	-	837,337
капитальные расходы	433,787	575,633	15,183	341,620	-	1,366,223
межсегментные продажи (вкл. в выручку от реализации связанным сторонам)	1,494,524	142,782	7,066	-	(1,644,372)	-

# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

Сегментные отчеты о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2009 года:

	Северсталь Ресурс	Российская сталь	Луккини	Северсталь Северная Америка	Межсег- ментные операции	Консоли- дировано
<b>Выручка</b>						
Выручка от реализации третьим сторонам	1,146,856	6,081,434	-	2,312,485	-	9,540,775
Выручка от реализации связанным сторонам	723,931	97,707	-	-	(768,520)	53,118
	1,870,787	6,179,141	-	2,312,485	(768,520)	9,593,893
<b>Себестоимость</b>	(1,405,604)	(4,081,420)	-	(2,491,902)	769,163	(7,209,763)
<b>Валовая прибыль/(убыток)</b>	465,183	2,097,721	-	(179,417)	643	2,384,130
Общехозяйственные и управленческие расходы	(107,560)	(340,902)	-	(71,603)	3,202	(516,863)
Коммерческие расходы	(141,936)	(638,735)	-	(13,470)	2,636	(791,505)
Прочие налоги и отчисления	(85,827)	(64,011)	-	(163)	-	(150,001)
Доля в (убытке)/прибыли ассоциированных компаний	(2)	5,084	-	8,216	-	13,298
Чистые (расходы)/доходы от операций с ценными бумагами (Убыток)/прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов	(2,045)	3,592	-	-	(13,707)	(12,160)
Чистые прочие операционные (расходы)	(19,955)	(10,906)	-	824	(21)	(30,058)
Чистые прочие операционные (расходы)	(16,755)	(16,114)	-	(2,139)	(2,667)	(37,675)
<b>Прибыль/(убыток) от операционной деятельности</b>	91,103	1,035,729	-	(257,752)	(9,914)	859,166
Обесценение внеоборотных активов	(48,691)	(39,364)	-	(1)	-	(88,056)
Чистые прочие внеоперационные (расходы)/доходы	(7,978)	(26,591)	-	-	2,779	(31,790)
<b>Прибыль/(убыток) до налога на прибыль и доходов/(расходов) от финансовой деятельности</b>	34,434	969,774	-	(257,753)	(7,135)	739,320
Процентные доходы	1,259	303,507	-	519	(213,833)	91,452
Процентные расходы	(226,492)	(346,705)	-	(96,110)	190,854	(478,453)
Курсовые разницы	(52,047)	(152,324)	-	-	-	(204,371)
<b>(Убыток)/прибыль до налога на прибыль</b>	(242,846)	774,252	-	(353,344)	(30,114)	147,948
Доход/(расход) по налогу на прибыль	25,896	(169,672)	-	11,002	(1,186)	(133,960)
<b>(Убыток)/прибыль от продолжающейся деятельности</b>	(216,950)	604,580	-	(342,342)	(31,300)	13,988
Убыток от прекращенной деятельности	-	-	(411,505)	(741,979)	20,401	(1,133,083)
<b>(Убыток)/прибыль за год</b>	(216,950)	604,580	(411,505)	(1,084,321)	(10,899)	(1,119,095)
Дополнительная информация:						
амортизационные расходы	282,506	272,726	158,002	246,113	(2,183)	957,164
капитальные расходы	242,325	368,627	133,247	238,476	(4,992)	977,683
межсегментные продажи (вкл. в выручку от реализации связанным сторонами)	723,925	44,595	7,105	-	(775,625)	-

# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

Сегментные отчеты о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2008 года:

	Северсталь Ресурс	Российская сталь	Луккини	Северсталь Северная Америка	Межсег- ментные операции	Консоли- дировано
<b>Выручка</b>						
Выручка от реализации третьим сторонам	1,069,261	11,850,733	-	2,968,284	-	15,888,278
Выручка от реализации связанным сторонам	1,383,443	213,051	-	94	(1,419,107)	177,481
	2,452,704	12,063,784	-	2,968,378	(1,419,107)	16,065,759
<b>Себестоимость</b>	(1,376,371)	(7,388,040)	-	(3,243,050)	1,464,901	(10,542,560)
<b>Валовая прибыль/(убыток)</b>	1,076,333	4,675,744	-	(274,672)	45,794	5,523,199
Общехозяйственные и управленческие расходы	(173,906)	(506,222)	-	(125,025)	3,625	(801,528)
Коммерческие расходы	(180,911)	(798,564)	-	(16,401)	144	(995,732)
Прочие налоги и отчисления	(78,850)	(74,221)	-	-	-	(153,071)
Доля в прибыли/(убытках) ассоциированных компаний	-	3,632	-	(6,319)	-	(2,687)
Чистые доходы/(расходы) от операций с ценными бумагами	2,548	(82,223)	-	-	(20,201)	(99,876)
(Убыток)/прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов	(7,608)	(29,836)	-	(6,202)	135	(43,511)
Чистые прочие операционные (расходы)/доходы	(31,906)	(10,165)	-	608,245	(10,509)	555,665
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>	605,700	3,178,145	-	179,626	18,988	3,982,459
Обесценение внеоборотных активов	(489,874)	(42,101)	-	-	-	(531,975)
Отрицательный гудвилл	79,862	-	-	-	-	79,862
Чистые прочие внереализационные доходы/(расходы)	293,797	(59,504)	-	-	4,652	238,945
<b>Прибыль/(убыток) до налога на прибыль и доходов/(расходов) от финансовой деятельности</b>	489,485	3,076,540	-	179,626	23,640	3,769,291
Процентные доходы	16,318	187,104	-	5,139	(79,721)	128,840
Процентные расходы	(105,084)	(282,058)	-	(85,492)	74,719	(397,915)
Курсовые разницы	97,073	(359,847)	-	5	-	(262,769)
<b>Прибыль/(убыток) до налога на прибыль</b>	497,792	2,621,739	-	99,278	18,638	3,237,447
(Расход)/доход по налогу на прибыль	(183,557)	(642,141)	-	344,595	(9,345)	(490,448)
<b>Прибыль/(убыток) от продолжающейся деятельности</b>	314,235	1,979,598	-	443,873	9,293	2,746,999
Прибыль от прекращенной деятельности	-	-	136,459	(816,880)	(4,652)	(685,073)
<b>Прибыль/(убыток) за год</b>	314,235	1,979,598	136,459	(373,007)	4,641	2,061,926
Дополнительная информация:						
амортизационные расходы	232,943	467,129	162,056	225,293	-	1,087,421
капитальные расходы	413,074	709,199	337,828	693,926	(3,289)	2,150,738
межсегментные продажи (вкл.в выручку от реализации связанным сторонам)	1,379,629	39,478	13,600	-	(1,432,707)	-

# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008

(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

Ниже приведены суммарные внеоборотные активы за исключением финансовых инструментов и отложенных налоговых активов в разбивке по регионам:

	December 31,		
	2010	2009	2008
Российская Федерация	5,111,242	4,830,744	4,960,427
Северная Америка	2,790,550	3,978,452	4,139,364
Африка	988,421	262,206	246,720
Средняя Азия	275,463	256,752	279,591
Европа	130,269	1,618,873	1,775,158
	<u>9,295,945</u>	<u>10,947,027</u>	<u>11,401,260</u>

Регионы, прежде всего, представлены следующими странами: Литва, Италия и Украина на 31 декабря 2010 и Италия и Франция (на 31 декабря 2009 и 2008) в Европе, США в Северной Америке, Буркина Фасо, Либерия и Гвинея в Африке, и Казахстан в Средней Азии.

### 31. Финансовые инструменты

Политика Группы в области риск-менеджмента имеет своей целью выявление и анализ рисков, с которыми сталкивается Группа, установление соответствующих лимитов и контролей, мониторинг рисков и соответствие установленным лимитам. Политика в области риск-менеджмента регулярно пересматривается с целью корректного отражения текущих рыночных условий и деятельности Группы в данных условиях.

Совет директоров Группы анализирует соответствие контрольных процедур, осуществляемых руководством, политике Группы в области риск-менеджмента и установленным в Группе контрольным процедурам, оценивает адекватность политики в области риск-менеджмента реальным рискам, с которыми сталкивается Группа.

Подверженность кредитным рискам, рискам изменения ликвидности, процентных ставок и валютным рискам возникает в процессе обычной деятельности Группы. Северсталь Ресурс не использовал производные финансовые инструменты для уменьшения подверженности колебаниям курсов валют и процентных ставок. Эффект использования сегментами Российская Сталь и Северсталь Северная Америка производных финансовых инструментов для хеджирования изменения процентных ставок, цен по производственным закупкам и колебаний валютных курсов был несущественным для целей подготовки данной финансовой отчетности.

# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008

(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

По оценке руководства справедливая стоимость финансовых активов и обязательств соответствует их балансовой стоимости, за исключением следующих видов долгового финансирования:

	31 декабря 2010 года		
	Рыночная стоимость	Балансовая стоимость	Разница
Рублевые облигации 2011	516,834	492,176	24,658
Рублевые облигации 2013	514,160	492,176	21,984
Еврооблигации 2013	605,044	543,552	61,492
Еврооблигации 2014	418,361	375,000	43,361
Еврооблигации 2017	988,125	1,000,000	(11,875)
Облигации Severstal Columbus	561,425	525,000	36,425
	<u>3,603,949</u>	<u>3,427,904</u>	<u>176,045</u>

  

	31 декабря 2009 года		
	Рыночная стоимость	Балансовая стоимость	Разница
Рублевые облигации	518,331	495,963	22,368
Еврооблигации 2013	1,265,663	1,250,000	15,663
Еврооблигации 2014	377,858	375,000	2,858
	<u>2,161,852</u>	<u>2,120,963</u>	<u>40,889</u>

  

	31 декабря 2008 года		
	Рыночная стоимость	Балансовая стоимость	Разница
Еврооблигации 2009	325,858	325,000	858
Еврооблигации 2013	689,584	1,250,000	(560,416)
Еврооблигации 2014	197,048	375,000	(177,952)
Банковские кредиты	5,448,072	5,809,349	(361,277)
	<u>6,660,562</u>	<u>7,759,349</u>	<u>(1,098,787)</u>

Приведенные выше суммы не включают начисленные проценты.

Рыночная стоимость еврооблигаций была определена на основе котировок на Лондонской фондовой бирже. Рыночная стоимость рублевых облигаций была определена на основе котировок на Московской Межбанковской валютной бирже.

### **Кредитный риск**

Максимальная подверженность кредитному риску ограничена балансовой стоимостью каждого имеющегося финансового инструмента и гарантиями (Примечание 32е). Группа разработала процедуры по управлению кредитным риском, включая организацию кредитных комитетов, целью которых является контроль над данным риском.

## ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

Максимальная подверженность кредитному риску в отношении финансовых инструментов, включая дебиторскую задолженность связанных сторон, составляла:

	31 декабря,		
	2010	2009	2008
Денежные средства и их эквиваленты	2,012,662	2,853,376	2,652,888
Займы и дебиторская задолженность	1,138,656	1,653,386	2,158,186
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, и депозиты	28,742	125,351	829,729
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	155,477	89,345	55,212
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	18,350	25,505	72,471
Денежные средства с ограниченным правом использования	103,027	17,541	21,703
	<u>3,456,914</u>	<u>4,764,504</u>	<u>5,790,189</u>

Максимальная подверженность кредитному риску в отношении торговой дебиторской задолженности, включая торговую дебиторскую задолженность связанных сторон, в разрезе географических регионов составляла:

	31 декабря,		
	2010	2009	2008
Российская Федерация	432,626	404,500	601,362
Северная Америка	228,910	324,492	395,736
Европа	202,661	568,448	878,778
Африка	37,311	28,062	24,178
Китай и Центральная Азия	35,973	99,159	32,564
Юго-Восточная Азия	26,457	9,245	3,353
Центральная и Южная Америка	6,121	16,065	7,879
Ближний Восток	3,787	25,943	27,040
	<u>973,846</u>	<u>1,475,914</u>	<u>1,970,890</u>

Максимальная подверженность кредитному риску в отношении торговой дебиторской задолженности, включая торговую дебиторскую задолженность связанных сторон, в разрезе по видам покупателей составляла:

	2010	2009	2008
Производственные покупатели	757,760	1,253,325	1,633,117
Оптовые покупатели	122,215	159,040	296,016
Розничные покупатели	59,769	39,956	5,813
Прочие покупатели	34,102	23,593	35,944
	<u>973,846</u>	<u>1,475,914</u>	<u>1,970,890</u>

Группа является держателем банковских и прочих гарантий, выданных в качестве обеспечения финансовых активов. Сумма полученного обеспечения не покрывает всех кредитных рисков, которым подвержена Группа.



## ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008

(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

#### Убытки от обесценения

Торговая дебиторская задолженность, включая дебиторскую задолженность связанных сторон, по срокам погашения приведена ниже:

	31 декабря,					
	2010		2009		2008	
	Всего	Обес- ценение	Всего	Обес- ценение	Всего	Обес- ценение
Не просрочено	887,212	(17,795)	1,178,117	(6,432)	1,302,128	(2,238)
Просрочено 0-30 дней	55,913	(179)	143,154	(484)	376,301	(2,854)
Просрочено 31-90 дней	18,566	(162)	55,568	(3,023)	247,305	(36,976)
Просрочено 91-180 дней	12,410	(1,139)	89,670	(3,118)	84,930	(12,650)
Просрочено 181-365 дней	25,479	(10,948)	30,394	(19,284)	11,310	(2,275)
Просрочено более года	41,516	(37,027)	64,660	(53,308)	50,280	(44,371)
	<u>1,041,096</u>	<u>(67,250)</u>	<u>1,561,563</u>	<u>(85,649)</u>	<u>2,072,254</u>	<u>(101,364)</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 года резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности включал резерв под обесценение дебиторской задолженности связанных компаний в размере 3.4 млн. долларов США (на 31 декабря 2009: 2 млн. долларов США; на 31 декабря 2008: 10.8 млн. долларов США).

По состоянию на 31 декабря 2010 года в указанные суммы торговой дебиторской задолженности входит ноль реструктурированной задолженности (на 31 декабря 2009: 4.5 млн. долларов США; на 31 декабря 2008: 170.2 млн. долларов США). По оценкам руководства, вся реструктурированная дебиторская задолженность будет полностью погашена и не требует начисления резерва под обесценение.

Движение резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности, включая дебиторскую задолженность связанных сторон, приведено ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2010	2009	2008
Остаток на 1 января	(85,649)	(101,364)	(46,970)
Убыток от обесценения признанный	(64,920)	(36,333)	(72,802)
Убыток от обесценения восстановленный	64,584	51,023	23,654
Реклассификация в активы для продажи	16,288	-	-
Курсовые разницы	2,447	1,025	(5,246)
Остаток на 31 декабря	<u>(67,250)</u>	<u>(85,649)</u>	<u>(101,364)</u>

Счет резервов используется для учета убытков от обесценения торговой дебиторской задолженности, включая дебиторскую задолженность связанных сторон, за исключением случаев когда Группа считает возврат задолженности невозможным; в этом случае сумма задолженности считается невозвратной и напрямую уменьшает стоимость финансового актива.

Резерв по сомнительным долгам в основном состоит из сумм резервов, индивидуально начисленных в отношении дебиторской задолженности тех должников, которые либо нарушили условия контрактов, либо подлежат юридической ликвидации.

## ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008

(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

По состоянию на 31 декабря 2010 года в отношении депозитов был признан резерв под обесценение в размере 134.0 млн. долларов США (на 31 декабря 2009: ноль; на 31 декабря 2008: ноль). (Примечание 6).

#### **Концентрация кредитного риска**

2010

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа имела концентрацию кредитного риска в отношении денежных средств и краткосрочных банковских депозитов, размещенных в банках ОАО «АБ Россия», ОАО «Банк ВТБ», ОАО «Сбербанк Россия» и в коммерческом банке - связанной стороне, в размере 267.8 млн. долларов США, 393.5 млн. долларов США, 300 млн. долларов США, и 168.2 млн. долларов США соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2010 Группа имела концентрацию кредитного рисков в отношении финансовых активов, имеющих в наличии для продажи в Deutour Gold Corporation в размере 90.6 млн. долларов США.

2009

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа имела концентрацию кредитного риска в отношении денежных средств и краткосрочных банковских депозитов, размещенных в банках ОАО «АБ Россия», ОАО «Банк ВТБ» и в коммерческом банке - связанной стороне, в размере 363.0 млн. долларов США, 454.7 млн. долларов США, 306.9 млн. долларов США соответственно.

2008

По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа имела концентрацию кредитного риска в отношении денежных средств и краткосрочных банковских депозитов, размещенных в банках ОАО «АБ Россия» и в коммерческом банке - связанной стороне, в размере 449.0 млн. долларов США, 384.0 млн. долларов США соответственно.

#### **Риск ликвидности**

Группа управляет риском ликвидности с целью обеспечения доступности ликвидных активов для погашения своих обязательств в любой момент посредством подготовки годовых бюджетов, постоянного мониторинга прогнозных и фактических денежных потоков и сопоставления графиков погашения финансовых активов и обязательств.

# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

Ниже приведена классификация финансовых обязательств по срокам погашения, включая планируемые процентные выплаты, но исключая влияние соглашений о взаимозачетах:

	Балансовая стоимость	Контрактные денежные потоки	менее 1 года	1-2 года	2-5 лет	более 5 лет
<b>31 декабря 2010 года</b>						
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>						
Долговое финансирование	6,142,034	(7,716,557)	(1,784,457)	(1,126,555)	(2,619,640)	(2,185,905)
Обязательства по лизингу	10,859	(10,860)	(7,966)	(842)	(952)	(1,100)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1,025,190	(1,029,186)	(1,002,788)	(5,250)	(17,646)	(3,502)
<b>Производные финансовые обязательства</b>	22,286	(28,445)	(9,377)	(4,642)	(14,426)	-
	<u>7,200,369</u>	<u>(8,785,049)</u>	<u>(2,804,588)</u>	<u>(1,137,289)</u>	<u>(2,652,664)</u>	<u>(2,190,507)</u>
<b>31 декабря 2009 года</b>						
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>						
Долговое финансирование	7,226,860	(8,886,216)	(1,862,856)	(1,567,264)	(5,291,367)	(164,729)
Обязательства по лизингу	51,107	(58,882)	(13,375)	(17,474)	(19,142)	(8,891)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1,454,830	(1,454,830)	(1,435,411)	(18,635)	(741)	(43)
<b>Производные финансовые обязательства</b>	48,956	(71,026)	(37,487)	(13,293)	(20,246)	-
	<u>8,781,753</u>	<u>(10,470,954)</u>	<u>(3,349,129)</u>	<u>(1,616,666)</u>	<u>(5,331,496)</u>	<u>(173,663)</u>
<b>31 декабря 2008 года</b>						
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>						
Долговое финансирование	8,265,918	(10,019,689)	(2,339,252)	(1,426,007)	(5,319,950)	(934,480)
Обязательства по лизингу	76,454	(91,330)	(26,394)	(14,688)	(46,364)	(3,884)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1,813,473	(1,813,473)	(1,771,444)	(5,156)	(34,999)	(1,874)
<b>Производные финансовые обязательства</b>	30,293	(40,305)	(19,784)	(10,440)	(10,081)	-
	<u>10,186,138</u>	<u>(11,964,797)</u>	<u>(4,156,874)</u>	<u>(1,456,291)</u>	<u>(5,411,394)</u>	<u>(940,238)</u>

2010

На 31 декабря 2010 года Группа имела концентрацию банковских кредитов в отношении Deutsche Bank AG и Европейского Банка Реконструкции и Развития в размере 880.0 млн. долларов США и 618.4 млн. долларов США соответственно.

## **ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия**

### **Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008**

*(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)*

*2009*

На 31 декабря 2009 года Группа имела концентрацию банковских кредитов в отношении Deutsche Bank AG и Европейского Банка Реконструкции и Развития в размере 1,201.2 млн. долларов США и 803.8 млн. долларов США соответственно.

*2008*

На 31 декабря 2008 года Группа имела концентрацию банковских кредитов в отношении Deutsche Bank AG и Европейского Банка Реконструкции и Развития в размере 1,201.5 млн. долларов США и 848.5 млн. долларов США соответственно.

#### ***Валютный риск***

Валютный риск возникает в случаях, когда предприятия Группы вступают в операции, валюта которых не соответствует функциональной валюте предприятий. У Группы есть активы и обязательства, номинированные в различных валютах. Валютный риск возникает в случае, если фактическая или прогнозная сумма активов, номинированных в иностранной валюте, больше или меньше суммы обязательств, номинированных в той же валюте.

# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

Подверженность Группы валютным рискам представлена ниже:

	31 декабря, 2010								
	Евро	Долл. США	Брит. ф унты	Руб.	Шв. ф ранки	Кан. доллары	Каз. тенге	Норв. кроны	Прочие валюты
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	15,582	6,920	-	-	-	-	-	-
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, и депозиты	-	-	-	-	-	690	-	-	-
Займы и дебиторская задолженность	1,332,624	1,527,205	18,736	33,520	-	67,322	54,501	-	310
Денежные средства и их эквиваленты	210,260	944,596	596	22	3,311	-	-	-	2,686
Денежные средства с ограниченным правом использования	14,082	29,337	-	-	-	-	-	-	-
Долговое финансирование	(853,446)	(3,680,171)	(3,435)	(660)	-	(120,504)	-	(83,169)	(383)
Обязательства по лизингу	(236)	(662)	-	-	-	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(192,984)	(94,896)	(175)	(981)	(52)	(10)	-	-	-
Производные финансовые инструменты	-	(14,039)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Чистые (обязательства)/активы</b>	<b>510,300</b>	<b>(1,273,048)</b>	<b>22,642</b>	<b>31,901</b>	<b>3,259</b>	<b>(52,502)</b>	<b>54,501</b>	<b>(83,169)</b>	<b>2,613</b>

  

	31 декабря, 2009							
	Евро	Долл. США	Брит. ф унты	Руб.	Шв. ф ранки	Кан. доллары	Каз. тенге	Прочие валюты
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	22	-	-	-	-	-	-	-
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, и депозиты	57,898	9,356	-	-	-	-	-	-
Займы и дебиторская задолженность	274,262	1,380,710	1,926	67,122	2,858	65,516	59,010	4,238
Денежные средства и их эквиваленты	325,831	519,778	1,170	-	4,083	-	-	259
Долговое финансирование	(1,036,645)	(3,923,995)	-	(18,304)	-	(101,002)	-	-
Обязательства по лизингу	(774)	(2,185)	-	-	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(214,471)	(88,978)	(562)	(24,876)	(140)	(319)	-	(326)
Производные финансовые инструменты	-	(39,949)	-	-	-	-	-	-
<b>Чистые (обязательства)/активы</b>	<b>(593,877)</b>	<b>(2,145,263)</b>	<b>2,534</b>	<b>23,942</b>	<b>6,801</b>	<b>(35,805)</b>	<b>59,010</b>	<b>4,171</b>

# ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

	2008							
	Евро	Долл. США	Брит. фунты	Руб.	Шв. франки	Кан. доллары	Каз. тенге	Прочие валюты
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	3,994	350	-	-	284	-	-
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, и депозиты	275,898	259,678	-	-	-	-	147	-
Займы и дебиторская задолженность	211,390	1,384,027	7,005	39,264	-	86,214	59,232	7,857
Денежные средства и их эквиваленты	367,549	713,667	353	-	16,795	895	373	702
Долговое финансирование	(1,275,253)	(4,057,559)	-	(8,973)	-	(98,177)	-	(19)
Обязательства по лизингу	(1,870)	(5,888)	-	-	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(60,736)	(79,509)	(260)	-	(10)	(13,519)	(469)	(218)
Производные финансовые инструменты	-	(11,490)	-	-	-	-	-	-
Чистые активы/(обязательства)	(483,022)	(1,793,080)	7,448	30,291	16,785	(24,303)	59,283	8,322

### Анализ чувствительности

Укрепление следующих валют на 10% относительно функциональной валюты по состоянию на 31 декабря 2010 года увеличило/(уменьшило) бы прибыль и капитал на суммы, приведенные ниже.

Данный анализ основывается на предположении, что все прочие переменные, в особенности процентные ставки, неизменны, а также не учитывает разницы, возникающие от пересчета в презентационную валюту Группы. Аналогичный анализ приведен для 2009 и 2008 годов.

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2010	2009	2008
<b>Чистая прибыль</b>			
Евро	40,241	(47,509)	(36,708)
Доллары США	(98,234)	(170,415)	(133,147)
Британские фунты	1,684	203	566
Швейцарские франки	294	544	1,276
Канадские доллары	(3,923)	(3,625)	(1,320)
Российские рубли	2,690	2,890	2,566
Казахстанские тенге	4,103	3,629	3,294
Норвежские кроны	(5,988)	-	-
Прочие валюты	209	385	702

Ослабление следующих валют на 10% относительно функциональной валюты по состоянию на 31 декабря 2010 года имело бы такой же по сумме эффект, но с обратным знаком, при условии, что все прочие переменные останутся неизменными.

## ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008

(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

#### **Риск изменения процентных ставок**

Процентные ставки по долговому финансированию предприятий Группы являются фиксированными либо плавающими, с фиксированной надбавкой к ставкам LIBOR/Eurolibor на протяжении срока действия каждого контракта. Изменения процентных ставок в основном оказывают влияние на займы, выданные и кредиты, полученные через изменения их справедливой стоимости (для финансирования с фиксированной ставкой) или через изменение будущих денежных потоков (для финансирования с плавающей ставкой). Руководство Группы не предусматривает какой-либо политики по определению соотношения между активами и обязательствами с фиксированной и плавающей ставкой. Тем не менее, при принятии решения о новых заимствованиях или инвестициях, руководство опирается на собственное суждение о том, какая из ставок будет более экономически целесообразна для Группы в течение ожидаемого периода до погашения.

Финансовые инструменты Группы с плавающей процентной ставкой составляли:

	December 31,		
	2010	2009	2008
<b>Инструменты, влияющие на изменения валютного курса</b>			
Финансовые активы	31,386	539,818	414,398
Финансовые обязательства	(2,279,275)	(4,280,828)	(4,915,822)
	<u>(2,247,889)</u>	<u>(3,741,010)</u>	<u>(4,501,424)</u>

Прочие финансовые активы и обязательства Группы являются инструментами с фиксированной процентной ставкой.

#### **Анализ чувствительности для финансовых инструментов с фиксированной ставкой**

Группа не имеет каких-либо финансовых активов и обязательств с фиксированной ставкой, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убытки. Таким образом, изменение процентных ставок не оказывает влияния на прибыль или убытки Группы.

#### **Анализ чувствительности для финансовых инструментов с плавающей ставкой**

Изменение процентной ставки на 100 базисных пунктов увеличило/(уменьшило) бы прибыль или капитал на суммы, приведенные ниже. Данный анализ основывается на предположении, что все прочие переменные, в особенности валютные курсы, неизменны. Аналогичный анализ приведен для 2009 и 2008 годов.

## ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

	рост на 100 баз. пунктов	уменьшение на 100 баз. пунктов
<b>31 декабря, 2010</b>		
Финансовые активы	251	(251)
Финансовые обязательства	(18,234)	18,234
Влияние на денежные потоки (нетто)	<u>(17,983)</u>	<u>17,983</u>
<b>31 декабря, 2009</b>		
Финансовые активы	4,319	(4,319)
Финансовые обязательства	(34,249)	34,249
Влияние на денежные потоки (нетто)	<u>(29,930)</u>	<u>29,930</u>
<b>31 декабря, 2008</b>		
Финансовые активы	3,149	(3,149)
Финансовые обязательства	(37,360)	37,360
Влияние на денежные потоки (нетто)	<u>(34,211)</u>	<u>34,211</u>

#### *Иерархия справедливой стоимости*

Таблица, представленная ниже, анализирует финансовые инструменты по справедливой стоимости за исключением финансовых инструментов, измеряемых по амортизационной стоимости, по методу оценки. Уровни в иерархии справедливой стоимости, по которой оценка справедливой стоимости классифицирована была раскрыта в соответствии с МСФО.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Баланс на 31 декабря 2010 года</b>	<u>120,863</u>	<u>(4,051)</u>	<u>34,729</u>	<u>151,541</u>
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	120,748	-	34,729	155,477
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	115	18,235	-	18,350
Производные финансовые инструменты	-	(22,286)	-	(22,286)
<b>Баланс на 31 декабря 2009 года</b>	<u>69,309</u>	<u>(15,012)</u>	<u>11,597</u>	<u>65,894</u>
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	69,309	8,439	11,597	89,345
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	-	25,505	-	25,505
Производные финансовые инструменты	-	(48,956)	-	(48,956)
<b>Баланс на 31 декабря 2008 года</b>	<u>69,943</u>	<u>14,845</u>	<u>12,602</u>	<u>97,390</u>
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	25,454	17,156	12,602	55,212
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	44,489	27,982	-	72,471
Производные финансовые инструменты	-	(30,293)	-	(30,293)

Ниже приведена таблица, которая демонстрирует сверку входящего и исходящего остатков справедливой стоимости Уровня 3 иерархии справедливой стоимости:



## ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008**  
*(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)*

	Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	Ценные бумаги, предназначен- ные для торговли	Производные финансовые инструменты
<b>Баланс на 31 декабря 2010 года</b>	<b>34,729</b>	-	-
Убыток признанный в отчете о прибылях и убытках	(580)	-	-
Покупка финансовых инструментов	23,712	-	-
<b>Баланс на 31 декабря 2009 года</b>	<b>11,597</b>	-	-
Покупка финансовых инструментов	6,567	-	-
Продажа финансовых инструментов	(4,277)	-	-
Прочие движения	(3,295)	-	-
<b>Баланс на 31 декабря 2008 года</b>	<b>12,602</b>	-	-
Покупка финансовых инструментов	6,236	-	-
Продажа финансовых инструментов	(821)	-	-
Перевод с Уровня 3	-	(56,270)	-
Прочие движения	(1,256)	-	-
<b>Баланс на 31 декабря 2007 года</b>	<b>8,443</b>	<b>56,270</b>	-

### 32. Обязательства по предстоящим операциям и условные обязательства

#### а. Судебные, налоговые и прочие обязательства

Налоговая система и законодательство Российской Федерации, Казахстана, Буркина Фасо и Гвинеи являются достаточно новыми и характеризуются большим количеством налогов и частыми изменениями законов, которые зачастую неясны, противоречивы и подвержены неоднозначному толкованию со стороны различных органов исполнительной и судебной власти, которые принимают решение о наложении значительных штрафов и пеней. События последних лет показывают, что регламентирующие органы власти в Российской Федерации проводят более жесткую политику в отношении толкования и исполнения законов. Данная ситуация создает существенные налоговые и юридические риски. Руководство Группы считает, что оно во всех существенных аспектах выполняет требования всего применимого законодательства.

По состоянию на отчетную дату Группе были предъявлены иски от налоговых органов Российской Федерации, Казахстана, Буркина Фасо и Гвинеи в отношении налогов, штрафов и пеней на сумму приблизительно в 137.4 млн. долларов США (на 31 декабря 2009: 6.3 млн. долларов США; на 31 декабря 2008: 4 млн. долларов США), к отдельным компаниям Группы. Руководство Группы не согласно с предъявленными исками и считает, что Группа действовала в соответствии с действующим законодательством во всех существенных аспектах. Руководство Группы не в состоянии оценить окончательный результат налоговых исков и возможный отток финансовых ресурсов, связанный с урегулированием данных исков, если таковой окажется необходимым. Руководство Группы считает, что оно создало необходимые резервы в отношении прочих возможных налоговых исков.

## ОАО “Северсталь” и его дочерние предприятия

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008**  
(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

### **b. Долгосрочные контракты по закупкам и продажам**

В ходе нормального осуществления деятельности компании Группы заключают долгосрочные контракты на поставку сырья и материалов, а также на продажу продукции. Цены по данным контрактам периодически пересматриваются в зависимости от ситуации на рынках.

### **c. Безотзывные обязательства по закупкам капитального характера**

По состоянию на отчетную дату Группа имела безотзывные обязательства по закупкам капитального характера на сумму 1,546.6 млн. долларов США (на 31 декабря 2009: 1,142.0 млн. долларов США; на 31 декабря 2008: 1,275.3 млн. долларов США).

### **d. Страхование**

Объекты основных средств Группы застрахованы от материального ущерба в случае аварии. Кроме того, Группой застрахованы убытки от приостановки деятельности в виде возмещения определенных фиксированных расходов. Группа также застраховала обязательства перед третьими лицами в отношении материального ущерба или ущерба окружающей среде. Однако, Группа не имеет полного страхового покрытия всех своих рисков.

### **e. Гарантии**

По состоянию на дату отчетности Группа предоставила гарантий на сумму 38.2 млн. долларов США (на 31 декабря 2009: 43.5 млн. долларов США; на 31 декабря 2008: 42.3 млн. долларов США), включая гарантии, выданные за связанные компании на сумму 10.0 млн. долларов США (на 31 декабря 2009: 26.8 млн. долларов США; на 31 декабря 2008: 18.5 млн. долларов США).

### **33. События после отчетной даты**

В январе 2011 года Группа приобрела 6.6% долю в Grew Gold Corporation за 32.9 млн. долларов США, тем самым увеличив свою долю до 100%.

В феврале 2011 года Группа подписала дополнение к договору о покупке доли владения Луккини с Основным акционером, который отменил опцион на обратный выкуп доли и право Группы на получение дохода от дальнейшей продажи этой доли третьей стороне.