

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

**Консолидированная финансовая отчетность за годы,
закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009**

Примечание:

Консолидированная финансовая отчетность ОАО «Северсталь» и его дочерних предприятий за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009, 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 текстами английский текст имеет приоритет.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009

Содержание

	<u>Стр.</u>
Заключение независимых аудиторов.....	1-2
Консолидированные отчеты о прибылях и убытках.....	3
Консолидированные отчеты о совокупном доходе.....	4
Консолидированные отчеты о финансовом положении.....	5
Консолидированные отчеты о движении денежных средств.....	6
Консолидированные отчеты о движении капитала.....	7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....	8-88
1. Деятельность.....	8
2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности.....	9
3. Основные положения учетной политики.....	17
4. Выручка.....	32
5. Затраты на оплату труда.....	32
6. Убыток от переоценки и выбытия финансовых вложений.....	33
7. Восстановление обесценения/(обесценение) внеоборотных активов.....	33
8. Чистые прочие внереализационные расходы.....	40
9. Налог на прибыль.....	40
10. Операции со связанными сторонами.....	43
11. Расчеты со связанными сторонами.....	44
12. Денежные средства и их эквиваленты.....	45
13. Краткосрочные банковские депозиты.....	45
14. Краткосрочные финансовые вложения.....	45
15. Торговая дебиторская задолженность.....	45
16. Запасы.....	45
17. Прочие оборотные активы.....	46
18. Долгосрочные финансовые вложения.....	46
19. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия.....	46
20. Основные средства.....	48
21. Нематериальные активы.....	50
22. Долговое финансирование.....	51
23. Прочие краткосрочные обязательства.....	53
24. Пенсионные обязательства.....	53
25. Прочие долгосрочные обязательства.....	56
26. Уставный капитал.....	58
27. Прекращенная деятельность и активы, предназначенные для продажи.....	60
28. Дочерние, ассоциированные компании и совместные предприятия.....	64
29. Сегментная информация.....	71
30. Финансовые инструменты.....	78
31. Обязательства по предстоящим операциям и условные обязательства.....	87
32. События после отчетной даты.....	88

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 2011, 2010 и 2009 годов, консолидированных отчетов о прибылях и убытках и консолидированных отчетов о совокупном доходе, консолидированных отчетов о движении 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

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

Ответственность аудитора

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

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

оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов, а также результаты ее деятельности и движение ее денежных средств за годы, закончившиеся на указанные даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО КПМГ

17 апреля 2012

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Консолидированные отчеты о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009

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

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря		
		2011	2010*	2009*
Выручка				
Выручка от реализации третьим сторонам		15,573,090	12,756,783	9,023,203
Выручка от реализации связанным сторонам	10	239,310	62,335	53,118
	4	15,812,400	12,819,118	9,076,321
Себестоимость		(10,903,222)	(8,716,766)	(6,901,797)
Валовая прибыль		4,909,178	4,102,352	2,174,524
Общехозяйственные и управленческие расходы		(725,043)	(585,043)	(484,319)
Коммерческие расходы		(1,101,191)	(990,727)	(791,504)
Прочие налоги и отчисления		(145,854)	(136,572)	(113,640)
Доля в прибыли ассоциированных компаний		7,319	20,361	13,298
Убыток от переоценки и выбытия финансовых вложений	6	(4,652)	(146,322)	(10,137)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		(20,939)	(42,790)	(27,771)
Чистые прочие операционные расходы		(1,461)	(15,953)	(43,445)
Прибыль от операционной деятельности		2,917,357	2,205,306	717,006
Восстановление обесценения/(обесценение) внеоборотных активов	7	438	(80,130)	(78,422)
Чистые прочие внереализационные расходы	8	(65,381)	(43,599)	(33,484)
Прибыль до налога на прибыль и доходов/(расходов) от финансовой деятельности		2,852,414	2,081,577	605,100
Процентные доходы		49,681	100,595	91,301
Процентные расходы		(436,141)	(617,785)	(459,450)
Курсовые разницы		(36,980)	109,736	(133,369)
Прибыль до налога на прибыль		2,428,974	1,674,123	103,582
Расходы по налогу на прибыль	9	(466,012)	(427,306)	(110,244)
Прибыль/(убыток) от продолжающейся деятельности		1,962,962	1,246,817	(6,662)
Прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности	27	210,773	(1,761,396)	(1,093,545)
Прибыль/(убыток) за период		2,173,735	(514,579)	(1,100,207)
Относящаяся к:				
акционерам ОАО "Северсталь"		2,034,833	(574,914)	(1,018,352)
доле неконтролирующих акционеров		138,902	60,335	(81,855)
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение периода (млн. акций)		1,005.2	1,005.2	1,005.2
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию (долл. США)		2.02	(0.57)	(1.01)
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию - продолжающаяся деятельность (долл. США)		1.89	1.22	(0.01)
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию - прекращенная деятельность (долл. США)		0.13	(1.79)	(1.00)

* Представленные данные отражают изменения, внесенные в связи с раскрытием прекращенной деятельности, завершением процесса распределения стоимости приобретения компании и ранним применением пересмотренного МСБУ 19 "Вознаграждения работникам".

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена Советом директоров 17 апреля 2012 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 2011, 2010 и 2009

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

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2011	2010*	2009*
Прибыль/(убыток) за период	2,173,735	(514,579)	(1,100,207)
Прочий совокупный убыток			
Курсовые разницы	(407,245)	(242,832)	(114,714)
Изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков	1,109	-	(2,860)
Отложенный налог на изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков	(120)	-	809
Изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в результате переоценки	(20,158)	50,876	40,466
Отложенный налог на изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в результате переоценки	4,850	(7,626)	(4,398)
Актуарные убытки	(8,884)	(14,886)	(18,888)
Прочий совокупный убыток за период за вычетом налога на прибыль	(430,448)	(214,468)	(99,585)
Итого совокупный доход/(убыток) за период	<u>1,743,287</u>	<u>(729,047)</u>	<u>(1,199,792)</u>
Относящийся к:			
акционерам ОАО "Северсталь"	1,628,462	(801,730)	(1,158,706)
доле неконтролирующих акционеров	<u>114,825</u>	<u>72,683</u>	<u>(41,086)</u>

* Представленные данные отражают изменения, внесенные в связи с завершением процесса распределения стоимости приобретения компании и ранним применением пересмотренного МСБУ 19 "Вознаграждения работникам".

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Консолидированные отчеты о финансовом положении на 31 декабря 2011, 2010 и 2009

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

	Прим.	31 декабря 2011	31 декабря 2010*	31 декабря 2009
Активы				
Оборотные активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	12	1,863,538	2,012,662	2,853,376
Краткосрочные банковские депозиты	13	-	12,690	95,533
Краткосрочные финансовые вложения	14	10,500	27,463	73,129
Торговая дебиторская задолженность	15	1,219,961	967,837	1,457,651
Дебиторская задолженность связанных сторон	11	27,349	12,359	26,716
Финансовые активы с ограниченным правом использования		-	41,313	-
Запасы	16	2,519,154	2,369,134	2,974,227
НДС к возмещению		193,885	279,626	288,032
Налог на прибыль к возмещению		90,916	39,578	106,019
Прочие оборотные активы	17	327,163	298,183	285,453
Активы, предназначенные для продажи	27	2,677,310	3,509,882	24,415
Итого оборотные активы		8,929,776	9,570,727	8,184,551
Внеоборотные активы:				
Долгосрочные финансовые вложения	18	182,262	204,542	128,616
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	19	301,315	158,564	143,857
Основные средства	20	7,463,394	7,299,849	9,485,480
Нематериальные активы	21	770,454	1,930,942	1,369,204
Финансовые активы с ограниченным правом использования		22,638	61,714	17,541
Отложенные налоговые активы	9	99,651	103,777	239,835
Прочие внеоборотные активы		140,301	78,266	74,802
Итого внеоборотные активы		8,980,015	9,837,654	11,459,335
Итого активы		17,909,791	19,408,381	19,643,886
Обязательства и акционерный капитал				
Краткосрочные обязательства:				
Торговая кредиторская задолженность		1,115,110	897,389	1,378,300
Кредиторская задолженность связанным сторонам	11	1,583,031	16,717	16,656
Краткосрочное долговое финансирование	22	1,185,467	1,423,551	1,478,301
Налог на прибыль к уплате		28,086	41,230	34,150
Прочие налоги и отчисления на обязательное социальное страхование		141,353	156,078	209,084
Дивиденды к уплате		111,208	17,131	5,704
Прочие краткосрочные обязательства	23	655,420	554,577	743,230
Обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	27	550,123	3,272,354	11,979
Итого краткосрочные обязательства		5,369,798	6,379,027	3,877,404
Долгосрочные обязательства:				
Долгосрочное долговое финансирование	22	4,790,631	4,722,926	5,748,559
Отложенные налоговые обязательства	9	287,126	515,071	394,990
Обязательства по пенсионным выплатам	24	161,734	164,555	738,328
Прочие долгосрочные обязательства	25	233,179	277,149	508,266
Итого долгосрочные обязательства		5,472,670	5,679,701	7,390,143
Капитал:				
Уставный капитал	26	3,311,288	3,311,288	3,311,288
Собственные выкупленные акции		(1,586,293)	(26,303)	(26,303)
Добавочный капитал		1,165,530	1,165,530	1,165,530
Курсовые разницы		(642,228)	(297,219)	(52,478)
Нераспределенная прибыль		4,386,461	2,805,232	3,436,270
Прочие резервы		44,738	76,411	43,600
Итого капитал, относящийся к акционерам		6,679,496	7,034,939	7,877,907
ОАО "Северсталь"		387,827	314,714	498,432
Доля неконтролирующих акционеров		7,067,323	7,349,653	8,376,339
Итого капитал		17,909,791	19,408,381	19,643,886
Итого обязательства и капитал		17,909,791	19,408,381	19,643,886

* Представленные данные отражают изменения, внесенные в связи с завершением процесса распределения стоимости приобретения компании.

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 2011, 2010 и 2009 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2011	2010*	2009*
Операционная деятельность:			
Прибыль до налога на прибыль и доходов/(расходов) от финансовой деятельности	2,852,414	2,081,577	605,100
Корректировки для сопоставления прибыли и денежных потоков от операционной деятельности:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	646,821	615,979	609,727
(Восстановление обесценения)/обесценение внеоборотных активов (Примечание 7)	(438)	80,130	78,422
Движения резерва по обесценению запасов, дебиторской задолженности и прочих резервов	34,295	9,684	(99,177)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	20,939	42,790	27,771
Прибыль от выбытия дочерних предприятий (Примечание 28)	(21,033)	-	-
Убыток от переоценки и выбытия финансовых вложений	4,652	146,322	10,137
Доля в результатах деятельности ассоциированных компаний за вычетом дивидендов от них	16,176	(8,661)	(13,298)
Изменения в оборотных активах и обязательствах:			
Торговая дебиторская задолженность	(280,836)	(156,036)	120,172
Дебиторская задолженность связанных сторон	(59,578)	15,001	28,966
НДС к возмещению	42,708	(48,884)	65,006
Запасы	(535,842)	(431,073)	548,555
Торговая кредиторская задолженность	272,951	130,238	19,058
Кредиторская задолженность связанным сторонам	11,290	197	(37,446)
Прочие налоги и отчисления на обязательное социальное страхование	22,882	22,611	8,233
Прочие долгосрочные обязательства	3,335	(621)	(199,189)
Активы, предназначенные для продажи	7,242	(3,378)	(422)
Прочие чистые изменения в оборотных активах и обязательствах	94,406	(94,695)	(71,117)
Денежные потоки от операционной деятельности	3,132,384	2,401,181	1,700,498
Проценты уплаченные	(441,295)	(551,884)	(481,886)
Налог на прибыль уплаченный	(514,150)	(309,983)	(17,918)
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности - продолжающаяся деятельность	2,176,939	1,539,314	1,200,694
Чистые денежные потоки, полученные от/(направленные на) операционную деятельность - прекращенная деятельность	402,496	(280,140)	410,497
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности	2,579,435	1,259,174	1,611,191
Инвестиционная деятельность:			
Приобретение основных средств	(1,609,493)	(1,011,870)	(698,130)
Приобретение нематериальных активов	(106,722)	(63,552)	(22,042)
Чистое уменьшение/(увеличение) краткосрочных банковских депозитов	13,150	(46,661)	668,121
Приобретение финансовых вложений и ассоциированных компаний	(40,619)	(211,125)	(109,636)
Чистые денежные выбытия на приобретение дочерних предприятий (Примечание 28)	-	(7,535)	-
Чистые денежные поступления от продажи дочерних предприятий (Примечание 28)	96,994	118,647	5,010
Поступления от выбытия основных средств	16,722	5,910	28,571
Поступления от выбытия финансовых вложений	7,892	169,430	69,793
Проценты полученные	44,236	96,889	108,238
Дивиденды полученные	28,435	-	-
Денежные потоки, (направленные на)/полученные от инвестиционной деятельности - продолжающаяся деятельность	(1,549,405)	(949,867)	49,925
Денежные потоки, направленные на инвестиционную деятельность - прекращенная деятельность	(352,115)	(549,399)	(280,562)
Денежные потоки, направленные на инвестиционную деятельность	(1,901,520)	(1,499,266)	(230,637)
Финансовая деятельность:			
Поступления от долгового финансирования	2,000,414	3,478,424	2,754,383
Выплаты по долговому финансированию	(2,010,250)	(3,218,308)	(3,332,855)
Выплаты по лизинговым обязательствам	(8,020)	(4,323)	(3,987)
Дивиденды уплаченные	(380,162)	(130,068)	(116,106)
Приобретения доли неконтролирующих акционеров	(3,020)	(113,297)	(15,170)
Выбытие доли неконтролирующих акционеров	-	5,744	-
Взносы неконтролирующих акционеров	13,610	-	-
Денежные потоки, (направленные на)/полученные от финансовой деятельности - продолжающаяся деятельность	(387,428)	18,172	(713,735)
Денежные потоки, направленные на финансовую деятельность - прекращенная деятельность	(151,626)	(306,053)	(468,105)
Денежные потоки, направленные на финансовую деятельность	(539,054)	(287,881)	(1,181,840)
Влияние курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты	(70,852)	(104,719)	1,774
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	68,009	(632,692)	200,488
Исключая денежные средства и их эквиваленты от прекращенной деятельности и активов, предназначенных для продажи на конец периода	(217,133)	(208,022)	-
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	2,012,662	2,853,376	2,652,888
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	1,863,538	2,012,662	2,853,376

* Представленные данные отражают изменения, внесенные в связи с раскрытием прекращенной деятельности, завершением процесса распределения стоимости приобретения компании и изменением, описанным в Примечании 2 к данной консолидированной финансовой отчетности.

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 2011, 2010 и 2009

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

	Капитал, относящийся к акционерам ОАО "Северсталь"						Доля неконтролирующих акционеров	Итого	
	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Добавочный капитал	Курсовые разницы	Нераспределенная прибыль	Прочие резервы	Итого		
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*	-	-	-	-	(1,018,352)	-	(1,018,352)	(81,855)	(1,100,207)
Курсовые разницы	-	-	-	(137,465)	-	-	(137,465)	22,751	(114,714)
Прочий совокупный (убыток)/доход*	-	-	-	-	(18,888)	17,557	(1,331)	20,049	18,718
Отложенный налог на прочий совокупный (убыток)/доход*	-	-	-	-	-	(1,558)	(1,558)	(2,031)	(3,589)
Итого совокупный (убыток)/доход 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*	-	-	-	-	(574,914)	-	(574,914)	60,335	(514,579)
Курсовые разницы	-	-	-	(244,741)	-	-	(244,741)	1,909	(242,832)
Прочий совокупный (убыток)/доход*	-	-	-	-	(14,886)	37,242	22,356	13,634	35,990
Отложенный налог на прочий совокупный (убыток)/доход*	-	-	-	-	-	(4,431)	(4,431)	(3,195)	(7,626)
Итого совокупный (убыток)/доход за период	-	-	-	(244,741)	(589,800)	32,811	(801,730)	72,683	(729,047)
Дивиденды	-	-	-	-	(140,963)	-	(140,963)	-	(140,963)
Эффект приобретений и выбытий, не приводящий к изменению контроля	-	-	-	-	99,725	-	99,725	(550,796)	(451,071)
Эффект приобретений и выбытий, приводящий к изменению контроля	-	-	-	-	-	-	-	294,395	294,395
Остаток на 31 декабря 2010 года	3,311,288	(26,303)	1,165,530	(297,219)	2,805,232	76,411	7,034,939	314,714	7,349,653
Прибыль за период	-	-	-	-	2,034,833	-	2,034,833	138,902	2,173,735
Курсовые разницы	-	-	-	(387,822)	-	-	(387,822)	(19,423)	(407,245)
Прочий совокупный убыток	-	-	-	-	(8,661)	(13,297)	(21,958)	(5,975)	(27,933)
Отложенный налог на прочий совокупный убыток	-	-	-	-	-	3,409	3,409	1,321	4,730
Итого совокупный (убыток)/доход за период	-	-	-	(387,822)	2,026,172	(9,888)	1,628,462	114,825	1,743,287
Дивиденды	-	-	-	-	(469,434)	-	(469,434)	-	(469,434)
Выделение сегмента Золото (Примечание 27)	-	(1,559,990)	-	-	-	-	(1,559,990)	-	(1,559,990)
Эффект приобретений, не приводящий к изменению контроля	-	-	-	-	(9,228)	-	(9,228)	(41,712)	(50,940)
Эффект выбытий, приводящий к изменению контроля	-	-	-	42,813	33,719	(21,785)	54,747	-	54,747
Остаток на 31 декабря 2011 года	3,311,288	(1,586,293)	1,165,530	(642,228)	4,386,461	44,738	6,679,496	387,827	7,067,323

* Представленные данные отражают изменения, внесенные в связи с завершением процесса распределения стоимости приобретения компании и ранним применением пересмотренного МСБУ 19 "Вознаграждения работникам".

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 2011, 2010 и 2009

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

1. Деятельность

Консолидированная финансовая отчетность ОАО «Северсталь» и его дочерних предприятий представляет собой отчетность ОАО «Северсталь» («Северсталь» или «Материнская компания») и его дочерних предприятий (вместе – «Группа»), указанных в Примечании 28.

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» было зарегистрировано как открытое акционерное общество («ОАО») и приватизировано. 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 2011 года опосредованно контролировал 82.94% акций ОАО «Северсталь» (на 31 декабря 2010 года контролировал опосредованно 77.98% и владел опционом на покупку 4.96%; на 31 декабря 2009 года контролировал напрямую или опосредованно 82.37% акций ОАО «Северсталь»).

Глобальные депозитарные расписки (ГДР) на акции ОАО «Северсталь» включены в листинг Лондонской Фондовой Биржи с ноября 2006 года. Акции ОАО «Северсталь» торгуются на 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:

- *Стальной Ресурс* (ранее включенный в Северсталь Ресурс) – данный сегмент включает в себя два железорудных комплекса, расположенных на северо-западе Российской Федерации, Карельский Окамыш и Олкон; два комплекса по добыче угля: Воркутауголь на северо-западе Российской Федерации и PBS Coals Limited, расположенный в США.
- *Сегмент Золото (прекращенная деятельность, Примечание 27)* (ранее включенный в Северсталь Ресурс) – данный сегмент включает в себя добычу и переработку ресурсов, расположенных в Российской Федерации, Буркина-Фасо, Гвинее и Казахстане, и классифицируется как предназначенный для продажи и прекращенная деятельность по состоянию на 31 декабря 2011 года.
- *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, расположенные на северо-западе Российской Федерации; метизные компании, расположенные в России, Украине и Италии; 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 - сталелитейный комбинат Severstal Dearborn LLC, расположенный на Среднем Западе США; мини-завод Severstal Columbus LLC на юго-востоке США. Сегмент Северсталь Северная Америка также включал в себя три интегрированных чугунно - сталелитейных комбината: Severstal Sparrows Point LLC, расположенный на восточном побережье США; Severstal Wheeling Inc (бывшее название - группа компаний Esmark) на Среднем Западе США, Severstal Warren LLC (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 были классифицированы как активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность по состоянию на 31 декабря 2010 года и выбыли в 2011 году (Примечание 27).

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009

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

- *Луккини (прекращенная деятельность, Примечание 27)* – данный сегмент включал в себя две компании по производству стали в Италии, четыре завода по производству стали с электрическими печами во Франции и несколько перерабатывающих заводов и совместных компаний в Италии. Все сегментные активы были объединены в две бизнес единицы, Пиомбино и Аскометал, на основании географического расположения (Италия и Франция соответственно). Продукция, выпускаемая предприятиями сегмента, включала рельсы, проволоку, специальные и высококачественные слитки и слябы. Сегмент также включал торговые предприятия, находящиеся в Западной Европе и обслуживающие обе бизнес единицы. Кроме того, в сегмент входил инжиниринговый исследовательский центр, расположенный во Франции.

Сегментный анализ консолидированных отчетов о финансовом положении и отчетов о прибылях и убытках приведен в Примечании 29.

Экономическая ситуация

Существенная часть предприятий Группы расположена на территории Российской Федерации и, как результат, подвержена экономическим и политическим влияниям политики правительства Российской Федерации. Данные условия и возможные изменения политики в будущем могут оказывать влияние на деятельность Группы и на ее способность использовать активы и погашать обязательства.

Продажи стального проката российскими предприятиями Группы на международные рынки являлись предметом нескольких антидемпинговых расследований. Группа предприняла 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 квотами, устанавливаемыми ежегодно, а также минимальными ценами, устанавливаемыми ежеквартально Департаментом США по коммерции;
- Экспорт горячекатаного листа из России в США ограничивается минимальными ценами, рассчитываемыми 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. По условиям Соглашения между Российской Федерацией и ЕС о торговле металлопрокатом, предусмотрен ежегодный рост квот, который происходил в течение последних нескольких лет. В 2011 году квоты составили 3.489 миллионов тонн. ОАО «Северсталь» традиционно получает около 35% от общей российской квоты и стремится полностью ее использовать, поскольку рынок ЕС является одним из ключевых для Группы.

2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности

Принцип 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 2011, 2010 и 2009 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

Основы оценки

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена с использованием принципа учета по исторической стоимости за исключением инвестиций, подлежащих оценке по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовых активов, 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.

Критические учетные суждения, оценки и допущения

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, раскрытие условных активов и обязательств на дату финансовой отчетности, 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 таких оценочных суждений.

Наиболее значимые области, требующие использование 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 изменения в учетных оценках в соответствии с МСБУ 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 2011, 2010 и 2009

(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 запасам 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 «Изменения существующих обязательств по выводу активов из эксплуатации, рекультивации земель и 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 неопределенности, 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 нее, текучести кадров, фактов 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, уровни будущей зарплаты и пособий, т.д.).

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009

(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 других условных обязательств. Суждения необходимы для оценки вероятности положительного исхода имеющихся претензий, либо возникновения обязательства, а также оценки 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, операционные планы, 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 большинства 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 как отдельная составляющая в прочем совокупном доходе.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009

(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 измененных и пересмотренных стандартов учета и интерпретаций

Ряд поправок к стандартам и интерпретациям был принят за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, и был применен 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 19 (пересмотренный) "Вознаграждения работникам"	1 января 2013
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 информации"	1 февраля 2010
МСБУ 34 (с изменениями) "Промежуточная финансовая отчетность"	1 января 2011
МСФО 3 (с изменениями) "Объединение бизнеса"	1 июля 2010
МСФО 7 (с изменениями) "Финансовые инструменты: раскрытие информации"	1 января 2011
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 (с изменениями) "Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами"	1 июля 2010

Измененный МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» внес разъяснение о том, что отдельное раскрытие изменений по каждой статье капитала в результате операций, отраженных в прочем совокупном доходе, необходимо представить в отчете о движении капитала или в прочих примечаниях к отчетности. Данные изменения не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа осуществила раннее применение пересмотренного МСБУ 19 «Вознаграждения работникам», которое требует ретроспективного применения.

Влияние раннего применения пересмотренного МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» на консолидированную финансовую отчетность Группы следующее:

- Актуарные прибыли и убытки были признаны в прочем совокупном доходе и в будущем не будут реализованы через прибыль или убыток;
- Годовые расходы по профинансированным пенсионным планам включили в себя процентные расходы, рассчитанные с применением ставки дисконтирования к чистому установленному обязательству, которые заменили финансовые расходы и ожидаемый доход на активы пенсионного плана.

Пересмотренный МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» внес расширенное определение связанной стороны, что привело к увеличению количества сторон, которые рассматриваются как связанные для Группы. Пересмотренный МСБУ 24 применим к годовым отчетным периодам, начинающимся с или позднее 1 января 2011 года, и требует ретроспективного применения.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009

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

Измененный МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» внес уточнения относительно применения изменений, влияющих на прочие связанные с ним стандарты. Данные уточнения не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Измененный МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» внес изменения в отношении классификации выпущенных прав и их учета. Данные изменения не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Измененный МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчетность» расширил перечень примеров событий или транзакций, требующих раскрытия, и упразднил обращение к критерию материальности, который определяет требования к минимальным раскрытиям. Данные изменения не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Измененный МСБУ 3 «Объединение бизнеса» внес переходные требования к учету отложенного вознаграждения по операциям объединения бизнеса, которые произошли до даты вступления в силу пересмотренного МСБУ 3, и ограничил выбор учетной политики по оценке доли неконтролирующих акционеров. Данные изменения не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Измененный МСБУ 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» внес ряд разъяснений к существующим требованиям раскрытия информации, которые не оказали существенного влияния на финансовую отчетность группы.

Измененный КИМСФО 13 «Программы лояльности клиентов» внес разъяснения в отношении измерения справедливой стоимости премиальных баллов и не оказал существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Измененный КИМСФО 14 «МСБУ 19 – Предельная величина актива пенсионного плана с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь» внес разъяснения в отношении признания авансовых взносов и не оказал существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Измененный КИМСФО 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» внес разъяснения в отношении учета операций по погашению долговых обязательств акциями и не оказал существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

Новые положения по учету

Новые стандарты, изменения к стандартам и интерпретации, еще не вступившие в силу на 31 декабря 2011 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 июля 2012
МСБУ 12 (с изменениями) "Налоги на прибыль"	1 января 2012
МСБУ 27 (с изменениями) "Отдельная финансовая отчетность"	1 января 2013
МСБУ 28 (с изменениями) "Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия"	1 января 2013
МСФО 1 (с изменениями) "Первое применение международных стандартов финансовой отчетности"	1 июля 2011
МСФО 7 (с изменениями) "Финансовые инструменты: раскрытие информации"	1 июля 2011
МСФО 9 "Финансовые инструменты"	1 января 2015
МСФО 10 "Консолидированная финансовая отчетность"	1 января 2013
МСФО 11 "Соглашения о совместной деятельности"	1 января 2013
МСФО 12 "Раскрытие информации о долях участия в других организациях"	1 января 2013
МСФО 13 "Оценка справедливой стоимости"	1 января 2013
КИМСФО 20 "Затраты на вскрышные работы в ходе открытой разработки рудника на этапе добычи"	1 января 2013

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

Измененный МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» требует отдельного представления статей прочего совокупного дохода, которые в будущем могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, со статьями, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток. Измененный МСБУ 1 является обязательным для применения в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или позднее, и требует ретроспективного применения.

МСФО 9 «Финансовые инструменты», как ожидается на основании текущей предварительной версии стандарта, станет эффективным для применения при составлении финансовой отчетности за периоды, начинающиеся с 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт будет выпущен в несколько этапов и предназначен для замены существующего МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Первый и второй этапы МСФО 9 были завершены в ноябре 2009 и октябре 2010 года соответственно, и регламентируют признание и оценку финансовых активов и обязательств. 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 этапов стандарта.

МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» заменяет МСБУ 31 «Участие в совместных предприятиях» и классифицирует все соглашения о совместной деятельности либо как совместные операции, которые учитываются по методу пропорциональной консолидации, либо как совместные предприятия, которые учитываются по методу долевого участия. МСФО 11

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009

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

является обязательным для применения в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или позднее, и требует ретроспективного применения.

МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других организациях» требует расширенных раскрытий в отношении долей участия в дочерних и ассоциированных компаниях, совместных предприятиях и неконсолидируемых структурированных предприятиях. МСФО 12 является обязательным для применения в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или позднее, и требует ретроспективного применения.

Измененный МСФО 13 «Определение справедливой стоимости» вводит пересмотренное определение справедливой стоимости, определяет рамки для определения справедливой стоимости и устанавливает расширенные требования к раскрытию оценки справедливой стоимости. МСФО 13 является обязательным для применения в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или позднее, и требует перспективного применения.

КИМСФО 20 «Затраты на вскрышные работы в ходе открытой разработки рудника на этапе добычи» предлагает порядок учета затрат на вскрышные работы на стадии добычи в ходе открытой разработки рудника (вскрышные работы на стадии производства). Согласно интерпретации, вскрышные работы на стадии производства, обеспечивающие доступ к руде, которую добудут в будущем, капитализируются как внеоборотные активы, если компонент рудного тела, для которого доступ был улучшен, может быть определен и будущие экономические выгоды, связанные с улучшением доступа, являются вероятными и могут быть надежно измерены. Интерпретация также рассматривает, как следует амортизировать капитализированные вскрышные работы на стадии производства и как капитализированная сумма должна быть распределена между запасами и активами.

КИМСФО 20 является обязательной для применения в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или позднее, и требует перспективного применения к вскрышным работам на стадии производства, которые были понесены на начало самого раннего из презентованных периодов или позднее. Группа рассматривает возможность применять КИМСФО 20 в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2012 года или позднее. Руководство Группы в настоящее время не обладает всей необходимой информацией для раскрытия влияния раннего применения IFRIC 20 на данную консолидированную финансовую отчетность.

Пересмотр сравнительных данных

Сворачивание приобретений и выбытий высоколиквидных векселей

Для обеспечения сопоставимости с данными текущего периода было проведено сворачивание приобретений и выбытий высоколиквидных векселей, использованных в расчетах с поставщиками и покупателями, в Отчетах о движении денежных средств:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2010	2009
Уменьшение приобретений финансовых вложений и ассоциированных компаний	961,608	148,753
Уменьшение поступлений от выбытия финансовых вложений	(961,608)	(148,753)

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

Раннее применение пересмотренного МСБУ 19 «Вознаграждения работникам»

Данная консолидированная финансовая отчетность была скорректирована на эффект влияния раннего применения пересмотренного МСБУ 19 «Вознаграждения работникам»:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2010	2009
Консолидированные отчеты о прибылях и убытках		
Увеличение себестоимости	(254)	(6,010)
(Увеличение)/уменьшение общехозяйственных и управленческих расходов	(21)	6,353
Уменьшение убытка от прекращенной деятельности	15,161	18,545
Консолидированные отчеты о совокупном доходе		
Увеличение актуарных убытков	(14,886)	(18,888)

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, принятых обязательств и переданного возмещения. 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

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009

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

результате окончательного распределения стоимости в течение двенадцати месяцев с даты приобретения. В результате гудвилл или доход от выгодного приобретения корректируется соответственно.

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. 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 сопоставимых 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

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009

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

списывается до нуля, и дальнейшее отражение убытков прекращается, кроме случаев, когда Группа отвечает по обязательствам данной ассоциированной компании.

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 определяется как разница между:

- совокупной на дату приобретения справедливой стоимостью переданного возмещения, доли неконтролирующих акционеров, и при приобретении компании, осуществляемого поэтапно, справедливой стоимостью доли неконтролирующих акционеров на дату приобретения, которой покупатель ранее владел в приобретаемом предприятии; и
- долей чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств.

Гудвилл отражается по первоначальной стоимости и в последующем переоценивается за вычетом накопленных убытков от обесценения. Гудвилл, возникший при приобретении дочерних предприятий, отражается в составе нематериальных активов, а гудвилл по

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009

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

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 переданным возмещением признается в капитале.

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

Доход от выгодного приобретения представляет собой превышение доли чистой справедливой стоимости приобретенных Группой идентифицируемых активов и принятых обязательств над переданным возмещением, при приобретении компании, осуществляемого поэтапно, справедливой стоимостью доли неконтролирующих акционеров на дату приобретения, которой покупатель ранее владел в приобретаемом предприятии. Доход признается в отчете о прибылях и убытках на дату 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 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.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009

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

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 по первоначальной стоимости 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.

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 таким образом, 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

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009

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

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.

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.

g. 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 прибыльные контракты и права на аренду земельных участков. Амортизация нематериальных активов включается в состав себестоимости и общехозяйственных и управленческих расходов 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.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

Расчет 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 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.

Восстановление 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: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, инвестиции, удерживаемые до погашения, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, 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.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009

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

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.

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 и 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 и 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 и убытки, если:

- такая классификация исключает или значительно сокращает несопоставимость, которая может возникнуть; или
- финансовый актив 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 активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и 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

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009

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

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.

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, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, ни к удерживаемым до погашения, ни к займам и дебиторской задолженности, 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 прочего совокупного дохода 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 или 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 и 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

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009

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

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 и 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.

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 в дальнейшем 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.

I. 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.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009

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

п. 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.

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 отчете о совокупном доходе; в этом случае он отражается в совокупном доходе.

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 по ставкам налога, которые должны быть применимы к временным разницам, когда они сторнируются на основе законов, которые были приняты или по существу приняты 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 пересматривается на каждую отчетную дату и снижается, 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.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009

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

р. Резервы

Пенсионные обязательства

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

Планы с установленными выплатами являются планами вознаграждений по окончании трудовой деятельности, которые отличаются от планов с установленными взносами. Группа использует метод актуарной оценки для определения текущей стоимости обязательств своего пенсионного плана с установленными выплатами и соответствующей стоимости услуг текущего периода. Это предполагает использование демографических допущений относительно будущих характеристик занятых в настоящее время и бывших работников, имеющих право на вознаграждения (смертность как во время периода занятости работников, так и по окончании трудовой деятельности, уровень текучести кадров, инвалидности и досрочного выхода на пенсию и т.д.), а также финансовых допущений (ставка дисконтирования, уровень будущей зарплаты и пособий и т.д.). Используемая ставка дисконтирования определяется на основе рыночной доходности высококачественных корпоративных облигаций для соответствующей страны по состоянию на конец отчетного периода, которые имеют прогнозируемые сроки погашения приблизительно равные срокам погашения обязательств Группы. Расчет обязательств Группы по планам с установленными выплатами производится ежегодно с использованием метода прогнозируемой условной единицы. В соответствии с этим методом чистые обязательства Группы рассчитываются отдельно для каждого плана с установленными выплатами. Любые актуарные прибыли и убытки, возникающие при расчете обязательств по пенсионным выплатам, полностью признаются в прочем совокупном доходе.

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

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. Эффект временной стоимости денег на обязательства по выводу активов из эксплуатации признается в консолидированном отчете о

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009

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

прибылях 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 погашении таких обязательств, а также сумма резерва может быть надежно определена.

д. 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 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.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

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 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 владения активами перешла к покупателю, сумма выручки может быть надежно определена, вероятно поступление к предприятию экономических 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 от оказания услуг отражается в зависимости от 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.

v. Прибыль от переоценки и выбытия финансовых вложений

Прибыль от переоценки и выбытия финансовых вложений включает дивидендный доход (за исключением дивидендов от ассоциированных компаний, учитываемых по методу долевого участия), реализованные и нереализованные прибыли по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости в отчете 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.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

х. Прекращенная деятельность

Группа представляет информацию о прекращенной 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 прекращенной с начала предшествующего периода.

Активы и обязательства, относимые к прекращенной деятельности, представляются в отчете о финансовом положении отдельно от прочих активов и обязательств на дату составления отчетности. Сравнительные данные, представленные в отчете о финансовом положении за предшествующий период в отношении прекращенной деятельности, не корректируются.

у. Сегментная информация

Операционный сегмент – это компонент Группы, вовлеченный в экономическую деятельность, от которой он может получать доходы и нести расходы, включая доходы и расходы, относящиеся к операциям 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.

Показатели отчетных сегментов в примечании приведены до элиминации межсегментных остатков и оборотов и рассчитаны на той же основе, что и все другие показатели в консолидированной финансовой отчетности, за исключением:

- неденежных долгосрочных инвестиций в дочерние предприятия, которые переведены в валюту презентации по историческому обменному курсу;
- обесценения, которое не признается в отношении инвестиций в дочерние предприятия.

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 2011, 2010 и 2009 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

4. Выручка

Выручка от реализации по группам продукции:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2011	2010	2009
Горячекатаный лист	5,002,608	3,964,534	2,741,271
Оцинкованный лист и лист с прочими металлическими покрытиями	1,998,091	1,532,821	1,289,472
Холоднокатаный лист	1,655,157	1,587,051	1,156,140
Трубы большого диаметра	1,006,714	961,348	777,303
Метизная продукция	964,353	832,397	624,227
Возмещаемые покупателями транспортные и складские расходы	876,119	677,955	527,613
Уголь и кокс	843,197	686,179	272,176
Полуфабрикаты	769,474	635,134	279,958
Железорудные окатыши и концентрат	725,764	383,727	217,194
Сортовой прокат	595,173	470,015	350,636
Прочие стальные трубы, стальные гнутые профили	511,805	347,834	255,103
Лист с полимерным покрытием	305,777	288,147	246,442
Лом	76,849	98,222	58,303
Прочее	481,319	353,754	280,483
	<u>15,812,400</u>	<u>12,819,118</u>	<u>9,076,321</u>

Выручка от реализации по регионам продаж:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2011	2010	2009
Российская Федерация	7,476,438	5,811,686	3,651,502
Северная Америка	3,912,225	3,131,834	2,448,497
Европа	2,506,408	1,979,612	1,297,643
Китай и Средняя Азия	735,692	469,246	673,182
Ближний Восток	446,919	437,766	418,542
Центральная и Южная Америка	335,059	422,484	152,643
Юго-Восточная Азия	273,322	454,799	295,007
Африка	126,337	111,691	139,305
	<u>15,812,400</u>	<u>12,819,118</u>	<u>9,076,321</u>

5. Затраты на оплату труда

Состав затрат на оплату труда:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2011	2010	2009
Фонд оплаты труда	(1,455,418)	(1,237,287)	(1,149,296)
Затраты на социальное обеспечение	(427,759)	(217,946)	(190,433)
Начисления по пенсионным обязательствам	(4,107)	(5,152)	(1,975)
	<u>(1,887,284)</u>	<u>(1,460,385)</u>	<u>(1,341,704)</u>

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года, вознаграждение ключевым руководителям Группы, состоящее из заработной платы и премий, составило 43.0 млн. долларов США (2010: 33.4 млн. долларов США; 2009: 18.7 млн. долларов США). Кроме того, в 2011 году резервы по

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009

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

долгосрочным программам премирования были начислены в размере 34.2 млн. долларов США (2010: 19.4 млн. долларов США; 2009: 0.9 млн. долларов США). Данное положение является предметом дальнейших корректировок в зависимости от целого ряда финансовых показателей Группы и ее отрасли.

6. Убыток от переоценки и выбытия финансовых вложений

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2011	2010	2009
Ценные бумаги, предназначенные для торговли			
(Убыток)/прибыль от выбытия	(111)	481	742
Переоценка до справедливой стоимости	-	-	(6,366)
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, депозиты и займы			
Убыток от выбытия	(32,866)	(13,982)	-
Дисконтирование	-	-	(3,955)
Обесценение (Примечание 30)	(835)	(133,969)	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи			
Чистая прибыль/(убыток) от выбытия, перенесенная из капитала	725	(5,042)	(2,701)
Доходы от дивидендов	28,435	6,190	2,143
	<u>(4,652)</u>	<u>(146,322)</u>	<u>(10,137)</u>

7. Восстановление обесценения/(обесценение) внеоборотных активов

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2011	2010	2009
Восстановление обесценения/(обесценение) основных средств	438	(54,077)	(35,646)
Обесценение нематериальных активов	-	(26,053)	(42,776)
	<u>438</u>	<u>(80,130)</u>	<u>(78,422)</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 соответствующих ставок дисконтирования, которые отражают 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 Стальной 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 Стальной Ресурс, охватывает период времени, равный сроку действия соответствующих лицензий на добычу.
- Прогнозы денежных потоков были подготовлены в номинальном выражении.
- Оценка денежных потоков основана на долгосрочных прогнозах изменения как цен продаж, 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 2011, 2010 и 2009 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2011	2010	2009
Российская Федерация	-	5.4 - 7.0	6.2 - 8.2
США	2.1 - 2.3	1.3 - 2.8	1.4 - 2.8
Италия	1.9 - 2.5	1.5 - 2.0	0.9 - 1.6

- Расчет ставок дисконтирования для каждой ЕГДП был произведен в номинальном выражении на базе средневзвешенной стоимости капитала. Данные ставки в процентном выражении в разрезе сегментов представлены ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2011	2010	2009
Северсталь Ресурс:			
США	17.0	18.0	16.5
Российская сталь:			
Российская Федерация*	-	13.3	15.6
Италия*	17.3	16.9	17.0
Северсталь Северная Америка	-	16.5 - 19.6	18.5 - 23.7

*в долларовом эквиваленте

Значения, рассчитанные с применением ключевых суждений и допущений, используемых для определения возмещаемой стоимости, соответствуют внешним источникам информации и историческим данным для каждой ЕГДП. По оценке руководства, значения, рассчитанные с применением данных суждений и допущений, отражают наиболее реалистичную оценку будущих трендов.

Стальной Ресурс

Воркутауголь

2009

В 2009 году был признан убыток от обесценения основных средств в размере 3.7 млн. долларов США в отношении отдельных объектов основных средств.

PBS Coals Limited

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, составила 111.0 млн. долларов США.

При проведении теста на обесценение были использованы следующие допущения:

- прогнозные объемы добычи увеличиваются на 30% в 2010 году, снижаются в среднем на 2% годовых в 2011 – 2012 годах, увеличиваются в среднем на 26% годовых в 2013 - 2014 годах и далее остаются неизменными на уровне 2014 года;

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009

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

- прогнозные темпы роста цен на коксующийся уголь увеличиваются в среднем на 4% годовых в 2010 - 2014 годах 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 неизменными на уровне 2014 года;
- прогнозный рост операционных затрат составляет 23% в 2010 году, с дальнейшим снижением в среднем на 2% годовых в 2011 – 2012 годах; с увеличением в среднем на 22% годовых в 2013 – 2014 годах; в дальнейшем затраты остаются неизменными на уровне 2014 года;
- доналоговая ставка дисконтирования составляет 16.5% (в долларовом эквиваленте).

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 был признан убыток от обесценения в размере 35 млн. долларов США в отношении отдельных объектов 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, составила 111.7 млн. долларов США.

При проведении теста на обесценение были использованы следующие допущения:

- прогнозные объемы добычи увеличиваются на 5% в 2011 году и далее остаются неизменными на уровне 2011 года;
- прогнозные цены на коксующийся уголь 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 неизменными 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 составляет 18.0% (в долларовом эквиваленте).

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 был признан убыток от обесценения в размере 5.7 млн. долларов США в отношении отдельных объектов нематериальных активов.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

2011

В результате расчета стоимости использования не было признано убытка от обесценения в 2011 году.

Балансовая стоимость гудвилла на 31 декабря 2011 года, распределенная на данную ЕГДП, составила 111.7 млн. долларов США.

При проведении теста на обесценение были использованы следующие допущения:

- прогнозные объемы добычи увеличиваются на 17% в 2012 году и далее остаются неизменными на уровне 2012 года;
- прогнозные темпы снижения цен на коксующийся уголь составляют 22% в 2012 году, далее увеличиваются в среднем на 4% годовых в 2013 - 2015 годах, увеличиваются на 2% в 2016 году, увеличиваются на 3% в 2017 году и далее остаются неизменными на уровне 2017 года;
- прогнозные темпы снижения цен на энергетический уголь составляют 7% в 2012 году, далее увеличиваются в среднем на 4% годовых в 2013 - 2015 годах, увеличиваются на 2% в 2016 году, увеличиваются на 3% в 2017 году и далее остаются неизменными на уровне 2017 года;
- прогнозный рост операционных затрат составляет 8% в 2012 году, с дальнейшим увеличением в среднем на 2% годовых в 2013 - 2016 годах, снижением на 2% в 2017 году и в дальнейшем затраты остаются неизменными на уровне 2017 года;
- доналоговая ставка дисконтирования составляет 17.0% (в долларовом эквиваленте).

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 31.7 млн. долларов США.

Прочие ЕГДП

2009

В 2009 году был признан убыток от обесценения в размере 0.4 млн. долларов США в отношении отдельных объектов основных средств.

2010

В 2010 году был признан убыток от обесценения в размере 9.1 млн. долларов США в отношении отдельных объектов основных средств и нематериальных активов.

Российская сталь

Нева-Металл

2009

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

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

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, составила 10.6 млн. долларов США.

При проведении теста на обесценение были использованы следующие 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% в 2011 году, увеличиваются в среднем на 5% годовых в 2012 - 2015 годах и далее увеличиваются в среднем на 1.8% годовых;
- прогнозный рост операционных затрат составляет 19% в 2011 году, с дальнейшим увеличением в среднем на 5% годовых в 2012 - 2015 годах и далее затраты увеличиваются в среднем на 1.8% годовых;
- доналоговая ставка дисконтирования составляет 13.3% (в долларовом эквиваленте).

Redaelli Tecna S.p.A

2009

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

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

При проведении теста на обесценение были использованы следующие допущения:

- прогнозируемые объемы продаж увеличиваются в среднем на 19% годовых в 2010 - 2011 годах 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;
- прогнозный рост операционных затрат составляет 23% годовых в 2010 году; далее с увеличением в среднем на 7% годовых в 2011 - 2014 годах и далее затраты остаются неизменными;
- доналоговая ставка дисконтирования составляет 17.0% (в долларовом эквиваленте).

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 77.9 млн. долларов США.

2010

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

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

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

При проведении теста на обесценение были использованы следующие допущения:

- прогнозируемые объемы продаж уменьшаются в среднем на 7% в 2011 году, увеличиваются в среднем на 4% годовых в 2012 - 2015 годах и далее остаются неизменными;
- прогнозируемые цены продаж уменьшаются в среднем на 4% годовых в 2011 - 2012 годах, увеличиваются в среднем на 2% годовых в 2013 - 2015 годах и далее увеличиваются в среднем на 1.8% годовых;
- прогнозное снижение операционных затрат составляет 8% в 2011 году; в дальнейшем с увеличением в среднем на 1% годовых в 2012 - 2015 годах, и далее затраты увеличиваются в среднем на 1.8% годовых;
- доналоговая ставка дисконтирования составляет 16.9% (в долларовом эквиваленте).

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.

2011

В результате расчета стоимости использования не было признано убытка от обесценения в 2011 году.

Балансовая стоимость гудвилла, распределенная на данную ЕГДП, составила 30.4 млн. долларов США на 31 декабря 2011 года.

При проведении теста на обесценение были использованы следующие допущения:

- прогнозируемые объемы продаж уменьшаются на 7% в 2012 году, увеличиваются в среднем на 4% годовых в 2013 - 2016 годах и далее остаются неизменными на уровне 2016 года;
- прогнозируемые цены продаж снижаются на 8% годовых в 2012 году, увеличиваются на 12% годовых в 2013 году, снижаются на 6% в 2014 году, увеличиваются в среднем на 9% годовых в 2015 – 2016 годах и далее остаются неизменными на уровне 2016 года;
- прогнозное снижение операционных затрат составляет 14% годовых в 2012 году; в дальнейшем с увеличением в среднем на 7% годовых в 2013 - 2016 годах, и далее затраты остаются неизменными на уровне 2016 года;
- доналоговая ставка дисконтирования составляет 17.3% (в долларовом эквиваленте).

Анализ чувствительности в отношении указанных допущений представлен ниже:

- увеличение ставки дисконтирования на 1% приводит к превышению балансовой стоимости ЕГДП над ее возмещаемой стоимостью на 12.8 млн. долларов США.
- уменьшение будущей планируемой выручки на 10% приводит к превышению балансовой стоимости ЕГДП над ее возмещаемой стоимостью на 64.2 млн. долларов США.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

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 США и на нематериальные активы в размере 7.8 млн. долларов США.

При проведении теста на обесценение были использованы следующие специфические допущения:

- прогнозные объемы продаж увеличиваются на 53% в 2010 году; увеличиваются в среднем на 5% годовых в 2011 - 2014 годах и далее остаются неизменными на среднем уровне в течение прогнозируемого периода;
- цены на лом увеличиваются на 30% в 2010 году; увеличиваются в среднем на 2% годовых в 2011 - 2014 годах и далее остаются неизменными 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 2011 - 2014 годах; в дальнейшем затраты остаются неизменными на среднем уровне в течение прогнозируемого периода;
- доналоговая ставка дисконтирования составляет 15.6% (в долларовом эквиваленте).

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

2009

В 2009 году убыток от обесценения, признанный в отношении прочих ЕГДП сегмента, составил 5.6 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, составил 21.1 млн. долларов США. Данный убыток был отнесен на отдельные объекты основных средств в размере 10.7 млн. долларов США и нематериальные активы в размере 10.4 млн. долларов США.

2011

В 2011 году восстановление убытка от обесценения, признанного в отношении прочих ЕГДП сегмента, было признано в размере 0.4 млн. долларов США и было отнесено на отдельные объекты основных средств.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

Северсталь Северная Америка

2010

В 2010 году был признан убыток от обесценения в размере 44.2 млн. долларов США и был отнесен на отдельные специфические объекты основных средств в размере 34.1 млн. долларов США и нематериальные активы в размере 10.1 млн. долларов США.

8. Чистые прочие внереализационные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2011	2010	2009
Социальные расходы	(43,314)	(29,067)	(19,737)
Благотворительность	(39,504)	(15,542)	(14,007)
Прибыль от выбытия дочерних предприятий (Примечание 28)	21,033	-	-
Амортизация объектов инфраструктуры	(1,776)	(1,783)	(2,496)
Прочее	(1,820)	2,793	2,756
	<u>(65,381)</u>	<u>(43,599)</u>	<u>(33,484)</u>

9. Налог на прибыль

Ниже приведен анализ расходов по налогу на прибыль:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2011	2010	2009
Текущий налог на прибыль	(481,303)	(383,054)	(94,236)
Корректировки прошлых лет к текущему налогу на прибыль	(4,806)	27,132	8,831
Отложенный налоговый доход/(расход)	20,097	(71,384)	(24,839)
Расход по налогу на прибыль	<u>(466,012)</u>	<u>(427,306)</u>	<u>(110,244)</u>

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

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2011	2010	2009
Прибыль до налога на прибыль	2,428,974	1,674,123	103,582
Налоговый расход по российской ставке	(485,795)	(334,825)	(20,716)
Прибыли, облагаемые по другим ставкам	4,287	83,758	304,856
Корректировки прошлых лет к текущему налогу на прибыль	(4,806)	27,132	8,831
Чистые расходы, не принимаемые для целей налогообложения	(41,550)	(56,147)	(24,486)
Истекшие налоговые убытки	(4,638)	-	(10,662)
Изменения в непризнанных отложенных налоговых активах	71,572	(151,874)	(366,760)
Пересмотр обязательств по отложенному налогу	(5,082)	4,650	(1,307)
Расход по налогу на прибыль	<u>(466,012)</u>	<u>(427,306)</u>	<u>(110,244)</u>

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

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:

	31 декабря		
	2011	2010	2009
Отложенные налоговые активы:			
Налоговые убытки, переходящие на следующие периоды	276,782	300,717	426,618
Основные средства	8,839	51,954	23,368
Нематериальные активы	281	495	12,401
Запасы	35,030	29,965	54,268
Дебиторская задолженность	38,373	18,683	26,306
Резервы	117,206	73,366	372,907
Финансовые вложения	93,734	37,705	28,292
Прочее	52,742	114,624	165,234
Отложенные налоговые активы	622,987	627,509	1,109,394
Зачтено против отложенных налоговых обязательств	(523,336)	(523,732)	(869,559)
Признанные отложенные налоговые активы	99,651	103,777	239,835

	31 декабря		
	2011	2010	2009
Отложенные налоговые обязательства:			
Основные средства	(555,062)	(560,735)	(756,112)
Резервы	(7,812)	(3,570)	(4,635)
Нематериальные активы	(138,536)	(382,392)	(239,353)
Запасы	(17,290)	(23,842)	(97,032)
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	(36,817)	(38,164)	(75,095)
Дебиторская задолженность	(249)	(62)	-
Финансовые обязательства	(6,988)	(24,875)	(19,050)
Прочее	(47,708)	(5,163)	(73,272)
Отложенные налоговые обязательства	(810,462)	(1,038,803)	(1,264,549)
Зачтено против отложенных налоговых активов	523,336	523,732	869,559
Признанные отложенные налоговые обязательства	(287,126)	(515,071)	(394,990)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(187,475)	(411,294)	(155,155)

Изменение чистых отложенных налоговых обязательств приводится ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2011	2010	2009
Остаток на начало периода	(411,294)	(155,155)	(249,838)
Признано в отчете о прибылях и убытках	8,515	(76,938)	78,623
Признано в отчете о совокупном доходе	4,730	(7,626)	(3,589)
Приобретение компаний	-	(120,139)	-
Переклассификация в обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	198,118	(51,690)	-
Курсовые разницы	12,456	254	19,649
Остаток на конец периода	(187,475)	(411,294)	(155,155)

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009

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

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

	31 декабря		
	2011	2010	2009
В течение года	-	0.1	2.1
Более одного года, но менее пяти лет	-	67.9	125.5
Более пяти лет, но менее десяти лет	49.9	127.0	30.5
Более десяти лет, но менее двадцати лет	2,014.3	1,836.4	1,177.0
Бессрочно	-	85.5	109.6
	<u>2,064.2</u>	<u>2,116.9</u>	<u>1,444.7</u>

Налогооблагаемые разницы, относящиеся к инвестициям 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 2011 года 5,066.2 млн. долларов США (на 31 декабря 2010 года: 4,603.4 млн. долларов США, на 31 декабря 2009 года: 4,139.0 млн. долларов США).

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

10. Операции со связанными сторонами

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2011	2010	2009
Выручка, полученная от связанных сторон:			
Выручка от ассоциированных компаний	147,345	30,194	3,866
Выручка от совместных предприятий	48,235	859	372
Выручка от прочих связанных сторон	43,730	31,282	48,880
Процентные доходы, полученные от связанных сторон:			
Процентные доходы от совместных предприятий	3,240	-	-
Процентные доходы от прочих связанных сторон	23,350	33,153	36,642
	<u>265,900</u>	<u>95,488</u>	<u>89,760</u>
Закупки у связанных сторон:			
Закупки у ассоциированных компаний:			
По текущим операциям	74,717	60,586	54,550
Закупки у совместных предприятий:			
По текущим операциям	254,504	92,739	57,529
Закупки у прочих связанных сторон:			
По текущим операциям	33,657	20,266	60,443
Капитальные расходы	874	6,862	20,782
Процентные расходы	68	3,533	5,606
	<u>363,820</u>	<u>183,986</u>	<u>198,910</u>

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009
(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

11. Расчеты со связанными сторонами

	31 декабря		
	2011	2010	2009
Остатки по расчетам с совместными предприятиями			
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	8,048	-	-
Долгосрочные займы	35,821	34,792	-
Краткосрочная торговая кредиторская задолженность	26,284	7,959	6,136
Остатки по расчетам с ассоциированными компаниями			
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	10,040	3,046	-
Долгосрочные займы	3,965	3,915	21,804
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	8,859	-	-
Краткосрочная торговая кредиторская задолженность	8,760	6,510	-
Остатки по расчетам с прочими связанными сторонами:			
Денежные средства и их эквиваленты в банке - связанной стороне и в пенсионном фонде	689,388	669,643	642,824
Краткосрочные депозиты в банке - связанной стороне и в пенсионном фонде	-	12,627	84,701
Дебиторская задолженность прочих связанных сторон:			
Торговая дебиторская задолженность	3,040	2,603	12,560
Авансы выданные	5,506	5,870	10,606
Прочая дебиторская задолженность	715	840	3,550
Краткосрочные займы	1,741	487	12,697
Краткосрочные векселя	207	4,146	4,940
Долгосрочные займы	2,490	-	3,563
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5,434	7,653	-
	19,133	21,599	47,916
Краткосрочная кредиторская задолженность перед прочими связанными сторонами:			
Торговая кредиторская задолженность	705	556	7,972
Авансы полученные	208	-	600
Задолженность, связанная с выделением сегмента Золото (Примечание 27)	1,546,951	-	-
Прочая кредиторская задолженность	123	1,692	1,948
	1,547,987	2,248	10,520
Кредиты и займы включают остатки по расчетам с прочими связанными сторонами:			
Краткосрочное финансирование	19	-	1,324
Долгосрочное финансирование	4,104	4,315	60,020
	4,123	4,315	61,344

Ожидается, что все имеющиеся активы и обязательства, за исключением задолженности, связанной с выделением сегмента Золото, будут погашены денежными средствами. Группа не имеет какого-либо обеспечения под расчеты со связанными сторонами.

Займы, выданные связанным сторонам, предоставлялись по ставке процента, колеблющейся 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 2011, 2010 и 2009 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

12. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря		
	2011	2010	2009
Касса	368	412	386
Расчетные счета в банках	813,417	1,043,239	1,840,855
Краткосрочные депозиты со сроком погашения менее 3 месяцев	1,049,753	969,011	1,012,135
	<u>1,863,538</u>	<u>2,012,662</u>	<u>2,853,376</u>

13. Краткосрочные банковские депозиты

Краткосрочные банковские депозиты составили ноль долларов США по состоянию на 31 декабря 2011 года (на 31 декабря 2010: 12.7 млн. долларов США, на 31 декабря 2009: 95.5 млн. долларов США) и включали в себя депозиты со сроком погашения более трех месяцев, но менее одного года.

14. Краткосрочные финансовые вложения

	31 декабря		
	2011	2010	2009
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	4,093	18,350	25,505
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	3,619	5,232	16,164
Займы	2,772	3,881	30,893
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	16	-	567
	<u>10,500</u>	<u>27,463</u>	<u>73,129</u>

15. Торговая дебиторская задолженность

	31 декабря		
	2011	2010	2009
Задолженность покупателей	1,277,898	1,033,179	1,540,787
Резервы по сомнительным долгам	(57,937)	(65,342)	(83,136)
	<u>1,219,961</u>	<u>967,837</u>	<u>1,457,651</u>

16. Запасы

	31 декабря		
	2011	2010	2009
Сырье и материалы	1,201,155	1,157,403	1,472,724
Готовая продукция	780,984	691,778	960,561
Незавершенное производство	537,015	519,953	540,942
	<u>2,519,154</u>	<u>2,369,134</u>	<u>2,974,227</u>

В указанные выше суммы вошли запасы, отраженные по чистой стоимости реализации, в размере 24.2 млн. долларов США (на 31 декабря 2010: 709.3 млн. долларов США, на 31 декабря 2009: 434.3 млн. долларов США).

В 2011 году Группа восстановила ранее созданные резервы под обесценение запасов на 70.8 млн. долларов США и начислила новые резервы на 68.9 млн. долларов США с целью приведения балансовой стоимости запасов к чистой стоимости их реализации

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009

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

(31 декабря 2010: 44.8 млн. долларов США и 42.5 млн. долларов США соответственно;
31 декабря 2009: 136.4 млн. долларов США и 8.2 млн. долларов США соответственно).

17. Прочие оборотные активы

	31 декабря		
	2011	2010	2009
Авансы выданные и расходы будущих периодов	247,250	248,180	193,564
Предоплата прочих налогов и отчислений на обязательное социальное страхование	10,159	8,826	23,774
Прочие активы	69,754	41,177	68,115
	<u>327,163</u>	<u>298,183</u>	<u>285,453</u>

18. Долгосрочные финансовые вложения

	31 декабря		
	2011	2010	2009
Займы	146,621	38,935	26,184
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	32,347	155,477	88,778
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения и депозиты	3,294	10,130	13,654
	<u>182,262</u>	<u>204,542</u>	<u>128,616</u>

19. 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 проценты владения, приведена в Примечании 28.

	31 декабря		
	2011	2010	2009
Ассоциированные компании			
SPG Mineracao S.A.	42,290	-	-
Air Liquide Severstal	21,858	17,878	13,829
Iron Mineral Beneficiation Services (Proprietary) Ltd	17,169	7,177	-
Intex Resources ASA	12,264	14,609	-
Прочие	1,429	693	2,164
Совместные предприятия			
Mountain State Carbon LLC	102,135	-	-
Spartan Steel Coating LLC	46,810	47,507	49,082
ООО "Гестамп-Северсталь-Калуга"	16,316	18,032	16,267
Double Eagle Steel Coating Company	14,269	18,476	15,623
ООО "Гестамп Северсталь Всеволожск"	13,868	14,907	15,869
ООО "Северсталь-Гонварри-Калуга"	8,918	10,015	-
Todlem S.L.	3,605	3,723	2,773
Ohio Coatings Company	-	-	17,762
Bethlehem Roll Technologies LLC	-	-	3,916
Прочие	384	5,547	6,572
	<u>301,315</u>	<u>158,564</u>	<u>143,857</u>

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

Ниже приведена краткая финансовая информация об ассоциированных компаниях:

	31 декабря		
	2011	2010	2009
Оборотные активы	1,586,019	107,385	63,274
Внеоборотные активы	187,242	121,949	171,495
Краткосрочные обязательства	1,500,621	20,212	28,142
Долгосрочные обязательства	165,916	62,558	103,588
Капитал	106,724	146,564	103,039

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2011	2010	2009
Выручка	2,746,807	67,647	70,094
Чистая прибыль	136,265	8,178	4,709

Ниже приведена краткая финансовая информация о совместных предприятиях:

	31 декабря		
	2011	2010	2009
Оборотные активы	236,649	119,923	73,158
Внеоборотные активы	478,223	347,489	292,450
Краткосрочные обязательства	147,122	84,228	61,042
Долгосрочные обязательства	114,210	111,484	59,462
Капитал	453,540	271,700	245,104

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2011	2010	2009
Выручка	609,852	91,749	204,579
Чистая прибыль	19,785	6,095	16,273

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

20. Основные средства

	Земля и здания	Машины и оборудование	Прочие производственные активы	Объекты инфраструктуры	Незавершенное строительство	Итого активы
Стоимость:						
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, предназначенные для продажи	(20,566)	(8,592)	-	-	-	(29,158)
Реклассификация из активов, предназначенных 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)	163,680	(175,453)	(811)	31,510	-
Поступления	-	-	-	-	1,229,687	1,229,687
Приобретение компаний	4,621	117,088	5,453	-	6,899	134,061
Выбытия	(20,215)	(99,457)	(5,833)	(5,071)	(14,609)	(145,185)
Выбытие компаний	(22,409)	(42,310)	-	-	-	(64,719)
Реклассификация в активы, предназначенные 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	117,307	330,463	26,814	5,874	(480,458)	-
Курсовые разницы	(47,894)	(133,004)	(1,248)	(998)	(16,786)	(199,930)
На 31 декабря 2010 года	2,160,365	6,647,112	281,434	105,606	2,147,744	11,342,261
Реклассификации	4,451	(16,244)	12,773	(864)	(116)	-
Поступления	-	-	-	-	1,873,516	1,873,516
Выбытия	(16,121)	(104,408)	(9,354)	(1,023)	(24,345)	(155,251)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(254,136)	(352,456)	(15,006)	(96)	(196,147)	(817,841)
Перевод (в)/из прочих активов и обязательств	(30,694)	(206)	30,279	(868)	(124,153)	(125,642)
Ввод в эксплуатацию	417,072	1,314,725	114,945	3,323	(1,850,065)	-
Курсовые разницы	(103,389)	(298,464)	(16,464)	(5,666)	(91,612)	(515,595)
На 31 декабря 2011 года	<u>2,177,548</u>	<u>7,190,059</u>	<u>398,607</u>	<u>100,412</u>	<u>1,734,822</u>	<u>11,601,448</u>

Суммы, показанные как поступления незавершенного строительства, включают капитализированные проценты в размере 62.1 млн. долларов США (2010: 42.3 млн. долларов США, 2009: 23.6 млн. долларов США).

Группа применила средневзвешенную ставку капитализации 7.31% для определения величины затрат по займам, разрешенных для капитализации за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

	Земля и здания	Машины и оборудование	Прочие производственные активы	Объекты инфраструктуры	Незавершенное строительство	Итого активы
Амортизация и обесценение:						
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, предназначенные для продажи	(14,150)	(5,678)	-	-	-	(19,828)
Ввод в эксплуатацию	1,510	7,495	199	119	(9,323)	-
Обесценение 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	95,759	604,997	58,338	1,783	-	760,877
Выбытия	(9,369)	(74,230)	(4,281)	(1,887)	(11,337)	(101,104)
Реклассификация в активы, предназначенные 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/(восстановление обесценения) 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	767,418	2,972,764	167,670	63,196	71,364	4,042,412
Реклассификации	2,613	(12,581)	10,468	(500)	-	-
Начисление амортизации	95,373	523,985	47,987	1,776	-	669,121
Выбытия	(8,965)	(86,333)	(8,937)	(536)	(10,721)	(115,492)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(90,245)	(133,912)	(7,885)	(29)	(3,061)	(235,132)
Ввод в эксплуатацию	-	4,285	82	445	(4,812)	-
Перевод из/(в) прочие активы и обязательства	6,840	(2,913)	(2,575)	3,447	(11,323)	(6,524)
Обесценение активов	-	-	15	391	2,226	2,632
Курсовые разницы	(44,055)	(162,499)	(7,461)	(3,628)	(1,320)	(218,963)
На 31 декабря 2011 года	<u>728,979</u>	<u>3,102,796</u>	<u>199,364</u>	<u>64,562</u>	<u>42,353</u>	<u>4,138,054</u>
Чистая балансовая стоимость						
На 31 декабря 2009 года	<u>1,921,648</u>	<u>5,631,233</u>	<u>257,098</u>	<u>43,472</u>	<u>1,632,029</u>	<u>9,485,480</u>
На 31 декабря 2010 года	<u>1,392,947</u>	<u>3,674,348</u>	<u>113,764</u>	<u>42,410</u>	<u>2,076,380</u>	<u>7,299,849</u>
На 31 декабря 2011 года	<u>1,448,569</u>	<u>4,087,263</u>	<u>199,243</u>	<u>35,850</u>	<u>1,692,469</u>	<u>7,463,394</u>

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 2011, 2010 и 2009 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

21. Нематериальные активы

	Гудвилл	Лицензии на добычу	Программное обеспечение	Затраты на разведку и оценку запасов минеральных ресурсов	Прочие нематериальные активы	Итого активы
Стоимость:						
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	64,798	33,336	135,962
Приобретение компаний	7,542	660,251	-	14,961	456	683,210
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, предназначенные 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	636,222	1,280,005	86,560	386,568	197,905	2,587,260
Реклассификации	-	61,499	8,472	(44,328)	(25,643)	-
Поступления	-	44,058	57,112	120,507	1,961	223,638
Перевод из/(в) прочие активы	-	6,731	5,888	73,052	(12,162)	73,509
Выбытия	-	(101)	-	-	(812)	(913)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(87,554)	(988,781)	(2,577)	(388,262)	(674)	(1,467,848)
Курсовые разницы	(5,907)	(11,699)	(8,088)	(17,631)	(6,030)	(49,355)
На 31 декабря 2011 года	542,761	391,712	147,367	129,906	154,545	1,366,291
Амортизация и обесценение:						
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	-	77,680	7,143	-	24,551	109,374
Обесценение активов	-	-	-	982	26,204	27,186
Выбытия	-	(2,312)	-	(29)	(4)	(2,345)
Выбытие компаний	-	-	-	-	(13,044)	(13,044)
Реклассификация в активы, предназначенные 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	144,829	15,667	956	106,541	656,318
Реклассификации	-	1,556	5,278	683	(7,517)	-
Начисление амортизации	-	121,049	11,388	-	1,135	133,572
Обесценение активов	-	19	-	3,684	-	3,703
Перевод из/(в) прочие активы	-	20,660	(1,555)	(231)	6,295	25,169
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	-	(210,563)	(879)	(4,179)	-	(215,621)
Курсовые разницы	(1,492)	(3,397)	(663)	(176)	(1,576)	(7,304)
На 31 декабря 2011 года	386,833	74,153	29,236	737	104,878	595,837
Чистая балансовая стоимость						
На 31 декабря 2009 года	242,828	572,628	72,590	308,944	172,214	1,369,204
На 31 декабря 2010 года	247,897	1,135,176	70,893	385,612	91,364	1,930,942
На 31 декабря 2011 года	155,928	317,559	118,131	129,169	49,667	770,454

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

22. Долговое финансирование

	31 декабря		
	2011	2010	2009
Еврооблигации 2013	543,552	543,552	1,250,000
Еврооблигации 2014	375,000	375,000	375,000
Еврооблигации 2016	500,000	-	-
Еврооблигации 2017	1,000,000	1,000,000	-
Рублевые облигации 2012	465,895	492,176	495,963
Рублевые облигации 2013	465,895	492,176	-
Severstal Columbus облигации	525,000	525,000	-
Прочие выпущенные векселя и облигации	1,783	150,427	31,780
Банковские кредиты	2,017,230	2,474,183	4,960,512
Факторинг дебиторской задолженности	-	-	71,592
Прочее финансирование	44,124	68,896	53,549
Начисленные проценты	110,675	106,629	102,232
Неамортизированная часть затрат по совершению сделок	(73,056)	(81,562)	(113,768)
	<u>5,976,098</u>	<u>6,146,477</u>	<u>7,226,860</u>
Общий долг деноминирован в следующих валютах:			
Доллары США	4,285,094	4,192,629	4,389,704
Рубли	1,048,915	1,092,543	669,616
Евро	642,089	827,305	2,152,251
Прочие валюты	-	34,000	15,289
	<u>5,976,098</u>	<u>6,146,477</u>	<u>7,226,860</u>
Общий долг подлежит выплате согласно условиям договоров в следующие периоды после отчетной даты:			
В течение года	1,185,467	1,423,551	1,478,301
Более одного года, но менее пяти лет	3,256,897	3,096,833	5,602,895
Более пяти лет	1,533,734	1,626,093	145,664
	<u>5,976,098</u>	<u>6,146,477</u>	<u>7,226,860</u>

Облигации выпущенные

В апреле 2004 года Citigroup Germany, не связанная сторона, выпустила долговые долларовые обязательства на сумму 375.0 млн. долларов США с исключительной целью финансирования займа, выданного Citigroup Germany Группе, со сроком погашения в апреле 2014 года. Долговые обязательства выпущены под процентную ставку 9.25% годовых, с выплатой процентов два раза в год, в апреле и октябре. По состоянию на 31 декабря 2011 года сумма долга по данному обязательству составила 375.0 млн. долларов США.

В июле 2008 года Группа выпустила долларовые облигации на сумму 1,250.0 млн. долларов США со сроком погашения в 2013 году. Облигации выпущены под процентную ставку 9.75% годовых, проценты выплачиваются два раза в год, в январе и июле. На 31 декабря 2011 года сумма долга по этим облигациям составила 543.6 млн. долларов США.

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 предъявить их к досрочному погашению через два года после выпуска. Облигации были выпущены под процентную ставку 14% годовых, проценты выплачиваются два раза в год, в

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009

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

марте и сентябре. В сентябре 2011 года процентная ставка была снижена до 7.5% годовых в соответствии с программой опциона на долгосрочное погашение. На 31 декабря 2011 года сумма долга по этим облигациям составила 465.9 млн. долларов США.

В феврале 2010 года дочерняя компания Группы Severstal Columbus LLC 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 2011 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 2011 года сумма долга по этим облигациям составила 465.9 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 новой учрежденной Программой Выпуска Еврооблигаций на 3 млрд. долларов США. На 31 декабря 2011 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.

В июле 2011 года Группа выпустила долларové облигации на сумму 500.0 млн. долларов США со сроком погашения в 2016 году. Облигации выпущены под процентную ставку 6.25% годовых, проценты выплачиваются два раза в год, в январе и июле, начиная с января 2012 года. Доходы от выпуска облигаций были использованы частично для рефинансирования краткосрочных займов. На 31 декабря 2011 года сумма долга по этим облигациям составила 500.0 млн. долларов США.

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 и до даты истечения, с шестимесячной ставкой EURIBOR плюс 2.0-2.2%. На 31 декабря 2011 года сумма долга составила 473.0 млн. долларов США.

В сентябре 2008 года Группа получила синдицированную кредитную линию в PXF в размере 2,500.0 млн. долларов США со сроком погашения в 2013 году, сумма непогашенного долга амортизируется начиная с 2010 года и до даты истечения, с трехмесячной ставкой LIBOR плюс 2.35%. На 31 декабря 2011 года сумма долга составила 560.0 млн. долларов США.

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

- основные средства балансовой стоимостью 2,677.9 млн. долларов США (на 31 декабря 2010 года: 2,255.0 млн. долларов США; на 31 декабря 2009 года: 2,081.0 млн. долларов США);
- краткосрочные активы и выручка по экспортным контрактам на сумму 1,280.8 млн. долларов США (на 31 декабря 2010: 892.3 млн. долларов США; на 31 декабря 2009: 1,267.0 млн. долларов США);

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009

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

- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи в размере 246.2 млн. долларов США (на 31 декабря 2010: 112.0 млн. долларов США; на 31 декабря 2009: 59.3 млн. долларов США);
- все инвестиции Группы в совместные предприятия Mountain State Carbon LLC, Spartan Steel Coating LLC и Double Eagle Steel Coating Company на 31 декабря 2011 года;
- вся доля владения Группы в дочерних предприятиях Societe Des Mines de Taparko, Guinor Gold Corporation и 50% доля владения в Mountain State Carbon LLC; инвестиции Группы в совместные предприятия Spartan Steel Coating LLC и Double Eagle Steel Coating Company на 31 декабря 2010 года;
- вся доля владения Группы в дочерних предприятиях ООО «Березитовый рудник», Societe Des Mines de Taparko, 99.56% доля владения Группы в ОАО «Бурятзолото», 50% доля владения в Mountain State Carbon LLC; инвестиции Группы в совместные предприятия Spartan Steel Coating LLC и Double Eagle Steel Coating Company на 31 декабря 2009 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 2011, 2010 и 2009.

По состоянию на отчетную дату у Группы имелись неиспользованные долгосрочные кредитные линии в размере 393.4 млн. долларов США (на 31 декабря 2010: 350.0 млн. долларов США; на 31 декабря 2009: 537.0 млн. долларов США).

23. Прочие краткосрочные обязательства

	31 декабря		
	2011	2010	2009
Авансы полученные	269,094	210,314	172,855
Задолженность перед сотрудниками	229,245	189,944	273,832
Резервы (Примечание 25)	64,269	29,161	101,919
Начисленные расходы	24,302	23,786	31,778
Производные финансовые обязательства	13,242	5,713	22,448
Обязательства по выводу активов из эксплуатации (Примечание 25)	12,403	-	17,123
Обязательства по пенсионным выплатам (Примечание 24)	8,942	17,127	49,386
Обязательства по лизингу	6,112	7,965	12,896
Доходы будущих периодов	1,393	61	5,227
Обременительные контракты	-	-	20,415
Обязательство, связанное с приобретением дочерних компаний и прочие обязательства	26,418	70,506	35,351
	<u>655,420</u>	<u>554,577</u>	<u>743,230</u>

24. 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.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009

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

Данные по краткосрочной части пенсионных обязательств включены в показатель «Прочие краткосрочные обязательства». Итоговая сумма пенсионных обязательств представлена в следующей таблице:

	31 декабря		
	2011	2010	2009
Краткосрочная часть	8,942	17,127	49,386
Долгосрочная часть	161,734	164,555	738,328
	<u>170,676</u>	<u>181,682</u>	<u>787,714</u>

Средневзвешенная продолжительность обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами для Группы составила 15 лет по состоянию на 31 декабря 2011 года.

Для расчета обязательств по пенсионным выплатам использовались следующие допущения:

	31 декабря		
	2011	2010	2009
Ставки дисконтирования:			
Российская Федерация	8.3% до 8.4%	7.3% до 7.8%	8.5% до 8.7%
США	4.3%	4.8%	5.3% до 6.1%
Великобритания	-	-	5.7%
Италия и Франция	-	-	4.7%
Ставки будущего роста выплат:			
Российская Федерация	4.7%	5.2% до 6.3%	6.6% до 7.4%
США	Фикс. 0%	Фикс. 0%	Фикс. 0% или 3.5% до 10.0%
Великобритания	-	-	2.7%
Италия и Франция	-	-	2.5%

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				
	2011	2010	2009	2008	2007
Приведенная стоимость обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами	230,517	237,109	1,008,654	987,418	495,713
Справедливая стоимость активов плана	(59,841)	(55,427)	(220,940)	(208,122)	(108,315)
Обязательства по пенсионным выплатам	<u>170,676</u>	<u>181,682</u>	<u>787,714</u>	<u>779,296</u>	<u>387,398</u>

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

Движение обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами приведено ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2011	2010	2009
Остаток на начало периода	237,109	1,008,654	987,418
Реклассификация в обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	-	(787,660)	-
Выплаты пенсионерам	(23,820)	(55,486)	(69,282)
Процентные расходы	17,210	48,551	56,496
Дополнительные начисления за год	4,107	20,984	35,867
Сокращение обязательства в связи с увольнением сотрудников	-	-	(12,010)
Актuarные убытки*	7,475	14,416	13,701
Курсовые разницы	(11,564)	(12,350)	(3,536)
Остаток на конец периода	230,517	237,109	1,008,654

* Актuarные убытки возникают в результате изменений в финансовых допущениях.

Движение активов пенсионного плана приведено ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2011	2010	2009
Остаток на начало периода	55,427	220,940	208,122
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	-	(162,163)	-
Вклады в пенсионный план в течение года	11,409	16,588	40,711
Выплаты пенсионерам	(5,703)	(27,944)	(39,053)
Доход от инвестиций	4,162	10,323	15,998
Актuarные убытки*	(1,409)	(470)	(5,187)
Курсовые разницы	(4,045)	(1,847)	349
Остаток на конец периода	59,841	55,427	220,940

* Актuarные убытки возникают в результате изменений в финансовых допущениях.

Ниже приведен анализ обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами:

	31 декабря		
	2011	2010	2009
Полностью непокрытые активами плана	139,994	143,724	361,101
Частично покрытые активами плана	90,523	93,385	647,553
	230,517	237,109	1,008,654

Ниже приведен анализ активов пенсионного плана:

	31 декабря		
	2011	2010	2009
Корпоративные облигации	32,283	22,747	55,607
Паевые инвестиционные фонды	13,830	12,479	14,760
Депозиты	4,488	4,585	8,953
Инвестиции в акции	3,661	8,912	55,160
Государственные облигации	2,658	2,688	30,264
Денежные средства	545	1,067	54,260
Прочие инвестиции	2,376	2,949	1,936
	59,841	55,427	220,940

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009

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

В соответствии с наилучшей оценкой руководства Группы ожидаемые взносы в пенсионный план в течение 2012 года составят 22.2 млн. долларов США.

Начисления по пенсионным обязательствам Группы распределяются и признаются в отчете о прибылях и убытках в составе следующих статей: «Себестоимость» и «Общехозяйственные и управленческие расходы» пропорционально заработной плате.

Расходы по процентам и доходность от инвестиций признаются в составе статьи «Процентные расходы», актуарные прибыли/(убытки) признаются в качестве отдельного компонента в составе прочего совокупного дохода.

25. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря		
	2011	2010	2009
Обязательства по выводу активов из эксплуатации	106,899	182,894	262,303
Доходы будущих периодов	29,837	2,610	3,908
Производные финансовые обязательства	24,938	16,573	26,508
Задолженность перед сотрудниками	24,562	29,735	45,755
Резервы	15,404	18,271	101,119
Обязательства по лизингу	1,821	2,894	38,211
Реструктурированные налоговые обязательства	-	725	1,811
Прочие обязательства	29,718	23,447	28,651
	<u>233,179</u>	<u>277,149</u>	<u>508,266</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 шахт и производственных объектов. Ожидается, что затраты, связанные с выводом активов из эксплуатации, будут понесены с 2012 по 2045 годы. Текущая стоимость будущих оттоков денежных средств оценивается на основе существующих технологий и дисконтирования с использованием реальных ставок. Данные ставки в разрезе сегментов представлены ниже:

	Ставки дисконтирования, %		
	2011	2010	2009
Северсталь Ресурс:			
Российская Федерация	3.0 - 4.7	0.0 - 2.0	0.1 - 2.4
США	3.4 - 4.6	1.0 - 3.3	1.7 - 2.9
Золото:			
Казахстан	-	0.1 - 0.9	0.2 - 0.4
Буркина - Фасо	-	0.6	-
Гвинея	-	0.8	-
Северсталь Северная Америка	-	-	1.7 - 2.9

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

Движение обязательств по выводу активов из эксплуатации приведено ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2011	2010	2009
Остаток на начало периода	182,894	279,426	260,048
Дополнительные начисления	66,146	10,508	25,666
Изменение оценок	(76,860)	-	-
Процентные расходы	15,505	10,597	9,998
Приобретение компаний	-	9,828	-
Реализация обязательств по выводу активов из эксплуатации	(1,103)	(21,762)	(12,157)
Реклассификация в обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	(61,262)	(104,637)	-
Курсовые разницы	(6,018)	(1,066)	(4,129)
Остаток на конец периода	<u>119,302</u>	<u>182,894</u>	<u>279,426</u>

Изменение в оценках в 2011 году связано с пересмотром сроков вывода из эксплуатации шахт Воркутауголь и изменением ставки дисконтирования.

	31 декабря		
	2011	2010	2009
Краткосрочная часть	12,403	-	17,123
Долгосрочная часть	106,899	182,894	262,303
	<u>119,302</u>	<u>182,894</u>	<u>279,426</u>

Резервы

Краткосрочная часть резервов отражается в составе статьи «Прочие краткосрочные обязательства». Общая сумма резервов приведена в следующей таблице:

	31 декабря		
	2011	2010	2009
Судебные иски	32,375	26,219	18,633
Иски, связанные с налогами и социальными начислениями	26,837	2,555	36,713
Прочие резервы, связанные с сотрудниками	7,400	9,724	28,013
Иски природоохранных органов	2,092	2,682	36,708
Реструктуризация	-	-	43,671
Прочее	10,969	6,252	39,300
	<u>79,673</u>	<u>47,432</u>	<u>203,038</u>

	31 декабря		
	2011	2010	2009
Краткосрочная часть	64,269	29,161	101,919
Долгосрочная часть	15,404	18,271	101,119
	<u>79,673</u>	<u>47,432</u>	<u>203,038</u>

Данные резервы отражают наилучшую оценку руководством потенциальных убытков, связанных с указанными вопросами, рассчитанными на основе доступной информации и использованных существенных допущений. Фактический исход данных дел в настоящее время не определен и может отличаться от признанных по ним резервов.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

Движение резервов приведено ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2011	2010	2009
Остаток на начало периода	47,432	203,038	220,363
Признано в отчете о прибылях и убытках	62,987	7,919	58,763
Приобретение компаний	-	22,841	-
Использование резерва	(6,582)	(14,459)	(72,705)
Реклассификация в обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	(23,442)	(165,217)	-
Курсовые разницы	(722)	(6,690)	(3,383)
Остаток на конец периода	<u>79,673</u>	<u>47,432</u>	<u>203,038</u>

26. Уставный капитал

Уставный капитал Материнской Компании состоит из обыкновенных акций номиналом 0.01 рубля каждая. На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 года объявленный уставный капитал ОАО «Северсталь» состоял из 1,007,701,355 выпущенных и оплаченных акций.

Номинальная стоимость первоначального уставного капитала была переведена в доллары США по обменному курсу, действовавшему в советский период, в течение которого предприятия финансировались 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 2009 года	<u>1,007,701</u>	<u>3,311,288</u>
Уставный капитал на 31 декабря 2010 года	<u>1,007,701</u>	<u>3,311,288</u>
Уставный капитал на 31 декабря 2011 года	<u>1,007,701</u>	<u>3,311,288</u>

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

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 минимальным требованиям к собственному капиталу. Руководство Группы постоянно контролирует показатели прибыльности, финансового рычага и соответствие установленным минимальным требованиям к капиталу. Группа использует коэффициент доходности на вложенный капитал, который определяется путем деления прибыли до налога на прибыль и доходов/(расходов) от финансовой деятельности за последние двенадцать месяцев на вложенный капитал, а также коэффициент финансового рычага, который рассчитывается как чистый долг, состоящий из долгосрочного и краткосрочного долгового финансирования за вычетом денежных средств и их эквивалентов и краткосрочных банковских депозитов,

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009

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

деленный на собственный капитал. 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.

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 на 20 декабря 2010 года) на акцию и ГДР за девять месяцев 2010 года.

27 июня 2011 года Собрание акционеров утвердило решение о выплате годовых дивидендов за 2010 год в размере 2.42 рублей (0.09 доллара США по обменному курсу на 27 июня 2011 года) на акцию и ГДР и о выплате промежуточных дивидендов за первый квартал 2011 года в размере 3.9 рублей (0.14 доллара США по обменному курсу на 27 июня 2011 года) на акцию и ГДР.

30 сентября 2011 года Собрание акционеров утвердило решение о выплате промежуточных дивидендов за первое полугодие 2011 года в размере 4.37 рублей (0.14 доллара США по обменному курсу на 30 сентября 2011 года) на акцию и ГДР.

30 декабря 2011 года внеочередное Собрание акционеров утвердило решение о выплате промежуточных дивидендов за девять месяцев 2011 года в размере 3.36 рублей (0.10 доллара США по обменному курсу на 30 декабря 2011 года) на акцию и ГДР.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

27. Прекращенная деятельность и активы, предназначенные для продажи

Прекращенная деятельность Группы представлена сегментом Луккини и компаниями Severstal Sparrows Point LLC, Severstal Warren LLC, Severstal Wheeling Inc и Mountain State Carbon LLC, являющимися операционным сегментом, входящим в отчетный сегмент Северная Америка, и сегментом Золото, в соответствии с решением руководства продать эти компании в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Результаты прекращенной деятельности составили:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2011	2010	2009
Выручка	1,949,534	5,041,064	3,985,283
Расходы	(1,720,251)	(5,357,717)	(5,171,214)
Убыток от переоценки выбывающей группы до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу	-	(1,300,050)	-
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль	229,283	(1,616,703)	(1,185,931)
(Расход)/доход по налогу на прибыль	(77,605)	(144,693)	92,386
Прибыль/(убыток) за вычетом налога	151,678	(1,761,396)	(1,093,545)
Прибыль от продажи прекращенной деятельности	59,095	-	-
Прибыль/(убыток) за период	210,773	(1,761,396)	(1,093,545)
Относящийся к:			
акционерам ОАО "Северсталь"	127,563	(1,800,086)	(1,002,056)
доле неконтролирующих акционеров	83,210	38,690	(91,489)

Сегмент Луккини

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 июне 2010 года Группа продала 50.8% долю в Lucchini S.p.A. Основному акционеру за 1 евро (1.2 доллара США по курсу на дату сделки). Группа продолжала консолидацию сегмента Луккини в связи с наличием опциона на покупку с правом использования в течение следующих пяти лет и положения договора, который давал Группе право на получение дохода от дальнейшей продажи этой доли третьей стороне. В связи с планируемым выбытием Группа классифицировала сегмент Луккини как активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность.

Справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу сегмента Луккини на 31 декабря 2010 года была измерена с использованием комбинированных методов оценки. Убыток от переоценки до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу сегмента Луккини, признанный в 2010 году в размере 1,010.3 млн. долларов США, был пропорционально отнесен на основные средства и нематериальные активы.

В феврале 2011 года Группа подписала дополнение к договору о покупке доли владения Луккини с Основным акционером, которое отменило опцион на обратный выкуп доли и право Группы на получение дохода от дальнейшей продажи этой доли третьей стороне. Начиная с даты подписания дополнения Группа учитывает инвестиции в Луккини, используя метод долевого участия.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009

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

В результате деконсолидации инвестиции Группы в Луккини были учтены по справедливой стоимости в размере ноль долларов США с отнесением разницы от переоценки до справедливой стоимости на прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности.

Убыток от обесценения сегмента Луккини на сумму 104.6 млн. долларов США был включен в расходы в 2009 году.

По состоянию на 31 декабря 2010 года в прочем совокупном доходе был признан накопленный чистый убыток в размере 46.8 млн. долларов США в отношении курсовых разниц и изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков по сегменту Луккини.

Выбывающая группа предприятий в Северной Америке

На 31 декабря 2010 года 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 выбывающей группы предприятий в Северной Америке был признан в размере 289.8 млн. долларов США и был пропорционально отнесен на основные средства и нематериальные активы.

В марте 2011 Группа продала 100% долю в Severstal Sparrows Point LLC, Severstal Warren LLC, Severstal Wheeling Inc и 50% долю в Mountain State Carbon LLC. Предварительно сумма сделки оценивается менеджментом в 151.7 млн. долларов США. Оставшаяся 50% доля в Mountain State Carbon LLC учитывается по методу долевого участия.

В результате деконсолидации инвестиции Группы в Mountain State Carbon LLC были учтены по справедливой стоимости в размере 116.1 млн. долларов США с отнесением разницы от переоценки до справедливой стоимости на прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности.

Убыток от обесценения Severstal Warren LLC на сумму 26.5 млн. долларов США был включен в расходы в 2009 году.

На 31 декабря 2010 года в прочем совокупном доходе был признан накопленный чистый доход в размере 33.0 млн. долларов США в отношении корректировки до справедливой стоимости чистых активов, относящихся к ранее признанной доли участия для выбывающих предприятий в Северной Америке.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009

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

Суммы активов и обязательств, выбывших в течение периодов, закончившихся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 года, представлены ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2011	2010	2009
Активы, предназначенные для продажи	(3,599,109)	-	-
Обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	3,495,149	-	-
Чистые идентифицируемые активы	(103,960)	-	-
Курсовые разницы и прочие резервы	(53,872)	-	-
Корректировка до справедливой стоимости чистых активов в отношении ранее признанной доли участия	83,943	-	-
Стоимость приобретения:			
Оплата денежными средствами	84,094	-	-
Оплата прочими финансовыми активами	67,600	-	-
Расходы на продажу	(18,710)	-	-
Чистая прибыль от выбытия	59,095	-	-
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	84,094	-	-

Сегмент Золото

В ноябре 2011 года Группа приняла решение о выделении сегмента Золото путем обмена 100% доли в Nord Gold N.V., холдинговой компании сегмента, на акции и глобальные депозитарные расписки (ГДР) ОАО «Северсталь» исходя из соответствующих справедливых стоимостей. Выделение произошло после отчетной даты (*Примечание 32*).

На 31 декабря 2011 года Группа признала задолженность, связанную с выделением сегмента Золото, в размере 1,547.0 млн. долларов США (*Примечание 11*), равную балансовой стоимости чистых активов сегмента Золото, относящихся к акционерам ОАО «Северсталь» на эту дату. Балансовая стоимость была использована для оценки обязательства, поскольку Основной акционер Группы продолжил контролировать сегмент Золото после выделения. Расходы, связанные с выделением сегмента Золото, в размере 13.0 млн. долларов США были признаны в статье капитала «Собственные выкупленные акции».

На 31 декабря 2011 года в прочем совокупном доходе был признан накопленный чистый доход в размере 119.5 млн. долларов США в отношении курсовых разниц и изменений в справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, по зарубежным предприятиям сегмента Золото.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009

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

Активы, предназначенные для продажи, представлены сегментом Золото, который классифицирован как предназначенный для продажи на 31 декабря 2011 года, и сегментом Луккини и компаниями Severstal Sparrows Point LLC, Severstal Warren LLC, Severstal Wheeling Inc и Mountain State Carbon LLC на 31 декабря 2010 года.

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 2011, 2010 и 2009 года составила:

	31 декабря		
	2011	2010	2009
Оборотные активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	217,133	208,928	1,267
Краткосрочные финансовые вложения	3,596	5,862	-
Торговая дебиторская задолженность	367	711,162	5,868
Дебиторская задолженность связанных сторон	594	3,835	-
Запасы	387,590	1,135,314	1,617
НДС к возмещению	57,031	8,870	263
Налог на прибыль к возмещению	3,051	13,163	-
Прочие оборотные активы	73,301	65,429	1,627
Итого оборотные активы	742,663	2,152,563	10,642
Внеоборотные активы:			
Долгосрочные финансовые вложения	86,370	38,972	-
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	4,775	70	-
Основные средства	582,709	1,204,978	13,773
Нематериальные активы	1,252,227	70,335	-
Отложенные налоговые активы	2,812	-	-
Прочие внеоборотные активы	5,754	42,964	-
Итого внеоборотные активы	1,934,647	1,357,319	13,773
Итого активы	2,677,310	3,509,882	24,415
Краткосрочные обязательства:			
Торговая кредиторская задолженность	95,190	680,535	2,870
Краткосрочное долговое финансирование	58,811	1,071,286	-
Налог на прибыль к уплате	18,176	4,360	-
Прочие налоги и отчисления на обязательное социальное страхование	25,496	64,433	111
Прочие краткосрочные обязательства	76,961	223,160	8,360
Итого краткосрочные обязательства	274,634	2,043,774	11,341
Долгосрочные обязательства:			
Долгосрочное долговое финансирование	-	354,820	-
Отложенные налоговые обязательства	200,930	53,723	-
Обязательства по пенсионным выплатам	-	592,772	-
Прочие долгосрочные обязательства	74,559	227,265	638
Итого долгосрочные обязательства	275,489	1,228,580	638
Итого обязательства	550,123	3,272,354	11,979

Краткосрочное долговое финансирование на 31 декабря 2010 года включает 767.0 млн. долларов США 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 2011, 2010 и 2009
(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

28. Дочерние, ассоциированные компании и совместные предприятия

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

Компании	31 декабря			Регион	Основная деятельность
	2011	2010	2009		
Российская сталь:					
<i>Дочерние предприятия:</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	Чугунно-сталелитейный комбинат
ООО "ССМ - Тяжмаш"	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Ремонт и строительство
ОАО "Домнаремонт"	65.5%	65.5%	82.7%	Россия	Ремонт и строительство
ООО "Северсталь-Промсервис"	99.9%	99.9%	99.9%	Россия	Ремонт и строительство
ОАО "Металлургремонт"	75.0%	75.0%	n/a	Россия	Ремонт и строительство
ООО "Энергоремонт"	n/a	n/a	100.0%	Россия	Ремонт и строительство
ООО "Электроремонт"	n/a	n/a	100.0%	Россия	Ремонт и строительство
Victory Industries Inc	99.9%	99.9%	99.9%	США	Ремонт и строительство
ООО "Авиапредприятие Северсталь"	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	АвиапЕРЕВОЗКИ
Severstal Export GmbH	99.8%	99.8%	99.8%	Швейцария*	Треjder
AS Severstallat	84.2%	84.2%	84.2%	Латвия*	Треjder
Latvijas Metals	84.2%	84.2%	84.2%	Латвия*	Треjder
ЗАО "Северстальбел"	100.0%	100.0%	100.0%	Беларусь*	Треjder
ООО "Северсталь-Украина"	100.0%	51.0%	51.0%	Украина*	Треjder
Armaturu Servisa Centrs SIA	n/a	n/a	84.2%	Латвия*	Сервисный центр
ЗАО "Нева-металл"	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Перевозки
Uproft Limited	100.0%	100.0%	100.0%	Кипр*	Управляющая компания
Vamdell Limited	n/a	100.0%	100.0%	Кипр*	Управляющая компания
Varacom Limited	100.0%	100.0%	100.0%	Кипр*	Управляющая компания
ЗАО "Вторчермет"	85.6%	85.6%	71.2%	Россия	Металлолом
ЗАО "Роспромресурсы"	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Металлолом
ОАО "Мурмансквтормет"	74.6%	74.6%	50.9%	Россия	Металлолом
ОАО "Архангельский Втормет"	75.0%	75.0%	50.0%	Россия	Металлолом
ЗАО "Торговый Дом Северсталь-Инвест"	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Треjder
ООО "Северная стальная компания"	99.9%	99.9%	99.9%	Россия	Лизинг
ОАО "Ростовметалл"	84.8%	95.0%	94.6%	Россия	Лизинг
ЗАО "ППТК-1"	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Лизинг
ЗАО "Эр Си Групп"	100.0%	100.0%	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 "Днепромметиз"	98.7%	98.7%	98.7%	Украина	Металлические изделия
Redaelli Tesna S.p.A.	100.0%	100.0%	100.0%	Италия	Металлические изделия
ООО "Юнифенс"	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Металлические изделия
ООО "Северсталь-метиз: сварочные материалы"	n/a	n/a	100.0%	Россия	Сварочные материалы
<i>Ассоциированные компании:</i>					
Air Liquide Severstal	25.0%	25.0%	25.0%	Россия	Производство жидкого кислорода
Lucchini SpA	49.2%	n/a	n/a	Франция	Управляющая компания
GSI Lucchini SpA	34.1%	n/a	n/a	Италия	Стальная буровая дробь
Servola SpA	49.2%	n/a	n/a	Италия	Управление активами
Sideris Steel SAS	49.2%	n/a	n/a	Франция	Управление инвестициями
Lucchini Holland BV	49.2%	n/a	n/a	Нидерланды	Управление инвестициями
Bari Fonderie Meridionali SpA	49.2%	n/a	n/a	Италия	Покровка

(*) – 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 российским производственным предприятиям, либо управляются из России.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

Компании	31 декабря			Регион	Основная деятельность
	2011	2010	2009		
Российская сталь (продолжение):					
<i>Совместные предприятия:</i>					
Todlem S.L.	25.0%	25.0%	25.0%	Испания	Управляющая компания
ООО "Северсталь-Гонварри-Калуга"	50.0%	50.0%	n/a	Россия	Чугунно-сталелитейный комбинат
ООО "Гестамп-Северсталь-Калуга"	25.0%	25.0%	25.0%	Россия	Производство деталей кузова
ООО "Гестамп Северсталь Всеволожск"	25.0%	25.0%	22.5%	Россия	Производство деталей кузова
<i>Дочерние предприятия, классифицированные как активы для продажи:</i>					
ООО "Северсталь-метиз:сварочные материалы"	n/a	100.0%	n/a	Россия	Сварочные материалы
Capington Wire Ltd	n/a	n/a	100.0%	Великобритания	Металлические изделия
Северсталь Северная Америка:					
<i>Дочерние предприятия:</i>					
Severstal US Holdings LLC	100.0%	100.0%	100.0%	США	Управляющая компания
Severstal Dearborn LLC	100.0%	100.0%	100.0%	США	Чугунно-сталелитейный комбинат
Severstal Columbus LLC	100.0%	100.0%	100.0%	США	Сталелитейный комбинат
Severstal Warren LLC	n/a	n/a	100.0%	США	Чугунно-сталелитейный комбинат
Severstal Wheeling Inc	n/a	n/a	100.0%	США	Сталелитейный комбинат
Severstal Sparrows Point LLC	n/a	n/a	100.0%	США	Чугунно-сталелитейный комбинат
Mountain State Carbon LLC	n/a	n/a	100.0%	США	Коксующийся уголь
<i>Ассоциированные компании:</i>					
Delaco Processing LLC	49.0%	49.0%	49.0%	США	Продольная резка стали
<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	n/a	50.0%	50.0%	США	Шлифовка прокатный валов
Ohio Coatings Company	n/a	50.0%	50.0%	США	Производство жести
Mississippi Steel Processing LLC	20.0%	20.0%	n/a	США	Сервисный центр
Mountain State Carbon LLC	50.0%	n/a	n/a	США	Коксующийся уголь
<i>Дочерние предприятия, классифицированные как прекращенная деятельность*:</i>					
Severstal Warren LLC	n/a	100.0%	n/a	США	Чугунно-сталелитейный комбинат
Severstal Sparrows Point LLC	n/a	100.0%	n/a	США	Чугунно-сталелитейный комбинат
Severstal Wheeling Inc	n/a	100.0%	n/a	США	Сталелитейный комбинат
Mountain State Carbon LLC	n/a	100.0%	n/a	США	Коксующийся уголь
Луккнини (классифицирован как прекращенная деятельность)*:					
<i>Дочерние предприятия:</i>					
Lucchini SpA	n/a	49.2%	79.8%	Франция	Управляющая компания
Ascometal SAS	n/a	49.2%	79.8%	Франция	Производство стали
Ascometal GmbH	n/a	49.2%	79.8%	Германия	Треjder
Bari Fonderie Meridionali SpA	n/a	49.2%	79.8%	Италия	Поковка
GSI Lucchini SpA	n/a	34.1%	55.3%	Италия	Стальная буровая дробь
Lucchini Asia Pacific Pte Ltd	n/a	49.2%	79.8%	Сингапур	Треjder
Lucchini Holland BV	n/a	49.2%	79.8%	Нидерланды	Управление инвестициями
Lucchini Iberia SI	n/a	49.2%	79.8%	Испания	Треjder
Lucchini USA Inc	n/a	49.2%	79.8%	США	Треjder
Servola SpA	n/a	49.2%	79.8%	Италия	Управление активами
Sideris Steel SAS	n/a	49.2%	79.8%	Франция	Управление инвестициями
<i>Ассоциированные компании:</i>					
ESPRA SAS	n/a	17.2%	27.9%	Франция	Металлолом
Tecnologie Ambientali Pulite Srl	n/a	12.2%	19.9%	Италия	Охрана окружающей среды
GICA SA	n/a	12.3%	19.9%	Швейцария	Торговля углекислым газом

(*) – Примечание 27.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

Компании	31 декабря			Регион	Основная деятельность
	2011	2010	2009		
Северсталь Ресурс:					
<i>Дочерние предприятия:</i>					
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%	88.1%	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 по проектированию предприятий угольной промышленности "СПб-Гипрошахт"	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Инженерная деятельность
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
Altcom Limited	100.0%	100.0%	100.0%	Нидерланды	Управляющая компания
<i>Ассоциированные компании:</i>					
Iron Mineral Beneficiation Services (Proprietary) Ltd	33.0%	25.6%	n/a	ЮАР	Исследование и инвестирование
Intex Resources ASA	21.7%	21.7%	n/a	Норвегия	Компания по исследованию и разработке месторождений
SPG Mineracao S.A.	25.0%	n/a	n/a	Бразилия	Железная руда
Золото (классифицирован как прекращенная деятельность)*:					
<i>Дочерние предприятия:</i>					
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 Alai	100.0%	100.0%	100.0%	Казахстан	Добыча золота
Zherek LLP	100.0%	100.0%	100.0%	Казахстан	Добыча золота
High River Gold Mines Ltd	75.1%	72.6%	50.1%	Канада	Управляющая компания
ОАО "Бурятзолото"	63.8%	61.6%	42.6%	Россия	Добыча золота
ООО "Березитовый рудник"	75.0%	72.6%	49.6%	Россия	Добыча золота
Societe Des Mines de Taparko	67.6%	65.4%	45.1%	Буркина-Фасо	Добыча золота
ТОО "Семгео"	100.0%	100.0%	100.0%	Казахстан	Добыча золота
Crew Gold Corporation	100.0%	93.4%	n/a	Канада	Управляющая компания
Societe Miniere de Dinguiraye	100.0%	93.4%	n/a	Гвинея	Добыча золота
Nord Gold N.V.	100.0%	100.0%	100.0%	Нидерланды	Управляющая компания

(*) – Примечание 27.

В дополнение к вышеперечисленным компаниям порядка 111 дочерних и ассоциированных компаний (на 31 декабря 2010: 53; на 31 декабря 2009: 47), 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 19 к данной консолидированной финансовой отчетности.

Инвестиции в ассоциированные компании и прочие долевыe инвестиции

Инвестиции в 2010 году

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 сентябре 2010 года Группа приобрела 21.7% долю в Intex Resources ASA («Intex») за 13.0 млн. долларов США. Intex – публичная добывающая и исследовательская компания, котирующаяся на Фондовой Бирже Осло, с главным офисом, расположенным в Осло, Норвегия. Основным активом Intex является Mindoro Nickel Project – крупное месторождение латерита

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009

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

никеля на Филиппинах. Кроме того, Intex 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 концентрируясь на исследовании собственных золоторудных месторождений в Гаяне.

В течение 2010 года Группа приобрела 25.6% долю в Iron Mineral Beneficiation Services (Proprietary) Ltd (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.

Инвестиции в 2011 году

В марте 2011 года Группа приобрела 7.4% долю в Iron Mineral Beneficiation Services (Proprietary) Ltd (IMBS) за 7.4 млн. долларов США, увеличив свою долю владения до 33.0%.

В мае 2011 года Группа приобрела 25.0% долю в SPG Mineracao S.A. за 49.0 млн. долларов США, из которых 25.0 млн. долларов США подлежат оплате в течение следующих трех лет. Группа также заключила договор опциона на покупку дополнительной 50% доли в компании, реализуемый при выполнении определенных условий в будущем. SPG Mineracao S.A. владеет лицензиями на разведку ряда перспективных железорудных месторождений в северном штате Амапа, Бразилия.

Приобретение дочерних предприятий у третьих сторон

Приобретения в 2010 году

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 (переименованная в Severstal Liberia Iron Ore Ltd) в декабре 2008 года.

Приобретения доли неконтролирующих акционеров

Приобретения в 2009 году

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

Приобретения в 2011 году

В марте 2011 года Группа приобрела дополнительную 49.0% долю в ООО «Северсталь-Украина» за 3.0 млн. долларов США, увеличив свою долю владения до 100%.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009
(Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

Продажи дочерних предприятий (кроме прекращенной деятельности)

Продажа в 2010 году

В мае 2010 года Группа продала Northern Steel Group, группу компаний в сегменте Северсталь Северная Америка за 124.0 млн. долларов США.

Продажи в 2011 году

В марте 2011 года Группа продала 100% долю в SSM RP Holding B.V. и его дочернем предприятии ООО «Северсталь-метиз: сварочные материалы» за 12.9 млн. долларов США.

В июле 2011 года Группа продала 91.6% долю в ОАО «Стальмаг» за 448 тыс. рублей (14 тыс. долларов США).

Суммы активов и обязательств, выбывших в течение 2011, 2010 и 2009 года, представлены ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2011	2010	2009
Торговая дебиторская задолженность	-	(49,723)	-
Запасы	-	(90,841)	-
Прочие активы	-	(1,547)	-
Основные средства	-	(16,433)	-
Нематериальные активы	-	(632)	-
Активы, предназначенные для продажи	(14,884)	-	-
Торговая кредиторская задолженность	-	35,307	-
Обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	23,003	-	-
Прочие обязательства	-	5,222	-
Чистые идентифицируемые активы	8,119	(118,647)	-
Оплата денежными средствами	12,914	118,647	-
Чистая прибыль от выбытия	21,033	-	-
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	12,914	118,647	-

Уменьшение доли неконтролирующих акционеров

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

Сделки внутри прекращенной деятельности

Crew Gold Corporation

В феврале 2010 года Группа приобрела 26.6% долю в Crew Gold Corporation за 90.3 млн. долларов США. Crew Gold Corporation - добывающая компания, базирующаяся в Лондоне, Великобритания, владеющая и разрабатывающая золотодобывающие проекты в Гвинее, Западная Африка.

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

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009

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

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%.

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. Убыток компании с даты приобретения, включенный в прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности Группы, составил 14.5 млн. долларов США. Выручка с даты приобретения, включенная в выручку от прекращенной деятельности Группы, составила 98.6 млн. долларов США.

Краткое описание активов и обязательств, приобретенных у третьих сторон, в течение 2011, 2010 и 2009 года приведено ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2011	2010	2009
Денежные средства и их эквиваленты	-	29,929	-
Торговая дебиторская задолженность	-	16,500	-
Запасы	-	51,251	-
Прочие оборотные активы	-	6,896	-
Основные средства	-	134,061	-
Нематериальные активы	-	675,668	-
Прочие внеоборотные активы	-	9,745	-
Торговая кредиторская задолженность	-	(20,037)	-
Прочие налоги и отчисления на обязательное социальное страхование	-	(51)	-
Прочие краткосрочные обязательства	-	(67,345)	-
Отложенные налоговые обязательства	-	(120,139)	-
Долговое финансирование	-	(113,055)	-
Прочие долгосрочные обязательства	-	(11,715)	-
Чистые идентифицируемые активы и обязательства	-	591,708	-
Доля неконтролирующих акционеров	-	(294,395)	-
Доля ОАО "Северсталь" в чистых приобретенных идентифицируемых активах и обязательствах	-	297,313	-
Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия	-	(182,846)	-
Корректировка до справедливой стоимости чистых активов в отношении ранее признанной доли участия	-	(42,170)	-
Стоимость приобретения:	-	-	-
Оплата денежными средствами	-	(70,879)	-
Отрицательный гудвилл при приобретении дочерних предприятий	-	1,418	-
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	-	(40,950)	-

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 январе 2011 года Группа приобрела дополнительную 6.6% долю в Crew Gold Corporation за 32.9 млн. долларов США, увеличив свою долю владения до 100%.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

В течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2011 года, руководство завершило процесс распределения стоимости приобретения компании Crew Gold Corporation, приобретенной в июле 2010 года. Эффект финального распределения стоимости приобретения на данную консолидированную финансовую отчетность составил:

	Увеличение/(уменьшение) по сравнению с предварительным распределением стоимости приобретения по состоянию на 31 декабря 2010 года тыс. долларов США
Запасы	2,210
НДС к возмещению	1,032
Основные средства	(51,986)
Гудвилл	(43,221)
Нематериальные активы	174,387
Отложенные налоговые активы	2,371
Прочие активы	(4,931)
Долговое финансирование	4,443
Отложенные налоговые обязательства	21,791
Прочие обязательства	23,746
Нераспределенная прибыль	25,042
Доля неконтролирующих акционеров	4,840

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года, в результате завершения процесса распределения стоимости приобретения убыток Группы от прекращенной деятельности увеличился на 15.9 млн. долларов США.

Сравнительная информация на 31 декабря 2010 года была пересмотрена таким образом, как если бы учет приобретения данной компании был завершен на дату приобретения.

High River Gold Mines Ltd

В июне 2009 года Группа приобрела все акции нового выпуска High River Gold Mines Ltd, что привело к увеличению доли владения 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 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.

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

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

В августе 2011 года Группа приобрела дополнительную 2.4% долю в High River Gold Mines Ltd за 26.5 млн. долларов США, увеличив свою долю владения до 75.1%.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

29. Сегментная информация

Сегментные отчеты о финансовом положении на 31 декабря 2011 года:

	Стальной Ресурс	Золото	Российская сталь	Северсталь Северная Америка	Межсег- ментные расчеты	Консоли- дировано
Активы						
Оборотные активы:						
Денежные средства и их эквиваленты	429,801	-	1,184,963	248,774	-	1,863,538
Краткосрочные финансовые вложения	332,557	-	871,805	-	(1,193,862)	10,500
Торговая дебиторская задолженность	243,453	-	675,514	300,994	-	1,219,961
Дебиторская задолженность связанных сторон	161,756	-	41,548	1,186	(177,141)	27,349
Запасы	155,062	-	1,604,877	807,752	(48,537)	2,519,154
НДС к возмещению	23,558	-	170,327	-	-	193,885
Налог на прибыль к возмещению	6,618	-	73,822	10,476	-	90,916
Прочие оборотные активы	97,753	-	186,590	42,820	-	327,163
Активы, предназначенные для продажи	-	2,680,066	-	-	(2,756)	2,677,310
Итого оборотные активы	1,450,558	2,680,066	4,809,446	1,412,002	(1,422,296)	8,929,776
Внеоборотные активы:						
Долгосрочные финансовые вложения	1,437,168	-	6,307,481	100,000	(7,662,387)	182,262
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	71,211	-	66,196	163,908	-	301,315
Основные средства	1,186,872	-	3,645,189	2,659,039	(27,706)	7,463,394
Нематериальные активы	582,820	-	182,297	5,337	-	770,454
Финансовые активы с ограниченным правом использования	21,455	-	1,001	182	-	22,638
Отложенные налоговые активы	14,323	-	40,804	44,524	-	99,651
Прочие внеоборотные активы	18,359	-	25,096	96,846	-	140,301
Итого внеоборотные активы	3,332,208	-	10,268,064	3,069,836	(7,690,093)	8,980,015
Итого активы	4,782,766	2,680,066	15,077,510	4,481,838	(9,112,389)	17,909,791
Обязательства						
Краткосрочные обязательства:						
Торговая кредиторская задолженность	114,471	-	507,656	492,983	-	1,115,110
Кредиторская задолженность связанным сторонам	4,995	-	158,756	49,070	1,370,210 *	1,583,031
Краткосрочное долговое финансирование	488,060	-	1,161,699	64,309	(528,601)	1,185,467
Налог на прибыль к уплате	17,135	-	10,916	35	-	28,086
Прочие налоги и отчисления на обязательное социальное страхование	78,599	-	62,632	122	-	141,353
Дивиденды к уплате	-	-	111,208	-	-	111,208
Прочие краткосрочные обязательства	120,852	-	441,547	93,021	-	655,420
Обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	-	894,094	-	-	(343,971)	550,123
Итого краткосрочные обязательства	824,112	894,094	2,454,414	699,540	497,638	5,369,798
Долгосрочные обязательства:						
Долгосрочное долговое финансирование	209,307	-	3,926,889	2,172,470	(1,518,035)	4,790,631
Отложенные налоговые обязательства	160,421	-	135,551	-	(8,846)	287,126
Обязательства по пенсионным выплатам	19,975	-	83,621	58,138	-	161,734
Прочие долгосрочные обязательства	144,677	-	35,776	52,726	-	233,179
Итого долгосрочные обязательства	534,380	-	4,181,837	2,283,334	(1,526,881)	5,472,670
Капитал	3,424,274	1,785,972	8,441,259	1,498,964	(8,083,146)	7,067,323
Итого обязательства и капитал	4,782,766	2,680,066	15,077,510	4,481,838	(9,112,389)	17,909,791

* Данная сумма включает 1,547.0 млн. долларов США задолженности, связанной с выделением сегмента Золото (Примечание 11).

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

Сегментные отчеты о финансовом положении на 31 декабря 2010 года:

	Стальной Ресурс	Золото	Российская сталь	Луккини	Северсталь Северная Америка	Межсегментные расчеты	Консоли- дировано
Активы							
Оборотные активы:							
Денежные средства и их эквиваленты	66,497	212,182	1,700,229	-	33,754	-	2,012,662
Краткосрочные банковские депозиты	22	-	12,668	-	-	-	12,690
Краткосрочные финансовые вложения	48,904	2,070	677,564	-	-	(701,075)	27,463
Торговая дебиторская задолженность	142,397	1,260	613,854	-	210,326	-	967,837
Дебиторская задолженность связанных сторон	207,708	-	110,524	-	39	(305,912)	12,359
Финансовые активы с ограниченным правом использования	-	-	41,313	-	-	-	41,313
Запасы	101,091	283,479	1,527,266	-	522,968	(65,670)	2,369,134
НДС к возмещению	26,454	32,510	220,662	-	-	-	279,626
Налог на прибыль к возмещению	4,437	3,833	20,570	-	10,738	-	39,578
Прочие оборотные активы	56,072	32,400	171,495	-	38,216	-	298,183
Активы, предназначенные для продажи	3,266	-	10,899	1,853,849	1,643,991	(2,123)	3,509,882
Итого оборотные активы	656,848	567,734	5,107,044	1,853,849	2,460,032	(1,074,780)	9,570,727
Внеоборотные активы:							
Долгосрочные финансовые вложения	1,325,960	120,185	6,409,105	-	6,000	(7,656,708)	204,542
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	21,336	5,547	67,142	-	64,539	-	158,564
Основные средства	1,088,406	488,164	3,573,159	-	2,174,087	(23,967)	7,299,849
Нематериальные активы	497,342	1,275,184	137,918	-	19,229	1,269	1,930,942
Финансовые активы с ограниченным правом использования	19,017	5,453	37,244	-	-	-	61,714
Отложенные налоговые активы	4,166	11,163	38,448	-	50,000	-	103,777
Прочие внеоборотные активы	8,042	6,052	16,982	-	47,190	-	78,266
Итого внеоборотные активы	2,964,269	1,911,748	10,279,998	-	2,361,045	(7,679,406)	9,837,654
Итого активы	3,621,117	2,479,482	15,387,042	1,853,849	4,821,077	(8,754,186)	19,408,381
Обязательства							
Краткосрочные обязательства:							
Торговая кредиторская задолженность	102,108	57,879	408,026	-	329,376	-	897,389
Кредиторская задолженность связанным сторонам	6,067	-	175,419	-	8,306	(173,075)	16,717
Краткосрочное долговое финансирование	282,991	280,241	1,301,799	-	57,777	(499,257)	1,423,551
Налог на прибыль к уплате	6,765	26,231	8,234	-	-	-	41,230
Прочие налоги и отчисления на обязательное социальное страхование	61,849	25,909	67,766	-	554	-	156,078
Дивиденды к уплате	-	-	17,131	-	-	-	17,131
Прочие краткосрочные обязательства	70,035	77,509	354,597	-	48,289	4,147	554,577
Обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	12,795	-	1,057	2,026,696	1,705,094	(473,288)	3,272,354
Итого краткосрочные обязательства	542,610	467,769	2,334,029	2,026,696	2,149,396	(1,141,473)	6,379,027
Долгосрочные обязательства:							
Долгосрочное долговое финансирование	235,481	116,174	3,731,224	-	1,370,428	(730,381)	4,722,926
Отложенные налоговые обязательства	169,418	206,524	153,090	-	-	(13,961)	515,071
Обязательства по пенсионным выплатам	22,582	-	88,894	-	53,079	-	164,555
Прочие долгосрочные обязательства	141,613	63,409	36,566	-	35,553	8	277,149
Итого долгосрочные обязательства	569,094	386,107	4,009,774	-	1,459,060	(744,334)	5,679,701
Капитал	2,509,413	1,625,606	9,043,239	(172,847)	1,212,621	(6,868,379)	7,349,653
Итого обязательства и капитал	3,621,117	2,479,482	15,387,042	1,853,849	4,821,077	(8,754,186)	19,408,381

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

Сегментные отчеты о финансовом положении на 31 декабря 2009 года:

	Стальной Ресурс	Золото	Российская сталь	Луккини	Северсталь Северная Америка	Межгег- ментные расчеты	Консоли- дировано
Активы							
Оборотные активы:							
Денежные средства и их эквиваленты	35,880	90,670	2,063,808	473,765	189,253	-	2,853,376
Краткосрочные банковские депозиты	123	13	89,597	-	5,800	-	95,533
Краткосрочные финансовые вложения	41,402	64,941	315,927	567	-	(349,708)	73,129
Торговая дебиторская задолженность	80,912	81	670,978	411,831	293,849	-	1,457,651
Дебиторская задолженность связанных сторон	83,827	17,389	28,875	3,726	3,063	(110,164)	26,716
Запасы	104,765	154,187	1,129,755	600,883	996,344	(11,707)	2,974,227
НДС к возмещению	26,073	26,106	172,336	63,517	-	-	288,032
Налог на прибыль к возмещению	4,929	4,562	18,440	5,594	72,494	-	106,019
Прочие оборотные активы	38,599	18,989	127,102	18,180	82,583	-	285,453
Активы, предназначенные для продажи	-	-	23,115	-	1,300	-	24,415
Итого оборотные активы	416,510	376,938	4,639,933	1,578,063	1,644,686	(471,579)	8,184,551
Внеоборотные активы:							
Долгосрочные финансовые вложения	782,103	66,792	5,942,956	8,438	11,752	(6,683,425)	128,616
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	-	6,572	48,738	2,164	86,383	-	143,857
Основные средства	1,039,556	340,279	3,391,735	1,481,522	3,262,165	(29,777)	9,485,480
Нематериальные активы	506,831	602,463	113,576	37,197	109,137	-	1,369,204
Финансовые активы с ограниченным правом использования	17,541	-	-	-	-	-	17,541
Отложенные налоговые активы	17,805	12,516	45,563	73,951	90,000	-	239,835
Прочие внеоборотные активы	-	2,252	24,072	3,932	45,526	(980)	74,802
Итого внеоборотные активы	2,363,836	1,030,874	9,566,640	1,607,204	3,604,963	(6,714,182)	11,459,335
Итого активы	2,780,346	1,407,812	14,206,573	3,185,267	5,249,649	(7,185,761)	19,643,886
Обязательства							
Краткосрочные обязательства:							
Торговая кредиторская задолженность	86,062	30,026	326,088	423,598	512,526	-	1,378,300
Кредиторская задолженность связанным сторонам	-	24,287	92,792	233	9,756	(110,412)	16,656
Краткосрочное долговое финансирование	182,149	145,100	648,419	156,672	560,015	(214,054)	1,478,301
Налог на прибыль к уплате	1,988	615	25,454	4,786	1,307	-	34,150
Прочие налоги и отчисления на обязательное социальное страхование	42,106	14,010	75,490	57,004	20,474	-	209,084
Дивиденды к уплате	-	32	5,672	-	-	-	5,704
Прочие краткосрочные обязательства	78,523	30,205	270,754	136,922	226,826	-	743,230
Обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	-	-	11,979	-	-	-	11,979
Итого краткосрочные обязательства	390,828	244,275	1,456,648	779,215	1,330,904	(324,466)	3,877,404
Долгосрочные обязательства:							
Долгосрочное долговое финансирование	647,575	86,192	4,198,250	1,009,304	1,097,674	(1,290,436)	5,748,559
Отложенные налоговые обязательства	179,806	71,198	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	153,321	35,284	25,242	75,910	219,489	(980)	508,266
Итого долгосрочные обязательства	1,003,530	192,674	4,476,593	1,205,480	1,805,492	(1,293,626)	7,390,143
Капитал	1,385,988	970,863	8,273,332	1,200,572	2,113,253	(5,567,669)	8,376,339
Итого обязательства и капитал	2,780,346	1,407,812	14,206,573	3,185,267	5,249,649	(7,185,761)	19,643,886

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

Сегментные отчеты о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

	Стальной Ресурс	Золото	Российская сталь	Луккини	Северсталь Северная Америка	Межсегментные операции	Консоли- дировано
Выручка							
Выручка от реализации третьим сторонам	1,762,604	-	10,388,391	-	3,422,095	-	15,573,090
Выручка от реализации связанным сторонам	1,948,828	-	158,440	-	-	(1,867,958)	239,310
	3,711,432	-	10,546,831	-	3,422,095	(1,867,958)	15,812,400
Себестоимость	(1,745,500)	-	(7,748,673)	-	(3,291,548)	1,882,499	(10,903,222)
Валовая прибыль	1,965,932	-	2,798,158	-	130,547	14,541	4,909,178
Общехозяйственные и управленческие расходы	(160,307)	-	(497,400)	-	(82,698)	15,362	(725,043)
Коммерческие расходы	(326,582)	-	(774,609)	-	-	-	(1,101,191)
Прочие налоги и отчисления	(63,524)	-	(82,807)	-	477	-	(145,854)
Доля в (убытке)/прибыли ассоциированных компаний	(2,727)	-	1,873	-	8,173	-	7,319
Прибыль/(убыток) от переоценки и выбытия финансовых вложений	33	-	(4,685)	-	-	-	(4,652)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	(7,848)	-	(11,140)	-	(1,951)	-	(20,939)
Чистые прочие операционные (расходы)/доходы	(10,761)	-	20,610	-	6,993	(18,303)	(1,461)
Прибыль от операционной деятельности	1,394,216	-	1,450,000	-	61,541	11,600	2,917,357
Восстановление обесценения внеоборотных активов	-	-	438	-	-	-	438
Чистые прочие внереализационные расходы	(21,207)	-	(53,283)	-	-	9,109	(65,381)
Прибыль до налога на прибыль и доходов(расходов) от финансовой деятельности	1,373,009	-	1,397,155	-	61,541	20,709	2,852,414
Процентные доходы	24,768	-	183,677	-	79	(158,843)	49,681
Процентные расходы	(106,751)	-	(358,642)	-	(98,178)	127,430	(436,141)
Курсовые разницы	65,689	-	(102,669)	-	-	-	(36,980)
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль	1,356,715	-	1,119,521	-	(36,558)	(10,704)	2,428,974
Расход по налогу на прибыль	(285,097)	-	(171,056)	-	(4,884)	(4,975)	(466,012)
Прибыль/(убыток) от продолжающейся деятельности	1,071,618	-	948,465	-	(41,442)	(15,679)	1,962,962
Прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности	-	277,582	-	129,217	(226,231)	30,205	210,773
Прибыль/(убыток) за период	1,071,618	277,582	948,465	129,217	(267,673)	14,526	2,173,735
Дополнительная информация:							
амортизационные расходы	201,974	155,873	329,613	-	117,432	(2,199)	802,693
капитальные расходы	490,833	320,306	712,319	-	573,696	-	2,097,154
межсегментные продажи (вкл.в выручку от реализации связанным сторонам)	1,789,829	-	78,129	-	-	(1,867,958)	-

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

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

	Стальной Ресурс	Золото	Российская сталь	Луккини	Северсталь Северная Америка	Межсегментные операции	Консоли- дировано
Выручка							
Выручка от реализации третьим сторонам	1,235,576	-	8,610,139	-	2,911,068	-	12,756,783
Выручка от реализации связанным сторонам	1,496,440	-	204,615	-	444	(1,639,164)	62,335
	2,732,016	-	8,814,754	-	2,911,512	(1,639,164)	12,819,118
Себестоимость	(1,387,112)	-	(6,006,406)	-	(2,909,333)	1,586,085	(8,716,766)
Валовая прибыль	1,344,904	-	2,808,348	-	2,179	(53,079)	4,102,352
Общехозяйственные и управленческие расходы	(84,435)	-	(424,161)	-	(78,353)	1,906	(585,043)
Коммерческие расходы	(210,559)	-	(780,872)	-	-	704	(990,727)
Прочие налоги и отчисления	(60,210)	-	(75,802)	-	(560)	-	(136,572)
Доля в прибыли ассоциированных компаний	4,727	-	2,906	-	12,728	-	20,361
Убыток от переоценки и выбытия финансовых вложений	(6,171)	-	(140,151)	-	-	-	(146,322)
(Убыток)/прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов	(25,852)	-	(20,337)	-	3,399	-	(42,790)
Чистые прочие операционные (расходы)/доходы	(10,997)	-	(2,855)	-	1,473	(3,574)	(15,953)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности	951,407	-	1,367,076	-	(59,134)	(54,043)	2,205,306
Обесценение внеоборотных активов	(14,834)	-	(21,136)	-	(44,160)	-	(80,130)
Чистые прочие внереализационные расходы	(17,088)	-	(26,511)	-	-	-	(43,599)
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль и доходов/(расходов) от финансовой деятельности	919,485	-	1,319,429	-	(103,294)	(54,043)	2,081,577
Процентные доходы	19,098	-	282,853	-	184	(201,540)	100,595
Процентные расходы	(161,234)	-	(469,673)	-	(151,024)	164,146	(617,785)
Курсовые разницы	62,214	-	47,522	-	-	-	109,736
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль	839,563	-	1,180,131	-	(254,134)	(91,437)	1,674,123
Расход по налогу на прибыль	(144,722)	-	(235,830)	-	(58,505)	11,751	(427,306)
Прибыль/(убыток) от продолжающейся деятельности	694,841	-	944,301	-	(312,639)	(79,686)	1,246,817
Прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности	-	148,700	-	(1,210,076)	(742,684)	42,664	(1,761,396)
Прибыль/(убыток) за период	694,841	148,700	944,301	(1,210,076)	(1,055,323)	(37,022)	(514,579)
Дополнительная информация:							
амортизационные расходы	177,048	121,415	287,571	37,981	237,711	-	861,726
капитальные расходы	262,114	171,673	575,633	15,183	341,620	-	1,366,223
межсегментные продажи (вкл. в выручку от реализации связанным сторонам)	1,496,377	-	142,787	7,121	-	(1,646,285)	-

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

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

	Стальной Ресурс	Золото	Российская сталь	Луккини	Северсталь Северная Америка	Межсегментные операции	Консолидировано
Выручка							
Выручка от реализации третьим сторонам	629,284	-	6,081,434	-	2,312,485	-	9,023,203
Выручка от реализации связанным сторонам	723,931	-	97,707	-	-	(768,520)	53,118
	1,353,215	-	6,179,141	-	2,312,485	(768,520)	9,076,321
Себестоимость	(1,099,428)	-	(4,079,630)	-	(2,491,902)	769,163	(6,901,797)
Валовая прибыль/(убыток)	253,787	-	2,099,511	-	(179,417)	643	2,174,524
Общехозяйственные и управленческие расходы	(81,572)	-	(334,346)	-	(71,603)	3,202	(484,319)
Коммерческие расходы	(141,935)	-	(638,735)	-	(13,470)	2,636	(791,504)
Прочие налоги и отчисления	(49,466)	-	(64,011)	-	(163)	-	(113,640)
Доля в (убытках)/прибыли ассоциированных компаний	(2)	-	5,084	-	8,216	-	13,298
(Убыток)/прибыль от переоценки и выбытия финансовых вложений	(22)	-	3,592	-	-	(13,707)	(10,137)
(Убыток)/прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов	(17,668)	-	(10,906)	-	824	(21)	(27,771)
Чистые прочие операционные расходы	(22,525)	-	(16,114)	-	(2,139)	(2,667)	(43,445)
(Убыток)/прибыль от операционной деятельности	(59,403)	-	1,044,075	-	(257,752)	(9,914)	717,006
Обесценение внеоборотных активов	(39,058)	-	(39,364)	-	-	-	(78,422)
Чистые прочие внеоперационные расходы	(9,672)	-	(26,591)	-	-	2,779	(33,484)
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль и доходов/(расходов) от финансовой деятельности	(108,133)	-	978,120	-	(257,752)	(7,135)	605,100
Процентные доходы	39,788	-	303,507	-	519	(252,513)	91,301
Процентные расходы	(212,201)	-	(346,705)	-	(96,110)	195,566	(459,450)
Курсовые разницы	18,955	-	(152,324)	-	-	-	(133,369)
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль	(261,591)	-	782,598	-	(353,343)	(64,082)	103,582
Доход/(расход) по налогу на прибыль	49,612	-	(169,672)	-	11,002	(1,186)	(110,244)
(Убыток)/прибыль от продолжающейся деятельности	(211,979)	-	612,926	-	(342,341)	(65,268)	(6,662)
Убыток от прекращенной деятельности	-	(17,917)	-	(411,505)	(723,434)	59,311	(1,093,545)
(Убыток)/прибыль за период	(211,979)	(17,917)	612,926	(411,505)	(1,065,775)	(5,957)	(1,100,207)
Дополнительная информация:							
амортизационные расходы	194,348	88,158	272,726	158,002	246,113	(2,183)	957,164
капитальные расходы	149,446	92,879	368,627	133,247	238,476	(4,992)	977,683
межсегментные продажи (вкл. в выручку от реализации связанным сторонам)	723,925	-	44,595	7,105	-	(775,625)	-

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009

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

Ниже приведены суммарные внеоборотные активы в разбивке по регионам, за исключением финансовых инструментов, инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия и отложенных налоговых активов:

	31 декабря		
	2011	2010	2009
Российская Федерация	4,784,705	5,111,242	4,830,744
Северная Америка	3,336,165	2,790,550	3,978,452
Африка	128,910	1,063,247	262,206
Европа	92,863	130,269	1,618,873
Средняя Азия	-	275,463	256,752
	<u>8,342,643</u>	<u>9,370,771</u>	<u>10,947,027</u>

Регионы, прежде всего, представлены следующими странами:

- В Европе: Латвия, Италия и Украина (на 31 декабря 2011 и 2010 года); Италия и Франция (на 31 декабря 2009 года);
- В Африке: Либерия (на 31 декабря 2011 года); Буркина-Фасо, Либерия и Гвинея (на 31 декабря 2010 и 2009 года);
- В Средней Азии: Казахстан (на 31 декабря 2010 и 2009 года);
- В Северной Америке: США.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009

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

30. Финансовые инструменты

Политика Группы в области риск-менеджмента имеет своей целью выявление и анализ рисков, с которыми сталкивается Группа, установление соответствующих лимитов и контроля, 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.

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

	31 декабря 2011 года		
	Рыночная стоимость	Балансовая стоимость	Разница
Рублевые облигации 2012	464,404	465,895	(1,491)
Рублевые облигации 2013	476,471	465,895	10,576
Еврооблигации 2013	581,503	543,552	37,951
Еврооблигации 2014	399,578	375,000	24,578
Еврооблигации 2016	468,240	500,000	(31,760)
Еврооблигации 2017	943,910	1,000,000	(56,090)
Облигации Severstal Columbus	547,313	525,000	22,313
	<u>3,881,419</u>	<u>3,875,342</u>	<u>6,077</u>

	31 декабря 2010 года		
	Рыночная стоимость	Балансовая стоимость	Разница
Рублевые облигации 2012	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>

Приведенные выше суммы не включают начисленные проценты.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009

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

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 финансового инструмента в отчете о финансовом положении и гарантиями (*Примечание 31e*). Группа разработала политики и процедуры по управлению кредитным риском, включая организацию кредитных комитетов, целью которых является контроль за данным риском.

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

	31 декабря		
	2011	2010	2009
Денежные средства и их эквиваленты	1,863,538	2,012,662	2,853,376
Займы и дебиторская задолженность	1,465,579	1,138,656	1,653,386
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, и депозиты	6,913	28,052	125,351
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	32,363	155,477	89,345
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	4,093	18,350	25,505
Финансовые активы с ограниченным правом использования	22,638	103,027	17,541
	<u>3,395,124</u>	<u>3,456,224</u>	<u>4,764,504</u>

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

	31 декабря		
	2011	2010	2009
Российская Федерация	549,392	432,626	404,500
Северная Америка	332,720	228,910	324,492
Европа	216,797	202,661	568,448
Ближний Восток	79,088	3,787	25,943
Юго-Восточная Азия	32,129	26,457	9,245
Китай и Средняя Азия	24,625	35,973	99,159
Центральная и Южная Америка	18,352	6,121	16,065
Африка	35	37,311	28,062
	<u>1,253,138</u>	<u>973,846</u>	<u>1,475,914</u>

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

	31 декабря		
	2011	2010	2009
Производственные покупатели	751,943	757,760	1,253,325
Оптовые покупатели	412,155	122,215	159,040
Розничные покупатели	18,219	59,769	39,956
Прочие покупатели	70,821	34,102	23,593
	<u>1,253,138</u>	<u>973,846</u>	<u>1,475,914</u>

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009

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

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

Убытки от обесценения

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

	31 декабря					
	2011		2010		2009	
	Всего	Обес- ценение	Всего	Обес- ценение	Всего	Обес- ценение
Не просрочено	1,116,018	(49,251)	887,212	(17,795)	1,178,117	(6,432)
Просрочено 0-30 дней	118,613	(487)	55,913	(179)	143,154	(484)
Просрочено 31-90 дней	39,223	(92)	18,566	(162)	55,568	(3,023)
Просрочено 91-180 дней	10,605	(1,073)	12,410	(1,139)	89,670	(3,118)
Просрочено 181-365 дней	10,799	(1,724)	25,479	(10,948)	30,394	(19,284)
Просрочено более года	47,839	(37,332)	41,516	(37,027)	64,660	(53,308)
	<u>1,343,097</u>	<u>(89,959)</u>	<u>1,041,096</u>	<u>(67,250)</u>	<u>1,561,563</u>	<u>(85,649)</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 года резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности включал резерв под обесценение дебиторской задолженности связанных компаний в размере 31.9 млн. долларов США (на 31 декабря 2010: 3.4 млн. долларов США; на 31 декабря 2009: 2.0 млн. долларов США).

По состоянию на 31 декабря 2011 года в указанные суммы торговой дебиторской задолженности входил ноль долларов США реструктурированной задолженности (на 31 декабря 2010: ноль долларов США; на 31 декабря 2009: 4.5 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		
	2011	2010	2009
Остаток на начало периода	(67,250)	(85,649)	(101,364)
Убыток от обесценения признанный	(58,445)	(64,920)	(36,333)
Убыток от обесценения восстановленный	27,234	64,584	51,023
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	6,474	16,288	-
Курсовые разницы	2,028	2,447	1,025
Остаток на конец периода	<u>(89,959)</u>	<u>(67,250)</u>	<u>(85,649)</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 2011, 2010 и 2009

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

По состоянию на 31 декабря 2011 года в отношении депозита был признан резерв под обесценение в размере ноль долларов США (на 31 декабря 2010: 134.0 млн. долларов США; на 31 декабря 2009: ноль долларов США) (Примечание 6).

Концентрация кредитного риска

2011

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа имеет концентрацию денежных средств и краткосрочных банковских депозитов, размещенных в ОАО «АБ Россия», ОАО «Банк ВТБ», ОАО «Меткомбанк» и ОАО «Газпромбанк», в размере 373.8 млн. долларов США, 335.7 млн. долларов США, 259.0 млн. долларов США и 326.5 млн. долларов США соответственно.

2010

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа имеет концентрацию денежных средств и краткосрочных банковских депозитов, размещенных в ОАО «АБ Россия», ОАО «Банк ВТБ», ОАО «Сбербанк Россия» и ОАО «Меткомбанк», в размере 322.8 млн. долларов США, 393.5 млн. долларов США, 300.0 млн. долларов США и 168.2 млн. долларов США соответственно.

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

2009

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа имеет концентрацию денежных средств и краткосрочных банковских депозитов, размещенных в ОАО «АБ Россия», ОАО «Банк ВТБ» и ОАО «Меткомбанк», в размере 365.2 млн. долларов США, 454.7 млн. долларов США и 306.9 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 2011, 2010 и 2009 (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:

31 декабря 2011 года

	Балансовая стоимость	Контрактные денежные потоки	менее 1 года	1-2 года	2-5 лет	более 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства						
Долговое финансирование	5,976,098	(7,265,954)	(1,457,545)	(1,769,545)	(2,336,373)	(1,702,491)
Обязательства по лизингу	7,933	(7,933)	(5,880)	(238)	-	(1,815)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1,318,534	(1,322,204)	(1,289,456)	(10,024)	(22,724)	-
Производные финансовые обязательства	38,180	(43,089)	(15,286)	(26,360)	(1,443)	-
	<u>7,340,745</u>	<u>(8,639,180)</u>	<u>(2,768,167)</u>	<u>(1,806,167)</u>	<u>(2,360,540)</u>	<u>(1,704,306)</u>

31 декабря 2010 года

	Балансовая стоимость	Контрактные денежные потоки	менее 1 года	1-2 года	2-5 лет	более 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства						
Долговое финансирование	6,146,477	(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)
Производные финансовые обязательства	22,286	(28,445)	(9,377)	(4,642)	(14,426)	-
	<u>7,204,812</u>	<u>(8,785,048)</u>	<u>(2,804,588)</u>	<u>(1,137,289)</u>	<u>(2,652,664)</u>	<u>(2,190,507)</u>

31 декабря 2009 года

	Балансовая стоимость	Контрактные денежные потоки	менее 1 года	1-2 года	2-5 лет	более 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства						
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)
Производные финансовые обязательства	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>

2011

На 31 декабря 2011 года Группа имела концентрацию банковских кредитов в Deutsche Bank AG и Европейском Банке Реконструкции и Развития в размере 560.0 млн. долларов США и 473.0 млн. долларов США соответственно.

2010

На 31 декабря 2010 года Группа имела концентрацию банковских кредитов в Deutsche Bank AG и Европейском Банке 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 2011, 2010 и 2009 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

2009

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

Валютный риск

Валютный риск возникает в случаях, когда предприятия Группы участвуют в операциях и расчетах, 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.

Подверженность Группы валютным рискам представлена ниже:

	31 декабря 2011					
	Евро	Долл. США	Брит. фунты	Руб.	Кан. доллары	Норв. кроны
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	14,349	-	-	-	-
Займы и дебиторская задолженность	824,868	1,738,321	24	53	49,406	1,833
Денежные средства и их эквиваленты	184,146	703,401	-	4,716	-	-
Финансовые активы с ограниченным правом использования	1,001	-	-	-	-	-
Долговое финансирование	(703,474)	(3,500,569)	-	(1,730)	(49,366)	-
Обязательства по лизингу	(26)	-	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(148,425)	(224,059)	(45)	(5)	-	-
Производные финансовые обязательства	-	(12,048)	-	-	-	-
Чистые активы/(обязательства)	158,090	(1,280,605)	(21)	3,034	40	1,833

	31 декабря 2010								
	Евро	Долл. США	Брит. фунты	Руб.	Шв. франки	Кан. доллары	Каз. тенге	Норв. кроны	Прочие валюты
Финансовые активы, 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
Финансовые активы 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 обязательства	-	(14,039)	-	-	-	-	-	-	-
Чистые активы/(обязательства)	510,300	(1,273,048)	22,642	31,901	3,259	(52,502)	54,501	(83,169)	2,613

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

	31 декабря 2009							
	Евро	Долл. США	Брит. фунты	Руб.	Шв. франки	Кан. доллары	Каз. тенге	Прочие валюты
Финансовые активы, 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 обязательства	-	(39,949)	-	-	-	-	-	-
Чистые (обязательства)/активы	(593,877)	(2,145,263)	2,534	23,942	6,801	(35,805)	59,010	4,171

Анализ чувствительности

Укрепление следующих валют на 10% относительно функциональной валюты по состоянию на 31 декабря 2011 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 2010 и 2009 годов.

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2011	2010	2009
Чистая прибыль			
Евро	12,724	40,241	(47,509)
Доллары США	(100,897)	(98,234)	(170,415)
Британские фунты	(2)	1,684	203
Швейцарские франки	-	294	544
Канадские доллары	3	(3,923)	(3,625)
Российские рубли	212	2,690	2,890
Казахские тенге	-	4,103	3,629
Норвежские кроны	128	(5,988)	-
Прочие валюты	-	209	385

Ослабление следующих валют на 10% относительно функциональной валюты по состоянию на 31 декабря 2011 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 2011, 2010 и 2009

(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 или EURIBOR 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:

	31 декабря		
	2011	2010	2009
Инструменты, влияющие на изменения валютного курса			
Финансовые активы	21,091	31,386	539,818
Финансовые обязательства	(1,942,638)	(2,279,275)	(4,280,828)
	<u>(1,921,547)</u>	<u>(2,247,889)</u>	<u>(3,741,010)</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 убыток. Таким образом, изменение процентных ставок не оказывает влияния на прибыль или убыток.

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 2010 и 2009 годов.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 (Суммы указаны в тысячах долларов США, если не предусмотрено иное)

	Чистая прибыль	
	рост на 100 баз. пунктов	уменьшение на 100 баз. пунктов
31 декабря 2011		
Финансовые активы	28	(28)
Финансовые обязательства	(14,304)	14,304
Влияние на чистые денежные потоки	(14,276)	14,276
31 декабря 2010		
Финансовые активы	251	(251)
Финансовые обязательства	(18,234)	18,234
Влияние на чистые денежные потоки	(17,983)	17,983
31 декабря 2009		
Финансовые активы	4,319	(4,319)
Финансовые обязательства	(34,249)	34,249
Влияние на чистые денежные потоки	(29,930)	29,930

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, были раскрыты в соответствии с МСФО.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Баланс на 31 декабря 2011 года	8,098	(34,196)	24,374	(1,724)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8,098	-	24,265	32,363
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	-	3,984	109	4,093
Производные финансовые инструменты	-	(38,180)	-	(38,180)
Баланс на 31 декабря 2010 года	120,863	(4,051)	34,729	151,541
Финансовые активы, 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)
Баланс на 31 декабря 2009 года	69,309	(15,012)	11,597	65,894
Финансовые активы, 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)

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009

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

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

	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Ценные бумаги, предназначенные для торговли
Баланс на 31 декабря 2011 года	24,265	109
Прибыли, признанные в консолидированном отчете о совокупном доходе	276	-
Покупки финансовых инструментов	-	109
Продажи финансовых инструментов	(3,417)	-
Выпуски финансовых инструментов	415	-
Переводы с Уровня 3	(6,942)	-
Прочие движения	(796)	-
Баланс на 31 декабря 2010 года	34,729	-
Убытки, признанные в консолидированном отчете о совокупном доходе	(580)	-
Покупки финансовых инструментов	23,712	-
Баланс на 31 декабря 2009 года	11,597	-
Покупки финансовых инструментов	6,567	-
Продажи финансовых инструментов	(4,277)	-
Прочие движения	(3,295)	-
Баланс на 31 декабря 2008 года	12,602	-

31. 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 решения о наложении значительных штрафов, пеней и начислении процентов. События последних лет показывают, что регламентирующие органы власти в данных странах проводят более жесткую политику в отношении толкования и исполнения законов. Данная ситуация создает существенные налоговые и юридические риски. Руководство считает, что оно во всех существенных аспектах выполняет требования всего применимого законодательства.

По состоянию на отчетную дату отдельным компаниям Группы были предъявлены реальные и потенциальные иски от налоговых органов Российской Федерации, Казахстана, Буркина-Фасо и Гвинеи в отношении налогов, штрафов и пеней на сумму приблизительно в 17.7 млн. долларов США (на 31 декабря 2010: 113.6 млн. долларов США; на 31 декабря 2009: 6.3 млн. долларов США). Руководство несогласно с предъявленными исками и считает, что Группа действовала в соответствии с действующим законодательством во всех существенных аспектах. Руководство не в состоянии оценить окончательный результат налоговых исков и возможный отток финансовых ресурсов, связанный с урегулированием данных исков, если таковой окажется необходимым. Руководство считает, что оно создало необходимые резервы в отношении прочих вероятных налоговых исков.

ОАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009
(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.

с. Безотзывные обязательства по закупкам капитального характера

По состоянию на отчетную дату Группа имела безотзывные обязательства по закупкам капитального характера на сумму 1,085.9 млн. долларов США (на 31 декабря 2010: 1,546.6 млн. долларов США; на 31 декабря 2009: 1,142.0 млн. долларов США).

d. Страхование

Объекты основных средств Группы застрахованы от материального ущерба в случае аварий. 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 88.2 млн. долларов США (на 31 декабря 2010: 38.2 млн. долларов США; на 31 декабря 2009: 43.5 млн. долларов США), включая гарантии, выданные по связанным компаниям на сумму 74.9 млн. долларов США (на 31 декабря 2010: 10.0 млн. долларов США; на 31 декабря 2009: 26.8 млн. долларов США).

32. События после отчетной даты

В январе 2012 года Группа приобрела дополнительную 15.8% долю в AS «Severstallat» за 6.0 млн. евро (7.8 млн. долларов США по обменному курсу на дату сделки), увеличив свою долю владения до 100%.

В январе 2012 года Группа продала 21.7% долю в Intex за 20.0 млн. долларов США.

В марте 2012 года Группа завершила процесс выделения сегмента Золото путем обмена 100% доли в Nord Gold N.V., холдинговой компании сегмента, на акции ОАО «Северсталь» и ГДР, в результате чего количество собственных выкупленных акций Группы увеличилось на 192,900,120 акций.

В апреле 2012 года Группа приобрела дополнительную 38.5% долю в Severstal Liberia Iron Ore Ltd за 127.9 млн. долларов США, из которых 62.9 млн. долларов США подлежат оплате в течение следующих трех лет, увеличив свою долю владения до 100%.

В апреле 2012 года внеочередное Собрание акционеров утвердило решение об уменьшении уставного капитала Материнской компании путем выкупа и аннулирования ее акций в количестве до 170,000,000 акций.