

Перевод с оригинала на английском языке



КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

за 2006, 2005 и 2004 отчетные годы

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОЙ ЗАРЕГИСТРИРОВАННОЙ АУДИТОРСКОЙ ФИРМЫ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БАЛАНСЫ НА 31 ДЕКАБРЯ 2006 И 2005 ГОДОВ

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
ЗА 2006, 2005 И 2004 ОТЧЕТНЫЕ ГОДЫ**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА 2006, 2005 И 2004 ОТЧЕТНЫЕ ГОДЫ**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
ЗА 2006, 2005 И 2004 ОТЧЕТНЫЕ ГОДЫ**

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Перевод с оригинала на английском языке

Заключение независимой зарегистрированной аудиторской фирмы

Акционерам и Совету директоров
ОАО "Мечел"

Мы провели аудит прилагаемых консолидированных балансов открытого акционерного общества "Мечел" и его дочерних предприятий (далее по тексту - "Группа") на 31 декабря 2006 и 2005 годов, а также соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках, об изменениях в собственном капитале и о движении денежных средств за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года. Ответственность за подготовку данной финансовой отчетности лежит на руководстве Группы. Мы несем ответственность за формирование мнения о данной финансовой отчетности на основании проведенных нами аудиторских проверок.

Мы провели наши аудиторские проверки в соответствии со стандартами Совета по надзору за бухгалтерским учетом в публичных компаниях (США). В соответствии с этими стандартами, мы должны спланировать и провести аудиторскую проверку таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенных искажений в финансовой отчетности. Аудит включает в себя выборочную проверку данных для документального подтверждения сумм, содержащихся в финансовой отчетности, и раскрытой в ней информации. Кроме того, аудит включает в себя анализ применяемых принципов бухгалтерского учета и существенных субъективных оценок, сделанных руководством, а также анализ общего представления финансовой отчетности. Мы считаем, что проведенные нами аудиторские проверки дают нам достаточно оснований для выражения нашего мнения.

Как подробно указано в пункте 3(g) Примечаний к консолидированной финансовой отчетности, основные средства, относящиеся к неконтролирующим акционерам, при учете долей меньшинства, возникших в результате операций приобретения различных дочерних предприятий, отражены по оценочной стоимости, а не по первоначальной стоимости, как это предусмотрено общепринятыми в Соединенных Штатах Америки принципами бухгалтерского учета.

По нашему мнению, за исключением влияния вопроса, упомянутого в предыдущем абзаце, указанная выше финансовая отчетность во всех существенных аспектах дает достоверное представление о консолидированном финансовом положении Группы на 31 декабря 2006 и 2005 годов, а также о консолидированных результатах ее деятельности и о движении ее денежных средств за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года в соответствии с общепринятыми в Соединенных Штатах Америки принципами бухгалтерского учета.

Перевод с оригинала на английском языке

Мы также проверили в соответствии со стандартами Совета по надзору за бухгалтерским учетом в публичных акционерных компаниях (США) эффективность системы внутреннего контроля Группы за подготовкой финансовой отчетности на 31 декабря 2006 года на основании критериев, установленных документом "Внутренний контроль. Комплексный механизм", выпущенным Комитетом спонсорских организаций Комиссии Тредуэя, и в своем отчете от 27 июня 2007 года выпустили безусловно-положительное заключение об оценке руководства и отрицательное заключение об эффективности системы внутреннего контроля за подготовкой финансовой отчетности.

27 июня 2007 г.

Москва, Россия

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")

Консолидированные балансы

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

	Прим.	На 31 декабря 2006 г.	На 31 декабря 2005 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4	172 614	311 775
Торговые ценные бумаги.....	8	270 964	—
Дебиторская задолженность, за вычетом резерва по сомнительной задолженности в сумме 19 592 тыс. долл. США в 2006 г. и 17 509 тыс. долл. США в 2005 г.	5	191 172	140 649
Задолженность аффилированных сторон	10	545	4 455
Товарно-материальные запасы	6	653 079	496 658
Затраты будущих периодов на товары в пути	3(r)	14 125	49 893
Оборотные активы по прекращаемой деятельности	20	9	88
Отложенный налог на прибыль	20	7 922	8 965
Авансы поставщикам и прочие оборотные активы	7	324 600	347 000
Итого оборотные активы		1 635 030	1 359 483
Долгосрочные инвестиции в аффилированные стороны	9	429 206	408 708
Прочие долгосрочные инвестиции	9	44 392	16 148
Внеоборотные активы по прекращаемой деятельности	20	108	97
Нематериальные активы, нетто	11	4 746	7 590
Основные средства, нетто	12	2 012 828	1 508 984
Лицензии на добычу полезных ископаемых, нетто	13	269 851	242 006
Отложенный налог на прибыль	20	6 983	17 487
Гудвил	2(l)	45 914	39 580
Итого активы		4 449 058	3 600 083
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности	14	166 517	389 411
Кредиторская задолженность и начисленные расходы:			
Авансы полученные.....		88 278	47 369
Начисленные расходы и прочие краткосрочные обязательства.....		84 632	79 405
Налоги и социальные отчисления к уплате	15	143 037	144 715
Задолженность по расчетам с поставщиками товаров и услуг.....		183 485	210 228
Задолженность перед аффилированными сторонами	10	2 353	2 935
Краткосрочные обязательства по прекращаемой деятельности	20	508	109
Обязательства по выбытию активов, текущая часть	16	3 444	4 236
Отложенный налог на прибыль	20	58 820	26 557
Доходы будущих периодов	3(r)	7 183	55 267
Пенсионные обязательства, текущая часть	17	11 044	8 189
Обязательства по договорам финансовой аренды, текущая часть	18	6 066	887
Итого краткосрочные обязательства		755 367	969 308
Долгосрочная задолженность, за вычетом текущей части.....	14	322 604	45 615
Реструктурированные налоги и социальные отчисления к уплате, за вычетом текущей части	15	7 782	33 866
Обязательства по выбытию активов, за вычетом текущей части.....	16	88 914	54 816
Пенсионные обязательства, за вычетом текущей части	17	59 170	43 510
Отложенный налог на прибыль	20	136 154	105 481
Обязательства по договорам финансовой аренды, за вычетом текущей части	18	51 068	9 179
Договорные и потенциальные обязательства.....	25		
Доля меньшинства.....	2(m)	163 036	127 834
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Обыкновенные акции (номинал 10 руб.; разрешено к выпуску 497 969 086 акций, выпущено 416 270 745 акций и находится в обращении 416 270 745 и 403 118 680 акций на 31 декабря 2006 и 2005 гг.)	19	133 507	133 507
Собственные акции выкупленные, по себестоимости (13 152 065 обыкновенных акций на 31 декабря 2005 г.)		—	(4 187)
Дополнительный оплаченный капитал		412 327	321 864
Накопленный прочий совокупный доход.....		188 218	42 046
Нераспределенная прибыль		2 130 911	1 717 244
Итого собственный капитал		2 864 963	2 210 474
Итого обязательства и собственный капитал		4 449 058	3 600 083

См. прилагаемые Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")

Консолидированные отчеты о прибылях и убытках

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

	Прим.	За год по 31 декабря		
		2006 г.	2005 г.	2004 г.
Выручка, нетто (в т.ч. по расчетам с аффилированными сторонами в сумме 66 998 тыс. долл. США, 65 431 тыс. долл. США и 68 806 тыс. долл. США за 2006, 2005 и 2004 гг., соответственно)		4 397 811	3 804 995	3 635 955
Себестоимость реализованной продукции (в т.ч. по расчетам с аффилированными сторонами в сумме 142 959 тыс. долл. США, 73 829 тыс. долл. США и 12 334 тыс. долл. США за 2006, 2005 и 2004 гг., соответственно)		(2 868 564)	(2 469 134)	(2 225 088)
Валовая прибыль		1 529 247	1 335 861	1 410 867
Коммерческие, сбытовые и операционные расходы:				
Коммерческие расходы		(418 901)	(450 238)	(367 514)
Налоги, кроме налога на прибыль	21	(82 140)	(90 683)	(69 285)
Изменение обязательств по выбытию активов	16	(7 433)	(3 248)	(2 081)
Убыток от списания основных средств	3(1)	(2 418)	(12 667)	—
(Создание) восстановление резерва по сомнительной задолженности	5	(2 722)	(3 569)	7 859
Общехозяйственные, административные и прочие операционные расходы	22	(289 935)	(259 728)	(229 039)
Итого коммерческие, сбытовые и операционные расходы:		(803 549)	(820 133)	(660 060)
Операционная прибыль		725 698	515 728	750 807
<u>Прочие доходы и (расходы):</u>				
(Убыток) прибыль от инвестиций в акции	9	(9 858)	12 426	4 621
Доходы по процентам		8 314	10 049	2 375
Расходы по процентам		(38 183)	(40 829)	(51 409)
Прибыль от переоценки торговых ценных бумаг		50 688	—	—
Прочие доходы, нетто	23	69 401	65 920	836 817
Положительные (отрицательные) курсовые разницы		58 773	(37 435)	1 884
Итого прочие доходы и (расходы), нетто		139 135	10 131	794 288
Прибыль до налога на прибыль, доли меньшинства, прекращаемой деятельности и экстраординарной прибыли ...		864 833	525 859	1 545 095
Расходы по налогу на прибыль	20	(230 599)	(136 643)	(175 776)
Доля меньшинства в прибыли дочерних предприятий	2(m)	(31 528)	(6 879)	(11 673)
Прибыль от обычной деятельности		602 706	382 337	1 357 646
Прибыль (убыток) от прекращаемой деятельности, за вычетом налога	20	543	(1 157)	(15 211)
Экстраординарная прибыль, за вычетом налога	2(m)	—	—	271
Чистая прибыль		603 249	381 180	1 342 706
Корректировки по пересчету валют		148 920	(53 822)	49 116
Корректировка ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		11 203	2 181	(2 350)
Дополнительные минимальные пенсионные обязательства ..	17	(4 669)	—	—
Совокупный доход		758 703	329 539	1 389 472
Базовая и разводненная прибыль на акцию:				
Прибыль от обычной деятельности на одну акцию	19	1,48	0,95	3,63
Влияние прекращаемой деятельности на убыток на одну акцию		(0,00)	(0,00)	(0,04)
Влияние экстраординарной прибыли на прибыль на одну акцию		0,00	0,00	0,00
Чистая прибыль на одну акцию		1,48	0,95	3,59
Средневзвешенное количество акций в обращении		408 979 356	403 118 680	373 971 312

См. прилагаемые Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")

Консолидированные отчеты о движении денежных средств
(в тыс. долл. США)

		За год по 31 декабря		
		2006 г.	2005 г.	2004 г.
	Прим.			
Движение денежных средств по операционной деятельности				
Чистая прибыль		603 249	381 180	1 342 706
Корректировки для приведения чистой прибыли к чистому поступлению денежных средств по операционной деятельности:				
Износ основных средств.....		177 303	147 117	120 444
Истощение добывающих активов и амортизация нематериальных активов		18 924	20 483	17 376
(Положительные) отрицательные курсовые разницы		(58 773)	37 435	(1 884)
Отложенный налог на прибыль.....		22 299	(12 535)	(11 217)
Создание (восстановление) резерва по сомнительной задолженности		2 722	3 569	(7 859)
Списание товарно-материальных запасов		525	5 938	2 183
Изменение обязательств по выбытию активов.....		7 433	3 248	2 081
Убыток от списания основных средств.....		2 418	12 667	—
Доля меньшинства.....		31 528	6 879	11 673
Прибыль от переоценки торговых ценных бумаг		(50 688)	—	—
Изменение нераспределенной прибыли от инвестиций в акции		17 426	(10 426)	(4 621)
Проценты по долгосрочным налоговым и пенсионным обязательствам в неденежной форме		6 173	13 749	11 425
Убыток от реализации основных средств		1 320	1 801	5 736
Убыток (прибыль) от реализации долгосрочных инвестиций		5 047	(2 743)	(803 405)
Прибыль от выполнения обязательств по выбытию активов (Прибыль) убыток от прекращаемой деятельности		(2 112)	—	—
Прибыль от просроченной кредиторской задолженности		(543)	1 157	15 211
Прибыль от прощения штрафов и пеней.....	23	(843)	(23 347)	(1 250)
Расходы по схеме вознаграждения в форме акций.....	23	(69 767)	(38 383)	(18 296)
Амортизация капитализированных затрат по выпуску облигаций		260	—	1 400
Затраты на пенсионное обслуживание и амортизация стоимости прошлых услуг		673	1 553	1 525
Экстраординарная прибыль.....		3 510	2 511	2 187
Чистое изменение до изменений в оборотном капитале.....		—	—	(271)
		718 084	551 853	685 144
Изменения в статьях оборотного капитала, за вычетом влияния приобретения новых дочерних предприятий:				
Дебиторская задолженность.....		(9 004)	23 602	(2 831)
Товарно-материальные запасы.....		(159 103)	14 614	(170 726)
Задолженность по расчетам с поставщиками товаров и услуг		(47 940)	60 087	(1 305)
Авансы полученные.....		35 128	(46 269)	4 902
Начисленные налоги и прочие обязательства		24 715	14 868	4 176
Расчеты с аффилированными сторонами.....		3 430	12 658	1 253
Оборотные активы и обязательства по прекращаемой деятельности.....		(187)	57	(4 134)
Доходы будущих периодов и затраты на товары в пути, нетто		(12 316)	4 624	(22 607)
Прочие оборотные активы.....		2 116	(15 219)	(197 735)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		554 923	620 875	296 137
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности				
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом приобретенных денежных средств		(2 153)	(3 497)	—
Приобретение доли меньшинства в дочерних предприятиях	2(m)	(4 016)	(73 936)	(37 021)
Приобретение ОАО "Московский коксогазовый завод"	2(j)	(156 474)	—	—
Инвестиции в ОАО "Якутуголь"	2(f)	—	(411 182)	—
Приобретение ОАО "Ижсталь"		—	—	(22 742)
Приобретение ОАО "Торговый порт "Посьет"		—	—	(29 966)
Приобретение ООО "Каслинский завод архитектурно-художественного литья"		—	—	(996)
Инвестиции в прочие нерыночные ценные бумаги.....		(2 016)	(7 554)	(29 762)
Поступления от реализации нерыночных ценных бумаг		6 507	19 388	875 967

продолжение на следующей странице

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")

Консолидированные отчеты о движении денежных средств
(в тыс. долл. США, за исключением данных по акциям)

продолжение

Прим.	За год по 31 декабря		
	2006 г.	2005 г.	2004 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Поступления от реализации основных средств.....	3 456	2 628	3 647
Приобретение лицензий на добычу полезных ископаемых	(6 382)	(93 033)	—
Приобретение основных средств.....	(391 460)	(427 521)	(303 411)
Чистое (использование) поступление денежных средств по инвестиционной деятельности	(552 538)	(994 707)	455 716
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления от краткосрочных кредитов и займов.....	883 307	1 577 984	954 733
Погашение краткосрочных кредитов и займов	(1 116 762)	(1 686 578)	(941 340)
Дивиденды выплаченные	(189 583)	(194 154)	(5 145)
Поступления от эмиссии обыкновенных акций.....	—	—	220 873
Приобретение собственных акций выкупленных	(36 449)	—	—
Поступления от реализации собственных акций выкупленных	1 248	—	—
Поступления по долгосрочной задолженности.....	415 345	14 815	75 241
Погашение долгосрочной задолженности.....	(110 840)	(20 180)	(52 093)
Погашение обязательств по договорам финансовой аренды	(9 048)	(757)	—
Чистое (использование) поступление денежных средств по финансовой деятельности.....	(162 782)	(308 870)	252 269
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	21 236	(30 284)	1 360
Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств и их эквивалентов	(139 161)	(712 986)	1 005 482
Денежные средства и их эквиваленты на начало года...	311 775	1 024 761	19 279
Денежные средства и их эквиваленты на конец года.....	172 614	311 775	1 024 761
Дополнительная информация о движении денежных средств:			
Проценты выплаченные, за вычетом капитализации.....	(38 882)	(43 354)	(62 835)
Налог на прибыль уплаченный.....	(196 913)	(171 774)	(136 473)

Неденежные операции:

Чистые активы дочерних предприятий, внесенные миноритарными акционерами в обмен на акции, переданные дочерними предприятиями	19	9 641	17 460	340
Приобретение основных средств в обмен на продукцию		—	—	3 071
Приобретение оборудования по договору финансовой аренды	18	46 855	10 291	—
Конвертация долга в акции дочерних предприятий		20 482	25 595	—
Собственные акции выкупленные, переданные для приобретения дочернего предприятия	19	119 950	—	9 723

См. прилагаемые Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале

(в тыс. долл. США, за исключением данных по акциям)	Обыкновенные акции		Собственные акции выкупленные		Дополнительный оплаченный капитал	Накопленный прочий совокупный доход	Нераспределенная прибыль	Итого
	Кол-во акций	Сумма	Кол-во акций	Сумма				
На 31 декабря 2003 г.	382 969 086	121 935	(16 790 271)	(5 346)	92 659	46 921	192 657	448 826
Эмиссия акций (п. 19 Примечаний).....	33 301 659	11 572	—	—	201 781	—	—	213 353
Чистая прибыль.....	—	—	—	—	—	—	1 342 706	1 342 706
Дивиденды	—	—	—	—	—	—	(5 145)	(5 145)
Кумулятивные корректировки по пересчету иностраннх валют за 2004 г.	—	—	—	—	—	49 116	—	49 116
Корректировка ценных бумаг, имеющихсх в наличии для продажи	—	—	—	—	—	(2 350)	—	(2 350)
Схема вознаграждения в форме акций (п. 19 Примечаний)	—	—	2 297 815	732	668	—	—	1 400
Акции, выпущенные для приобретения доли меньшинства (п. 19 Примечаний)	—	—	1 340 391	427	9 296	—	—	9 723
На 31 декабря 2004 г.	416 270 745	133 507	(13 152 065)	(4 187)	304 404	93 687	1 530 218	2 057 629
Чистая прибыль.....	—	—	—	—	—	—	381 180	381 180
Дивиденды	—	—	—	—	—	—	(194 154)	(194 154)
Кумулятивные корректировки по пересчету иностраннх валют за 2005 г.	—	—	—	—	—	(53 822)	—	(53 822)
Корректировка ценных бумаг, имеющихсх в наличии для продажи	—	—	—	—	—	2 181	—	2 181
Дополнительный капитал, возникающий при приобретении доли меньшинства (п. 19 Примечаний)	—	—	—	—	17 460	—	—	17 460
На 31 декабря 2005 г.	416 270 745	133 507	(13 152 065)	(4 187)	321 864	42 046	1 717 244	2 210 474
Чистая прибыль.....	—	—	—	—	—	—	603 249	603 249
Дивиденды	—	—	—	—	—	—	(189 582)	(189 582)
Кумулятивные корректировки по пересчету иностраннх валют за 2006 г.	—	—	—	—	—	148 920	—	148 920
Дополнительные минимальные пенсионные обязательства (п. 17 Примечаний).....	—	—	—	—	—	(4 669)	—	(4 669)
Корректировка ценных бумаг, имеющихсх в наличии для продажи	—	—	—	—	—	11 203	—	11 203
Влияние применения СФУ № 158 (п. 17 Примечаний)	—	—	—	—	—	(9 282)	—	(9 282)
Приобретение собственных акций выкупленных у аффилированной стороны (п. 19 Примечаний)	—	—	(5 648 850)	(36 449)	—	—	—	(36 449)
Схема вознаграждения в форме акций (п. 19 Примечаний)	—	—	155 857	51	1 457	—	—	1 508
Собственные акции выкупленные, используемые для приобретения дочерних предприятий (п. 19 Примечаний)	—	—	18 645 058	40 585	79 365	—	—	119 950
Дополнительный капитал, возникающий при приобретении доли меньшинства (п. 19 Примечаний)	—	—	—	—	9 641	—	—	9 641
На 31 декабря 2006 г.	416 270 745	133 507	—	—	412 327	188 218	2 130 911	2 864 963

См. прилагаемые Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

1. Общие сведения

(а) Создание Группы

ОАО "Мечел" (далее по тексту – ОАО "Мечел", ранее – ОАО "Стальная группа Мечел") было образовано 19 марта 2003 года согласно законодательству Российской Федерации в связи с реорганизацией, направленной на создание холдинга, включающего в себя ряд металлургических и добывающих компаний, находящихся в собственности двух акционеров – физических лиц (далее по тексту - "Контролирующие акционеры"). Контролирующие акционеры, действуя напрямую или через аффилированные компании, в разное время (с 1995 года по 19 марта 2003 года включительно) приобрели существующие компании или создали новые компании, которые были переданы ОАО "Мечел" после его создания. ОАО "Мечел" и его дочерние предприятия далее совместно именуются "Группа". Ниже приводится краткое описание основных дочерних предприятий Группы:

Дочернее предприятие	Страна регистрация	Основная деятельность	Дата приобретения контроля (*)	Доля голосующих акций в собственности Группы на 31 декабря		
				2006 г.	2005 г.	2004 г.
"Mechel International Holdings AG" (MIH) ¹	Швейцария	Холдинг, торговля	01.07.1995 г.	100,0%	100,0%	100,0%
"Mechel Metal Supply AG" (MMS)	Лихтенштейн	Торговля	30.10.2000 г.	100,0%	100,0%	100,0%
ООО "Торговый Дом Мечел" (ТД "Мечел")	Россия	Холдинг, торговля	23.06.1997 г.	100,0%	100,0%	100,0%
ОАО "Угольная компания "Южный Кузбасс" (УКЮК), в т.ч. основные дочерние предприятия	Россия	Холдинг, торговля	21.01.1999 г.	93,5%	93,7%	96,6%
ОАО "Разрез Сибиргинский"***	Россия	Добыча угля	21.01.1999 г.	—	—	90,4%
ОАО "Разрез Красногорский"****	Россия	Добыча угля	21.01.1999 г.	—	88,9%	87,4%
ОАО "Разрез Томусинский"	Россия	Добыча угля	21.01.1999 г.	74,4%	74,4%	74,4%
ОАО "Разрез Ольжерасский"	Россия	Добыча угля	28.12.1999 г.	82,9%	81,9%	80,6%
ОАО ЦОФ "Кузбасская"***	Россия	Переработка угля	31.12.2000 г.	—	—	95,0%
ОАО "Шахта им. В.И. Ленина"****	Россия	Добыча угля	29.12.2001 г.	—	79,0%	78,5%
ОАО "Шахта Усинская"***	Россия	Добыча угля	29.12.2001 г.	—	80,2%	78,6%
ЗАО ЦОФ "Сибирь"***	Россия	Переработка угля	22.12.2000 г.	—	—	90,8%
ОАО "Челябинский металлургический комбинат" (ЧМК)	Россия	Металлургия	27.12.2001 г.	93,7%	93,7%	86,9%
		Добыча и				
ОАО "Южно-Уральский никелевый комбинат" (ЮУНК)	Россия	переработка никеля	27.12.2001 г.	79,9%	79,9%	79,3%
ЗАО "Вяртсильский метизный завод" (ВМЗ)	Россия	Металлургия	24.05.2002 г.	93,3%	93,3%	93,4%
ОАО "Белорецкий металлургический комбинат" (БМК)	Россия	Металлургия	14.06.2002 г.	90,4%	90,3%	90,2%
"Mechel Targoviste SA"	Румыния	Металлургия	28.08.2002 г.	86,6%	83,7%	81,0%
"Mechel Zeljezara" (MZ)	Хорватия	Металлургия	17.03.2003 г.	100%	100,0%	100,0%
ОАО "Уральская кузница"	Россия	Металлургия	24.04.2003 г.	93,8%	93,8%	93,8%
ОАО "Коршуновский горно-обогатительный комбинат" (КГОК)	Россия	Добыча железной руды	16.10.2003 г.	85,6%	85,5%	75,0%
"Mechel Campia Turzii SA"	Румыния	Металлургия	20.06.2003 г.	86,56%	84,9%	81,0%
"Mechel Nemunas" (MN)	Литва	Металлургия	15.10.2003 г.	100,0%	100,0%	100,0%
		Добыча и				
"Mechel Coal Resources" (MCR)	Казахстан	переработка угля	31.12.2003 г.	—	—	100,0%
		Торговля				
ООО "Мечел-Энерго"	Россия	энергоресурсами	03.02.2004 г.	100,0%	100,0%	100,0%
ОАО "Торговый порт Посьег"	Россия	Транспортные услуги	11.02.2004 г.	96,93%	80,0%	80,0%
ОАО "Ижсталь"	Россия	Металлургия	14.05.2004 г.	87,9%	87,7%	62,3%
ОАО "Порт Камбарка"	Россия	Транспортные услуги	27.04.2005 г.	90,4%	90,4%	—
ООО "Каслинский завод архитектурно-художественного литья"	Россия	Металлургия	14.04.2004 г.	100,0%	100,0%	100,0%
"Mechel Trading Ltd."	Швейцария	Торговля	20.12.2005 г.	100,0%	100,0%	—
		Сбор и переработка вторичных материалов				
ООО "ВторРесурс"	Россия	материалов	14.03.2006 г.	100,0%	—	—
ООО "Мечел-Метиз"	Россия	Торговля	21.03.2006 г.	100,0%	—	—
ОАО "Московский коксогазовый завод" (ОАО "Москокс")	Россия	Производство кокса	4.10.2006 г.	98,94%	—	—

* Дата приобретения контрольной доли участия Группой или Контролирующими акционерами

** В октябре – декабре 2005 года вошло в состав УКЮК

*** В марте 2006 года вошло в состав ОАО "Шахта им. В.И. Ленина"

**** В октябре 2006 года вошло в состав УКЮК

¹ Ранее – "Mechel Trading AG" (MT). Переименовано 20 декабря 2005 г.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

(b) Контролирующие акционеры и реорганизация

С 1995 года по декабрь 2006 года Контролирующие акционеры действовали согласованно в соответствии с Договором о собственности, контроле и голосовании, который предписывает Контролирующим акционерам голосовать всеми принадлежащими им акциями дочерних предприятий ОАО "Мечел" в аналогичном порядке. Создание Группы в марте 2003 года было связано с передачей Контролирующими акционерами ОАО "Мечел" некоторых из вышеперечисленных дочерних предприятий, приобретенных до 19 марта 2003 года, в обмен на все находящиеся в обращении акции ОАО "Мечел", что позволило образовать новый холдинг посредством обмена акциями.

В результате описанной реструктуризации Контролирующие акционеры сохранили исходные равные доли собственности в дочерних предприятиях через ОАО "Мечел", а ОАО "Мечел" стало непосредственным держателем акций дочерних предприятий.

Лица, владевшие акциями каждого из дочерних предприятий ОАО "Мечел" до реструктуризации и не являвшиеся Контролирующими акционерами, не вносили акции этих дочерних предприятий в ОАО "Мечел" в обмен на его акции и рассматривались как находящиеся вне контроля Группы. Эти акционеры сохранили за собой доли меньшинства в дочерних предприятиях. Таким образом, доли меньшинства в предприятиях, находившихся под общим контролем до 19 марта 2003 года, не изменились в результате создания ОАО "Мечел" и реорганизации Группы.

В течение 2006 года один из Контролирующих акционеров продал все принадлежащие ему акции ОАО "Мечел" другому Контролирующему акционеру, и 21 декабря 2006 года действие Договора о собственности, контроле и голосовании было прекращено.

(c) Основа представления отчетности

Создание ОАО "Мечел" и передача акций дочерних предприятий в его капитал представляет собой реорганизацию предприятий, находящихся под общим контролем, в связи с чем учет за представленные в отчетности периоды осуществлялся по схеме, сходной с методом объединения.

(d) Область деятельности

Группа осуществляет деятельность в двух сегментах: металлургическом (в т.ч. производство стали и метизов) и добывающем (в т.ч. добыча угля, железной руды и никеля). Деятельность осуществляется в России, Литве, а также странах Центральной и Восточной Европы. Группа реализует продукцию в России и за рубежом. За счет операций приобретения Группе удалось расширить специализацию для изучения новых возможностей для бизнеса и построения интегрированной металлургической и добывающей группы. Группа занимается деятельностью в отрасли, отличающейся высокой степенью конкуренции и цикличности. Любой спад в отрасли на местном или международном уровне может неблагоприятным образом сказаться на результатах деятельности и финансовом положении Группы. Группе потребуются значительные объемы денежных средств для финансирования программ капитальных вложений. Несмотря на то, что Группа намерена использовать средства, полученные в результате обычной деятельности, она рассчитывает продолжить привлечение финансирования для покрытия потребностей в капитале на фондовых рынках и из других источников. Подробное описание деятельности приводится в пунктах Примечаний, посвященных приобретению значимых дочерних предприятий.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

2. ИНВЕСТИЦИИ И ОПЕРАЦИИ ПРИОБРЕТЕНИЯ И ВЫБЫТИЯ

Как указано в предыдущем пункте Примечаний, в значительной степени рост Группы обусловлен приобретением дочерних предприятий. Ниже рассматриваются операции объединения компаний, состоявшие в период с 1 января 2004 года по 31 декабря 2006 года.

(а) ОАО "Торговый порт Посьет"

11 февраля 2004 года Группа приобрела 80,04% обыкновенных акций ОАО "Торговый порт "Посьет", расположенного на побережье Японского моря на Дальнем Востоке, за 30 000 тыс. долл. США в денежной форме. Основной причиной приобретения было намерение Группы избирательно расширять имеющиеся мощности по логистике, которые в настоящий момент сосредоточены в транспортно-экспедиционной компании Группы, занимающейся грузовыми железнодорожными перевозками. Посредством приобретения ОАО "Торговый порт "Посьет", расположенного на побережье Японского моря, Группа пытается оптимизировать свои транспортные расходы. Через данный порт Группа в основном намерена транспортировать в страны Азии концентрат коксующегося угля и метизы. Стоимость сделки приобретения ОАО "Торговый порт "Посьет" превысила рыночную ввиду отсутствия предложения на рынке, а также в силу того факта, что большая часть дальневосточных портов находится под контролем конкурирующих или независимых транспортных предприятий. Превышение фактической стоимости приобретения над рыночной привело к формированию положительного гудвила, не являющегося вычитаемым для целей налога на прибыль. ОАО "Торговый порт "Посьет" было включено в добывающий сегмент деятельности Группы, т.к. большая часть осуществляемой им деятельности связана с транспортировкой угля и концентрата коксующегося угля.

Приобретение ОАО "Торговый порт "Посьет" было учтено по методу приобретения. Результаты деятельности ОАО "Торговый порт "Посьет" включены в консолидированную финансовую отчетность с даты установления контроля, т.е. с 11 февраля 2004 года. Ниже приведены предварительные сведения о справедливой стоимости приобретенных чистых активов и принятых на себя обязательств на дату установления контроля.

	11 февраля 2004 г.
Денежные средства и их эквиваленты.....	34
Прочие оборотные активы.....	530
Основные средства.....	5 361
Краткосрочные обязательства.....	(377)
Долгосрочные обязательства.....	(207)
Отложенный налог на прибыль.....	(1 010)
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов.....	4 331
Гудвил.....	26 534
Доля меньшинства в чистых активах.....	(865)
Итого инвестиции.....	30 000

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

(b) ООО "Каслинский завод архитектурно-художественного литья"

14 апреля 2004 года Группа приобрела 100% долю участия в ООО "Каслинский завод архитектурно-художественного литья", небольшом металлообрабатывающем заводе, производящем предметы художественного литья, за 996 тыс. долл. США в денежной форме. Завод расположен в г. Касли на Южном Урале. Данное приобретение представляет собой корпоративное инвестирование небольшого размера, целью которого является повышение капитализации посредством восстановления в прошлом известной марки по производству предметов художественного литья, являющегося ценным сегментом рынка металлических изделий. Приобретение ООО "Каслинский завод архитектурно-художественного литья" было учтено по методу приобретения и включено в консолидированную финансовую отчетность за 2004 год.

(c) ОАО "Ижсталь"

В январе-феврале 2004 года Группа приобрела на открытом рынке 15,35% акций ОАО "Ижсталь" за 508 тыс. долл. США в денежной форме. Как и Группа, ОАО "Ижсталь" является производителем полуфабрикатов стальной продукции, проката из углеродистой и специальной стали и ковальной продукции. В дополнение к имеющемуся пакету 14 мая 2004 года Группа приобрела 26,9% акций ОАО "Ижсталь" у государства за 17 264 тыс. долл. США в денежной форме и 17,17% акций того же предприятия у руководства ОАО "Ижсталь" за 5 671 тыс. долл. США в денежной форме. В течение мая 2004 года Группа продолжала увеличивать долю участия в ОАО "Ижсталь" путем приобретения 2,19% акций на открытом рынке за 1 694 тыс. долл. США в денежной форме. Таким образом, к концу мая 2004 года Группа аккумулировала 61,61% голосующих акций предприятия, заплатив в общей сложности 25 137 тыс. долл. США в денежной форме.

Приобретение ОАО "Ижсталь" было учтено по методу приобретения. Превышение справедливой стоимости приобретенных чистых активов над ценой приобретения было пропорционально распределено на снижение суммы в размере 75 040 тыс. долл. США, которая в противном случае была бы включена в состав основных средств в соответствии с СФУ № 141 "Объединение предприятий". Результаты деятельности ОАО "Ижсталь" включены в консолидированную финансовую отчетность с даты установления контроля, т.е. с 14 мая 2004 года. Ниже приведены краткие сведения о справедливой стоимости приобретенных чистых активов на дату установления контроля.

	14 мая 2004 г.
Денежные средства и их эквиваленты.....	2 396
Прочие оборотные активы.....	35 134
Основные средства	112 172
Краткосрочные обязательства	(47 661)
Долгосрочные обязательства.....	(19 935)
Отложенный налог на прибыль	(10 122)
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	71 984
Доля меньшинства в чистых активах	(46 847)
Итого инвестиции	25 137

После даты приобретения и до 31 декабря 2004 года Группа дополнительно приобрела 0,71% акций за 230 тыс. долл. США в денежной форме. В 2005 году Группа дополнительно приобрела 25,14% акций ОАО "Ижсталь" за 15 999 тыс. долл. США в денежной форме.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

(d) ЗАО "Инвест-Уголь"

17 июня 2004 года Группа приобрела 100% акций ЗАО "Инвест-Уголь" за 3 275 тыс. долл. США в денежной форме. ЗАО "Инвест-Уголь" является владельцем лицензий на добычу полезных ископаемых (преимущественно в зоне, окружающей одно из угольных месторождений Группы). Приобретение ЗАО "Инвест-Уголь" упрощает добычу полезных ископаемых этого месторождения. Данная сделка была отражена как приобретение актива, поскольку объект приобретения не является самостоятельной хозяйственной единицей.

29 декабря 2005 года ЗАО "Инвест-Уголь" вошло в состав ОАО "Разрез Ольжерасский".

(e) ООО "Мечел-Энерго"

3 февраля 2004 года Группа приобрела активы ООО "РЭК-Энергосбыт" (впоследствии переименованного в ООО "Мечел-Энерго") – динамично развивающейся компании, занимающейся продажей энергоресурсов в Сибири и на востоке России. Основным активом компании является лицензия на ведение оптовых операций по продаже электроэнергии на российском рынке. Стоимость приобретения составила 2 005 тыс. долл. США, включая 1 735 тыс. долл. США в виде векселей и 270 тыс. долл. США в денежной форме. Данная сделка была отражена как приобретение актива, поскольку объект приобретения не является самостоятельной хозяйственной единицей. Лицензия была отражена в составе нематериальных активов, и стоимость ее амортизируется в течение пяти лет.

(f) ОАО "Якутуголь"

24 января 2005 года Группа выиграла аукцион, на котором Правительство Республики Саха (Якутия) продало акции ОАО "Якутуголь" – ведущей добывающей угольной компании на северо-востоке России. Группа приобрела 25% плюс одну акцию за 411 182 тыс. долл. США в денежной форме. ОАО "Якутуголь" занимается добычей преимущественно коксующегося угля, а также энергетического угля в разрезах и шахтах. Компания продает большую часть своей продукции в страны Азиатско-Тихоокеанского региона, прежде всего Японию, Южную Корею и Тайвань, в основном по долгосрочным договорам.

Приобретение акций ОАО "Якутуголь" было учтено по методу долевого участия и включено в состав долгосрочных инвестиций в аффилированные стороны на 31 декабря 2005 года. Стоимость основных средств и лицензий на добычу полезных ископаемых ОАО "Якутуголь" была оценена независимыми оценщиками на 31 декабря 2004 года и скорректирована с учетом износа и истощения (амортизации) по 24 января 2005 года. Доля Группы в результатах деятельности ОАО "Якутуголь" отражается в консолидированной финансовой отчетности с даты приобретения акций, т.е. с 24 января 2005 года. Отдельные активы и обязательства ОАО "Якутуголь" не включены в прилагаемую консолидированную финансовую отчетность Группы, так как Группа ведет учет инвестиций в ОАО "Якутуголь" по методу долевого участия. Ниже приведены краткие сведения о справедливой стоимости чистых активов ОАО "Якутуголь" на дату приобретения акций:

	<u>24 января 2005 г.</u>
Денежные средства и их эквиваленты.....	31 101
Прочие оборотные активы.....	99 593
Основные средства	330 057
Лицензии на добычу полезных ископаемых	1 592 491
Краткосрочные обязательства	(74 980)
Долгосрочные обязательства.....	(144 045)
Отложенный налог на прибыль	(405 368)
Справедливая стоимость чистых активов ОАО "Якутуголь"	1 428 849
Доля контролирующих акционеров в чистых активах ОАО "Якутуголь"	(1 071 637)
Превышение стоимости инвестиций над справедливой стоимостью приобретенных чистых активов.....	53 970
Итого инвестиции	<u>411 182</u>

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Срок действия имеющихся у ОАО "Якутуголь" лицензий на добычу полезных ископаемых истекает в 2013 году, но, основываясь на положениях закона Российской Федерации "О недрах", руководство считает достаточно обоснованной вероятность продления действия данных лицензий до окончания срока истощения расчетных доказанных и вероятных запасов. Контрольный пакет акций ОАО "Якутуголь" принадлежит Правительству Республики Саха (Якутия), следовательно, предположительно, срок действия лицензий на добычу полезных ископаемых после его истечения в 2013 году будет продлен, по сути, автоматически. Соответственно, стоимость, относимая на лицензии на добычу полезных ископаемых, учитывает данную достаточно обоснованную вероятность продления срока действия лицензий в сумме 505 418 тыс. долл. США. Лицензии ОАО "Якутуголь" на добычу полезных ископаемых амортизируются пропорционально объему добычи в течение периода до окончания срока истощения расчетных доказанных и вероятных запасов (2031 год).

Доля Группы в (чистом убытке) чистой прибыли ОАО "Якутуголь" за 2006 и 2005 годы в сумме (13 628 тыс. долл. США) и 9 353 тыс. долл. США включает влияние истощения (амортизации) лицензий на добычу полезных ископаемых. ОАО "Якутуголь" входит в состав добывающего сегмента деятельности Группы.

(g) ОАО "Челябэнерго"

С апреля по декабрь 2004 года Группа приобрела 3,77% акций ОАО "Челябэнерго". В феврале 2005 года ОАО "Челябэнерго" было реорганизовано с образованием нескольких независимых компаний:

- ОАО "Челябэнерго"
- ОАО "Челябинская генерирующая компания"
- ОАО "Челябинская управляющая энергетическая компания"
- ОАО "Челябэнергосбыт"
- "Южноуральская ГРЭС".

Позднее в 2005 году была организована еще одна компания – "Челябинские магистральные электросети". Все владельцы акций бывшего ОАО "Челябэнерго" получили равное количество акций во всех новых компаниях. После реорганизации Группа продолжила приобретение акций указанных компаний, потратив на эти цели 6 079 тыс. долл. США.

В декабре 2005 года Группа продала подавляющее большинство акций ОАО "Челябэнерго", ОАО "Челябинская генерирующая компания", ОАО "Челябинская управляющая энергетическая компания" и "Южноуральская ГРЭС" (4,9%, 5,15%, 4,75% и 4,75% акций данных компаний, соответственно) за общую сумму 12 512 тыс. долл. США, получив прибыль в размере 2 500 тыс. долл. США от их выбытия. На 31 декабря 2005 года общая стоимость инвестиций Группы в группу компаний "Челябэнерго" составила 4 792 тыс. долл. США, при этом Группе принадлежало от 0,6% до 15,05% акций в компаниях группы "Челябэнерго".

В 2006 году ОАО "Челябэнерго", ОАО "Челябинская генерирующая компания", ОАО "Челябинская управляющая энергетическая компания" и "Южноуральская ГРЭС" объединились и вошли в состав ОАО "Оптовая генерирующая компания-3". В течение февраля – апреля 2006 года Группа приобретала и продавала акции ОАО "Челябэнергосбыт", ОАО "Челябэнерго", "Челябинские магистральные электросети" и ОАО "Оптовая генерирующая компания-3" в незначительных объемах, получив от данных операций общую прибыль в размере 1 714 тыс. долл. США. На 31 декабря 2006 года Группе принадлежало от 0,1% до 15,73% акций в компаниях группы "Челябэнерго", а общая стоимость инвестиций Группы в данные компании составила 15 681 тыс. долл. США.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

(h) "Mechel Coal Resources"

"Mechel Coal Resources" включает в себя активы Горно-обогатительной фабрики-38, установки для мокрого обогащения угля и шахты им. Горбачева, угольной шахты, преимущественно добывающей коксующийся уголь, которые Группы приобрела в декабре 2003 года и мае 2004 года, соответственно. В августе 2005 года Группа приняла решение о продаже "Mechel Coal Resources" "Coal Trade Company", казахской компании, не связанной с Группой, за общую сумму 7 000 тыс. долл. США. Помимо этого, "Торговая угольная компания" согласилась погасить долгосрочный заем в размере 5 200 тыс. долл. США, предоставленный компанией "Mechel International Holdings AG" компании "Mechel Coal Resources", который был отражен в составе чистых активов "Mechel Coal Resources" в размере 4 964 тыс. долл. США на дату продажи. Общая прибыль от выбытия "Mechel Coal Resources" составила 2 036 тыс. долл. США.

(i) ООО "ВторРесурс"

14 марта 2006 года Группа приобрела ООО "ВторРесурс" за 4 824 тыс. долл. США в денежной форме, из которых 2 053 тыс. долл. США подлежали уплате на 30 июня 2006 года. ООО "ВторРесурс" осуществляет полный цикл операций по сбору и переработке вторичных металлов. В состав предприятия входит 8 действующих баз по сбору металлолома, расположенных в Челябинской области (Россия), общей мощностью производства металлолома 178 тыс. тонн. На дату приобретения ООО "ВторРесурс" принадлежал 51% в каждом из его дочерних предприятий ООО "Экомет+", ООО "ВторРесурс-Южный", ООО ПКФ "ВторМет" и ООО "ПромКомплекс". Все указанные предприятия интегрированы в бизнес-процесс ООО "ВторРесурс".

Приобретение ООО "ВторРесурс" было учтено по методу приобретения. Результаты деятельности ООО "ВторРесурс" включены в консолидированную финансовую отчетность с даты установления контроля, т.е. с 14 марта 2006 года. Ниже приведены краткие сведения о справедливой стоимости приобретенных чистых активов на дату установления контроля.

	14 марта 2006 г.
Денежные средства и их эквиваленты.....	618
Прочие оборотные активы.....	1 690
Основные средства.....	3 443
Краткосрочные обязательства.....	(3 533)
Отложенный налог на прибыль.....	(568)
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов.....	1 650
Гудвил.....	3 174
Итого инвестиции.....	4 824

(j) ОАО "Московский коксогазовый завод"

В июле-сентябре 2006 года Группа приобрела акции ОАО "Московский коксогазовый завод" (ОАО "Москокс") и его дочерних предприятий. 25 сентября 2006 года доля Группы в ОАО "Москокс" достигла 98,94%. Частично приобретение доли было оплачено в денежной форме в сумме 178 958 тыс. долл., а частично – путем обмена 18 645 058 акций ОАО "Мечел", которые на дату обмена были оценены по справедливой стоимости в 119 950 тыс. долл. США. Общая стоимость инвестиций в ОАО "Москокс" составила 298 908 тыс. долл. США на дату приобретения.

ОАО "Москокс" – расположенное в Московской области устойчиво развивающееся предприятие по производству коксохимической продукции. Производственные мощности завода позволяют производить около 1,5 млн. тонн кокса в год. Продукция реализуется преимущественно на внутреннем рынке, в основном на предприятия, находящиеся в Центральном регионе России, и экспортируется, в частности, на Украину и в страны Евросоюза.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Приобретение ОАО "Москокс" было учтено по методу приобретения. Превышение справедливой стоимости приобретенных чистых активов над ценой приобретения было пропорционально распределено на снижение суммы в размере 15 550 тыс. долл. США, которая в противном случае была бы включена в состав основных средств в соответствии с СФУ № 141 "Объединение предприятий". Результаты деятельности ОАО "Москокс" включены в консолидированную финансовую отчетность с даты установления контроля, т.е. с 25 сентября 2006 года. Ниже приведены краткие сведения о справедливой стоимости приобретенных чистых активов на дату установления контроля. ОАО "Москокс" входит в состав металлургического сегмента деятельности Группы.

	25 сентября 2006 г.
Денежные средства и их эквиваленты	22 484
Внеоборотные активы	69 247
Рыночные ценные бумаги	216 097
Прочие оборотные активы	42 191
Краткосрочные обязательства	(15 289)
Долгосрочные обязательства	(2 788)
Отложенный налог на прибыль	(29 705)
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	302 237
Доля меньшинства в чистых активах	(3 329)
Итого инвестиции	298 908

(к) Прекращаемая деятельность

14 сентября 2004 года "Mechel Trading", "Mechel Zeljezara" и "Zeljezara Sisak" одновременно заключили два договора, относящиеся к операциям, приобретаемым "Mechel Zeljezara" и "Zeljezara Sisak". По условиям первого договора "Zeljezara Sisak" (продавец) передает свои права и обязанности по первоначальному договору о приобретении активов Приватизационному фонду Хорватии. По условиям второго договора все стороны прекращают действие первоначального договора купли-продажи с учетом выполнения следующих условий: (1) передачи компанией "Mechel Zeljezara" всех приобретенных ею активов, а также персонала завода Приватизационному фонду Хорватии; (2) безвозмездной передачи со стороны "Mechel Zeljezara" запасных частей на сумму 1 798 тыс. долл. США Приватизационному фонду Хорватии; (3) погашения правительством Хорватии банковской гарантии, выданной ему в соответствии с первоначальным договором купли-продажи, на сумму 4 316 тыс. долл. США; и (4) отказа от всех и любых претензий в отношении "Mechel Trading" и "Mechel Zeljezara". Начиная с 14 сентября 2004 года, Группа отражает в учете "Mechel Zeljezara" в качестве прекращаемой деятельности. "Mechel Zeljezara" в настоящий момент находится в процессе ликвидации, который предполагается завершить в 2007 году.

Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов инвестиции Группы в "Mechel Zeljezara" отражались в консолидированных балансах следующим образом:

	На 31 декабря 2006 г.	На 31 декабря 2005 г.
Отдельные данные сокращенного баланса		
Денежные средства и их эквиваленты	9	88
Прочие оборотные активы	—	—
Итого оборотные активы	9	88
Основные средства и прочие внеоборотные активы	108	97
Итого внеоборотные активы	108	97
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(508)	(109)
Итого краткосрочные обязательства.....	(508)	(109)

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

За три года по 31 декабря 2006 года деятельность Группы, связанная с "Mechel Zeljezara", отражалась свернуто (см. ниже):

	2006 г.	2005 г.	2004 г.		
			По дате выбытия включительно	После выбытия	Итого
Выручка и операционные доходы.....	—	12	26 531	—	26 531
Операционная прибыль (убыток).....	235	(116)	(13 083)	(2 806)	(15 889)
Прибыль (убыток) до налогообложения.....	543	(1 157)	(12 864)	(2 347)	(15 211)
Налог на прибыль.....	—	—	—	—	—
Прибыль (убыток) от прекращаемой деятельности, за вычетом налога	543	(1 157)	(12 864)	(2 347)	(15 211)

Компания "Mechel Zeljezara" входила в состав металлургического сегмента Группы.

(l) Гудвил

На 31 декабря 2003 г.	5 402
Приобретение ОАО "Торговый порт "Посьет" (пункт 2(а) Примечаний)	26 534
Обмен акций MMS (п. 19 Примечаний)	7 505
На 31 декабря 2004 г.	39 441
Курсовая разница	139
На 31 декабря 2005 г.	39 580
Приобретение ООО "ВторРесурс" (п. 2(i) Примечаний).....	3 174
Курсовая разница	3 160
На 31 декабря 2006 г.	45 914

Гудвил, возникший в результате приобретения в 2004 году доли меньшинства в MMS в размере 7 505 тыс. долл. США был отнесен на металлургический сегмент. Гудвил, возникший в результате приобретения в 2004 году ОАО "Торговый порт "Посьет" в размере 26 534 тыс. долл. США, был отнесен на добывающий сегмент. Гудвил, возникший в результате приобретения ООО "ВторРесурс" в размере 3 174 тыс. долл. США был отнесен на металлургический сегмент.

(m) Доля меньшинства

Ниже приведены обобщенные данные по изменениям доли меньшинства на 31 декабря 2006 года и за три года по указанную дату:

На 31 декабря 2003 г.	184 344
Новые приобретения.....	47 711
Приобретение Группой доли меньшинства в существующих дочерних предприятиях	(41 039)
Доля меньшинства в убытке от обычной деятельности дочерних предприятий.....	11 673
Корректировка по пересчету иностранных валют	12 135
На 31 декабря 2004 г.	214 824
Новые приобретения.....	384
Приобретение Группой доли меньшинства в существующих дочерних предприятиях	(82 241)
Уменьшение от выбытия предприятий по прекращаемой деятельности.....	(321)
Доля меньшинства в убытке от обычной деятельности дочерних предприятий.....	6 879
Корректировка по пересчету иностранных валют	(11 691)
На 31 декабря 2005 г.	127 834
Новые приобретения.....	3 329
Приобретение Группой доли меньшинства в существующих дочерних предприятиях	(6 186)
Доля меньшинства в убытке от обычной деятельности дочерних предприятий.....	31 528
Корректировка по пересчету иностранных валют	6 531
На 31 декабря 2006 г.	163 036

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

В течение 2006, 2005 и 2004 годов Группа приобрела доли меньшинства в следующих дочерних предприятиях:

2004 год:

	Дата приобретения	Приобретенная доля меньшинства		Уплаченная сумма
		%	Стоимость	
ОАО "Белорецкий металлургический комбинат"	19 марта	9,72%	2 553	261
ОАО ГОФ "Томусинская"	2 июля	5,99%	687	56
ОАО "Ижсталь"	август – декабрь	0,71%	861	230
ОАО "Челябинский металлургический комбинат" (ЧМК)	сентябрь - декабрь	4,43%	26 884	34 191
ЗАО ЦОФ "Сибирь"	27 сентября	1,23%	721	54
"Mechel Metal Supply" (п. 19 Примечаний)	1 октября	25,00%	1 878	–
ОАО "Разрез Красногорский"	октябрь - декабрь	9,68%	2 844	592
ОАО "Разрез Ольжерасский"	29 октября	1,68%	206	24
ОАО ЦОФ "Кузбасская"	октябрь - декабрь	6,69%	2 261	808
ОАО "Угольная компания "Южный Кузбасс" (УКЮК)	октябрь - декабрь	0,49%	837	379
ОАО "Разрез Сибиргинский"	30 декабря	4,03%	978	211
ОАО "Коршуновский горно-обогатительный комбинат" (КГОК)	25 февраля	4,75%	–	205
ОАО "Шахта им. В.И. Ленина"	6 октября	25,00%	–	4
Прочие отдельно несущественные приобретения			329	6
			41 039	37 021

2005 год:

	Дата приобретения	Приобретенная доля меньшинства		Уплаченная сумма
		%	Стоимость	
ОАО "Челябинский металлургический комбинат" (ЧМК)	В течение года	6,81%	43 882	52 927
ОАО "Ижсталь"	январь - сентябрь	25,14%	30 784	15 999
ОАО "Коршуновский горно-обогатительный комбинат" (КГОК)	В течение года	10,52%	–	3 424
ОАО "Томусинская автобаза"	апрель - ноябрь	15,72%	2 882	543
ЗАО ЦОФ "Сибирь"	14 марта 2005 г.	5,46%	85	461
ОАО "Южно-Уральский никелевый комбинат" (ЮУНК)	апрель - ноябрь	0,62%	–	174
ОАО "Томусинское энергоуправление" ...	апрель - ноябрь	12,93%	1 462	163
ОАО "Разрез Красногорский"	январь - ноябрь	1,50%	444	101
ОАО ЦОФ "Кузбасская"	январь - февраль	0,16%	1 071	53
ОАО "Разрез Сибиргинский"	январь-март	0,68%	1 080	33
ОАО "Белорецкий металлургический комбинат" (БМК)	июнь - декабрь	0,11%	35	25
ОАО "Разрез Ольжерасский"	январь - ноябрь	1,16%	147	13
ОАО "Шахта им. В.И. Ленина"	апрель - ноябрь	0,43%	–	10
ОАО "Взрывпром"	апрель - ноябрь	1,93%	34	9
Прочие отдельно несущественные приобретения	февраль - ноябрь		5	1
"Mechel Targoviste SA"	апрель - декабрь	2,62%	52	–
"Mechel Campia Turzii SA"	июнь - декабрь	3,90%	278	–
			82 241	73 936

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

2006 год:

	Дата приобретения	Приобретенная доля меньшинства		Уплаченная сумма
		%	Стоимость	
ОАО "Угольная компания "Южный Кузбасс" (УКЮК)	март - декабрь	0,07%	1 788	2 364
"Mechel Targoviste SA"	сентябрь	2,94%	1 523	—
ОАО "Торговый порт Посъет"	февраль - ноябрь	16,90%	1 295	1 302
"Mechel Campia Turzii SA"	август - ноябрь	1,63%	927	—
ОАО "Разрез Красногорский"	В течение года	0,77%	338	—
ОАО "Ижсталь"	август – декабрь	0,23%	272	216
ОАО "Коршуновский горно-обогатительный комбинат" (КГОК)	В течение года	0,10%	22	119
ОАО "Томусинская автобаза"	октябрь	0,05%	8	—
ОАО "Челябинский металлургический комбинат" (ЧМК)	март - июль	0,00%	6	7
ОАО "Белорецкий металлургический комбинат" (БМК)	март - июль	0,02%	7	8
			6 186	4 016

Как указано в пункте 19 Примечаний, приобретение оставшихся 25% в "Mechel Metal Supply" было осуществлено посредством передачи собственных акций выкупленных 1 октября 2004 года.

В период с 13 сентября по 30 декабря 2004 года включительно Группа приобрела 4,43% голосующих акций ОАО "Челябинский металлургический комбинат" за 34 191 тыс. долл. США в денежной форме. Приобретение доли меньшинства в ЧМК было отражено по методу приобретения. Превышение справедливой стоимости чистых приобретенных активов над ценой приобретения было пропорционально распределено на снижение суммы в размере 8 157 тыс. долл. США, которая в противном случае была бы включена в состав основных средств в соответствии с СФУ № 141. Приобретение доли меньшинства в ЧМК было включено в консолидированную финансовую отчетность за 2004 год.

В период с 12 октября по 30 декабря 2004 года включительно Группа приобрела 18 238 обыкновенных и 17 647 привилегированных акций ОАО "Разрез Красногорский". Фактический процент акций ОАО "Разрез Красногорский", приобретенных в результате указанных сделок, составил 9,68% голосующих акций, сумма уплаченного возмещения составила 592 тыс. долл. США в денежной форме. Приобретение доли меньшинства в ОАО "Разрез Красногорский" было отражено по методу приобретения и включено в консолидированную финансовую отчетность за 2004 год. Приобретение доли меньшинства привело к формированию отрицательного гудвила в размере 11 712 тыс. долл. США, который был пропорционально распределен на обнуление стоимости внеоборотных активов (за исключением отложенного актива по налогу на прибыль). Оставшаяся сумма в размере 271 тыс. долл. США была отражена в составе экстраординарной прибыли в результатах деятельности Группы за 2004 год.

В течение 2005 года Группа приобрела 6,81% голосующих акций ОАО "Челябинский металлургический комбинат" за 52 927 тыс. долл. США в денежной форме. Приобретение доли меньшинства в ЧМК было отражено по методу приобретения. Превышение справедливой стоимости чистых приобретенных активов над ценой приобретения было пропорционально распределено на снижение суммы в размере 11 900 тыс. долл. США, которая в противном случае была бы включена в состав основных средств в соответствии с СФУ № 141. Приобретение доли меньшинства в ЧМК было включено в консолидированную финансовую отчетность за 2005 год.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

В течение 2005 года Группа приобрела 25,14% голосующих акций ОАО "Ижсталь" за 15 999 тыс. долл. США в денежной форме. Приобретение доли меньшинства в ОАО "Ижсталь" было отражено по методу приобретения. Превышение справедливой стоимости чистых приобретенных активов над ценой приобретения было пропорционально распределено на снижение суммы в размере 19 400 тыс. долл. США, включенной в состав внеоборотных активов (за исключением отложенного актива по налогу на прибыль). Приобретение доли меньшинства в ОАО "Ижсталь" было включено в консолидированную финансовую отчетность за 2005 год.

28 декабря 2005 года в ходе аукциона Группа приобрела 13,3% акций в ОАО "Торговый порт "Посъет" у Российского фонда федерального имущества за денежную сумму в размере 1 065 тыс. долл. США. Право собственности на акции перешло к Группе 8 февраля 2006 года. Приобретение доли меньшинства в ОАО "Торговый порт "Посъет" было отражено по методу приобретения. Превышение уплаченной цены приобретения над балансовой стоимостью приобретенной доли меньшинства в размере 55 тыс. долл. США было включено в состав основных средств. 16 июня 2006 года Группа приобрела у третьих сторон еще 3,57% акций ОАО "Торговый порт "Посъет" за 237 тыс. долл. США в денежной форме. Приобретение доли меньшинства в ОАО "Торговый порт "Посъет" было включено в консолидированную финансовую отчетность за 2006 год.

В соответствии с условиями заключенного договора о приобретении "Mechel Targoviste" и "Mechel Campia Turzii" Группа конвертировала долгосрочную задолженность указанных двух компаний в акции. В результате такой конвертации доля участия Группы в "Mechel Targoviste" увеличилась на 2,94% и на 2,62%, а в "Mechel Campia Turzii" - на 1,63% и 3,9% в 2006 и 2005 годах, соответственно.

В течение 2006 года УКЮК приобрела 1,21% своих собственных голосующих акций за 14 589 тыс. долл. США в денежной форме. Приобретение долей меньшинства было учтено по методу приобретения. В октябре 2006 года УКЮК приобрела небольшие дополнительные доли в ОАО "Разрез Красногорский", ОАО "Томусинское погрузочно-транспортное управление" и ОАО "Шахта им. В.И. Ленина" за общую сумму 1 116 тыс. долл. США. Сразу после приобретения УКЮК вошла в состав указанных шахт посредством выпуска дополнительных акций (см. пункт 19 Примечаний). В результате данных операций доля меньшинства УКЮК сократилась на 2 134 тыс. долл. США.

Приобретение доли меньшинства было учтено Группой по методу приобретения.

(п) Проформа сокращенного консолидированного отчета о прибылях и убытках (непроаудировано)

Приведенные ниже данные непроаудированной проформы сокращенного консолидированного отчета о прибылях и убытках (i) за 12 месяцев по 31 декабря 2006 года учитывают операции объединения компаний, состоявшиеся в течение 2006 года, как если бы они состоялись в начале 2006 года, и (ii) за 12 месяцев по 31 декабря 2005 года учитывают операции объединения компаний, состоявшиеся в течение 2006 и 2005 годов, как если бы они состоялись в начале 2005 года:

	За год по 31 декабря	
	2006 г.	2005 г.
Выручка, нетто.....	4 427 042	3 835 041
Чистая прибыль.....	659 980	437 287
Чистая прибыль на акцию.....	1,61	1,08

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Приведенные ниже данные непроаудированной проформы сокращенного консолидированного отчета о прибылях и убытках (i) за 12 месяцев по 31 декабря 2005 года учитывают операции объединения компаний, состоявшиеся в течение 2005 года, как если бы они состоялись в начале 2005 года, и (ii) за 12 месяцев по 31 декабря 2004 года учитывают операции объединения компаний, состоявшиеся в течение 2005 и 2004 годов, как если бы они состоялись в начале 2004 года:

	За год по 31 декабря	
	2005 г.	2004 г.
Выручка, нетто.....	3 805 810	3 706 781
Чистая прибыль.....	380 555	1 345 375
Чистая прибыль на акцию.....	0,94	3,60

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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

а) Основа бухгалтерского учета

Российские аффилированные и дочерние предприятия Группы ведут учет в рублях и готовят бухгалтерскую отчетность в соответствии с принципами и практикой бухгалтерского учета, установленными Российскими положениями по бухгалтерскому учету (далее по тексту - "РПБУ"). Ряд других иностранных дочерних и аффилированных предприятий ведет учет в различных валютах и готовит бухгалтерскую отчетность в соответствии с общепринятыми принципами бухгалтерского учета (далее по тексту - "ОПБУ") различных стран. Для целей подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с общепринятыми принципами бухгалтерского учета США (далее по тексту - "ОПБУ США") данные финансовой и бухгалтерской отчетности Группы, а также ее дочерних и аффилированных предприятий были пересчитаны и скорректированы на основе соответствующей отдельной бухгалтерской отчетности согласно РПБУ или финансовой отчетности согласно ОПБУ других стран.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отличается от финансовой отчетности согласно РПБУ или ОПБУ других стран, поскольку в ней отражены некоторые не зафиксированные в обязательной бухгалтерской отчетности корректировки, необходимые для представления финансового положения, результатов деятельности и движения денежных средств в соответствии с ОПБУ США. Основные корректировки относятся к (1) учету операций приобретения; (2) отражению расходов по процентам и отдельных операционных расходов; (3) оценке и износу (амортизации) основных средств и лицензий на добычу полезных ископаемых; (4) отражению операций в иностранной валюте; (5) отложенному налогу на прибыль; (6) учету налоговых штрафов; (7) признанию выручки; (8) резервам по нереальным к взысканию активам и (9) отражению по справедливой стоимости инвестиций.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

b) Основа консолидации отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы включает в себя отчетность всех дочерних предприятий, контрольные пакеты акций которых принадлежат Группе, и в которых миноритарные акционеры или их группы не имеют существенных прав участия. Инвестиции в компании, которые не контролируются Группой, но на операционную и финансовую политику которых Группа может оказывать значительное влияние, учтены по методу долевого участия. Соответственно, доля Группы в чистых доходах и убытках этих компаний отражается по статье прибыли от инвестиций в акции в консолидированных отчетах о прибылях и убытках. Все прочие инвестиции в акции отражены по первоначальной стоимости. Прибыли, операции и остатки по операциям внутри Группы были исключены при консолидации.

c) Гудвил и отрицательный гудвил

Цена приобретения отнесена на справедливую стоимость приобретенных чистых активов. Цена приобретения, превышающая справедливую стоимость идентифицируемых активов и обязательств, ставших объектами приобретения, капитализирована в качестве гудвила. Величина, на которую справедливая стоимость приобретенных чистых активов превышает цену приобретения (отрицательный гудвил), относилась на приобретенные внеоборотные активы, за исключением отложенных налогов (при их наличии), до момента обнуления их стоимости.

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

d) Доля меньшинства

Доли меньшинства в чистых активах и чистых результатах деятельности консолидируемых дочерних предприятий отражены по статье "Доля меньшинства" в прилагаемых консолидированных балансах и отчетах о прибылях и убытках. Доли меньшинства в чистых обязательствах приобретенных компаний отражались в качестве дополнительного гудвила и при последующем приобретении сторнировались. В случае с убыточными дочерними предприятиями, контрольные пакеты акций которых принадлежат Группе, Группа отражает в учете 100% убытков после предварительного обнуления соответствующих долей меньшинства (кроме случаев, когда миноритарные акционеры обязались профинансировать убытки).

После достижения контролируемым дочерним предприятием уровня рентабельности Группа отражает в учете 100% его прибыли до момента покрытия ранее признанных дополнительных убытков. В дальнейшем Группа отражает прибыль в соответствии с исходными долями участия.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

е) Валюта отчетности и функциональная валюта

Согласно принятому Группой решению валютой отчетности является доллар США. Функциональными валютами отчетности российских и румынских дочерних предприятий Группы являются, соответственно, рубль и румынский лей. Учитывая тот факт, что в период по 30 сентября 2004 года Румыния считалась страной с гиперинфляционной экономикой, операции и остатки по соответствующим операциям на рынке этой страны, не выраженные изначально в долларах США, были пересчитаны, как если бы функциональной валютой являлся доллар США, в соответствии с применимыми положениями СФУ № 52 "Пересчет иностранных валют". Цель пересчета заключается в получении результатов, аналогичных тем, которые были бы получены, если бы учетные регистры велись в долларах США. Согласно этому методу, денежные активы и обязательства пересчитывались по обменным курсам на отчетные даты. Неденежные активы и обязательства, включая внеоборотные неденежные активы, обязательства и собственный капитал, показаны по их фактической первоначальной стоимости в долларах США или пересчитаны на основе их исторической стоимости с использованием исторических обменных курсов на даты исходных операций. Доходы и расходы пересчитаны по среднегодовым обменным курсам. Позиции отчета о движении денежных средств пересчитаны по среднегодовым обменным курсам в тех случаях, когда это применимо, по обменным курсам на даты соответствующих операций. Курсовые разницы, возникающие в результате пересчета сумм в местных валютах в доллары США, отражены по статье "Положительные (отрицательные) курсовые разницы" в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Функциональной валютой других зарубежных операционных подразделений Группы является доллар США.

С 1 октября 2004 года Румыния больше не отвечает критериям страны с гиперинфляционной экономикой для целей применения СФУ № 52. Таким образом, соответственно с 1 октября 2004 года румынские дочерние предприятия ОАО "Мечел" не осуществляют пересчет операций и остатков из функциональной валюты (леев) в валюту отчетности (доллары США), однако пересчитывают суммы из леев в доллары США по методу текущего обменного курса, установленному СФУ № 52. Корректировки по пересчету, возникающие в результате пересчета данных финансовой отчетности из функциональной валюты в валюту отчетности, учитываются при определении прочего совокупного дохода. Российские дочерние предприятия ОАО "Мечел" пересчитывают суммы из рублей в доллары США по методу текущего обменного курса, установленному СФУ № 52, за все представленные периоды.

ф) Оценки руководства

Подготовка консолидированной финансовой отчетности предусматривает использование руководством оценок и допущений, которые влияют на учтенные значения балансовой стоимости активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на дату финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов, признанных в отчетном периоде. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

g) Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного истощения и износа. Основные средства, приобретенные в рамках операций объединения предприятий, исходно отражаются по их соответствующей справедливой стоимости, определенной независимыми оценщиками в соответствии с требованиями СФУ № 141. Для определения балансовой стоимости основных средств, относящихся к долям участия неконтролирующих акционеров (в случаях приобретения долей участия, составляющих менее 100%), Группа использует справедливую стоимость на даты приобретения по данным независимой оценки за неимением достоверных и точных данных о первоначальной стоимости основных средств, что является отклонением от ОПБУ США. Часть доли меньшинства, не связанная с основными средствами, определяется исходя из первоначальной стоимости активов и обязательств.

h) Добывающие активы и основные средства перерабатывающих предприятий

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

Затраты на разработку капитализируются начиная с момента определения доказанных и вероятных запасов. На разрезах Группы эти затраты включают в себя затраты на дальнейшее определение размеров месторождений полезных ископаемых и их первоначальное вскрытие. Кроме того, расходы по процентам, связанные с разработкой месторождений и строительством новых объектов, капитализируются до момента готовности активов к использованию по назначению.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Затраты на усовершенствования капитализируются, в то время как затраты на текущий (капитальный) ремонт относятся на расходы по факту. Кроме того, понесенные затраты на поддержание текущего объема добычи на месторождении и затраты на разведку запасов относятся на расходы по факту.

При вводе добывающих активов и основных средств перерабатывающих предприятий в эксплуатацию соответствующие капитализированные затраты, включая затраты на разработку месторождений, амортизируются (истощаются) пропорционально объему добычи исходя из отношения объема добычи или переработки полезных ископаемых (в тоннах) к расчетным доказанным и вероятным запасам полезных ископаемых, которые, как ожидается, будут добыты в течение расчетных сроков использования месторождений или сроков действия лицензий (в зависимости от того, какой из этих сроков меньше) по конкретным месторождениям на основе оценочных данных, полученных при содействии независимых горных инженеров.

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

i) Прочие основные средства

Капитализированные затраты на самостоятельно созданные активы включают в себя затраты на материалы, прямые трудозатраты и накладные расходы. В случае ведения строительных работ в течение длительного времени расходы по процентам, понесенные в период строительства, капитализируются. Объекты незавершенного строительства и оборудования к установке не амортизируются до момента готовности законченных строительством или установленных объектов к использованию по назначению.

Затраты на планируемые работы по капитальному ремонту отражаются по факту и не начисляются в период, предшествующий проведению плановых ремонтных работ. Затраты на работы, ведущие к продлению срока полезного использования или улучшению показателей функционирования активов, капитализируются. Затраты на техническое обслуживание и ремонт относятся на расходы по факту.

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

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Износ рассчитывается исходя из следующих сроков полезного использования активов:

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

j) Лицензии на добычу полезных ископаемых

Лицензии на добычу полезных ископаемых включают в себя капитализированные затраты, понесенные в рамках разработки ресурсов полезных ископаемых, а также права (лицензии) на разработку запасов и ресурсов полезных ископаемых, полученные при приобретении некоторых дочерних предприятий Группы, за вычетом накопленной амортизации. Группа капитализирует затраты, понесенные в рамках разработки новых доказанных и вероятных запасов, несмотря на то, что они пока не имеют существенного значения с момента приобретения дочерних предприятий, являющихся держателями лицензий. Лицензии на добычу полезных ископаемых, приобретенные в рамках операций объединения предприятий, отражаются в соответствии с положениями СФУ № 141 по их справедливой стоимости на дату приобретения исходя из оценочной справедливой стоимости. Справедливая стоимость приобретенных лицензий на добычу полезных ископаемых основывается на проведенных независимыми горными инженерами оценках доказанных и вероятных запасов в течение срока действия лицензии. Лицензии на добычу полезных ископаемых амортизируются (истощаются) пропорционально объему добычи в течение срока действия лицензии или расчетного срока истощения доказанных и вероятных запасов (в зависимости от того, какой из этих сроков меньше).

k) Нематериальные активы

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

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

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

Группа выполняет требования СФУ № 144 "Учет обесценения или выбытия долгосрочных активов" (СФУ № 144), который рассматривает вопросы учета и отражения в отчетности обесценения и выбытия долгосрочных активов, и СФУ № 142 "Гудвил и прочие нематериальные активы" (СФУ № 142), касающийся обесценения гудвила. Группа анализирует балансовую стоимость своих долгосрочных активов, включая основные средства, инвестиции, гудвил, лицензии на использование полезных ископаемых (включая капитализированные затраты, связанные с обязательствами по выбытию активов) и нематериальные активы, на предмет обесценения во всех случаях, когда события или изменения в обстоятельствах свидетельствуют о невозможности реализации активов по цене, превышающей их полную балансовую стоимость, как предусмотрено СФУ № 144 и СФУ № 142. Возможность подобной реализации долгосрочных активов (кроме гудвила) оценивается путем сравнения балансовой стоимости актива (или группы активов, включающей указанный актив, которая представляет собой минимальный уровень отдельно идентифицируемых денежных потоков) с общими расчетными недисконтированными денежными потоками, которые, как ожидается, будут генерированы этим активом или группой активов. Если расчетные будущие чистые недисконтированные денежные потоки меньше балансовой стоимости актива или группы активов, этот актив или группа активов считаются обесцененными, и в учете признается расход в сумме, необходимой для уменьшения балансовой стоимости актива или группы активов до их справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется путем дисконтирования денежных потоков, которые, как ожидается, будут генерированы активом в тех случаях, когда рыночные цены на долгосрочные активы отсутствуют. В случае с активами и группами активов, которые относятся к лицензиям на использование полезных ископаемых и включают в себя эти лицензии, будущие денежные потоки определяются на основе оценок извлекаемых полезных ископаемых, цен на полезные ископаемые (с учетом текущих и исторических цен, ценовых тенденций и других факторов), уровней добычи, затрат на капитальные вложения и рекультивацию, которые во всех случаях базируются на инженерно-технических сроках планов горных работ. Извлекаемые полезные ископаемые относятся к расчетной сумме, которая будет получена от доказанных и вероятных запасов. Расчетные будущие денежные потоки основываются на допущениях и подвержены риску и неопределенности.

СФУ № 142 устанавливает запрет на амортизацию гудвила и отрицательного гудвила. Вместо этого гудвил анализируется на предмет обесценения как минимум один раз в год и в течение года при наступлении событий или изменений в обстоятельствах, которые с достаточно высокой степенью вероятности могут привести к обесценению. Согласно СФУ № 142 гудвил оценивается на предмет обесценения по методу, основанному на анализе справедливой стоимости. Группа определяет справедливую стоимость путем использования дисконтированных денежных потоков. Анализ справедливой стоимости гудвила, предусмотренный СФУ № 142, проводится в два этапа. В рамках первого этапа компании должны сравнить справедливую стоимость "объекта учета" с его балансовой стоимостью. Объект учета представляет собой уровень, на котором проводится оценка обесценения гудвила, и определяется как один операционный сегмент или как подразделение на один уровень ниже него (в случае выполнения определенных условий). Если справедливая стоимость объекта учета меньше его балансовой стоимости, гудвил обесценивается.

В рамках второго этапа сумма обесценения гудвила измеряется суммой, на которую балансовая стоимость гудвила объекта учета превышает "вмененную" справедливую стоимость гудвила. Вмененная справедливая стоимость гудвила может быть определена лишь путем вычета справедливой стоимости всех материальных и нематериальных чистых активов (включая неучтенные нематериальные активы) объекта учета из его справедливой стоимости (определенной в рамках первого этапа). В рамках данного этапа справедливая стоимость объекта учета распределяется на все его активы и обязательства (распределение гипотетической стоимости приобретения). Согласно СФУ № 142 компании обязаны проводить анализ на предмет обесценения как минимум ежегодно.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

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

В декабре 2005 года Группа приняла решение о реструктуризации производственного процесса на предприятиях "Mechel Targoviste S.A." и "Mechel Campia Turzii S.A." (металлургический сегмент) с целью повышения их эффективности и рентабельности. В результате реструктуризации отдельные производственные цеха "Mechel Targoviste S.A." и "Mechel Campia Turzii S.A." были закрыты и ликвидированы в начале 2006 года с одновременным выбытием основных средств, а не их реализацией. На 31 декабря 2005 года балансовая стоимость основных средств таких цехов, которая составляла 5 825 тыс. долл. США для "Mechel Targoviste S.A." и 6 842 тыс. долл. США для "Mechel Campia Turzii S.A.", была списана в полном объеме. На 31 декабря 2006 года и 31 декабря 2005 года Группа проанализировала оставшиеся объекты основных средств данных румынских дочерних предприятий на предмет обесценения. В результате проведенного анализа Группа сделала вывод об отсутствии обесценения указанных активов.

m) Финансовая аренда

Стоимость оборудования, приобретенного по договорам капитальной (финансовой) аренды, оценивается по меньшему из значений его справедливой стоимости или текущей стоимости минимальных арендных платежей и отражается в балансе в полной сумме за вычетом накопленной амортизации. Стоимость оборудования подлежит ежегодному анализу на обесценение. Обязательства по договорам финансовой аренды подразделяются на долгосрочные и текущие на основании согласованного графика платежей и дисконтируются с использованием подразумеваемой процентной ставки арендодателя. Амортизация активов, приобретенных по договорам капитальной (финансовой) аренды, включается в состав амортизационных отчислений за период.

n) Товарно-материальные запасы

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

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

Стоимость запасов угля, никеля и железной руды включает в себя прямые трудозатраты, материалы, износ оборудования, истощение добывающих активов и амортизацию лицензий на использование полезных ископаемых, операционные накладные расходы по месторождениям и прочие сопутствующие затраты.

Рыночная стоимость представляет собой расчетную цену, по которой товарно-материальные запасы могут быть реализованы в рамках обычной деятельности, за вычетом расходов по доведению их до готовности и расходов по продаже.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

о) Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность показана по чистой стоимости реализации. Если дебиторская задолженность считается сомнительной, в учете отражаются расходы на безнадежную задолженность и соответствующий резерв на сомнительную задолженность. Если дебиторская задолженность считается нереальной к взысканию, она подлежит списанию. Восстановление ранее списанной дебиторской задолженности отражается по факту ее взыскания. Дебиторская задолженность, по которой проценты не начисляются или начисляются по процентным ставкам ниже рыночных, и которая имеет ожидаемый срок погашения свыше года, дисконтируется с последующей амортизацией дисконта, относимой на доходы по процентам в течение срока погашения дебиторской задолженности. Группа регулярно проводит анализ дебиторской задолженности. Сумма резерва по сомнительной задолженности рассчитывается исходя срока задержки погашения в соответствии с условиями договора. Группа применяет конкретные нормы резервирования в отношении просроченной дебиторской задолженности своих дочерних предприятий исходя из исторического опыта погашения дебиторской задолженности и ожидаемых условий, которые могут оказать влияние на возможность погашения дебиторской задолженности каждого конкретного дочернего предприятия. Дебиторская задолженность, которая считается нереальной к взысканию (т.е. суммы, погашение по которым просрочено более чем на три года или суммы задолженности со стороны обанкротившихся предприятий), списывается против резервов или дебетуется на операционные расходы (в случае если в предшествующие периоды не был сформирован резерв).

р) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя кассу и денежные средства в пути, чеки и средства на банковских счетах, а также прочие банковские депозиты с исходными сроками погашения три месяца и менее.

q) Обязательства по пенсионному обеспечению

Российские дочерние предприятия Группы по закону обязаны производить фиксированные отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации, контроль за которыми осуществляется в рамках схемы социального обеспечения РФ (схемы с фиксированным размером взносов, финансируемой на основе текущих пенсионных отчислений работников). Отчисления Группы в Пенсионный фонд РФ по схемам с фиксированным размером взносов относятся на финансовый результат периода, к которому они относятся.

Отчисления в Пенсионный фонд РФ вместе с другими социальными отчислениями включаются в состав единого социального налога (ЕСН), который рассчитывается путем применения регрессивных ставок в диапазоне от 26% (эта ставка применяется к годовому фонду оплаты труда до 280 000 руб., или приблизительно 10 тыс. долл. США в пересчете по обменному курсу рубля по отношению к доллару США на 31 декабря 2006 года) до 2% (эта ставка применяется к доле годового фонда оплаты труда от 600 000 руб., или приблизительно 21 тыс. долл. США в пересчете по обменному курсу рубля к доллару США на 31 декабря 2006 года) к годовой общей сумме оплаты труда каждого работника. ЕСН распределяется в три фонда социального обеспечения (включая Пенсионный фонд РФ), где ставка отчислений в Пенсионный фонд РФ варьируется в диапазоне от 14% до 5,5%, соответственно, в зависимости от общей суммы оплаты труда каждого работника. Отчисления в Пенсионный фонд РФ за 2006, 2005 и 2004 отчетные годы составили, соответственно, 53 276 тыс. долл. США, 47 893 тыс. долл. США и 39 511 тыс. долл. США.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

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

г) Учет выручки

Выручка признается по методу начисления после ее получения и подтверждения возможности получения. Как правило, это имеет место по факту отгрузки продукции покупателям. В некоторых случаях, несмотря на переход права собственности, выручка не признается, поскольку цена реализации подлежит дальнейшей корректировке исходя из рыночных цен. Соответственно, в этих случаях выручка и связанная с нею себестоимость реализации отражаются в консолидированных балансах как доходы будущих периодов и затраты будущих периодов на товары в пути и не отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках пока цена не становится фиксированной и поддающейся определению (обычно это имеет место по факту расчетов с конечными потребителями). В ряде иностранных государств (например, в Швейцарии) Группа обычно сохраняет право собственности на товары, реализуемые конечным потребителям, исключительно для обеспечения возможности взыскать дебиторскую задолженность. Такой подход (при выполнении всех остальных условий отражения выручки) позволяет Группе отражать выручку от реализации согласно соответствующим договорам продажи.

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

с) Затраты на рекламу

Затраты на рекламу относятся на расходы по факту. По состоянию на 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов затраты на рекламу являлись незначительными.

т) Затраты на отгрузку и транспортировку

Группа классифицирует все суммы, выставленные к оплате покупателям в рамках операций реализации и связанные с отгрузкой и транспортировкой, в качестве компонента выручки от реализации, а все связанные с этим затраты на отгрузку и транспортировку – в качестве коммерческих, сбытовых и операционных расходов. В 2006, 2005 и 2004 отчетных годах эти затраты составили, соответственно, 349 952 тыс. долл. США, 389 598 тыс. долл. США и 326 393 тыс. долл. США.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

и) Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль признаются в финансовой отчетности в соответствии с действующим законодательством. Группа учитывает налог на прибыль по методу обязательств согласно СФУ № 109 "Учет налога на прибыль" и связанными с ним разъяснениями. Согласно методу обязательств отложенный налог на прибыль отражает будущие налоговые последствия временных разниц между активами и обязательствами согласно налоговой и финансовой отчетности и рассчитывается исходя из законодательно установленных ставок налога, применимых к налогооблагаемой прибыли в годы, когда ожидается погашение или реализация указанных временных разниц. Влияние изменений в ставках налога на активы и обязательства по отложенному налогу отражается в финансовом результате в периоде, включающем в себя дату введения налоговых ставок в силу. В случаях, когда реализация некоторых или всех активов по отложенному налогу в будущем представляется маловероятной, делается соответствующая поправка на оценку. Оценочные данные основаны на ожидаемой в будущем налогооблагаемой прибыли и реализации различных налогооблагаемых временных разниц.

До 30 сентября 2004 года Группа не признавала отложенные налоговые обязательства или активы в отношении разниц по активам и обязательствам румынских дочерних предприятий, которые, согласно СФУ № 52, пересчитываются из местной валюты в функциональную по историческим обменным курсам и которые связаны с изменением обменных курсов или индексацией для целей налогообложения, так как Румыния считалась страной с гиперинфляционной экономикой. Влияние отложенных налогов, связанное с временными разницами, возникшими в результате изменения функциональной валюты румынских дочерних предприятий Группы (с долларов США на леи) после того, как с 1 октября 2004 года Румыния перестала считаться страной с гиперинфляционной экономикой, было отражено в качестве совокупной корректировки по пересчету в иностранной валюте в составе накопленного прочего совокупного дохода на 1 октября 2004 года.

в) Совокупный доход

Согласно СФУ № 130 "Отражение совокупного дохода" совокупный доход подлежит отражению в отчетности наряду с чистой прибылью. Накопленный прочий совокупный доход включает в себя корректировки по пересчету иностранных валют, нереализованные прибыли и убытки от владения ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, и производными финансовыми инструментами, а также пенсионные обязательства, не учтенные в качестве чистых затрат периода на пенсионное обеспечение. В результате изменения функциональной валюты, рассматриваемого в п. 3(е) Примечаний, помимо чистой прибыли, общий совокупный доход за 2006, 2005 и 2004 отчетные годы включал в себя эффект пересчета данных финансовой отчетности, выраженной в валютах, отличных от валюты отчетности, согласно СФУ № 52 и корректировки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.

Накопленный прочий совокупный доход включает в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2006 г.	На 31 декабря 2005 г.
Кумулятивные корректировки по пересчету иностранных валют.....	191 135	42 215
Нереализованные прибыли (убытки) по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи.....	11 034	(169)
Корректировки пенсий (п. 17 Примечаний).....	(13 951)	—
Итого прочий совокупный доход	188 218	42 046

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

в) Вознаграждение в форме акций

С 1 января 2006 года Группа учитывает затраты на вознаграждение сотрудников в форме акций по справедливой стоимости, как определено СФУ № 123R "Вознаграждение в форме акций". До указанной даты Группа использовала метод внутренней стоимости в соответствии с требованиями, содержащимися в Разъяснении Совета по принципам бухгалтерского учета № 25.

Группа не представляет подлежащей раскрытию проформы о результатах деятельности, как если бы на 1 января 2004 года применялся метод учета по справедливой стоимости, поскольку результат был бы преимущественно аналогичным по сравнению с методом расчета, применявшимся в соответствии с Разъяснением Совета по принципам бухгалтерского учета № 25.

х) Отчетность по сегментам

Согласно СФУ № 131 "Раскрытие информации о сегментах предприятия и сопутствующей информации" сегментация соответствует внутренней организационной структуре и структуре отчетности Группы. Сообразно основным видам продукции и услугам организационная структура Группы включает в себя два операционных сегмента:

Металлургический сегмент, включающий в себя производство и реализацию полуфабрикатов металлургической продукции, прокат из углеродистой и специальной стали, листовой прокат из углеродистой и нержавеющей стали, продукцию глубокого передела, включая кованные и штампованные изделия, метизы и продукцию коксохимического производства.

Добывающий сегмент, который включает в себя добычу и реализацию угля (коксующегося и энергетического), железной руды и никеля, обеспечивает поставки сырья для металлургического производства, а также осуществляет реализацию значительных объемов сырья третьим сторонам.

у) Финансовые инструменты

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов балансовая стоимость используемых Группой финансовых инструментов, которые включают в себя эквиваленты денежных средств, рыночные ценные бумаги, не имеющие рыночной котировки долговые ценные бумаги, инвестиции, учтенные согласно методу первоначальной стоимости, дебиторскую задолженность и кредиторскую задолженность, приблизительно соответствовала их справедливой стоимости. Разница между справедливой и балансовой стоимостью долгосрочной задолженности является несущественной. Используя имеющуюся рыночную информацию и соответствующие методики оценки (например, оценка дисконтированных денежных потоков), Группа определила расчетные значения справедливой стоимости финансовых инструментов. Поскольку предприятия Группы находятся и осуществляют деятельность в различных регионах РФ и других странах с различными характеристиками бизнеса и финансового рынка, сопоставимые рыночные параметры для оценки справедливой стоимости долговых и других финансовых инструментов Группы, как правило, весьма ограничены или отсутствуют вовсе. Инвестиции, учтенные по методу первоначальной стоимости, представляют собой акции российских компаний, которые не котируются на открытом рынке, и данные о рыночной стоимости которых отсутствуют. Группа не имеет возможностей для оценки справедливой стоимости инвестиций, рыночные котировки которых отсутствуют, так как она пока не получила и не разработала модель, необходимую для такой оценки, а стоимость проведения независимой оценки может оказаться слишком высокой, учитывая степень значимости этих финансовых инструментов для Группы. Соответственно, указанные инвестиции отражаются по первоначальной стоимости (см. также пп. 8 и 9 Примечаний).

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

з) Производные финансовые инструменты и операции хеджирования

Группа отражает все используемые ею производные финансовые инструменты в качестве активов или обязательств по справедливой стоимости согласно СФУ № 133 "Учет производных финансовых инструментов и операций хеджирования", а также положениям об интерпретации этого стандарта. Учет изменений в справедливой стоимости производного финансового инструмента зависит от того, определен и рассматривается ли он в качестве инструмента хеджирования для целей бухгалтерского учета, а также от вида отношений в рамках операции хеджирования. В 2006, 2005 и 2004 отчетных годах Группа не имела производных финансовых инструментов, рассматриваемых в качестве инструментов хеджирования. Соответственно, прибыль или убыток от производных финансовых инструментов, удерживаемых Группой, отражалась в составе прибыли. Чистая прибыль (убыток) в размере 207 тыс. долл. США, (418 тыс. долл. США) и 1 480 тыс. долл. США, связанная с изменением справедливой стоимости производных финансовых инструментов, была включена в состав чистых положительных (отрицательных) курсовых разниц в прилагаемых консолидированных отчетах о прибылях и убытках за 2006, 2005 и 2004 отчетные годы, соответственно. На 31 декабря 2006 и 2005 годов незакрытые форварды и опционы в иностранной валюте отсутствовали.

аа) Инвестиции

Группа отражает все свои инвестиции в долговые и долевого инструменты согласно СФУ № 115 "Учет некоторых видов инвестиций в долговые и долевого ценные бумаги". При приобретении Группа относит долговые и долевого ценные бумаги в одну из трех категорий: удерживаемые до погашения, имеющиеся в наличии для продажи или торговые. На каждую отчетную дату Группа пересматривает целесообразность их отнесения к той или иной категории.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения

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

Торговые ценные бумаги

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

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

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

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Окупаемость инвестиций, отражаемых по методу долевого участия и иным образом

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

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

bb) Концентрация кредитного и прочих рисков

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

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

Валюта	Курсы на конец года* (31 декабря)				Средние обменные курсы* за год по 31 декабря		
	На 27 июня 2007 г.	2006 г.	2005 г.	2004 г.	2006 г.	2005 г.	2004 г.
Российский рубль	25,78	26,33	28,78	27,75	27,19	28,29	28,82
Швейцарский франк ...	1,23	1,22	1,31	1,13	1,25	1,24	1,24
Евро.....	0,74	0,76	0,84	0,73	0,80	0,80	0,81
Румынский лей**	2,37	2,57	3,11	29,067	2,81	2,91	32,637
Хорватская куна.....	5,44	5,58	6,23	5,64	5,58	5,97	6,04
Литовский лит.....	2,57	2,63	2,91	2,53	2,75	2,77	2,78
Казахский тенге	123,99	127,00	133,66	130,00	126,09	132,67	136,04

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

(**) 1 июля 2005 года румынский лей был деноминирован в соотношении 1/10 000

Большинство остатков и операций, изначально не выраженных в валюте отчетности, было выражено в российских рублях, румынских леях, швейцарских франках и евро.

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

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

сс) Перегруппировка статей финансовой отчетности

В данные консолидированной финансовой отчетности за предыдущие годы были внесены определенные изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в текущем году. Указанные изменения не влияют на показатели чистой прибыли или собственных средств.

dd) Недавно сформулированные положения по бухгалтерскому учету

Порядок представления в отчете о прибылях и убытках налогов, удержанных с покупателей и перечисленных в налоговые органы (по принципу брутто или нетто)

В марте 2006 года Рабочая группа по техническим вопросам при Совете по стандартам финансового учета достигла общего мнения по вопросу № 06-03 "О представлении в отчете о прибылях и убытках налогов, удержанных с покупателей и перечисленных в бюджет (по принципу брутто или нетто)" (далее по тексту – "EITF 06-3"). Рабочая группа пришла к выводу о том, что представление налоги, подпадающие под действие EITF 06-3, могут, по усмотрению компании, либо включаться в состав выручки, либо нет. Это означает, что компания может включать налоги, удерживаемые с покупателей, в состав выручки, а налоги, уплачиваемые в бюджет, - в себестоимость продаж, либо может осуществить их взаимозачет. Если сумма налогов, подпадающих под действие EITF 06-3, является существенной, то компания обязана раскрывать в своей учетной политике порядок представления налогов, а также суммы налогов, отражаемые по принципу брутто. Положения EITF 06-3 вступают в силу, начиная с первого промежуточного отчетного периода после 15 декабря 2006 года. Допускается досрочное применение положений EITF 06-3. Группа начнет применение положений данного стандарта в 2007 году. Ожидается, что применение Группой EITF 06-3 не окажет существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Учет обслуживания финансовых активов

В марте 2006 года Совет по стандартам финансового учета (далее по тексту – "ССФУ") выпустил СФУ № 156 "Учет обслуживания финансовых активов – поправка к СФУ № 140" (далее по тексту – "СФУ № 156"), который вносит изменения в требования к учету обслуживания финансовых активов. СФУ № 156 предусматривает, что организация должна отражать в учете актив или обязательство по обслуживанию финансовых активов каждый раз, когда она берет на себя обязательство по обслуживанию финансового актива путем заключения договора на обслуживание. Кроме этого, первоначальная оценка всех отдельно отраженных в учете активов и обязательств по обслуживанию финансовых активов должна осуществляться по справедливой стоимости. СФУ № 156 вступает в силу с первого финансового года, начинающегося после 15 сентября 2006 года. Группа начнет применение положений данного стандарта в 2007 году. Ожидается, что применение Группой СФУ № 156 не окажет существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Учет неопределенностей при расчете налога на прибыль

В июне 2006 года ССФУ выпустил Разъяснение № 48 "Учет неопределенностей при расчете налога на прибыль - разъяснение к Стандарту ССФУ № 109" (далее по тексту – "Разъяснение № 48"), которое действует в отношении финансовых годов, начинающихся после 15 декабря 2006 года. Разъяснение № 48 устанавливает минимальный порог существенности, в случае превышения которого налоговая позиция отражается в финансовой отчетности и содержит разъяснения по снятию с учета, измерению, классификации, начисленным процентам и пеням, отражению налогов в промежуточной финансовой отчетности, раскрытию информации и порядку перехода к новым правилам учета. По оценкам Группы, применение Разъяснения № 48 приведет к увеличению ее налоговых обязательств на сумму от 68 000 тыс. долл. США до 100 000 тыс. долл. США, что будет отражено в качестве совокупной корректировки нераспределенной прибыли на 1 января 2007 года.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Оценка справедливой стоимости

В сентябре 2006 года ССФУ выпустил СФУ № 157 "Оценка справедливой стоимости" (далее по тексту – "СФУ № 157"). СФУ № 157 определяет понятие справедливая стоимость, способы ее оценки, а также расширяет требования в отношении раскрытия информации об оценке справедливой стоимости. СФУ № 157 требует раскрытия компаниями справедливой стоимости их финансовых инструментов в соответствии с иерархией справедливой стоимости, определенной в стандарте. Кроме того, компании обязаны расширить объем информации, раскрываемой о финансовых инструментах по одной из категорий (уровень 3), включая сверку вступительных и заключительных остатков отдельно по каждой крупной категории активов и обязательств. Положения СФУ № 157 распространяются на финансовую отчетность за финансовые годы, начинающиеся после 15 ноября 2007 года, а также на промежуточную финансовую отчетность за периоды в течение указанных финансовых лет. Ожидается, что применение Группой СФУ № 157 не окажет существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Учет работодателем пенсионного плана с установленными выплатами и иных планов пенсионного обеспечения

29 сентября 2006 года ССФУ выпустил СФУ № 158 "Учет работодателем пенсионного плана с установленными выплатами и иных планов пенсионного обеспечения, поправка к Стандартам ССФУ №№ 87, 88, 106 и 132(R)" (далее по тексту – "СФУ № 158"). Стандарт вступает в силу в отношении финансовых годов, заканчивающихся после 15 декабря 2006 года, и требует от Группы:

- отражения в консолидированной финансовой отчетности Компании состояния финансирования ее пенсионного плана с установленными выплатами;
- отражения в составе прочего совокупного дохода любых актуарных прибылей и убытков, а также сумм отчислений в пенсионный план за период трудовой деятельности, а также иных сумм, относящихся к текущему периоду, но не отражающихся незамедлительно в составе чистых затрат на периодические пособия;
- оценки активов и обязательств пенсионного плана с установленными выплатами на конец финансового года Группы.

Стандарт вступает в силу в отношении финансовых годов, заканчивающихся после 15 декабря 2006 года. Применение Группой СФУ № 158 в 2006 году привело к увеличению отраженных обязательств по пенсионному обеспечению на 9 282 тыс. долл. США при соответствующем сокращении прочего совокупного дохода (см. пункт 17 Примечаний).

Возможность оценки финансовых активов и финансовых обязательств по справедливой стоимости

15 февраля 2007 года ССФУ выпустил СФУ № 159 "Возможность оценки финансовых активов и финансовых обязательств по справедливой стоимости — с учетом поправки к СФУ № 115" (далее по тексту – "СФУ № 159"). СФУ № 159 позволяет компаниям оценивать целый ряд финансовых инструментов и некоторые иные статьи по справедливой стоимости.

Применение большинства положений СФУ № 159 является факультативным, однако поправка к СФУ № 159 "Учет некоторых видов инвестиций в долговые и долевого ценные бумаги" применяется ко всем компаниям, оперирующими ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, и торговыми ценными бумагами.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Возможность оценки по справедливой стоимости, предусмотренная СФУ № 159, позволяет компаниям оценивать удовлетворяющие требуемым критериям статьи по справедливой стоимости по состоянию на дату наступления одного из событий, предусмотренных в СФУ № 159. Компания отражает нереализованные прибыли и убытки по статьям, которые было решено оценивать по справедливой стоимости, в составе прибыли (или иного показателя эффективности деятельности в случае, если компания не отражает в отчетности прибыль) на каждую последующую отчетную дату.

Возможность оценки по справедливой стоимости:

- может применяться последовательно в отношении всех инструментов, за некоторыми исключениями (например, инвестиции, которые оцениваются по методу долевого участия);
- является окончательной (за исключением применения иной даты, по состоянию на которую производится оценка); и
- применяется только к инструментам в целом, а не к отдельным их компонентам.

СФУ № 159 является вступающей в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся после 15 ноября 2007 года.

Как ожидается, применение СФУ № 159 не окажет существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Влияние искажений в финансовой отчетности за предыдущий год при количественной оценке искажений в финансовой отчетности за текущий год

В сентябре 2006 года Комиссия США по ценным бумагам и биржам выпустила Бюллетень № 108 "Учет влияния искажений в финансовой отчетности за предыдущий год при количественной оценке искажений в финансовой отчетности за текущий год" (далее по тексту - "Бюллетень № 108"). Бюллетень № 108 содержит указания в отношении учета влияния искажений в финансовой отчетности за предыдущий год при количественной оценке искажений текущего года для целей оценки существенности. Бюллетень № 108 устанавливает двойственный подход, требующий проведения количественной оценки ошибок в финансовой отчетности с использованием как метода "переноса", так и метода "железного занавеса" в отношении влияния таких ошибок на каждый из балансов и отчетов о прибылях и убытках Компании, а также соответствующую информацию, раскрываемую в финансовой отчетности. Бюллетень № 108 позволяет существующим публичным компаниям отражать совокупный эффект при первоначальном применении данного подхода в первом отчетном периоде, заканчивающемся после 15 ноября 2006 года, посредством отражения необходимых поправочных корректировок в отношении балансовой стоимости активов и обязательств на начало года с отражением балансирующей корректировки во входящем остатке нераспределенной прибыли. Применение Бюллетеня № 108 не оказало влияния на финансовую отчетность Компании.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

4. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2006 г.	На 31 декабря 2005 г.
Рублевые банковские счета	111 191	30 611
Банковские счета в долларах США	37 881	106 639
Банковские счета в евро.....	20 583	164 784
Прочее	2 959	9 741
Итого денежные средства и их эквиваленты.....	172 614	311 775

На 31 декабря 2006 года суммы в размере 1 528 тыс. долл. США и 319 тыс. долл. США, включенные в состав банковских счетов в долларах США и евро, соответственно, представляли собой суммы, ограниченные для использования, в соответствии с кредитным договором с Райффайзенбанком и гарантией, предоставленной BNP Paribas клиенту по требованию одного из зарубежных дочерних предприятий Группы.

5. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НЕТТО

Дебиторская задолженность, нетто, включает в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2006 г.	На 31 декабря 2005 г.
Российские покупатели.....	138 320	48 385
Зарубежные покупатели	72 444	109 773
Итого дебиторская задолженность	210 764	158 158
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности.....	(19 592)	(17 509)
Итого дебиторская задолженность, нетто	191 172	140 649

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

	2006 г.	2005 г.	2004 г.
На начало года.....	(17 509)	(20 850)	(22 276)
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности.....	(2 722)	(3 569)	7 859
Списанная дебиторская задолженность / (восстановление ранее списанной задолженности), нетто.....	669	6 983	(5 900)
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности приобретенных дочерних предприятий	(30)	(73)	(533)
На конец года.....	(19 592)	(17 509)	(20 850)

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

6. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

Товарно-материальные запасы включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2006 г.	На 31 декабря 2005 г.
Готовая продукция	214 461	174 173
Сырье и приобретенные запчасти	311 171	235 782
Незавершенное производство	127 447	86 703
Итого товарно-материальные запасы	653 079	496 658

7. АВАНСЫ ПОСТАВЩИКАМ И ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

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

	На 31 декабря 2006 г.	На 31 декабря 2005 г.
НДС и прочие налоги к возмещению	218 363	277 832
Предоплата и авансы за материалы	57 514	34 734
Прочие оборотные активы	48 723	34 434
Итого прочие оборотные активы	324 600	347 000

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

8. ТОРГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Инвестиции в торговые ценные бумаги на 31 декабря 2006 года включали в себя следующие позиции:

	Первоначальная стоимость	Справедливая стоимость	Нереализованные прибыли	Нереализованные убытки
Акции	220 276	270 964	50 688	—
Итого торговые ценные бумаги	220 276	270 964	50 688	—

Нереализованные прибыли по торговым ценным бумагам за 2006 год в размере 50 688 тыс. долл. США представляют собой прибыль от переоценки торговых ценных бумаг, находящихся в собственности ОАО "Москокс", в период с 25 сентября по 31 декабря 2006 года. Данные инвестиции представляют собой в основном акции ведущих российских банков и нефтегазовых компаний, торгующиеся на различных российских биржах и приобретенные вместе с другими активами ОАО "Москокс".

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

9. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

Долгосрочные инвестиции включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2006 г.	На 31 декабря 2005 г.
Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия	428 845	408 377
Прочие аффилированные стороны	361	331
Итого инвестиции в аффилированные стороны	429 206	408 708
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	19 461	4 792
Инвестиции, учитываемые по методу первоначальной стоимости	6 025	5 980
Прочее	18 906	5 376
Итого прочие долгосрочные инвестиции	44 392	16 148
Итого долгосрочные инвестиции	473 598	424 856

(а) Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия

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

Компании с долевым участием	Процент голосующих акций на 31 декабря		Балансовая стоимость инвестиций на 31 декабря	
	2006 г.	2005 г.	2006 г.	2005 г.
ОАО "Якутуголь" (добывающий сегмент)	25%	25%	416 839	399 522
"Mechel Energy AG (Conares Eagle)" (добывающий сегмент)	50%	50%	5 149	3 417
ТПТУ (добывающий сегмент)	40%	40%	3 438	2 654
ТРМЗ (добывающий сегмент)	25%	25%	1 864	1 444
РИТК (добывающий сегмент)	36%	36%	1 555	1 340
Итого инвестиции, учитываемые по методу долевого участия			428 845	408 377

24 января 2005 года Группа приобрела 25% плюс одну акцию ОАО "Якутуголь". Основным видом деятельности ОАО "Якутуголь" является добыча и переработка угля (см. пункт 2(f) Примечаний). В 2006 году ОАО "Якутуголь" понесло убытки в размере 54 511 тыс. долл. США. Поскольку акции ОАО "Якутуголь" не котируются на открытом рынке, данные об их рыночной стоимости отсутствуют. На 31 декабря 2006 года руководство оценило балансовую стоимость ОАО "Якутуголь" на предмет возможного обесценения с использованием методик оценки и допущений, который бы использовал участник рынка для оценки ОАО "Якутуголь". В результате руководство пришло к выводу об отсутствии необходимости создания резерва. Тем не менее, большинство акционеров ОАО "Якутуголь" планируют продать свою долю, составляющую 75% минус одна акция, на аукционе в августе 2007 года. Результаты аукциона могут неблагоприятно повлиять на балансовую стоимость ОАО "Якутуголь".

"Mechel Energy AG" представляет собой совместное предприятие с торговыми партнерами Группы в Великобритании, оказывающее Группе содействие в сбыте продукции в Европе.

Владельцем акций ТРМЗ (ОАО "Томусинский ремонтно-механический завод") является ОАО "Угольная компания "Южный Кузбасс" (УКЮК) и его дочерние предприятия. ТРМЗ оказывает услуги по ремонту дочерним предприятиям Группы.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

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

Владельцем акций РИТК (ОАО "Российско-итальянская телефонная компания") является УКЮК и ее дочерние предприятия. Основным видом деятельности РИТК является оказание услуг связи как дочерним предприятиям Группы, так и третьим лицам.

По состоянию на 31 декабря 2006 года Группа не имела каких-либо иных инвестиций, учитываемых по методу долевого участия, кроме инвестиций, приведенных в таблице выше.

В таблице ниже представлена обобщенная непроаудированная финансовая информация о предприятиях, учитываемых по методу долевого участия по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за годы по указанную дату:

Данные отчета о прибылях и убытках	2006 г. (непроаудир.)	2005 г. (непроаудир.)
Выручка и прочие доходы	744 914	706 931
Операционная прибыль (убыток).....	(8 539)	83 885
Чистая прибыль (убыток).....	(47 483)	42 368
	На 31 декабря 2006 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2005 г. (непроаудир.)
Данные баланса		
Оборотные активы	245 026	213 648
Внеоборотные активы	1 980 735	1 855 770
Краткосрочные обязательства.....	112 561	93 055
Долгосрочные обязательства	632 094	553 057

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

	Вложения в уставный капитал	Доля в чистой прибыли /(убытке) с момента приобретения	Итого
На 31 декабря 2003 г.....	1 898	1 383	3 281
Доля в чистой прибыли	—	4 621	4 621
Выбытие посредством продажи и списания.....	(549)	—	(549)
На 31 декабря 2004 г.....	1 349	6 004	7 353
Инвестиции	412 182	—	412 182
Курсовая разница	(18 322)	—	(18 322)
Дивиденды	(5 262)	—	(5 262)
Доля в чистой прибыли	—	12 426	12 426
На 31 декабря 2005 г.....	389 947	18 430	408 377
Влияние применения СФУ № 158 ОАО "Якутуголь".	(2 627)	—	(2 627)
Курсовая разница	37 053	—	37 053
Дивиденды	(4 100)	—	(4 100)
Доля в чистом убытке.....	—	(9 858)	(9 858)
На 31 декабря 2006 г.....	420 273	8 572	428 845

В 2006 году Группа получила от компаний, учитываемых по методу долевого участия, дивиденды в денежной форме в размере 4 100 тыс. долл. США. Дивиденды в денежной форме, полученные от компаний, учитываемых по методу долевого участия, за 2005 год, составили 2 000 тыс. долл. США.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

(b) Инвестиции, учитываемые по методу первоначальной стоимости

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

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

(c) Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, на 31 декабря 2006 года включали в себя следующие позиции:

	Первоначальная стоимость	Справедливая стоимость	Нереализован- ные прибыли	Нереализован- ные убытки
Акции	8 427	19 461	11 034	—
Итого ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8 427	19 461	11 034	—

На 31 декабря 2006 года в состав ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, включены инвестиции в размере 5 839 тыс. долл. США в акции устойчиво развивающихся российских энергетических и нефтегазовых компаний, приобретенные вместе с другими активами ОАО "Москокс".

Инвестиции в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, на 31 декабря 2005 года включали в себя следующие позиции:

	Первоначальная стоимость	Справедливая стоимость	Нереализован- ные прибыли	Нереализован- ные убытки
Акции	4 961	4 792	—	(169)
Итого ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4 961	4 792	—	(169)

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

10. АФФИЛИРОВАННЫЕ СТОРОНЫ

По состоянию на 31 декабря 2006 года Группа имела следующие операции с аффилированными сторонами и текущие остатки по расчетам с ними:

	2006 г.			Остатки на 31 декабря 2006 г.		
	Закупки	Продажи	Финансиро- вание предостав- ленное (полученное), нетто	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Итого непогашенный остаток, нетто
"Mechel Energy AG"	—	53 765	—	—	(461)	(461)
ТПТУ.....	2 247	98	—	25	(177)	(152)
ТРМЗ.....	10 074	4 555	—	59	(753)	(694)
ОАО "Якутуголь"	129 968	8 042	—	309	(928)	(619)
"Calridge"	36 449	10	—	11	—	11
Прочее.....	670	528	—	141	(34)	107
Итого.....	179 408	66 998	—	545	(2 353)	(1 808)

	2005 г.			Остатки на 31 декабря 2005 г.		
	Закупки	Продажи	Финансиро- вание предостав- ленное (полученное), нетто	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Итого непогашенный остаток, нетто
"Mechel Energy AG"	—	59 257	—	990	—	990
ТПТУ.....	2 313	106	—	21	(135)	(114)
ТРМЗ.....	7 862	4 044	—	—	(463)	(463)
ОАО "Якутуголь"	61 271	1 293	—	3 437	(2 117)	1 320
Прочее.....	2 383	731	411	7	(220)	(213)
Итого.....	73 829	65 431	411	4 455	(2 935)	1 520

	2004 г.			Остатки на 31 декабря 2004 г.		
	Закупки	Продажи	Финансиро- вание предостав- ленное (полученное), нетто	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Итого непогашенный остаток, нетто
"Conares Holding"	—	—	—	1 199	—	1 199
"Углемет Кооперация"	—	944	—	9 271	(605)	8 666
ММК	2 509	2	—	—	—	—
"Mechel Energy AG"	—	63 528	—	759	—	759
ТПТУ.....	2 564	101	—	40	(217)	(177)
ТРМЗ.....	4 927	3 134	—	6	(356)	(350)
ЗАО "Консультация и маркетинг"	592	—	1 280	721	(7)	714
Прочее.....	1 742	1 097	—	4 462	(2 563)	1 899
Итого.....	12 334	68 806	1 280	16 458	(3 748)	12 710

(а) "Углемет Кооперация"

"Углемет Кооперация", компания, аффилированная с Контролирующими акционерами, в течение 2002 года предоставляла Группе и получала от нее финансирование в виде займов и авансов для финансирования деятельности ряда дочерних производственных предприятий Группы.

В течение 2004 и 2005 годов Группа не имела существенных операций с компанией "Углемет Кооперация" за исключением погашения последней займов, предоставленных Группой. 8 июля 2005 года компания "Углемет Кооперация" была ликвидирована.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

(b) ОАО "Магнитогорский металлургический комбинат" (ММК)

В 2004 году Группа имела долю в акционерном капитале и участвовала в совете директоров ММК. По 22 декабря 2004 года включительно дочерним предприятиям Группы принадлежало 17,25% обыкновенных и 12,57% привилегированных акций комбината. В 2004 году акции ММК были реализованы (см пункт 23 Примечаний).

В течение 2004 отчетного года Группа сократила объем операций с ММК по продаже угля и кокса и закупке метизов. Объем закупок метизов у ММК составил 2 509 тыс. долл. США. Операции по продаже сырья ММК и закупки продукции у ММК производились на рыночных условиях.

(c) "Mechel Energy AG"

Компания "Mechel Energy AG", в которой Группе принадлежит 50% обыкновенных акций, в 2006 и 2005 годах закупала у Группы уголь на сумму 53 765 тыс. долл. США и 59 257 тыс. долл. США, соответственно. Продажа угля компании "Mechel Energy" осуществлялась на рыночных условиях с учетом соответствующей маржи, связанной с такими операциями.

(d) ОАО "Томусинское погрузочно-транспортное управление" (ТПТУ)

Дочерние предприятия Группы являются владельцами 40% обыкновенных акций ТПТУ – компании, оказывающей транспортные услуги. В 2006, 2005 и 2004 отчетных годах Группа приобрела транспортные услуги на сумму 2 247 тыс. долл. США, 2 313 тыс. долл. США и 2 564 тыс. долл. США, соответственно.

(e) ОАО "Томусинский ремонтно-механический завод" (ТРМЗ)

Дочерние предприятия Группы являются владельцами 25,00% обыкновенных акций ТРМЗ – компании, оказывающей услуги по ремонту автотранспортных средств. В 2006, 2005 и 2004 отчетных годах Группа приобрела ремонтные услуги на сумму 10 074 тыс. долл. США, 7 862 тыс. долл. США и 4 927 тыс. долл. США, соответственно.

(f) ОАО "Якутуголь"

Группа является владельцем 25% обыкновенных акций ОАО "Якутуголь" – компании, обеспечивающей Группу угольным сырьем. В 2006 и 2005 отчетных годах Группа осуществила закупки у ОАО "Якутуголь" на сумму 129 968 тыс. долл. США и 61 271 тыс. долл. США. Группа реализовала ОАО "Якутуголь" услуги и вспомогательные материалы на сумму 8 042 тыс. долл. США и 1 293 тыс. долл. США. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов кредиторская задолженность Группы перед ОАО "Якутуголь" за поставленную продукцию составила 928 тыс. долл. США и 2 117 тыс. долл. США, дебиторская задолженность за реализованную продукцию на 31 декабря 2006 года составила 309 тыс. долл. США, дивиденды к получению составили на 31 декабря 2005 года 3 437 тыс. долл. США.

(g) "Calridge Ltd"

"Calridge Ltd" – компания, находящаяся в 100-процентной собственности Контролирующего акционера. В июле 2006 года Группа приобрела 5 648 850 обыкновенных акций ОАО "Мечел" у компании "Calridge Ltd" за сумму, примерно составляющую 36 449 тыс. долл. США. Приобретенные акции использовались в качестве вознаграждения при приобретении контролирующего пакета акций ОАО "Москокс".

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

11. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ, НЕТТО

Идентифицируемые нематериальные активы, нетто, включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2006 г.	На 31 декабря 2005 г.
Нематериальные активы с поддающимся определению сроком полезного использования:		
Лицензия на продажу электроэнергии	1 770	1 872
Программное обеспечение.....	2 531	1 589
Нематериальный пенсионный актив	—	3 962
Прочее	445	167
Итого нематериальные активы	4 746	7 590

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, НЕТТО

Основные средства, нетто, включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2006 г.	На 31 декабря 2005 г.
Благоустройство территории	23 032	19 354
Здания.....	582 083	434 257
Передающие устройства.....	62 110	53 311
Производственные машины и оборудование	1 136 655	812 018
Транспортное оборудование и транспортные средства	181 361	139 343
Инвентарь, мебель, приспособления и т.д.....	116 402	68 026
	2 101 643	1 526 309
Минус накопленный износ	(595 359)	(404 544)
Остаточная стоимость производственных основных средств.....	1 506 284	1 121 765
Добывающие и обогатительные основные средства.....	117 244	140 142
Минус накопленное истощение.....	(27 981)	(17 227)
Остаточная стоимость добывающих и обогатительных основных средств.....	89 263	122 915
Незавершенное строительство.....	417 281	264 304
Основные средства, нетто	2 012 828	1 508 984

По статье "Незавершенное строительство" учтены авансы поставщикам оборудования в размере 40 744 тыс. долл. США и 26 839 тыс. долл. США на 31 декабря 2006 и 2005 годов, соответственно. Расходы Группы по процентам в 2006, 2005 и 2004 годах составили 54 049 тыс. долл. США, 58 192 тыс. долл. США и 61 218 тыс. долл. США, соответственно. Из них капитализированные проценты, включенные в стоимость основных средств, составили 15 866 тыс. долл. США, 17 363 тыс. долл. США и 9 809 тыс. долл. США, соответственно. В 2006, 2005 и 2004 отчетных годах амортизационные отчисления составили 177 303 тыс. долл. США, 147 117 тыс. долл. США и 120 444 тыс. долл. США, соответственно.

В третьем квартале 2006 года Группа внедрила новую методику классификации производственных и добывающих основных средств. В соответствии с новой классификацией, общая балансовая стоимость и накопленное истощение добывающих и обогатительных основных средств снизились, соответственно, на 47 788 тыс. долл. США и 12 598 тыс. долл. США при соответствующем увеличении стоимости производственных основных средств и их накопленного истощения.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

13. ЛИЦЕНЗИИ НА ДОБЫЧУ ПОЛЕЗНЫХ ИСКОПАЕМЫХ, НЕТТО

Лицензии на добычу полезных ископаемых включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2006 г.	На 31 декабря 2005 г.
Запасы угля	232 468	192 700
Запасы железной руды	84 360	78 120
Запасы никеля	32 327	29 574
Запасы известняка	3 289	3 018
Запасы полезных ископаемых до накопленного истощения	352 444	303 412
Накопленное истощение	(82 593)	(61 406)
Лицензии на добычу полезных ископаемых, нетто	269 851	242 006

Большинство действующих лицензий на добычу полезных ископаемых учитывались на момент приобретения добывающих дочерних предприятий в предыдущие годы. Справедливая стоимость лицензий на добычу полезных ископаемых в отношении оцененных доказанных и вероятных запасов на дату приобретения определялась на основе результатов оценки, проведенной независимыми специалистами по горному делу, на дату каждого приобретения. Балансовая стоимость лицензий на добычу полезных ископаемых была уменьшена пропорционально величине истощения соответствующих запасов полезных ископаемых по каждому месторождению с учетом разработки и добычи, а также корректировки на переоценку запасов и эффекта применения метода учета приобретений. При оценке прав на добычу полезных ископаемых их ликвидационная стоимость не учитывается.

При оценке стоимости запасов полезных ископаемых Группой учитывались объемы только тех доказанных и вероятных запасов, разработка которых ожидается в течение срока действия лицензий, которые в настоящее время имеются у Группы. Деятельность Группы в части добывающего сегмента осуществляется главным образом на территории Российской Федерации; поэтому вся информация, приведенная в настоящем примечании, относится к России.

Принадлежащие Группе лицензии на добычу полезных ископаемых относятся к участкам земли, находящимся в федеральной собственности и собственности субъектов федерации. В России деятельность по добыче выявленных полезных ископаемых подлежит лицензированию государственными органами. Группа получает лицензии в соответствующих государственных органах и уплачивает определенные налоги в связи с деятельностью по разведке и добыче полезных ископаемых. Имеющиеся у Группы лицензии истекают в период с 2007 по 2027 годы, наиболее важные из них – в 2012-2024 годах. Руководство Группы полагает, что указанные лицензии могут быть продлены по инициативе Группы без каких-либо существенных дополнительных расходов. Руководство намерено продлить лицензии в отношении месторождений, которые, как предполагается, останутся продуктивными после истечения сроков лицензий.

В ноябре 2004 года УКЮК выиграла аукцион на разработку коксующегося угля на шахте в Сибиргинском районе добычи Кузбасса (Россия) за 2 487 тыс. долл. США, уплаченных в денежной форме. Запасы угля на Сибиргинском лицензионном участке приблизительно оцениваются в 40 млн. тонн на основании независимой оценки запасов. Ввиду того, что право на разработку коксующегося угля на шахте в Сибиргинском районе добычи было официально зарегистрировано в декабре 2004 года, стоимость указанной лицензии в размере 2 487 тыс. долл. США была отражена в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2004 года.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

В декабре 2004 года УКЮК выиграла два аукциона на право использования участков недр с целью разведки и добычи коксующегося угля на участках "Разрез Распадский" и "Березовский-2" с общим объемом запасов 55,5 млн. тонн на основании независимой оценки запасов. За право использования участков недр с целью разведки и добычи коксующегося угля на участках "Разрез Распадский" и "Березовский-2" было уплачено встречное удовлетворение в размере 1 030 тыс. долл. США и 780 тыс. долл. США, соответственно.

В апреле 2005 года УКЮК выиграла аукцион на право пользования участками недр "Поле шахты Ерунаковская-1" и "Поле шахты Ерунаковская-3", расположенными в районе г. Кемерово, с целью разведки и разработки угля. Общая сумма встречного удовлетворения, уплаченного в денежной форме, составила 19 118 тыс. долл. США.

В июне 2005 года УКЮК приобрела права на разведку и разработку коксующегося угля на участках "Поле шахты Ольжерасская", "Разведочный" и "Сорокинский", расположенных в Кемеровской области, за общую сумму встречного удовлетворения в размере 69 300 тыс. долл. США, уплаченного в денежной форме.

10 марта 2006 года УКЮУ приобрела 100% долей участия в ООО "Шахтоучасток Урегольский" за встречное удовлетворение в общей сумме 7 143 тыс. долл. США. Предприятие владеет лицензией на добычу полезных ископаемых на Южном Кузбассе, в Западной Сибири и на шахте "Урегольская", расположенной недалеко от разреза "Сибиргинский". Приобретение было учтено как покупка актива, поскольку шахта не является самостоятельно действующим предприятием. Сумма в размере 6 382 тыс. долл. США была отнесена на стоимость лицензии соседнего разреза "Сибиргинский", который получит выгоду от данного приобретения, а оставшаяся сумма в размере 761 тыс. долл. США была отнесена на основные средства.

14. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности:	На 31 декабря 2006 г.		На 31 декабря 2005 г.	
	Сумма	Годовая процентная ставка, %	Сумма	Годовая процентная ставка, %
<u>Деноминированные в рублях:</u>				
Банки и финансовые учреждения	61 006	6-7,8	26 404	7-25
Выпуск облигаций.....	2 071	5,5	178 420	7-11,75
Коммерческие организации	90	0-16	251	0-11
Итого	63 167		205 075	
<u>Деноминированные в долларах США:</u>				
Банки и финансовые учреждения	62 864	6-9,45	163 247	4,3-8,9
Коммерческие организации	—		1 032	7,25-10
Итого	62 864		164 279	
<u>Деноминированные в евро:</u>				
Банки и финансовые учреждения	14 758	4-7,75	13 978	4-10,3
Коммерческие организации	—		1 413	24
Итого	14 758		15 391	
<u>Деноминированные в румынских леех:</u>				
Банки и финансовые учреждения	17 653	9,7-10,8	4 558	5,5-8
Итого	17 653		4 558	
<u>Деноминированные в швейцарских франках:</u>				
Банки и финансовые учреждения	—		108	6
Итого	—		108	
Итого краткосрочные кредиты и займы	158 442		389 411	
Текущая часть долгосрочной задолженности	8 075		—	
Итого краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности	166 517		389 411	

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным кредитам и займам в рублях на 31 декабря 2006 и 2005 годов составляла, соответственно, 6,61% и 10,29% годовых. Средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным кредитам и займам в долларах США на 31 декабря 2006 и 2005 годов составляла, соответственно, 7,26% и 6,34% годовых. Средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным кредитам и займам в евро на 31 декабря 2006 и 2005 годов составляла, соответственно, 6,25% и 7,90% годовых. Средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным кредитам и займам в румынских леях на 31 декабря 2006 и 2005 годов составляла, соответственно, 10,11% и 7,32% годовых.

	На 31 декабря 2006 г.		На 31 декабря 2005 г.	
	Сумма	Годовая процентная ставка, %	Сумма	Годовая процентная ставка, %
Долгосрочная задолженность:				
<u>Деноминированные в рублях:</u>				
Банки и финансовые учреждения	10 726	6,8-8,0	—	
Выпуск облигаций.....	196 302	5,5-8,4	—	
Коммерческие организации	2 672	7,49	2 353	7
Итого	209 700		2 353	
<u>Деноминированные в долларах США:</u>				
Банки и финансовые учреждения	20 344	7,5-10,9	6 507	9,8
Коммерческие организации	59	12	181	0
Итого	20 403		6 688	
<u>Деноминированные в евро:</u>				
Банки и финансовые учреждения	100 576	6-7	—	
Итого	100 576		—	
<u>Деноминированные в румынских леях:</u>				
Коммерческие организации	—		36 574	24-28
Итого долгосрочная задолженность	330 679		45 615	
Минус: текущая часть долгосрочной задолженности	8 075		—	
Долгосрочная задолженность	322 604		45 615	

Средневзвешенная процентная ставка по долгосрочной задолженности в рублях на 31 декабря 2006 и 2005 годов составляла, соответственно, 8,23% и 7,00% годовых. Средневзвешенная процентная ставка по долгосрочной задолженности в долларах США на 31 декабря 2006 и 2005 годов составляла, соответственно, 10,41% и 9,47% годовых. Средневзвешенная процентная ставка по долгосрочной задолженности в евро на 31 декабря 2006 года составляла 6,34% годовых.

Ниже приведена обобщенная информация о сроках погашения задолженности, не погашенной по состоянию на 31 декабря 2006 года:

Сроки погашения:	
2007 г. (текущая часть)	166 517
2008	47 306
2009	86 043
2010	106
2011 и последующие годы	189 149
Итого.....	489 121

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Наиболее значимые кредиты банков представлены кредитными линиями, открытыми Газпромбанком, Внешторгбанком, BNP Paribas, Коммерцбанком, УралСибом и Райффайзенбанком. Невыбранная часть указанных кредитных линий по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов составляла, соответственно, 198 421 тыс. долл. США и 182 538 тыс. долл. США. На 31 декабря 2006 года совокупная задолженность Группы по полученным кредитам составляла 687 542 тыс. долл. США, из которых 364 939 тыс. долл. США должны быть погашены в 2007 году, 47 306 тыс. долл. США – в 2008 году, а 275 295 тыс. долл. США – в 2009 году и в последующие годы.

В 2006 и 2005 годах Газпромбанк предоставил различным дочерним предприятиям Группы кредиты в рублях под процентные ставки от 6,5% до 7,5% годовых под залог товарно-материальных запасов. непогашенная задолженность по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов составляла 42 017 тыс. долл. США и 17 719 тыс. долл. США, соответственно.

В 2005 году Газпромбанк предоставил ЧМК долгосрочные кредитные линии в евро под 6,5% годовых под залог товарно-материальных запасов. На 31 декабря 2006 года непогашенная задолженность составляла 6 118 тыс. долл. США, из которых 3 059 тыс. долл. США подлежали погашению в 2008 году, а оставшаяся часть – в 2009 году. Кроме того, в 2006 году Газпромбанк предоставил ОАО "Угольная компания "Южный Кузбасс" долгосрочные кредитные линии в евро под 6,5% годовых под залог основных средств и товарно-материальных запасов. На 31 декабря 2006 года непогашенная задолженность составляла 57 622 тыс. долл. США, из которых 28 811 тыс. долл. США подлежали погашению в 2008 году, а оставшаяся часть – в 2009 году.

В 2006 и 2005 годах Внешторгбанк предоставил ОАО "Угольная компания "Южный Кузбасс" долгосрочные кредиты в долларах США под 10,94% и 9,73% годовых, соответственно, под залог основных средств. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов непогашенная задолженность составляла 17 160 тыс. долл. США и 6 507 тыс. долл. США, соответственно. На 31 декабря 2006 года непогашенная задолженность в размере 9 085 тыс. долл. США подлежала погашению в 2008 году. Оставшаяся часть в размере 8 075 тыс. долл. США представляет собой текущую часть задолженности.

В 2006 и 2005 годах Группа использовала средства по овердрафту в долларах США с процентной ставкой от 6% до 7,2% годовых и от 4,28% до 6,3% годовых в BNP Paribas под обеспечение дебиторской задолженностью и товарно-материальными запасами компаний "Mechel Trading" и "Mechel Metal Supply". По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов непогашенная задолженность составляла 41 956 тыс. долл. США и 125 765 тыс. долл. США, соответственно. Кроме того, в 2006 и 2005 годах банк BNP Paribas предоставил краткосрочный овердрафт в евро под процентную ставку от 4,89% до 7,45% годовых под обеспечение дебиторской задолженностью и товарно-материальными запасами компаний "Mechel Trading" и "Mechel Metal Supply". непогашенная задолженность по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов составляла 1 179 тыс. долл. США и 205 тыс. долл. США, соответственно.

В 2006 и 2005 годах УралСиб предоставил различным дочерним предприятиям Группы ряд краткосрочных кредитов и кредитных линий в рублях под процентные ставки от 6% до 7% и от 7% до 11% годовых, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов непогашенная задолженность составляла 11 393 тыс. долл. США и 8 686 тыс. долл. США, соответственно.

В 2006 году Коммерцбанк предоставил ОАО "Угольная компания "Южный Кузбасс" долгосрочные кредитные линии в рублях под 6,8% годовых. На 31 декабря 2006 года непогашенная задолженность составляла 5 606 тыс. долл. США.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

В 2006 году Коммерцбанк предоставил УКЮК долгосрочные кредитные линии в долларах США под 7,5% годовых. На 31 декабря 2006 года непогашенная задолженность составляла 3 184 тыс. долл. США.

Кроме того, в 2006 году Коммерцбанк предоставил ЧМК долгосрочные кредитные линии в евро под 5,96%. На 31 декабря 2006 года непогашенная задолженность составляла 32 943 тыс. долл. США.

В 2006 году часть краткосрочных кредитных линий в долларах США, предоставленных в 2005 году различным предприятиям Группы Райффайзенбанком, была полностью погашена. Кроме того, в 2006 году Группа использовала средства по овердрафту с процентной ставкой 6% годовых в Райффайзенбанке под обеспечение дебиторской задолженностью и товарно-материальными запасами компании "Mechel Trading". По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов непогашенная задолженность составляла 4 699 тыс. долл. США и 13 292 тыс. долл. США, соответственно.

В 2006 и 2005 годах Райффайзенбанк предоставил краткосрочные кредитные линии в евро под процентные ставки от 6,25% до 7,75% годовых и от 5,4% до 5,55% годовых, соответственно, под залог товарно-материальных запасов. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов непогашенная задолженность составляла 3 729 тыс. долл. США и 8 181 тыс. долл. США, соответственно.

В 2006 году Райффайзенбанк предоставил долгосрочные кредитные линии в евро под процентные ставки от 6,88% до 6,93% годовых. По состоянию на 31 декабря 2006 года непогашенная задолженность составляла 3 894 тыс. долл. США и подлежала погашению в 2008 году.

В 2006 и 2005 годах Райффайзенбанк предоставил кредиты в румынских леех под процентные ставки от 9,7% до 10,8% годовых и 8% годовых, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов непогашенная задолженность составляла 17 652 тыс. долл. США и 3 379 тыс. долл. США, соответственно.

Облигации

4 февраля 2004 года ОАО "Челябинский металлургический комбинат" выпустило 1 000 000 рублевых облигаций на общую сумму 1 млрд. руб. (31 395 тыс. долл. США). Облигации были выпущены по цене 100% от номинала. Проценты выплачивались каждые шесть месяцев, по их окончании. Процентная ставка за первый купонный период определялась на момент эмиссии исходя из предложений покупателей и составила 16,85% годовых. Процентные ставки за второй, третий и пятый купонные периоды устанавливались Группой и объявлялись за 10 дней до начала соответствующего купонного периода. Держатели облигаций имели право на досрочное погашение облигаций по номиналу перед вторым, третьим и пятым купонными периодами. Процентные ставки по четвертому и шестому купонным периодам устанавливались равными ставке за предыдущий купонный период. Группа выкупила 865 127 облигаций в феврале 2005 года. Задолженность по облигациям была погашена 4 февраля 2006 года. Процентная ставка за шестой купонный период составила 7% годовых. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов непогашенная задолженность по облигациям составляла ноль и 4 703 тыс. долл. США, соответственно.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

19 июня 2003 года ТД "Мечел" выпустил 3 000 000 рублевых облигаций на общую сумму 3 млрд. руб. (98 749 тыс. долл. США). Облигации были выпущены по цене 100% от номинала. Процентная ставка за первый купонный период определялась на момент эмиссии исходя из предложений покупателей и составила 11,75% годовых. Процентные ставки за второй, третий и пятый купонные периоды устанавливаются Группой и объявляются за 10 дней до начала соответствующего купонного периода. Процентные ставки по четвертому и шестому купонным периодам устанавливаются равными ставке за предыдущий купонный период. Держатели облигаций имеют право требовать досрочного погашения облигаций начиная с 19 июня 2006 года. Дата обязательного погашения облигаций - 19 июня 2009 года. Совокупные комиссионные сборы и эмиссионные расходы составили 4 295 тыс. долл. США. 19 июня 2006 года Группа выкупила 2 807 250 облигаций по номиналу. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов непогашенная задолженность по облигациям составляла 7 320 тыс. долл. США и 104 230 тыс. долл. США, соответственно.

25 ноября 2004 года ОАО "Мечел" выпустило 2 000 000 рублевых облигаций на общую сумму 2 млрд. руб. (70 387 тыс. долл. США). Облигации были выпущены по цене 100% от номинала. Проценты выплачиваются каждые шесть месяцев, по их окончании. Процентная ставка за первый купонный период определялась на момент эмиссии исходя из предложений покупателей и составила 10,69% годовых. Процентные ставки за второй и третий купонные периоды устанавливались Группой и объявлялись за 10 дней до окончания третьего купонного периода. Процентная ставка за пятый и шестой купонные периоды устанавливается равной ставке за четвертый купонный период. Держатели облигаций имеют право на досрочное погашение облигаций по номиналу за 10 дней до конца третьего купонного периода. Дата обязательного погашения облигаций – 22 ноября 2007 года. Совокупные комиссионные сборы и эмиссионные расходы составили 610 тыс. долл. 31 мая 2006 года Группа выкупила 1 798 852 облигации по номиналу. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов непогашенная задолженность по облигациям составляла 2 071 тыс. долл. США и 69 487 тыс. долл. США, соответственно.

21 июня 2006 года ОАО "Мечел" выпустило 5 000 000 рублевых облигаций на общую сумму 5 млрд. руб. (183 045 тыс. долл. США). Облигации были выпущены по цене 100% от номинала. Проценты выплачиваются каждые три месяца, по их окончании. Процентная ставка за первый купонный период определялась на момент эмиссии исходя из предложений покупателей и составила 8,4% годовых. Процентная ставка за второй и восьмой купонные периоды устанавливается равной ставке за первый период. Процентные ставки за купонные периоды с девятого по четырнадцатый устанавливаются Группой и объявляются за 10 дней до начала соответствующего купонного периода. Держатели облигаций имеют право требовать досрочного погашения облигаций по номиналу начиная с 21 июня 2010 года. Дата обязательного погашения облигаций - 12 июня 2013 года. Расходы, связанные с выпуском облигаций, составили 739 тыс. долл. США и были отнесены на расходы по процентам путем капитализации и амортизации в течение срока облигаций. На 31 декабря 2006 года непогашенная задолженность по облигациям составила 188 982 тыс. долл. США. Увеличение непогашенной задолженности на 31 декабря 2006 года вызвано падением курса рубля по отношению к доллару США в период с даты эмиссии по 31 декабря 2006 года.

На 31 декабря 2006 и 2005 годов балансовая стоимость основных средств, переданных в залог по договорам займа, составляла, соответственно, 125 818 тыс. долл. США и 20 946 тыс. долл. США. На 31 декабря 2006 и 2005 годов балансовая стоимость товарно-материальных запасов, переданных в залог по договорам займа, составляла, соответственно, 141 824 тыс. долл. США и 87 820 тыс. долл. США. На 31 декабря 2006 и 2005 годов переданная в залог дебиторская задолженность составляла, соответственно, 30 254 тыс. долл. США и 61 869 тыс. долл. США.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

15. НАЛОГИ И СОЦИАЛЬНЫЕ ОТЧИСЛЕНИЯ К УПЛАТЕ

Налоги, отчисления в социальные фонды, взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации и другие обязательные платежи, включая соответствующие штрафы и пени, включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2006 г.	На 31 декабря 2005 г.
Налоги и социальные отчисления за отчетный период.....	143 037	136 967
Реструктурированные налоги и социальные отчисления прошлых периодов к уплате, основная сумма.....	1 230	14 391
Реструктурированные штрафы и пени	6 552	27 223
Итого налоги и социальные отчисления к уплате	150 819	178 581

Представлены в балансе как:

Налоги и социальные отчисления к уплате.....	143 037	144 715
Реструктурированные налоги и социальные отчисления к уплате, за вычетом текущей части.....	7 782	33 866
Итого.....	150 819	178 581

Ниже представлены сроки уплаты налогов, отчислений в социальные фонды, взносов в Пенсионный фонд РФ и платежей по расчетам с Агентством управления государственной собственностью Румынии (ARAPS), включая реструктурированные штрафы и пени, на 31 декабря 2006 года:

Сроки уплаты:	Реструктурирован- ная задолженность по штрафам и пеням	Реструктурирован- ные налоги и социальные отчисления прошлых периодов к уплате, основная сумма	Итого
2007 г.....	6 552	—	6 552
2008 г.....	—	1 230	1 230
Итого.....	6 552	1 230	7 782

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Реструктурированная задолженность по налогам и социальным отчислениям прошлых периодов

Россия

В течение 2000-2002 годов дочерние предприятия Группы заключили соглашения с российскими налоговыми органами и органами социального обеспечения о реструктуризации сумм и сроков погашения задолженности по налогам, кроме налога на прибыль (т.е. НДС и налога с пользователей автомобильных дорог), и отчислениям в Пенсионный фонд РФ вместе с соответствующими штрафами и пенями. До реструктуризации существенная часть этой задолженности, включая штрафы и пени, была просрочена, подлежала оплате в кратчайшие сроки и была отражена в учете Группы. Соглашения о реструктуризации предусматривают уплату просроченной задолженности по налогам и сборам ежеквартально равными долями в течение шести лет, а задолженности по соответствующим штрафам и пеням - лишь в случае невыполнения ряда условий. При условии своевременной уплаты не менее 50% от всей реструктурированной задолженности по основной сумме налогов и сборов в течение двух лет согласно графику, а также полной и своевременной уплаты текущих налоговых обязательств, 50% реструктурированной задолженности по штрафам и пеням подлежат прощению.

Кроме этого, при условии своевременной уплаты оставшейся части реструктурированной задолженности по основной сумме налогов и сборов в течение четырех лет согласно графику, а также полной и своевременной уплаты текущих налоговых обязательств остальные 50% реструктурированной задолженности по штрафам и пеням подлежат прощению. На реструктурированную задолженность по основной сумме налогов и сборов начисляются проценты в размере 5,5% годовых, выплачиваемые ежеквартально равными долями. На реструктурированную задолженность по штрафам и пеням проценты не начисляются.

Задолженность по отчислениям в Пенсионный фонд РФ и 15% от задолженности по соответствующим штрафам и пеням подлежат уплате ежеквартально равными долями в течение пяти лет. При условии полной уплаты реструктурированной задолженности по основной сумме отчислений в Пенсионный фонд РФ и не менее 15% от суммы задолженности по штрафам и пеням в течение пяти лет, а также полной и своевременной уплаты текущих отчислений, оставшиеся 85% суммы реструктурированной задолженности по штрафам и пеням по отчислениям в Пенсионный фонд РФ подлежат прощению. На реструктурированную основную сумму задолженности по отчислениям в Пенсионный фонд РФ и задолженность по соответствующим штрафам и пеням проценты не начисляются.

Румыния

После приобретения "Mechel Targoviste" и "Mechel Campia Turzii" в рамках договора купли-продажи румынское ведомство по управлению государственным имуществом (AVAS) согласилось реструктурировать налоговые обязательства "Mechel Targoviste" и "Mechel Campia Turzii" перед Национальным фондом социального обеспечения и Министерством труда и социального обеспечения, а также задолженность по соответствующим штрафам и пеням. До реструктуризации существенная часть этой задолженности, включая штрафы и пени, была просрочена и подлежала оплате в кратчайшие сроки. На реструктурированную сумму налогов, штрафов и пеней проценты не начисляются. Реструктурированные долгосрочные обязательства "Mechel Targoviste" перед государственными энергетическими корпорациями, а также реструктурированные долгосрочные обязательства "Mechel Campia Turzii", подлежащие погашению в бюджет, включены в состав долгосрочных реструктурированных налогов и должны быть погашены.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

5 декабря 2006 года AVAS официально подтвердило выполнение всех инвестиционных обязательств в связи с приобретением "Mechel Targoviste", что позволило досрочно закрыть приватизационный контракт по "Mechel Targoviste". В результате этого реструктурированные обязательства "Mechel Targoviste", составлявшие на указанную дату 44 571 тыс. долл. США, были прощены (см. пункт 23 Примечаний).

В соответствии с соглашениями о реструктуризации сумма в размере 1 230 тыс. долл. США, включающая в себя штрафы и пени, относящиеся к "Mechel Campia Turzii", и подлежащая уплате в 2008 году, может быть прощена в случае соблюдения предприятием графика текущих выплат в течение первых четырех лет.

Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2006 года компания "Mechel Campia Turzii" имела средний (но не высокий) риск потенциального убытка, не отраженного в балансе и связанного с изменением графика погашения штрафов по налогам и пеней за просрочку платежа в сумме 36 194 тыс. долл. США, которые были условно прощены в соответствии с нормативными актами министерств Румынии ("Нормативные акты"). Необходимость уплаты указанных штрафов и пеней может возникнуть в случае невыполнения Группой отдельных условий Нормативных актов. Руководство полагает, что Группа сможет выполнить все будущие условия, необходимые для получения полного прощения.

Численность работников "Mechel Targoviste" и "Mechel Campia Turzii SA" составляет соответственно 5,55% и 4,98% от общей численности работников Группы. Соответственно 90% и 87% работников данных компаний защищены положениями соответствующих коллективных трудовых договоров, действие которых согласно приватизационным соглашениям истекает не ранее июня 2008 года ("Mechel Campia Turzii"). По состоянию на 31 декабря 2006 года чистые активы "Mechel Targoviste" и "Mechel Campia Turzii" соответственно составляли 43 127 тыс. долл. США и 24 572 тыс. долл. США.

16. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВЫБЫТИЮ АКТИВОВ

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

В таблице ниже представлены изменения в обязательствах по выбытию активов за 2006 и 2005 отчетные годы:

Обязательства по выбытию активов	На 31 декабря 2006 г.	На 31 декабря 2005 г.
На начало года.....	59 052	74 977
Обязательства, признанные в отчетном периоде	2 160	—
Обязательства, погашенные в отчетном периоде.....	(510)	(2 249)
Выбытие обязательств в отчетном периоде	—	(9 091)
Изменение обязательств по выбытию активов.....	7 433	3 248
Корректировка расчетного движения денежных средств	17 876	(4 501)
Корректировка по пересчету иностранных валют и прочее	6 347	(3 332)
На конец года.....	92 358	59 052

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Корректировка расчетного движения денежных средств представляет собой влияние изменений, произошедших вследствие пересмотра руководством временных или суммовых параметров первоначальной оценки, и отражается в качестве увеличения или уменьшения стоимости соответствующих внеоборотных активов. Корректировка расчетного движения денежных средств в 2006 году преимущественно относилась к предстоящим затратам по выбытию и восстановлению активов на ЧМК и КГОК.

17. ПЕНСИИ И ПОСОБИЯ ПО ОКОНЧАНИИ ТРУДОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

УКЮК и БМК заключили соглашение с негосударственным пенсионным фондом (далее – "Фонд"), согласно которому Фонду перечисляются взносы в виде единовременных выплат при выходе работников на пенсию. Пенсионные обязательства Группы перед вышедшим на пенсию работником полностью финансируются и погашаются после перечисления Фонду такой единовременной выплаты. В обязанности Фонда входит пожизненное обеспечение бывших работников ежемесячными негосударственными пенсиями. По состоянию на 31 декабря 2006 года обязательства Группы перед Фондом относились к категории нефондированных обязательств.

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

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

По состоянию на 31 декабря 2006 года активными участниками пенсионных планов с установленными выплатами были приблизительно 69 524 работников, а 19 264 пенсионеров получали ежемесячные пенсии или иную регулярную финансовую помощь от работодателя. На 31 декабря 2005 года эти показатели составляли соответственно 71 300 и 20 000 человек.

Актuarная оценка пенсий и иных пособий, выплачиваемых при увольнении и выходе на пенсию, была проведена в марте 2007 года; оценка проводилась по состоянию на 31 декабря 2006 года. Данные переписи участников на указанную дату были собраны со всех соответствующих операционных подразделений Группы.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Установленные затраты на пенсионное обеспечение подтверждены независимым сертифицированным актуарием и пропорционально отражаются в отчете о прибылях и убытках в течение всего срока работы сотрудников в Группе.

Ниже представлены изменения прогнозируемых обязательств по выплате пособий (ПОВП) за годы по 31 декабря:

	2006 г.	2005 г.
Обязательства по выплате пособий на начало года	51 699	46 981
Стоимость услуг.....	3 223	2 161
Амортизация стоимости прошлых услуг.....	498	350
Затраты по процентам.....	5 835	5 191
Возникшие обязательства	1 409	2 762
Погашение обязательств	(4 361)	(3 787)
Актуарная (прибыль) убыток	490	—
(Прибыль) убыток в результате секвестра	(597)	—
Неотраженная чистая актуарная (прибыль)/убыток.....	2 018	—
Неотраженная стоимость прошлых услуг	4 975	—
Курсовая разница	5 025	(1 959)
Обязательства по выплате пособий на конец года	70 214	51 699

Ниже приводятся показатели эффекта от принятия СФУ № 158 на 31 декабря 2006 года:

	До принятия СФУ № 158	Эффект от принятия СФУ № 158	После принятия СФУ № 158
Обязательства по пенсионным выплатам	(65 778)	(4 436)	(70 214)
Нематериальные активы	6 945	(2 219)	4 726
Накопленный прочий совокупный доход	(197 500)	9 282	(188 218)
Долгосрочные инвестиции в аффилированные стороны	431 833	(2 627)	429 206

Суммы, отраженные в составе накопленного прочего совокупного дохода на 31 декабря 2006 года включают в себя актуарный убыток и стоимость прошлых услуг в размере 8 976 тыс. долл. США и 4 976 тыс. долл. США, соответственно.

Ниже представлены данные о состоянии финансирования плана на 31 декабря:

	2006 г.	2005 г.
Прогнозируемые обязательства по выплате пособий (ПОВП)	(70 214)	(60 415)
Накопленные обязательства по выплате пособий (НОВП).....	(60 007)	(47 671)
Состояние финансирования	(70 214)	(60 415)
Неотраженный чистый актуарный убыток	—	7 609
Неотраженная стоимость прошлых услуг	—	5 069
Чистая отраженная сумма	(70 214)	(47 737)

Следующие суммы были отражены в балансе на 31 декабря:

	2006 г.	2005 г.
Пенсионные обязательства, текущая часть	(11 044)	(8 189)
Пенсионные обязательства, за вычетом текущей части	(59 170)	(43 510)
Нематериальные активы	—	3 962
Накопленный прочий совокупный доход	11 324	—
	(58 890)	(47 737)

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Ниже представлены компоненты чистых затрат на периодические пособия за годы по 31 декабря:

	2006 г.	2005 г.
Стоимость услуг	3 222	2 161
Затраты по процентам	5 830	5 191
Ожидаемая доходность активов.....	—	—
Амортизация стоимости прошлых услуг	504	350
Отраженный актуарный убыток	(106)	(159)
Чистые затраты на периодические пособия.....	9 450	7 543

Ниже представлены ключевые актуарные допущения, использованные на 31 декабря:

	2006 г.	2005 г.
Ставка дисконтирования		
Российские предприятия	6,60%	9,48%
Румынские предприятия	6,50%	6,71%
Ожидаемая доходность активов плана	н/п	н/п
Норма увеличения компенсаций.....		
Российские предприятия	7,10%	8,42%
Румынские предприятия	6,10%	5,67%
Норма увеличения полагающейся пенсии (до начала выплаты пособий)	7,10%	8,42%
Норма увеличения ежемесячной финансовой поддержки	5,00%	6,3%
Ставка, используемая для расчета стоимости приобретенного аннуитета*	до 5,00%	до 5,00%

* Выплаты регулярных пенсий обеспечиваются НПФ "Пенфосиб"

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

	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012- 2016 гг.	Итого
Пенсии (включая ежемесячную финансовую поддержку)	5 335	3 267	3 388	3 512	3 688	20 577	39 767
Прочие пособия.....	5 363	2 010	2 307	2 290	2 419	11 949	26 338
Итого ожидаемые пособия к уплате	10 698	5 277	5 695	5 802	6 107	32 526	66 105

18. ФИНАНСОВАЯ АРЕНДА

В 2006 и 2005 годах ООО "Мечел-транс", являющееся 100% дочерним предприятием ТД "Мечел", заключило с третьими сторонами ряд договоров аренды транспортного оборудования. В соответствии с положениями СФУ № 13 данный вид аренды был отнесен к категории финансовой (капитальной) аренды "Учет договоров аренды". Арендный договор предусматривает возможность выкупа оборудования с передачей права собственности на него арендатору по окончании срока аренды.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

В 2006 году компания "Mechel Nemunas" заключило с третьей стороной договор финансовой аренды производственного оборудования. Арендный договор предусматривает возможность выкупа оборудования с передачей права собственности на него арендатору по окончании срока аренды.

Ниже представлена остаточная стоимость арендованных активов по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов:

	На 31 декабря 2006 г.	На 31 декабря 2005 г.
Транспортное оборудование и транспортные средства	58 930	10 291
Машины и оборудование	1 778	—
Минус: накопленный износ	(2 786)	(133)
Чистая стоимость основных средств, полученных по договорам капитальной аренды.....	57 922	10 158

Ниже представлены балансовая стоимость и сроки погашения обязательств по капитальной аренде на 31 декабря 2006 года:

	Итого к погашению	Проценты	Чистая сумма к погашению
К погашению в 2007 г.	15 761	(9 695)	6 066
К погашению в 2008 г.	15 565	(8 603)	6 962
К погашению в 2009 г.	15 565	(7 244)	8 321
К погашению в 2010 г.	15 565	(5 646)	9 919
К погашению в 2011 г.	15 477	(3 735)	11 742
К погашению после 2011 г.	15 812	(1 688)	14 124
Итого обязательства по капитальной аренде	93 745	(36 611)	57 134

Ставка дисконтирования, использованная для расчета текущей стоимости минимальных арендных платежей равна условной ставке дисконтирования, действующей в отношении арендодателя, и колеблется в пределах от 19,7% до 19,9% в зависимости от группы оборудования. Расходы по процентам, включенные в прилагаемый отчет о прибылях и убытках Группы за 2006 и 2005 годы составляют соответственно 6 270 тыс. долл. США и 300 тыс. долл. США.

19. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал

Уставный капитал ОАО "Мечел" состоит из 497 969 086 разрешенных к выпуску обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 руб. (около 0,3 долл. США), из которых в обращении на 31 декабря 2006 и 2005 годов находились соответственно 416 270 745 и 403 118 680 обыкновенных акций. Как указано в п. 1 Примечаний, в контексте реорганизации под общим контролем и исходя из представления Группы, как если бы она существовала во все представленные в отчетности периоды с момента ее создания, количество разрешенных к выпуску и выпущенных акций и доход на акцию рассчитывались исходя из количества акций, выпущенных для Контролирующих акционеров в связи с образованием Группы в 2003 году, и эти акции (минус собственные акции выкупленные) учитывались как находящиеся в обращении во всех представленных в отчетности периодах, кроме периодов внесения вкладов в уставный капитал в 2002 и 2001 годах, когда акции распределялись в соответствии с этими вкладами, как если бы они были выпущены в указанные периоды, исходя из количества акций, выпущенных для внесения вкладов в приобретенные компании при реорганизации под общим контролем в соответствии с российским законодательством.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

29 октября 2004 года ОАО "Мечел" продало 33 301 659 дополнительно выпущенных обыкновенных акций, которые предлагались в форме американских депозитарных акций (АДА) на Нью-Йоркской фондовой бирже и были зарегистрированы Комиссией по ценным бумагам и биржам США. Предложение акционеров Группы включало 14 569 476 ранее принадлежавших им обыкновенных акций, в число которых вошли 8 325 414 акций, проданных вместе с акциями Группы, и 6 244 062 акции, проданные в результате реализации андеррайтерами своего права на дополнительное размещение акций. Цена размещения равнялась 21 долл. США за одну АДА. Чистые поступления, относящиеся к Группе, составили 213 353 тыс. долл. США после вычета скидки андеррайтеров в размере 12 238 тыс. долл. США и непосредственных расходов по размещению в размере 7 520 тыс. долл. США. Чистые поступления акционеров Группы, продававших акции, составили 96 632 тыс. долл. США.

Дополнительный оплаченный капитал

Превышение доходов по вкладам Контролирующих акционеров в капитал ОАО "Мечел" в форме акций различных дочерних предприятий, которые составили в совокупности контрольный пакет, обеспечивший осуществление операций по объединению предприятий в рамках приобретения, над совокупной номинальной стоимостью обыкновенных акций ОАО "Мечел", было отнесено на дополнительный оплаченный капитал.

Превышение поступлений от продажи АДА над их номинальной стоимостью в 2004 году составило 201 781 тыс. долл. США.

Собственные акции выкупленные

В связи с реорганизацией, описанной в п. 1 Примечаний, обыкновенные акции в количестве 16 790 271 штуки были выпущены для "Mechel Trading" (дочернего предприятия Группы) в обмен на акции, внесенные Контролирующими акционерами и находящиеся в собственности "Mechel Trading". Согласно описанию обыкновенных акций, приведенному выше, на 31 декабря 2004 и 2005 годов указанные акции в количестве 13 152 065 штук, оцененные по совокупной номинальной стоимости, отражались как собственные акции выкупленные.

В течение 2006 года Группа использовала собственные акции выкупленные в количестве 18 645 058 штук для приобретения доли участия в ОАО "Москокс" в размере 25,33% (см. пункт 2(j) Примечаний). 12 996 208 акций, использованных для приобретения, представляли собой собственные акции выкупленные, ранее находившиеся в собственности МПН (3,12% голосующих акций) а 5 648 850 акций было приобретено для этой цели у "Calridge Ltd" (см. пункт 10 Примечаний).

Вознаграждение в форме акций

В течение 2006 года Группа продала ряду своих руководящих сотрудников 155 857 обыкновенных акций, отраженных в составе собственных акций выкупленных (0,04% голосующих акций). Разница в сумме 209 тыс. долл. США между ценой продажи в размере 1 248 тыс. долл. США (или 8 долл. США за 1 акцию) и рыночной ценой в размере 1 457 тыс. долл. США была включена в состав операционных расходов.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Дивиденды

Согласно действующему законодательству ОАО "Мечел" и его дочерние предприятия вправе распределять всю прибыль в качестве дивидендов или зачислять ее в резервы. Дивиденды могут объявляться только из накопленной нераспределенной и не зачисленной в резерв прибыли, отраженной в обязательной бухгалтерской отчетности как российских, так и зарубежных дочерних предприятий Группы. Дивиденды облагаются налогом, удерживаемым у источника доходов в России, по ставке 9% для резидентов и 15% для нерезидентов, однако определенными соглашениями об избежании двойного налогообложения может предусматриваться уменьшение ставки этого налога или освобождение от него в случае выплаты дивидендов иностранным юридическим лицам. Перевод нераспределенной прибыли дочерних предприятий в ОАО "Мечел" может облагаться дополнительным налогом на дивиденды (в большинстве случаев предполагаемая ставка такого налога составляет 9%). На 31 декабря 2006 и 2005 годов сумма нераспределенной прибыли составляла приблизительно 4 032 317 тыс. долл. США и 2 507 142 тыс. долл. США, соответственно. На 31 декабря 2006 года нераспределенная прибыль дочерних предприятий Группы в сумме около 316 382 тыс. долл. США была ограничена к выплате на основании ограничительного условия кредитного договора с банком BNP Paribas.

30 июня 2006 года ОАО "Мечел" объявило дивиденды на сумму 5,134 млрд. руб. (приблизительно 189 582 тыс. долл. США), которые были выплачены в июле-сентябре 2006 года. 29 июня 2006 года ОАО "Мечел" объявило дивиденды на сумму 5 543 млрд. руб. (приблизительно 194 154 тыс. долл. США), которые были выплачены в июле-августе 2005 года.

Прибыль на акцию

Чистая прибыль на обыкновенную акцию за все представленные в отчетности периоды определялась согласно СФУ № 128 "Прибыль на акцию" путем деления прибыли, распределяемой между акционерами, на средневзвешенное количество акций в обращении в течение трех отчетных лет по 31 декабря:

	2006 г.	2005 г.	2004 г.
Чистая прибыль, распределяемая между акционерами....	603 249	381 180	1 342 706
Общее средневзвешенное количество акций в обращении за период.....	408 979 356	403 118 680	373 971 312
Прибыль на обыкновенную акцию	1,48	0,95	3,59

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Общее средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении за период

Периоды обращения	Акции в обращении	Период (дни)	Средневзвешенное количество акций
2004 год:			
Обыкновенные акции: 1 января – 28 октября.....	382 969 086	302	316 001 814
Обыкновенные акции: 28 октября – 31 декабря	416 270 745	64	72 790 513
Собственные акции выкупленные: 1 января – 15 апреля	(16 790 271)	106	(4 862 756)
Собственные акции выкупленные, реализованные 15 апреля...	2 297 815		
Собственные акции выкупленные: 16 апреля – 30 сентября.....	(14 492 456)	168	(6 652 275)
Собственные акции выкупленные, реализованные 1 октября	1 340 391		
Собственные акции выкупленные: 1 октября – 31 декабря ...	(13 152 065)	92	(3 305 984)
Итого средневзвешенное количество акций в обращении за период.....	403 118 680		373 971 312
2005 год:			
Обыкновенные акции: 1 января – 31 декабря.....	416 270 745	365	416 270 745
Собственные акции выкупленные: 1 января – 31 декабря	(13 152 065)	365	(13 152 065)
Итого средневзвешенное количество акций в обращении за период.....	403 118 680		403 118 680
2006:			
Обыкновенные акции: 1 января – 31 декабря.....	416 270 745	365	416 270 745
Собственные акции выкупленные: 1 января – 6 марта ...	(13 152 065)	65	(2 342 149)
Собственные акции выкупленные, реализованные 6 марта...	155 857		
Собственные акции выкупленные: 7 марта – 23 июля	(12 996 208)	139	(4 949 240)
Собственные акции выкупленные, реализованные 23 июля..	12 996 208		
Собственные акции выкупленные: 24 июля – 31 декабря	–	161	–
Итого средневзвешенное количество акций в обращении за период.....	416 270 745		408 979 356

На 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов эмиссия ценных бумаг с эффектом разводнения отсутствовала.

Акции, выпущенные для миноритарных акционеров

1 октября 2004 года "Mechel Trading", дочернее предприятие, в котором Группе принадлежит 100% акций, согласилось передать 1 072 313 и 268 078 собственных акций выкупленных ОАО "Мечел" двум сотрудникам MMS, торгового дочернего предприятия Группы, расположенного в Лихтенштейне, в обмен на, соответственно, 20% и 5% акций указанного дочернего предприятия, принадлежащих этим сотрудникам. Данная сделка была отражена в учете как приобретение доли меньшинства посредством передачи собственных акций выкупленных. Стоимость приобретения определялась на основе справедливой стоимости переданных собственных акций выкупленных. Этот неденежный обмен акций ОАО "Мечел" на акции MMS был отражен в учете по методу приобретения, и, соответственно, справедливая стоимость акций ОАО "Мечел" в сумме 8 956 тыс. долл. США была отнесена на дополнительный оплаченный капитал, а превышение справедливой стоимости акций ОАО "Мечел" над акциями MMS в сумме 7 505 тыс. долл. США было списано на гудвил.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Для целей слияния УКЮК с несколькими из ее дочерних предприятий в октябре 2004 года были выпущены дополнительные акции УКЮК и произведен их обмен на текущую долю меньшинства в ЗАО ГОФ "Томусинская". 15 октября 2004 года ЗАО ГОФ "Томусинская" прекратило свое существование в качестве юридического лица в результате слияния с УКЮК. Этот неденежный обмен акций УКЮК на аннулированные акции ЗАО ГОФ "Томусинская" был отражен в учете по методу приобретения, и, соответственно, справедливая стоимость акций УКЮК, выпущенных на сумму 340 тыс. долл. США, была отнесена на дополнительный оплаченный капитал.

В 2005 году Группа продолжила политику консолидации дочерних предприятий УКЮК путем присоединения ЗАО ЦОФ "Сибирь", ОАО ЦОФ "Кузбасская" и ОАО "Разрез Сибиргинский" к УКЮК в октябре и декабре 2005 года. Данная операция включала в себя ряд сделок по приобретению долей меньшинства в ЗАО ЦОФ "Сибирь", ОАО ЦОФ "Кузбасская" и ОАО "Разрез Сибиргинский" и их последующую конвертацию в акции УКЮК. 31 октября 2005 года ЗАО ЦОФ "Сибирь" и ОАО ЦОФ "Кузбасская" прекратили свое существование в качестве отдельных юридических лиц. ОАО "Разрез Сибиргинский" прекратило свое существование в качестве юридического лица 30 декабря 2005 года. Этот неденежный обмен акций УКЮК на аннулированные акции ЗАО ЦОФ "Сибирь", ОАО ЦОФ "Кузбасская" и ОАО "Разрез Сибиргинский" был отражен в учете по методу приобретения, и, соответственно, справедливая стоимость акций УКЮК, выпущенных на сумму 17 460 тыс. долл. США, была отнесена на дополнительный оплаченный капитал.

2-3 октября 2006 года произошло слияние ОАО "Разрез Красногорский", ОАО "Томусинское погрузочно-транспортное управление" и ОАО "Шахта им. В.И. Ленина" с УКЮК. Доли меньшинства, находившиеся в обращении на даты слияний, были конвертированы в акции УКЮК. Этот неденежный обмен акций был отражен в учете по методу приобретения, и, соответственно, справедливая стоимость акций УКЮК, выпущенных на сумму 9 641 тыс. долл. США для приобретения долей меньшинства, была отнесена на дополнительный оплаченный капитал.

20. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Прибыль (убыток) до налога на прибыль, долей меньшинства, прекращаемой деятельности и экстраординарной прибыли по различным странам могут быть представлены следующим образом:

	За годы по 31 декабря		
	2006 г.	2005 г.	2004 г.
Россия.....	591 006	505 995	526 536
Швейцария	163 971	104 398	238 895
Британские Виргинские острова	74 322	(28 249)	787 829
Румыния	35 217	(55 560)	(9 885)
Литва	287	(1 255)	2 390
Казахстан	—	486	(670)
Украина	30	44	—
Итого.....	864 833	525 859	1 545 095

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

	За годы по 31 декабря		
	2006 г.	2005 г.	2004 г.
<i><u>Расходы по текущему налогу на прибыль</u></i>			
Россия.....	196 659	140 753	162 057
Швейцария.....	11 630	8 176	22 713
Румыния.....	—	239	2 223
Литва.....	—	—	—
Украина.....	11	10	—
	<u>208 300</u>	<u>149 178</u>	<u>186 993</u>
<i><u>Расходы (экономия) по отложенному налогу на прибыль</u></i>			
Россия.....	24 776	(10 136)	(14 389)
Швейцария.....	(1 476)	(1 555)	3 183
Румыния.....	(1 003)	(580)	70
Литва.....	2	110	(43)
Казахстан.....	—	(374)	(38)
	<u>22 299</u>	<u>(12 535)</u>	<u>(11 217)</u>
Итого расходы по налогу на прибыль.....	<u>230 599</u>	<u>136 643</u>	<u>175 776</u>

Налоги представляют собой резерв Группы по налогу на прибыль. С 2004 по 2006 год налог на прибыль рассчитывался по ставке 24% от налогооблагаемой прибыли в России, по ставке 10,5% в Швейцарии, по ставке 16% в Румынии, по ставке 15% в Литве и по ставке 30% в Казахстане. Дочерние предприятия Группы в Лихтенштейне и на Британских Виргинских островах освобождены от налога на прибыль.

Ниже представлено сопоставление расходов по налогу на прибыль, рассчитанных с применением российской официальной налоговой ставки (24% в течение всех трех лет по 31 декабря 2006 года) к прибыли до налогообложения, доли меньшинства и экстраординарной прибыли и расходов по налогу на прибыль, отраженных в финансовой отчетности:

	За годы по 31 декабря		
	2006 г.	2005 г.	2004 г.
Теоретические расходы по налогу на прибыль, рассчитанные на основе прибыли до налогообложения по российским официальным ставкам.....	207 560	126 206	370 823
<i>Эффект режимов налогообложения в других странах и постоянных разниц</i>			
Разница в налоговой базе основных средств.....	(2 349)	707	1 481
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, и прибыль, не облагаемая налогом, нетто.....	47 546	8 591	25 502
Социальные расходы.....	9 605	6 711	7 838
Использованные убытки к переносу.....	—	—	(5 840)
Изменение в поправке на оценку.....	(17)	7 200	(4 563)
Отложенный налог по планируемому выбытию швейцарских дочерних предприятий.....	10 500	—	—
Прочие постоянные разницы.....	8 862	(520)	919
Различные ставки налога в зарубежных странах.....	(48 485)	(4 352)	(233 929)
Налоговые штрафы и пени.....	(2 563)	(7 900)	(284)
Изменение ставки налога и налогового законодательства.....	(60)	—	13 829
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в финансовой отчетности.....	<u>230 599</u>	<u>136 643</u>	<u>175 776</u>

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Эффект от применения различных ставок налога в зарубежных странах в 2004 году включает в себя не облагаемую налогом прибыль в размере 787 829 тыс. долл. США, связанную с реализацией акций ММК через дочернее предприятие Группы, зарегистрированное на Британских Виргинских островах.

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

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

	На 31 декабря 2006 г.	На 31 декабря 2005 г.
Отложенные налоговые активы, текущая часть:		
ТМЗ и соответствующие резервы	3 846	3 148
Резерв по безнадежной задолженности.....	2 671	3 155
Различия в сроках признания затрат	1 050	3 010
Начисленные обязательства	6 089	1 442
Резерв по неиспользованным отпускам	5 482	4 123
Прочее.....	772	514
Итого отложенные налоговые активы, текущая часть:	19 910	15 392
Отложенные налоговые активы, долгосрочная часть:		
Чистый операционный убыток к переносу	7 499	9 781
Обязательства по выбытию активов	12 747	4 612
Основные средства	41 104	7 970
Пенсионные обязательства.....	11 958	11 757
Прочее.....	2 301	105
Итого отложенные налоговые активы, долгосрочная часть:	75 609	34 225
Поправка на оценку отложенных налоговых активов.....	(12 836)	(11 130)
Итого отложенные налоговые активы, нетто.....	82 683	38 487
	На 31 декабря 2006 г.	На 31 декабря 2005 г.
Отложенные налоговые обязательства, текущая часть:		
Различия в сроках признания выручки	17 345	13 451
Рыночные ценные бумаги	30 554	–
Различия в сроках признания затрат	1 210	2 833
ТМЗ.....	12 683	12 686
Резерв по безнадежной задолженности.....	1 157	1 316
Прочее.....	2 686	1 788
Итого отложенные налоговые обязательства, текущая часть:	65 635	32 074
Отложенные налоговые обязательства, долгосрочная часть:		
Основные средства	140 116	75 556
Лицензии на добычу полезных ископаемых.....	39 194	32 044
Инвестиции.....	2 807	3 329
Отсутствие репатриации доходов зарубежных дочерних предприятий...	10 500	–
Различия в сроках признания затрат	–	153
Прочее.....	4 500	917
Итого отложенные налоговые обязательства, долгосрочная часть	197 117	111 999
Итого отложенные налоговые обязательства.....	262 752	144 073

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2006 года было отражено отложенное налоговое обязательство на сумму приблизительно 10 500 тыс. долл. США в связи с решением руководства выплатить неперечисленную прибыль МПН в сумме 70 000 тыс. долл. США в виде дивидендов.

Отложенные налоговые обязательства на сумму приблизительно 155 077 тыс. долл. США и 278 492 тыс. долл. США по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов, соответственно, не были отражены в отношении временных разниц, связанных с инвестициями Группы в отдельные зарубежные дочерние предприятия, в основном ввиду отсутствия репатриации доходов консолидированных дочерних предприятий, поскольку Группа имеет намерение реинвестировать такую прибыль на постоянной основе, за исключением факта, описанного в предыдущем абзаце.

Аналогичным образом отложенные налоговые обязательства на сумму 269 862 тыс. долл. США и 89 553 тыс. долл. США по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов, соответственно, не были отражены в отношении временных разниц, связанных с нераспределенной прибылью консолидированных местных дочерних предприятий, поскольку, по мнению руководства, Группа имеет возможность и намерение реорганизации своих крупнейших дочерних предприятий или их присоединения к ОАО "Мечел" без налоговых последствий. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов отложенное налоговое обязательство на сумму 3 706 тыс. долл. США и 2 251 тыс. долл. США, соответственно, было отражено в отношении временных разниц, связанных с нераспределенной прибылью ОАО "Якутуголь".

При подготовке финансовой отчетности учитывается поправка на оценку для отражения заключения руководства о возможности реализации отложенных налоговых активов. Поправки на оценку используются в случаях, когда существует вероятность того, что некоторые или все отложенные налоговые активы не будут реализованы. Оценки основаны на ожиданиях в отношении будущей налогооблагаемой прибыли и реализации различных налогооблагаемых временных разниц. Для целей российского налога на прибыль некоторые дочерние предприятия Группы имеют налоговые убытки, понесенные в 2002-2006 годах, которые подлежат переносу на будущие периоды для использования в счет будущей прибыли в течение 10 лет. В 2005 году размер налоговых убытков, подлежащих переносу на будущие периоды, составлял не более 30% от налогооблагаемой прибыли соответствующего дочернего предприятия Группы. В 2006 году размер указанных убытков к переносу составит максимум 50% от налогооблагаемой прибыли, а начиная с 1 января 2007 года ограничения по размеру налоговых убытков к переносу будут сняты. Эффект переноса налоговых убытков может быть снижен в случае обесценения рубля. На 31 декабря 2006 года налоговые убытки к переносу, отраженные дочерними предприятиями Группы для целей официального налога на прибыль, составляют приблизительно 69 204 тыс. долл. США, которые истекают в следующих периодах:

На 31 декабря 2007 г.	374
На 31 декабря 2008 г.	11 038
На 31 декабря 2009 г.	6 175
На 31 декабря 2010 г.	31 424
На 31 декабря 2011 г.	3 417
Последующие годы.....	16 776
Итого налоговые убытки к переносу.....	69 204

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

21. НАЛОГИ, КРОМЕ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ

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

	За годы по 31 декабря		
	2006 г.	2005 г.	2004 г.
Налог на имущество и налог на землю.....	56 463	51 280	42 476
НДС	2 885	1 887	1 017
Налоговые штрафы и пени	(2 895)	14 047	13 340
Прочие налоги и пени	25 687	23 469	12 452
Итого налоги, кроме налога на прибыль	82 140	90 683	69 285

Налог на имущество и налог на землю преимущественно представляет собой платежи по налогу на землю, которые за 2006, 2005 и 2004 годы составили соответственно 29 356 тыс. долл. США, 30 700 тыс. долл. США и 28 880 тыс. долл. США. Указанный налог начисляется на землю под дочерними производственными предприятиями Группы, которая занята ими на основании права бессрочного пользования. Согласно земельному законодательству право бессрочного пользования землей подлежит перерегистрации до 1 января 2008 года посредством приобретения земли или ее операционной аренды на срок до 49 лет. Решение об этом будет принято Группой в 2007 году.

22. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ, АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

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

	За годы по 31 декабря		
	2006 г.	2005 г.	2004 г.
Расходы на персонал и отчисления в социальные фонды...	134 840	109 735	88 189
Социальные расходы	33 156	38 269	27 751
Выбытие основных средств	1 320	1 801	5 736
Аудиторские и консультационные услуги	20 426	20 234	12 432
Износ основных средств	12 856	9 434	7 621
Аренда	4 238	5 341	13 729
Банковские сборы и услуги	6 468	3 907	3 678
Прочее	76 631	71 007	69 903
Итого общехозяйственные, административные и прочие операционные расходы	289 935	259 728	229 039

Расходы на аренду представляют собой офисные расходы и расходы, связанные с операционной арендой земли на срок от 1 до 49 лет. Указанные расходы на аренду земли в 2006, 2005 и 2004 годах составили соответственно 3 608 тыс. долл. США, 2 843 тыс. долл. США и 2 184 тыс. долл. США. Сумма арендных платежей определяется местными органами власти и не может быть обоснованно рассчитана на период более 5 лет. В таблице ниже представлены данные на ближайшие пять лет об арендных платежах за землю по не расторгаемым договорам операционной аренды, рассчитанные на основании текущих арендных ставок:

Срок уплаты	Платежи по операционной аренде
2007 г.....	4 512
2008 г.....	3 788
2009 г.....	4 121
2010 г.....	4 505
2011 г.....	4 949
Последующие годы.....	127 290
Итого платежи по операционной аренде земли	149 165

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

23. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ, НЕТТО

Прочие доходы, нетто, включали в себя следующие позиции:

	За годы по 31 декабря		
	2006 г.	2005 г.	2004 г.
Прибыль от реализации акций ММК	—	—	799 982
(Убыток) прибыль от реализации прочих долгосрочных инвестиций	(5 047)	2 743	3 423
Прибыль от прощения штрафов и пеней	69 767	38 383	18 296
Прибыль от просроченной кредиторской задолженности	843	23 347	1 250
Дивиденды полученные	—	—	2 407
Прибыль (убыток) от реализации векселей	150	(3)	(2 044)
Прочее	3 688	1 450	13 503
Итого прочие доходы, нетто	69 401	65 920	836 817

21 декабря 2004 года Группа продала большинство принадлежащих ей акций ММК третьей стороне за общую сумму 870 000 тыс. долл. США, включая 90 000 тыс. долл. США, выплаченные по соглашению о взаимном снятии претензий, согласно которому участники соглашения отказываются от всех потенциальных претензий между ОАО "Мечел", с одной стороны, и ММК и его прочими акционерами, с другой. Расчет по сделке реализации осуществлялся в денежном выражении в полном объеме. Прибыль, полученная от реализации акций ММК в 2004 году, составила сумму, эквивалентную 799 982 тыс. долл. США.

Прибыль от прощения штрафов и пеней в сумме 69 767 тыс. долл. США за 2006 год включает в себя прибыль от прощения отдельной части реструктурированных штрафов и пеней российских дочерних предприятий Группы согласно условиям соглашений о реструктуризации налоговой задолженности после полной и своевременной уплаты текущих налогов. Кроме того, указанная сумма включает в себя реструктурированные суммы соответствующих налогов и сборов, а также штрафы и пени в сумме 44 571 тыс. долл. США, прощенные в связи с выполнением обязательств по приватизационному контракту "Mechel Targoviste" на 9 месяцев раньше срока (см. также Примечание 15).

Прибыль от просроченной кредиторской задолженности включает в себя прибыль от списания сумм задолженности вследствие ликвидации компаний-кредиторов или истечения срока давности указанных обязательств.

24. ИНФОРМАЦИЯ О СЕГМЕНТАХ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Группа имеет два сегмента деятельности, отражаемых в учете: металлургический и добывающий. Эти сегменты включают в себя различные дочерние предприятия, причем каждый сегмент имеет собственное руководство и предлагает различные продукты и услуги. Оба сегмента отвечают критериям сегментов, подлежащих отражению в отчетности. Дочерние предприятия консолидируются по сегментам деятельности, которым они подчиняются, и к которым они относятся, исходя из ассортимента выпускаемой продукции.

Руководство Группы оценивает результаты деятельности сегментов исходя из получаемой выручки, валовой прибыли, дохода от операционной деятельности, а также прибыли до налога на прибыль, доли меньшинства и экстраординарных статей.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Ниже представлена сегментная информация за 2006, 2005 и 2004 года:

	Добы- вающий сегмент	Метал- лурги- ческий сегмент	Итого по 2006 г.	Добы- вающий сегмент	Метал- лурги- ческий сегмент	Итого по 2005 г.	Добы- вающий сегмент	Метал- лурги- ческий сегмент	Итого по 2004 г.
Выручка от внешних покупателей	1 336 142	3 061 669	4 397 811	1 094 782	2 710 213	3 804 995	878 417	2 757 538	3 635 955
Межсегментная выручка...	376 569	23 664	400 233	336 593	56 633	393 226	322 992	74 651	397 643
Валовая прибыль	679 390	849 857	1 529 247	715 636	620 225	1 335 861	644 158	766 709	1 410 867
Валовая прибыль*, %..	39.7%	27.5%	34.8%	50.0%	22.4%	35.1%	53.6%	27.1%	38.8%
Износ, истощение и амортизация	94 115	102 112	196 227	71 811	95 789	167 600	56 768	81 052	137 820
Убыток от списания основных средств.....	—	(2 418)	(2 418)	—	(12 667)	(12 667)	—	—	—
Операционные доходы (Убыток) / Доходы от предприятий, учитываемых по методу долевого участия.....	321 962	403 736	725 698	401 252	114 476	515 728	384 053	366 754	750 807
Доходы по процентам.	(9 858)	—	(9 858)	12 426	—	12 426	4 621	—	4 621
Расходы по процентам	2 974	5 340	8 314	6 884	3 165	10 049	881	1 494	2 375
Активы сегмента.....	12 461	25 722	38 183	4 940	35 889	40 829	15 351	36 058	51 409
Инвестиции в предприятия, учитываемые по методу долевого участия**.	1 798 064	2 650 994	4 449 058	1 667 017	1 933 066	3 600 083	1 682 871	1 995 398	3 678 269
Капитальные вложения	428 845	—	428 845	408 377	—	408 377	7 353	—	7 353
Расходы по налогу на прибыль	233 371	164 472	397 843	260 056	260 498	520 555	81 177	222 234	303 411
Экстраординарная прибыль	(104 762)	(125 837)	(230 599)	(75 223)	(61 420)	(136 643)	(57 599)	(118 177)	(175 776)
	—	—	—	—	—	—	271	—	271

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

** Включены в совокупную сумму активов сегмента

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

	2006 г.	2005 г.	2004 г.
Внутренний рынок:			
Россия	2 422 621	1 753 103	1 432 866
Прочие регионы	335 759	328 229	244 210
Итого	2 758 380	2 081 332	1 677 076
Экспорт	1 639 431	1 723 663	1 958 879
Итого выручка, нетто	4 397 811	3 804 995	3 635 955

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

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

	2006 г.	2005 г.	2004 г.
Россия.....	2 285 702	1 753 103	1 432 866
Европа	1 220 867	1 175 743	1 260 264
Азия.....	198 226	342 450	551 153
СНГ	305 170	281 570	224 907
Ближний Восток	116 877	148 395	114 372
США.....	242 936	57 074	33 090
Прочие регионы	28 033	46 660	19 303
Итого.....	4 397 811	3 804 995	3 635 955

Большинство долгосрочных активов Группы находится в России. Балансовая стоимость чистых активов, относящихся к основным операционным подразделениям Группы за пределами РФ, на 31 декабря 2006 и 2005 годов может быть представлена следующим образом:

	2006 г.	2005 г.
Швейцария / Лихтенштейн	2 281	2 457
Литва	4 924	2 059
Румыния	108 469	81 593

Ввиду большого числа покупателей индивидуальные внешние покупатели, на долю которых приходится более 10% от совокупной консолидированной выручки Группы, отсутствуют. Исключение составляют продажи компании "Glencore International, Inc." (преимущественного продукция металлургического сегмента), доля которой в совокупной выручке Группы за 2006, 2005 и 2004 годы составляла соответственно 13,1%, 9,7% и 8,2%.

25. ДОГОВОРНЫЕ И ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Договорные обязательства

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

По состоянию на 31 декабря 2006 года общая сумма договорных обязательств Группы составила 775 835 тыс. долл. США и включала в себя следующее: обязательство по приобретению основных средств на сумму 26 486 тыс. долл. США и обязательство по поставке товаров и услуг на сумму 749 349 тыс. долл. США.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Потенциальные обязательства

(a) Гарантии

По состоянию на 31 декабря 2006 года Группа гарантировала выполнение обязательств перед третьими лицами по различным договорам займа на общую сумму 473 740 тыс. долл. США. Гарантии, выданные по займам, полученным различными компаниями и работниками Группы, составили 472 146 тыс. долл. США и 1 594 тыс. долл. США, соответственно. Если лицо, которому предоставлена гарантия, не выполнит обязательств по договору займа, Группа выплачивает непогашенную задолженность по договору, а также все начисленные проценты, штрафы и пени. По состоянию на 31 декабря 2006 года максимальная сумма потенциальных выплат по выданным гарантиям составляет 473 740 тыс. долл. США.

(b) Природоохранные обязательства

В процессе деятельности Группа может являться объектом исков и разбирательств по вопросам охраны окружающей среды. Количественная оценка экологических рисков требует учета ряда факторов, включая изменения законодательно-нормативной базы, совершенствование природоохранных технологий, качество информации по отдельным объектам, степень проработки при исследовании каждого объекта, предварительные результаты и затраты времени, необходимого для проведения рекультивации или урегулирования обязательств. Руководство не считает, что какие-либо потенциальные претензии или разбирательства по вопросам охраны окружающей среды окажут существенное негативное влияние на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

По условиям соответствующих договоров купли-продажи после приобретения "Mechel Targoviste" и "Mechel Campia Turzii" Группа взяла на себя обязательство перед правительством Румынии до 2008 года инвестировать 7 300 тыс. долл. США и 4 581 тыс. долл. США, соответственно, в программы по охране и восстановлению окружающей среды. Природоохранные обязательства, принятые на себя Группой, были дисконтированы по ставке 17% и учтены в составе инвестиций в сумму 2 673 тыс. долл. США вместе с компенсацией в денежной форме. По состоянию на 31 декабря 2006 года "Mechel Targoviste" и "Mechel Campia Turzii" выполнили все обязательства, связанные с охраной окружающей среды.

В апреле 2006 года Группе стало известно о непредъявленных претензиях, связанных с возможным превышением со стороны ЧМК установленных норм загрязнения окружающей среды. Руководство оценило величину риска и провело соответствующее начисление в финансовой отчетности за 2006 год в сумме 69 тыс. долл. США.

Расчетная сумма капитальных вложений в связи с упомянутыми претензиями в области охраны окружающей среды может приблизительно составить до 10 915 тыс. долл. США, включая сумму в размере 7 615 тыс. долл. США в отношении "Mechel Campia Turzii", информация о которой раскрыта ниже в пункте (g). Указанные суммы не начисляются в консолидированной финансовой отчетности до тех пор, пока капитальные вложения не будут фактически произведены.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

(с) Обязательства в связи со вступлением в ЕС

Одним из условий вступления Румынии в Европейское Сообщество (ЕС) было принятие новой стратегии реструктуризации крупнейших национальных металлургических предприятий, включая "Mechel Targoviste" и "Mechel Campia Turzii". Составной частью процесса реструктуризации являлось включение программ оздоровления каждого из указанных предприятий, согласованных с консультантами со стороны ЕС, в бизнес-планы данных предприятий. Внедрение данных программ и достижение поставленных в них целей должно осуществляться инвесторами в соответствии с договорными обязательствами, взятыми на себя по условиям приватизационных контрактов. Программы оздоровления "Mechel Targoviste" и "Mechel Campia Turzii" предполагают осуществление дополнительных инвестиций в развитие технологий и улучшение состояния окружающей среды. После завершения реструктуризации ключевые показатели эффективности обеих компаний должны соответствовать требованиям в отношении эффективности, принятым в ЕС. По состоянию на 26 июня 2007 года руководство не определило влияние указанных мероприятий на румынские дочерние предприятия Группы.

(d) Налогообложение

Деятельность Группы преимущественно облагается налогами в России и в меньшей степени в других странах. Система налогообложения в Российской Федерации постоянно развивается. Применимые налоги включают в себя, в частности, налог на добавленную стоимость, налог на прибыль, налоги с оборота, налоги с фонда оплаты труда (социальные отчисления). Законодательные акты, связанные с данными налогами, были приняты относительно недавно, в отличие от стран с развитой рыночной экономикой, а соответствующие нормативные акты, разъясняющие применение налогового законодательства, нередко содержат нечеткие формулировки, либо отсутствуют вообще. Многие российские законодательные и нормативные акты в области налогообложения, введенные в действие в 2002 году и предшествующие годы, не всегда отличаются четкостью формулировок, а их толкование зависит от мнения местных налоговых органов, ЦБ РФ и Министерства финансов. Нередки случаи несовпадения во мнениях между местными, региональными и федеральными налоговыми органами, а также между ЦБ РФ и Министерством финансов при минимальной прецедентной базе. Подготовка и подача налоговой отчетности вместе с другими компонентами системы регулирования (например, таможенные процедуры и валютный контроль) находятся в ведении и под контролем различных органов, имеющих законодательно закрепленное право налагать чрезвычайно суровые штрафы, санкции и пени. Из-за этих факторов налоговые риски в Российской Федерации существенно превышают риски, характерные для стран с более развитой налоговой системой.

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

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

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

Руководство полагает, что оно начислило и уплатило все применимые налоги. В неясных случаях Группа начисляла налоговые обязательства исходя из максимально обоснованных оценок руководства в отношении возможного оттока ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, которые потребуются для урегулирования указанных обязательств. Группа начислила 34 143 тыс. долл. США в качестве оплаты налоговых претензий (включая штрафы и пени, связанных с налогом на добычу полезных ископаемых КГОК в сумме 27 269 тыс. долл. США, по которым Группа проиграла разбирательство в двух судебных инстанциях в России. По мнению руководства, риск возникновения указанных потенциальных налоговых обязательства является высоким. Соответственно, в финансовой отчетности за 2006 год производились начисления в связи с указанным потенциальным обязательством.

По мнению Группы, на 31 декабря 2006 года отсутствуют какие-либо иные существенные налоговые вопросы, относящиеся к Группе, в т.ч. существующие, потенциальные или будущие претензии или требования со стороны государства, которые потребовали бы внесения корректировок в прилагаемую финансовую отчетность для обеспечения ее достоверности и отсутствия в ней существенных искажений или вводящей в заблуждение информации.

Возможные обязательства, выявленные руководством на отчетную дату, в отношении которых не исключены расхождения в толковании законодательных и нормативных актов в области налогообложения, и которые не начислялись в консолидированной финансовой отчетности, по состоянию на 31 декабря 2006 года могут составлять около 89 000 тыс. долл. США, включая обязательства в связи с трансфертным ценообразованием (пункт 25 (f) Примечаний).

(е) Судебные разбирательства, претензии и санкции

Группа является объектом различных исков, претензий и разбирательств, относящихся к ее деятельности. По мнению руководства, ответственность Группы (если таковая наступит) по всем незавершенным судебным и иным разбирательствам или прочим вопросам, за исключением рассмотренных в пунктах 15 и 25 Примечаний, не окажет существенного влияния на финансовое положение, результаты деятельности или ликвидность Группы.

Группа осуществляет деятельность в различных странах, где действуют разные правовые системы и режимы, включая страны с развивающейся рыночной экономикой, где финансовая и законодательная система находится в процессе становления.

Российская правовая система, действие которой распространяется на большинство дочерних предприятий Группы, характеризуется следующими особенностями: (1) несоответствия между различными законами, указами Президента, а также приказами, решениями, постановлениями и прочими актами российского правительства, министерств и местных органов власти; (2) противоречия в местных, региональных и федеральных нормах и правилах; (3) отсутствие указаний судебных и административных органов по толкованию законодательства; (4) относительно небольшой опыт судов и судебных работников в толковании законодательства; (5) весьма частые случаи произвольного принятия решений органами государственной власти. Руководство не в состоянии оценить возможные изменения или последствия таких изменений для финансового положения или результатов деятельности Группы.

Развитие политической ситуации в России, включая применение действующих и будущих законодательных и нормативных актов, в том числе в области налогообложения, будет продолжать оказывать влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Вероятность наступления таких событий и их воздействие на Группу могут оказать существенное влияние на способность Группы продолжать деятельность.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

В третьем квартале 2006 года отдельные миноритарные акционеры УКЮК подали против Группы ряд исков. В частности, компания "Austro (Cyprus) Limited", в собственности которой находится 4,1% акций ОАО "Разрез Красногорский" и 0,5% акций ОАО "Шахта им. В.И. Ленина", и компания "Lankrennan Investments Limited", в собственности которой находится 7,3% ОАО "Разрез Ольжерасский", выдвинули требования в связи с якобы имевшим место нарушением прав миноритарных акционеров в ходе слияния указанных дочерних предприятий с УКЮК в 4 квартале 2005 года.

Истцы требуют аннулировать обмен акций между УКЮК и ее дочерними предприятиями и компенсировать упомянутым дочерним предприятиям якобы упущенную ими прибыль в сумме 259 000 тыс. долл. США. Если суд удовлетворит требования истцов, это может привести к увеличению доли меньшинства в консолидированной финансовой отчетности Группы приблизительно на 45 541 тыс. долл. США. Помимо этого, существует еще одна группа исков в связи с недооценкой акций дочерних предприятий УКЮК. Максимальная сумма, на которую может быть увеличена стоимости акций истцов на основании указанных исков, составляет около 31 000 тыс. долл. США. Помимо этого, если суд поддержит эти требования, это может привести к возникновению дополнительных существенных налоговых последствий для Группы. Суд первой инстанции отказал компании "Lankrennan Investments Limited" в удовлетворении иска на сумму 98 000 тыс. долл. США. Группа ожидает подачи апелляции.

(f) Трансфертное ценообразование

Российские правила по трансфертному ценообразованию вступили в силу в 1999 году, предоставив налоговым органам право внесения корректировок в связи с трансфертным ценообразованием и начисления дополнительных налоговых обязательств в отношении всех сделок, подлежащих налоговому контролю, в случае отклонения цены сделки от рыночной цены более чем на 20%. К сделкам, подлежащим налоговому контролю, относятся сделки между аффилированными сторонами и определенные виды сделок между независимыми сторонами, такими как зарубежные торговые операции с существенным (свыше 20%) колебанием цен. Российские правила по трансфертному ценообразованию имеют нечеткие формулировки, что приводит к различному толкованию со стороны российских налоговых и судебных органов. Ввиду неясностей, связанных с толкованием законодательства по трансфертному ценообразованию, существует вероятность оспаривания налоговыми органами установленных Группой цен и предложений по их корректировке. Поддержание таких предложений российскими судебными органами и последующее внесение корректировок в установленные Группой цены может оказать негативное влияние на результаты финансовой деятельности Группы. Кроме того, Группа может понести существенные убытки в связи с доначислением налоговыми органами налоговых обязательств (включая связанные с ними штрафы и пени) за предыдущие периоды, что может отрицательно сказаться на финансовом положении Группы и результатах ее деятельности. Группа полагает, что риск возникновения потенциальных налоговых обязательств, связанных с трансфертным ценообразованием, является скорее средним, чем высоким.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "МЕЧЕЛ" (ранее ОАО "Стальная группа Мечел")
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
на 31 декабря 2006 и 2005 годов и за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года
(Все суммы приведены в тыс. долл. США, если не указано иное)

(g) Прочие обязательства

В ходе приобретения различных дочерних предприятий в 2002 и 2003 годах Группа взяла на себя ряд обязательств в отношении будущих капитальных вложений в развитие производственных мощностей. Группа взяла на себя обязательство осуществить инвестиции в расширение производственных мощностей повышение степени соблюдения природоохранных требований компаниями "Mechel Campia Turzii" и "Mechel Targoviste" на общую сумму приблизительно 22 659 тыс. долл. США и 21 072 тыс. долл. США, соответственно, в течение пяти лет с момента приобретения. Кроме того, Группа взяла на себя обязательство сохранять численность персонала "Mechel Targoviste" и "Mechel Campia Turzii" в течение пяти лет. По состоянию на 31 декабря 2006 года общая сумма обязательств "Mechel Campia Turzii" и "Mechel Targoviste" по приватизационным контрактам составила 7 615 тыс. долл. США и нуль, соответственно. Природоохранные обязательства "Mechel Targoviste" были выполнены в полном объеме в 3 квартале 2006 года. Сумма природоохранных обязательств "Mechel Campia Turzii" увеличилась по сравнению с предыдущими периодами по причине пересмотра предмета ряда контрактов и связанной с этим переклассификации обязательств в соответствующие категории. Размер природоохранных обязательств указан отдельно в параграфе (b) настоящего пункта.

26. СОБЫТИЯ, НАСТУПИВШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

(a) Досрочное прекращение действия договора приватизации "Mechel Campia Turzii"

В апреле 2007 года румынское ведомство по управлению государственным имуществом (AVAS) официально подтвердило, что Группа в полном объеме выполнила все инвестиционные обязательства, принятые на себя в соответствии с соглашением о приватизации "Mechel Campia Turzii". В результате этого Группа отразила прибыль в связи с выполнением всех обязательств, раскрытых в пункте 25(g) Примечаний, во 2 квартале 2007 года.

(b) ОАО "Южно-Кузбасская ГРЭС" (ЮКГРЭС)

29 марта 2007 года Группа приобрела 93,4% уставного капитала ЮКГРЭС в ходе открытых торгов приблизительно за 265 000 тыс. долл. США. ГРЭС была выделена из состава "Кузбассэнерго" в ходе его реорганизации в июле 2006 года. ЮКГРЭС расположена в Кемеровской области. На 1 января 2007 года установленная электрическая мощность ГРЭС составляет 554 МВт, тепловая – 560 Гкал/ч. Данное приобретение будет учтено по методу приобретения с даты получения контроля, т.е. с 29 марта 2007 года.

(c) ООО "Кузбассэнергосбыт" ("Кузбассэнергосбыт")

В мае 2007 года Группа приобрела 49% уставного капитала ООО "Кузбассэнергосбыт" в ходе открытых торгов приблизительно за 43 000 тыс. долл. США. С учетом доли участия 1,2%, находившейся в собственности Группы до приобретения, доля Группа в ООО "Кузбассэнергосбыт" достигла 50,2%. Данное приобретение будет учтено по методу приобретения в 2007 году с даты получения контроля.

(d) Прекращение действия "золотой акции" в ОАО "Ижсталь"

6 февраля 2007 года Действие "золотой акции" (специальных прав Правительства РФ) в ОАО "Ижсталь" было прекращено на основании Распоряжения № 141-р Правительства РФ от указанной даты.