

Заключение независимой зарегистрированной публичной 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 2011 и 2010 годов, а также соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках и о совокупном доходе (убытке), об изменениях в капитале и о движении денежных средств за каждый год в течение трехлетнего периода по 31 декабря 2011 года. Ответственность за подготовку данной финансовой отчетности лежит на руководстве Группы. Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

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 полагаем, что проведенные нами аудиторские проверки дают достаточно оснований для выражения нашего мнения.

Как подробно указано в пункте 2(h) Примечаний к консолидированной финансовой отчетности, основные средства, относящиеся к неконтролирующим акционерам, при учете операций приобретения различных дочерних предприятий в период до 1 января 2009 года, 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 2011 и 2010 годов, а также о консолидированных результатах ее деятельности и о движении ее денежных средств за каждый год в течение трехлетнего периода по 31 декабря 2011 года в соответствии с общепринятыми в Соединенных Штатах Америки принципами бухгалтерского учета.

**Перевод с оригинала на английском языке**

**ОАО "МЕЧЕЛ"**

**Консолидированные балансы**

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

|                                                                                                                                                                                     | Прим. | На 31 декабря<br>2011 г. | На 31 декабря<br>2010 г. |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------------------|--------------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>                                                                                                                                                                       |       |                          |                          |
| Денежные средства и их эквиваленты .....                                                                                                                                            | 4     | 643 379                  | 340 800                  |
| Дебиторская задолженность, за вычетом резерва по сомнительной задолженности в сумме 50 966 тыс. долл. США в 2011 г. и 52 785 тыс. долл. США в 2010 г. ....                          | 5     | 824 560                  | 529 107                  |
| Задолженность связанных сторон .....                                                                                                                                                | 9     | 1 315 288                | 682 342                  |
| Товарно-материальные запасы .....                                                                                                                                                   | 6     | 2 599 097                | 1 866 626                |
| Отложенный налог на прибыль .....                                                                                                                                                   |       | 36 056                   | 34 480                   |
| Авансы поставщикам и прочие оборотные активы .....                                                                                                                                  | 7     | 654 285                  | 737 651                  |
| Итого оборотные активы.....                                                                                                                                                         |       | 6 072 665                | 4 191 006                |
| Долгосрочные инвестиции в связанные стороны .....                                                                                                                                   | 8     | 8 150                    | 8 764                    |
| Прочие долгосрочные инвестиции.....                                                                                                                                                 | 8     | 13 997                   | 14 624                   |
| Основные средства, нетто .....                                                                                                                                                      | 10    | 7 076 303                | 5 392 326                |
| Лицензии на добычу полезных ископаемых, нетто .....                                                                                                                                 | 11    | 4 733 676                | 4 971 728                |
| Прочие внеоборотные активы .....                                                                                                                                                    | 12    | 222 442                  | 220 592                  |
| Отложенный налог на прибыль .....                                                                                                                                                   |       | 27 817                   | 9 564                    |
| Гудвил.....                                                                                                                                                                         | 3(f)  | 1 151 187                | 969 560                  |
| <b>Итого активы.....</b>                                                                                                                                                            |       | <b>19 306 237</b>        | <b>15 778 164</b>        |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>                                                                                                                                                      |       |                          |                          |
| Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности .....                                                                                                      | 13    | 2 651 357                | 2 077 809                |
| Кредиторская задолженность и начисленные расходы:                                                                                                                                   |       |                          |                          |
| Задолженность по расчетам с поставщиками товаров и услуг .....                                                                                                                      |       | 976 187                  | 647 033                  |
| Авансы полученные .....                                                                                                                                                             |       | 206 156                  | 243 069                  |
| Начисленные расходы и прочие краткосрочные обязательства .....                                                                                                                      |       | 281 762                  | 264 746                  |
| Налоги и социальные отчисления к уплате .....                                                                                                                                       |       | 277 284                  | 244 782                  |
| Неотраженная экономия по налогу на прибыль .....                                                                                                                                    | 19    | 2 190                    | 4 266                    |
| Задолженность перед связанными сторонами .....                                                                                                                                      | 9     | 179 672                  | 96 694                   |
| Обязательства по выбытию активов, текущая часть .....                                                                                                                               | 15    | 3 703                    | 7 004                    |
| Отложенный налог на прибыль .....                                                                                                                                                   |       | 41 822                   | 28 276                   |
| Пенсионные обязательства, текущая часть .....                                                                                                                                       | 16    | 22 172                   | 34 596                   |
| Задолженность по дивидендам .....                                                                                                                                                   |       | 4                        | 1 639                    |
| Обязательства по договорам финансовой аренды, текущая часть .....                                                                                                                   | 17    | 96 907                   | 49 665                   |
| Итого краткосрочные обязательства.....                                                                                                                                              |       | 4 739 216                | 3 699 579                |
| Долгосрочные кредиты и займы, за вычетом текущей части .....                                                                                                                        | 13    | 6 745 524                | 5 240 620                |
| Обязательства по выбытию активов, за вычетом текущей части.....                                                                                                                     | 15    | 40 214                   | 49 216                   |
| Пенсионные обязательства, за вычетом текущей части .....                                                                                                                            | 16    | 144 182                  | 153 472                  |
| Отложенный налог на прибыль .....                                                                                                                                                   |       | 1 514 014                | 1 518 558                |
| Обязательства по договорам финансовой аренды, за вычетом текущей части.....                                                                                                         | 17    | 375 249                  | 130 367                  |
| Договорные и потенциальные обязательства .....                                                                                                                                      | 24    |                          |                          |
| Прочие долгосрочные обязательства .....                                                                                                                                             |       | 382 512                  | 35 341                   |
| <b>КАПИТАЛ</b>                                                                                                                                                                      |       |                          |                          |
| Обыкновенные акции (номинал 10 руб.; разрешено к выпуску 497 969 086 акций, выпущено и находится в обращении 416 270 745 акций на 31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2010 г.).....     | 18    | 133 507                  | 133 507                  |
| Привилегированные акции (номинал 10 руб.; разрешено к выпуску 138 756 915 акций, выпущено и находится в обращении 83 254 149 акций на 31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2010 г.)..... | 18    | 25 314                   | 25 314                   |
| Дополнительный оплаченный капитал .....                                                                                                                                             |       | 845 994                  | 847 137                  |
| Накопленный прочий совокупный убыток .....                                                                                                                                          |       | (356 147)                | (200 983)                |
| Нераспределенная прибыль .....                                                                                                                                                      |       | 4 342 096                | 3 822 861                |
| <b>Капитал, приходящийся на акционеров ОАО "Мечел" .....</b>                                                                                                                        |       | <b>4 990 764</b>         | <b>4 627 836</b>         |
| Неконтрольные доли участия .....                                                                                                                                                    | 3(g)  | 374 562                  | 323 175                  |
| <b>Итого капитал .....</b>                                                                                                                                                          |       | <b>5 365 326</b>         | <b>4 951 011</b>         |
| <b>Итого обязательства и капитал .....</b>                                                                                                                                          |       | <b>19 306 237</b>        | <b>15 778 164</b>        |

См. прилагаемые Примечания к консолидированной финансовой отчетности