

# **ОАО Белон и дочерние предприятия**

## **Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность за первое полугодие 2007 года**

*Перевод документа, подготовленного на английском языке. См. пояснение к переводу на странице 2.*

## Содержание

Отчет независимых аудиторов	3
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибылях и убытках	4
Сокращенный консолидированный промежуточный бухгалтерский баланс	5
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств	6
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении капитала	7
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности	9

### **ПОЯСНЕНИЕ К ПЕРЕВОДУ**

Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность ОАО «Белон» за первое полугодие 2007 года, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и аудиторское заключение были составлены на английском языке. Прилагаемый перевод данных документов подготовлен исключительно для удобства пользователей. В случае каких-либо расхождений между русским и английским текстом английский текст будет иметь преимущественную силу.



КПМГ Лимитед  
Гоголевский бульвар, 11  
Москва 119019  
Россия

Тел. +7 (495) 937 4477  
Факс +7 (495) 937 4400/99  
Internet www.kpmg.ru

## Отчет независимых аудиторов о проведенном обзоре

Акционерам

ОАО Белон

### *Предисловие*

Нами был проведен обзор сокращенного консолидированного промежуточного бухгалтерского баланса ОАО «Белон» и его дочерних компаний (далее – «Группа») по состоянию на 30 июня 2006 года, а также соответствующих сокращенных консолидированных промежуточных отчетов о прибылях и убытках, движении денежных средств и движении капитала за 6 месяцев, окончившихся 30 июня 2006 года. Ответственность за подготовку сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности несет руководство Группы в соответствии с Международным Стандартом Финансовой Отчетности МСФО 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в предоставлении отчета, подготовленного на основании проведенного обзора данной отчетности.

### *Рамки обзора*

Мы проводили обзор в соответствии с Международным Стандартом проведения обзора 2410 “Обзор промежуточной финансовой отчетности, подготовленный независимым аудитором компании”. Обзор состоит из процедур опроса персонала Группы, ответственного за финансовую отчетность и бухгалтерский учет, и аналитических и прочих процедур. Рамки обзора значительно уже, чем рамки аудита, проводимого в соответствии с международными стандартами аудита. Таким образом, это не позволяет получить такую же степень уверенности в том, что нам станут известны все существенные факты, которые могли бы быть рассмотрены при аудите. Соответственно, мы не выражаем мнения о достоверности данной финансовой отчетности.

### *Заключение*

По результатам проведенного обзора нами не было обнаружено каких-либо свидетельств, подтверждающих, что прилагаемая сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность не представляет, во всех существенных аспектах, финансовое положение Группы по состоянию на 30 июня 2007 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за 6 месяцев, окончившихся 30 июня 2007 года, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности МСФО 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Не прибегая к оговорке в нашем отчете, мы обращаем внимание на тот факт, что мы не проводили аудит сумм, выраженных в данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности в долларах США. Данные суммы приведены исключительно для удобства пользователей, как указано в примечании 2(с) к данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

КПМГ Лимитед

17 октября 2007

	Прим.	2007	Пересчитанные данные 2006	2007	Пересчитанные данные 2006
		Млн. руб.	Млн. руб.	Млн. долл.*	Млн. долл.*
<b>Выручка</b>	4	6,792	4,855	263	188
Себестоимость реализации		(5,331)	(3,908)	(206)	(151)
<b>Валовая прибыль</b>		1,461	947	57	37
Коммерческие расходы		(419)	(426)	(17)	(17)
Административные расходы		(271)	(97)	(10)	(4)
Чистый доход от банковской деятельности		34	19	1	1
Отрицательная деловая репутация		-	1,316	-	51
Налоги, за исключением налога на прибыль		(103)	(98)	(4)	(4)
Прочие операционные расходы, нетто		(231)	(124)	(9)	(5)
Финансовые доходы	5	38	32	2	1
Финансовые расходы	5	(148)	(147)	(6)	(5)
Прибыль от зависимых компаний		3	-	-	-
<b>Прибыль до налогообложения</b>		364	1,422	14	55
Налог на прибыль	6	(152)	(48)	(6)	(2)
<b>Чистая прибыль за период</b>		212	1,374	8	53
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в рублях и долларах* на акцию)	9	18.43	137.40	0.70	5.30

Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность утверждена 17 октября 2007 года:

И.о. финансового директора  
Вострецов Д.Г.

Генеральный директор  
Добров А.П.

Данные сокращенного консолидированного промежуточного отчета о прибылях и убытках должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 9 – 28, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности – см. Прим. 2(с).

**ОАО Белон и дочерние компании**  
Сокращенный консолидированный промежуточный бухгалтерский баланс на 30 июня 2007 г

	Прим.	30 июня 2007 Млн. руб.	Пересчитан- ные данные 31 декабря 2006 Млн. руб.	30 июня 2007 Млн. долл.*	Пересчитан- ные данные 31 декабря 2006 Млн. долл.*
<b>АКТИВЫ</b>					
<b>Внеоборотные активы</b>					
Основные средства	7	15,339	13,252	595	514
Нематериальные активы		7	2	-	-
Финансовые вложения в зависимые компании		72	69	3	3
Финансовые вложения в совместные предприятия		31	31	1	1
Прочие финансовые вложения		128	38	5	1
Отложенные налоговые требования		46	60	2	2
Прочие внеоборотные активы		10	11	-	-
		<b>15,633</b>	<b>13,463</b>	<b>606</b>	<b>521</b>
<b>Оборотные активы</b>					
Прочие финансовые вложения		501	615	20	24
Запасы	8	2,691	1,706	104	66
Дебиторская задолженность		2,403	2,143	93	83
Денежные средства и их эквиваленты		343	387	13	15
		<b>5,938</b>	<b>4,851</b>	<b>230</b>	<b>188</b>
<b>Итого активы</b>		<b>21,571</b>	<b>18,314</b>	<b>836</b>	<b>709</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
<b>Капитал</b>					
Акционерный капитал	9	37	37	1	1
Добавочный капитал		1,406	1,406	55	55
Нераспределенная прибыль		7,584	7,460	294	289
<b>Итого капитала к распределению акционерам Материнской компании</b>		<b>9,027</b>	<b>8,903</b>	<b>350</b>	<b>345</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>					
Счета и депозиты клиентов банка		95	106	4	4
Займы и кредиты	10	7,280	3,940	281	152
Отложенные налоговые обязательства		1,297	1,360	50	53
Резервы		41	41	2	2
Прочая кредиторская задолженность		76	82	3	3
		<b>8,789</b>	<b>5,529</b>	<b>340</b>	<b>214</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>					
Счета и депозиты клиентов банка		381	300	15	12
Займы и кредиты	10	2,005	2,428	78	94
Кредиторская задолженность		1,369	1,154	53	44
		<b>3,755</b>	<b>3,882</b>	<b>146</b>	<b>150</b>
<b>Итого капитала и обязательств</b>		<b>21,571</b>	<b>18,314</b>	<b>836</b>	<b>709</b>

Данные сокращенного консолидированного промежуточного бухгалтерского баланса должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 9 – 28, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

*Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности – см. Прим. 2(с).*

	2007 Млн. руб.	Пересчитан- ные данные 2006 Млн. руб.	2007 Млн. долл.*	Пересчитан- ные данные 2006 Млн. Долл.*
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>				
<b>Чистая прибыль за период</b>	212	1,374	8	53
Корректировки:				
Износ	562	409	22	16
Убыток от выбытия основных средств	61	21	2	1
Доля прибыли от участия в зависимых компаниях	(3)	-	-	-
Отрицательная деловая репутация	-	(1,316)	-	(51)
Проценты к уплате	148	147	6	5
Проценты к получению	(17)	(56)	(1)	(2)
Налог на прибыль	152	48	6	2
<b>Прибыль от операций до учета изменений в оборотном капитале и резервах</b>	1,115	627	43	24
Увеличение запасов	(985)	(131)	(38)	(5)
Увеличение дебиторской задолженности	(273)	(451)	(11)	(17)
Уменьшение/(увеличение) прочих внеоборотных активов	1	(1)	-	-
Увеличение/(уменьшение) займов, выданных клиентам банка и кредитным организациям	21	(39)	1	(2)
Увеличение счетов и депозитов клиентов банка	70	155	3	6
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности	259	(305)	10	(12)
<b>Потоки денежных средств от (задействованных в) операционной деятельности до учета налога на прибыль и уплаты процентов</b>	208	(145)	8	(6)
Налог на прибыль уплаченный	(121)	(70)	(5)	(3)
Проценты уплаченные	(343)	(229)	(13)	(9)
<b>Потоки денежных средств от (задействованные в) операционной деятельности</b>	(256)	(444)	(10)	(18)
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>				
Поступления от выбытия основных средств	51	5	2	-
Проценты полученные	17	82	1	3
Чистое уменьшение финансовых вложений	6	587	-	23
Приобретение основных средств	(2,523)	(1,726)	(99)	(66)
Приобретение дочерних компаний (за вычетом приобретенных денежных средств)	-	(525)	-	(20)
Приобретение доли меньшинства	(8)	-	-	-
Приобретение нематериальных активов	(8)	-	-	-
<b>Потоки денежных средств, задействованных в инвестиционной деятельности</b>	(2,465)	(1,577)	(96)	(60)
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>				
Поступления займов выданных	7,675	10,093	297	391
Выплаты займов полученных	(4,858)	(7,954)	(188)	(307)
Выплаты по обязательствам финансовой аренды	(60)	(45)	(2)	(2)
Дивиденды выплаченные	(80)	(333)	(3)	(13)
<b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности</b>	2,677	1,761	104	69
<b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>	(44)	(260)	(2)	(9)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	387	946	15	37
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	343	686	13	28

Данные сокращенного консолидированного промежуточного отчета о движении денежных средств должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 9 – 28, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности – см. 2(с).

Млн. руб.

## К распределению акционерам Материнской компании

	Акционер- ный капитал	Добавочный капитал	Нераспре- деленная прибыль	Итого	Итого капитал
<b>Остаток на 1 января 2006 года (первоначальные данные)</b>	36	-	6,477	6,513	6,513
Влияние изменений в учетной политике (примечание 3(а))	-	-	51	51	51
<b>Остаток на 1 января 2006 года (пересчитанные данные)</b>	36	-	6,528	6,564	6,564
Чистая прибыль за период	-	-	1,374	1,374	1,374
Итого отраженная прибыль и убытки (пересчитанные данные)	-	-	1,374	1,374	1,374
Дивиденды к выплате акционерам	-	-	(333)	(333)	(333)
<b>Остаток на 30 июня 2006 (пересчитанные данные)</b>	36	-	7,569	7,605	7,605
<b>Остаток на 1 января 2007 года (первоначальные данные)</b>	37	1,406	7,366	8,809	8,809
Влияние изменений в учетной политике (примечание 3(а))	-	-	94	94	94
<b>Остаток на 1 января 2007 года (пересчитанные данные)</b>	37	1,406	7,460	8,903	8,903
Чистая прибыль за период	-	-	212	212	212
Итого отраженная прибыль и убытки	-	-	212	212	212
Приобретение доли меньшинства	-	-	(8)	(8)	(8)
Дивиденды к выплате акционерам	-	-	(80)	(80)	(80)
<b>Остаток на 30 июня 2007 года</b>	37	1,406	7,584	9,027	9,027

7  
Данные сокращенного консолидированного промежуточного отчета о движении капитала должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 9 - 28, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности – см. прим. 2(с).

Млн. долл.\*

	К распределению акционерам Материнской компании				
	Акционер- ный капитал	Добавочный капитал	Нераспре- деленная прибыль	Итого	Итого капитал
<b>Остаток на 1 января 2006 года (первоначальные данные)</b>	1	-	251	252	252
Влияние изменений в учетной политике (примечание 3(а))	-	-	2	2	2
<b>Остаток на 1 января 2006 года (пересчитанные данные)</b>	1	-	253	254	254
Чистая прибыль за период	-	-	53	53	53
Итого отраженная прибыль и убытки (пересчитанные данные)	-	-	53	53	53
Дивиденды к выплате акционерам	-	-	(13)	(13)	(13)
<b>Остаток на 30 июня 2006 (пересчитанные данные)</b>	1	-	293	294	294
<b>Остаток на 1 января 2007 года (первоначальные данные)</b>	1	55	285	341	341
Влияние изменений в учетной политике (примечание 3(а))	-	-	4	4	4
<b>Остаток на 1 января 2007 года (пересчитанные данные)</b>	1	55	289	345	345
Чистая прибыль за период	-	-	8	8	8
Итого отраженная прибыль и убытки	-	-	8	8	8
Приобретение доли меньшинства	-	-	-	-	-
Дивиденды к выплате акционерам	-	-	(3)	(3)	(3)
<b>Остаток на 30 июня 2007 года</b>	1	55	294	350	350

8

Данные сокращенного консолидированного промежуточного отчета о движении капитала должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 9 - 28, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности – см. прим. 2(с).

## 1 Введение

### (a) Организация и виды ее деятельности

ОАО «Белон» (далее – «Материнская компания») совместно с дочерними компаниями (именуемые далее «Группа») являются открытыми акционерными обществами, закрытыми акционерными обществами и обществами с ограниченной ответственностью в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации. Материнская компания была зарегистрирована 14 мая 1991 года в соответствии с требованиями российского законодательства.

Материнская компания зарегистрирована по следующему адресу:

Российская Федерация, город Новосибирск, ул. Богдана Хмельницкого, 56.

Основными видами деятельности Группы являются:

- добыча угля;
- переработка угля;
- торговля углем и металлопродукцией.

Данная продукция продается в Российской Федерации и поставляется за рубеж.

У Группы также есть подразделения, осуществляющие деятельность в банковской сфере, сфере розничной торговли и прочих областях. Однако эти виды деятельности не рассматриваются руководством как основные для Группы.

Головной офис Группы находится в г. Новосибирске, филиалы расположены в Ленинске-Кузнецком, Липецке, Москве, Магнитогорске и Кемерово, угольные шахты и обогатительные фабрики – в Кемерово.

Обыкновенные акции Материнской компании котировались на бирже РТС в Российской Федерации в июле 2006 года во время первоначального публичного размещения.

Группа, в конечном счете, контролируется единоличным собственником, действующим Генеральным директором Группы, господином Добровым А.П., который обладает полномочиями управлять операциями Группы в своих интересах.

Операции со связанными сторонами подробно описаны в приложении 12.

### (b) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Российская Федерация переживает период политических и экономических изменений, которые оказывали и могут продолжать оказывать влияние на предприятия, осуществляющие деятельность в России. Вследствие этого хозяйственная деятельность в Российской Федерации связана с рисками, которые нетипичны для других стран с рыночной экономикой. Прилагаемая консолидированная промежуточная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния экономической ситуации на

деятельность и финансовое положение Группы. Развитие ситуации может отличаться от оценки руководства.

## 2 Принципы составления финансовой отчетности

### (a) Соответствие стандартам финансовой отчетности

Прилагаемая краткая консолидированная промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности МСФО 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Она не включает всю информацию, необходимую для годовой финансовой отчетности и должна рассматриваться в соответствии с консолидированной финансовой отчетностью Группы за 2006 год.

Доступ к консолидированной финансовой отчетности Группы за 2006 год возможен через запрос в офис Компании, расположенный по адресу: РФ, г. Новосибирск, ул. Богдана Хмельницкого, 56. Сайт в Интернете: [www.belon.com](http://www.belon.com).

### (b) Функциональная валюта и валюта отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль («руб.»). В качестве функциональной валюты и валюты данной консолидированной промежуточной финансовой отчетности руководство Материнской компании также использует российский рубль. Все данные, представленные в российских рублях, были округлены с точностью до тысячи.

### (c) Перевод данных для удобства пользователей

Валютой учета Материнской компании является российский рубль, поскольку он отражает экономическую сущность операций, осуществляемых компанией. Для целей предоставления дополнительной информации для удобства пользователей все данные консолидированной финансовой отчетности были переведены в доллары США.

Все статьи финансовой отчетности, представленные в долларах США, включая сравнительные данные, были получены путем перевода рублевых данных по обменному курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации («ЦБ РФ») на 30 июня 2007 года в размере 25.8162 рублей за 1 доллар США.

## 3 Основные принципы учетной политики

Далее изложены основные положения учетной политики Группы, последовательно применявшиеся в предыдущие годы и использованные при составлении данной консолидированной финансовой отчетности.

Принципы учетной политики, используемые для составления данной краткой консолидированной промежуточной финансовой отчетности совпадают с принципами учетной политики, применявшимся для составления консолидированной финансовой отчетности за 2006 год (за исключением изменений учетной политики, изложенных в примечании 3(a)).

**(a) Изменения в учетной политике****(i) Распределение косвенных расходов**

В 2007 году менеджмент внес изменения в учетную политику, связанные с распределением косвенных расходов между затратами текущего периода и себестоимостью производства или строительства у нескольких производственных и строящихся объектов Группы. В связи с тем, что большинство производственных и строящихся предприятий Группы представляют собой отдельно идентифицируемые центры затрат, и их финансовая деятельность единолично осуществляется Головной компанией, менеджмент посчитал целесообразным распределение косвенных затрат в соответствии с функциональной структурой бизнеса. В результате, часть косвенных расходов, ранее рассматриваемая как административные затраты текущего характера, понесенные производственными и строящимися предприятиями, была классифицирована как производственная себестоимость или стоимость строительства в зависимости от характера операционной деятельности предприятия. Сравнительные показатели финансовой отчетности были скорректированы с учетом вышеперечисленных изменений. Влияние на финансовое положение Группы (уменьшение чистой прибыли прошлого периода на 18 миллионов рублей (1 миллион долл. США\*)) рассмотрено в примечании 3(d).

В случае отсутствия изменений в учетной политике чистая прибыль Группы за 6 месяцев 2007 года была бы меньше на 32 миллиона рублей (1 миллион долл. США\*).

**(ii) Отложенные затраты по проходке**

В сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за первое полугодие 2006 года Группа капитализировала отложенные затраты по проходке в результате внесения изменений в производственный процесс. Ряд допущений, лежащих в основе оценки затрат по проходке, подлежащих капитализации, был изменен в ходе подготовки годовой финансовой отчетности за 2006 год. В результате изменения этих допущений сравнительная информация за первое полугодие 2006 года была пересчитана в данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности. Изменение сравнительной информации повлекло за собой снижение чистой прибыли за первое полугодие 2006 года на 143 миллиона рублей (6 миллионов долл. США\*). Влияние на финансовое положение Группы рассмотрено в примечании 3(d).

**(b) Приобретение горнодобывающего бизнеса ООО «Шахта Чертинская-Южная» и ОАО «Шахта Новая-2»**

В марте 2006 года Группа приобрела 100% пакет угледобывающих компаний ООО «Шахта Чертинская-Южная» и ОАО «Шахта Новая-2» за 525 миллионов рублей (20 миллионов долларов США\*). Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств приобретенных компаний, была учтена в годовой финансовой отчетности за 2006 год. Сравнительные данные за первое полугодие 2006 года были пересчитаны с целью отражения отрицательной деловой репутации, которая возникла при приобретении, увеличения основных средств на 1,732 миллиона рублей (67 миллионов долларов США\*) и отложенных налоговых обязательств на 416 миллионов рублей (16 миллионов долларов США\*). Также произошло доначисление амортизации и соответствующее увеличение отложенного налогового дохода за первое полугодие 2006 года в размере 182 миллионов рублей

(7 миллионов долларов США\*). Влияние данного изменения на финансовое положение Группы рассмотрено в примечании 3(d).

**(с) Изменения в классификации**

*Классификация статей баланса и отчета о прибылях и убытках, связанных с банковской деятельностью*

В 2006 году Группа изменила классификацию активов, обязательств, прибылей и убытков, относящихся к банковской деятельности с целью выделения основных видов деятельности Группы. В результате дополнительные статьи были включены в отчет о прибылях и убытках и баланс. Соответствующим образом были реклассифицированы сравнительные показатели за 6 месяцев 2006 года.

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности – см. Прим. 2(с).

**(d) Сопоставление информации, включенной в финансовую отчетность предыдущих периодов, и пересчитанной финансовой информации**

Описание изменений, повлекших за собой пересчет сравнительных данных, приведено в приложениях 3(a)(i), 3(a)(ii), 3(b) и 3(c) .

1 января 2006 года

Млн.руб.	Первоначальные данные	Прим. 3(a)(i)	Прим. 3(a)(ii)	Прим. 3(b)	Прим. 3(c)	Сумма изменений	Пересчитанные данные
Основные средства	7,845	67	-	-	-	67	7,912
Отложенные налоговые обязательства	839	16	-	-	-	16	855
Нераспределенная прибыль	6,477	51	-	-	-	51	6,528

Млн.долл. США*	Первоначальные данные	Прим. 3(a)(i)	Прим. 3(a)(ii)	Прим. 3(b)	Прим. 3(c)	Сумма изменений	Пересчитанные данные
Основные средства	304	3	-	-	-	3	307
Отложенные налоговые обязательства	32	1	-	-	-	1	33
Нераспределенная прибыль	251	2	-	-	-	2	253

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности – см. Прим. 2(c).

## Первое полугодие 2006 года

Млн.руб.	Первоначальные данные	Прим. 3(a)(i)	Прим. 3(a)(ii)	Прим. 3(b)	Прим. 3(c)	Сумма изменений	Пересчитанные данные
Основные средства	6,943	91	-	1,550	-	1,641	8,584
Запасы	1,030	-	168	-	-	168	1,198
Отложенные налоговые обязательства	252	22	25	372	-	419	671
Нераспределенная прибыль – входящее сальдо	6,477	51	-	-	-	51	6,528
Себестоимость	3,738	156	(168)	182	-	170	3,908
Административные расходы	272	(175)	-	-	-	(175)	97
Чистый доход от банковской деятельности	-	-	-	-	(19)	(19)	(19)
Отрицательная деловая репутация	-	-	-	(1,316)	-	(1,316)	(1,316)
Финансовые доходы	(58)	-	-	-	26	26	(32)
Финансовые расходы	159	(5)	-	-	(7)	(12)	147
Отложенный налоговый доход	(16)	6	25	(44)	-	(13)	(29)
Чистая прибыль за период	(35)	(18)	(143)	(1,178)	-	(1,339)	(1,374)

Млн.долл. США*	Первоначальные данные	Прим. 3(a)(i)	Прим. 3(a)(ii)	Прим. 3(b)	Прим. 3(c)	Сумма изменений	Пересчитанные данные
Основные средства	269	4	-	60	-	64	333
Запасы	40	-	7	-	-	7	47
Отложенные налоговые обязательства	10	1	1	14	-	16	26
Нераспределенная прибыль – входящее сальдо	251	2	-	-	-	2	253
Себестоимость	145	6	(7)	7	-	6	151
Административные расходы	11	(7)	-	-	-	(7)	4
Чистый доход от банковской деятельности	-	-	-	-	(1)	(1)	(1)
Отрицательная деловая репутация	-	-	-	(51)	-	(51)	(51)
Финансовые доходы	(2)	-	-	-	1	1	(1)
Финансовые расходы	5	-	-	-	-	-	5
Отложенный налоговый доход	(1)	-	1	(2)	-	(1)	(2)
Чистая прибыль за период	-	(1)	(6)	(46)	-	(53)	(53)

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности – см. Прим. 2(с).

1 января 2007 года

Млн.руб.	Первоначальные данные	Прим. 3(a)(i)	Прим. 3(a)(ii)	Прим. 3(b)	Прим. 3(c)	Сумма изменений	Пересчитанные данные
Основные средства	13,128	124	-	-	-	124	13,252
Отложенные налоговые обязательства	1,330	30	-	-	-	30	1,360
Нераспределенная прибыль	7,366	94	-	-	-	94	7,460

Млн.долл. США*	Первоначальные данные	Прим. 3(a)(i)	Прим. 3(a)(ii)	Прим. 3(b)	Прим. 3(c)	Сумма изменений	Пересчитанные данные
Основные средства	509	5	-	-	-	5	514
Отложенные налоговые обязательства	52	1	-	-	-	1	53
Нераспределенная прибыль	285	4	-	-	-	4	289

## 4 Информация по сегментам

### (а) Операционные сегменты

Информация по сегментам представлена ниже в отношении операционных сегментов. Первичная информация и операционные сегменты были определены исходя из структуры управления Группой и внутренней системой отчетности.

Цены внутри сегментов не устанавливаются на рыночной основе.

Финансовые результаты, активы и обязательства сегментов включают компоненты, напрямую относящиеся к тому или иному сегменту или те, которые могут быть с уверенностью отнесены к деятельности того или иного сегмента. Компоненты, которые прямо или косвенно не относятся ни к одному из сегментов, представлены в основном активами, приносящими не операционный доход, соответствующей выручкой и расходами, займами и кредитами, а также активами и расходами, связанными с административной деятельностью.

Группа включает следующие основные сегменты:

*Угольный сегмент.* Добыча энергетического и коксового угля, производство угольного концентрата посредством обогащения добытого и купленного у третьих лиц угля и реализация угля и угольного концентрата, используемого в энергетической отрасли и черной металлургии, а также научно-исследовательская деятельность в этой области.

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности – см. Прим. 2(с).

*Сегмент металла.* Покупка стали и изделий из стали у сталелитейных компаний и перепродажа в России конечным потребителям.

Прочие операции включают реализацию кирпича, побочных продуктов обогащения угля и банковскую деятельность.

**(b) Географические сегменты**

В связи с тем, что большинство операций Группы осуществляется в России и подвержено схожим видам риска, информация по географическим сегментам не приводится.

**(c) Сезонность и цикличность операций**

*Угольный сегмент*

Сезонность присуща продажам энергетического угля в связи с тем, что потребление электричества и тепловой энергии в целом снижается в летнее время, и, соответственно, самые низкие цены преобладают обычно в период с апреля по июнь. Коммунальные предприятия внутреннего рынка стремятся закупать запасы угля на 2 – 3 месяца в начале отопительного сезона в России, что обычно вызывает рост цен в августе – сентябре. Продажи коксующегося угля в целом не подвержены значительным сезонным колебаниям.

Продажи коксующегося угля и концентрата зависят от колебаний мировых цен на коксующийся уголь, которые, в свою очередь, зависят от колебаний мировых цен на сталь с соответствующей задержкой во времени.

*Сегмент металла*

Продажи металла обычно подвержены циклическим колебаниям. Циклические факторы, влияющие на продажи металла, схожи с описанными выше причинами колебаний продаж коксующегося угля.

*Прочие*

Прочие операции Группы не были подвержены значительным сезонным или циклическим колебаниям в течение отчетного периода.

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности – см. Прим. 2(с).

Млн.руб.	Угольный сегмент		Сегмент металла		Прочие операции		Исключение операций внутри сегмента		Консолидированные данные	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Выручка сегмента	3,426	2,806	3,302	2,000	161	113	(97)	(64)	6,792	4,855
Финансовый результат сегмента	696	370	181	75	62	50	-	-	939	495
Расходы, не подлежащие распределению									(511)	1,023
Чистый доход от банковской деятельности	-	-	-	-	43	19	-	-	43	19
Чистые финансовые расходы	-	-	-	-	-	-	-	-	(110)	(115)
Убыток от зависимых компаний	-	-	-	-	3	-	-	-	3	-
Прибыль до налогообложения	-	-	-	-	-	-	-	-	364	1,422

Млн. долл. США*	Угольный сегмент		Сегмент металла		Прочие операции		Исключение операций внутри сегмента		Консолидированные данные	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Выручка сегмента	133	109	128	77	6	4	(4)	(2)	263	188
Финансовый результат сегмента	27	14	7	3	2	2	-	-	36	19
Расходы, не подлежащие распределению									(20)	39
Чистый доход от банковской деятельности	-	-	-	-	2	1	-	-	2	1
Чистые финансовые расходы	-	-	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)
Убыток от зависимых компаний	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прибыль до налогообложения	-	-	-	-	-	-	-	-	14	55

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности – см. Прим. 2(с).

## 5 Финансовые доходы и расходы

	2007	Пересчи- танные данные 2006	2007	Пересчи- танные данные 2006
	Млн.руб.	Млн.руб.	Млн.долл. США*	Млн.долл. США*
<b>Финансовые доходы</b>				
Прибыль от выбытия финансовых вложений	6	5	-	-
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц	15	(29)	1	(1)
Проценты к получению	17	56	1	2
	38	32	2	1
<b>Финансовые расходы</b>				
Проценты к уплате	(148)	(147)	(6)	(5)
	(148)	(147)	(6)	(5)

## 6 Налог на прибыль

	2007	Пересчи- танные данные 2006	2007	Пересчи- танные данные 2006
	Млн.руб.	Млн.руб.	Млн.долл. США*	Млн.долл. США*
<b>Начисление текущего налога</b>				
Текущий год	(189)	(77)	(8)	(3)
Пересчет налогов за предыдущие периоды	(12)	-	-	-
	(201)	(77)	(8)	(3)
<b>Начисление отложенного налога</b>				
Образование и обратная корректировка временных разниц	49	29	2	1
	(152)	(48)	(6)	(2)

Ставка по налогу на прибыль Группы составляет 24% (2006 год: 24%).

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности – см. Прим. 2(с).

## Сверка налоговой ставки:

	2007		Пересчитанные данные 2006	
	Млн.руб.	%	Млн.руб.	%
Прибыль до налогообложения	364	100	1,422	100
Сумма налога при применяемой ставке	(87)	(24)	(341)	(24)
Непризнанные налоговые активы	(5)	(1)	(42)	(3)
Пересчет налогов за предыдущие периоды	(12)	(3)	-	-
Признание непризнанных в прошлых периодах отложенных налоговых активов	39	11	-	-
(Невычитаемые) / необлагаемые разницы	(87)	(24)	335	24
	(152)	(41)	(48)	(3)

	2007		Пересчитанные данные 2006	
	Млн. долл. США*	%	Млн. долл. США*	%
Прибыль до налогообложения	14	100	55	100
Сумма налога при применяемой ставке	(3)	(24)	(13)	(24)
Непризнанные налоговые активы	-	(1)	(2)	(3)
Пересчет налогов за предыдущие периоды	-	(3)	-	-
Признание непризнанных в прошлых периодах отложенных налоговых активов	2	11	-	-
(Невычитаемые) / необлагаемые разницы	(5)	(24)	13	24
	(6)	(41)	(2)	(3)

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности – см. Прим. 2(с).

## 7 Основные средства

### (a) Поступление и выбытие

За первое полугодие 2007 года Группа приобрела основных средств и осуществила капитальных расходов стоимостью 2,761 миллион рублей (947 миллионов долларов США\*), включая активы, стоимостью 142 миллиона рублей (6 миллионов долларов США\*), приобретенные по договорам финансовой аренды.

Активы стоимостью 112 миллионов рублей (4 миллиона долл. США\*) были проданы в течение рассматриваемого периода. Убыток от выбытия составил 61 миллион рублей (2 миллиона долларов США\*) и был включен в состав операционных расходов

### (b) Финансовая аренда оборудования

Группа берет в аренду производственное оборудование по договорам финансового лизинга. По истечению срока действия каждого договора финансовой аренды у Группы есть возможность приобрести оборудование по льготной цене. 30 июня 2007 года чистая балансовая стоимость оборудования, взятого в аренду, составляла 392 миллиона рублей / 15 миллионов долларов США.\* (31 декабря 2006 года: 275 миллионов рублей / 11 миллионов долларов США\*). Полученное оборудование является залоговым обеспечением обязательств по договорам финансовой аренды (см. прим. 10).

### (c) Ставка капитализации

Группа капитализировала затраты по займам (включила в стоимость квалифицируемых активов) в сумме 222 миллиона рублей / 9 миллионов долларов США\* (в течение первого полугодия 2006 года: в сумму 101 миллион рублей / 4 миллиона долларов США\*), используя ставку капитализации в размере 9.3% (2006 год: 10.9%).

### (d) Обязательства капитального характера

По состоянию на 30 июня 2007 года Группа имеет обязательства капитального характера на сумму 2,329 миллионов рублей (90 миллионов долларов США\*).

### (e) Обеспечение

Основные средства на сумму 750 миллионов рублей / 29 миллионов долларов США\* заложены под обеспечение банковских кредитов (см. прим. 10).

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности – см. Прим. 2(с).

## 8 Запасы

	30 июня 2007	31 декабря 2006	30 июня 2007	31 декабря 2006
	Млн.руб.	Млн.руб.	Млн.долл. США*	Млн.долл. США*
Сырье и материалы	265	213	10	8
Готовая продукция и товары для перепродажи	1,373	872	53	34
Горно-шахтная проходка	1,059	627	41	24
Резерв под обесценение запасов	(6)	(6)	-	-
	2,691	1,706	104	66

## 9 Капитал

### (а) Акционерный капитал и эмиссионный доход

В июле 2006 года Материнская компания выпустила дополнительно 1,500,000 обыкновенных акций по цене 950 рублей за акцию (37 долларов США\* за акцию). Сумма эмиссионного дохода была уменьшена на сумму расходов, непосредственно связанных с выпуском акций.

Млн.руб.	Обыкн. акции	Эмиссион- ный доход	Итого
Зарегистрированные и выпущенные акции по состоянию на 1 января 2006 года	10	-	10
Выпущено за денежные средства	1	1,423	1,424
Расходы, связанные с выпуском	-	(17)	(17)
Зарегистрированные и выпущенные акции по состоянию на 31 декабря 2006 года	11	1,406	1,417

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности – см. Прим. 2(с).

Млн.долл. США*	Обыкн. акции	Эмиссионный доход	Итого
Зарегистрированные и выпущенные акции по состоянию на 1 января 2006 года	-	-	-
Выпущено за денежные средства	-	55	55
Расходы, связанные с выпуском	-	-	-
Зарегистрированные и выпущенные акции по состоянию на 31 декабря 2006 года	-	55	55

**(b) Дивиденды**

Размер выплачиваемых дивидендов ограничивается суммой нераспределенной прибыли Материнской компании, определенной в соответствии с законодательством Российской Федерации. По состоянию на 30 июня 2007 года Материнская компания обладает накопленной нераспределенной прибылью в сумме 3,964 миллионов рублей / 154 миллионов долларов США\*, включая прибыль за отчетный период (31 декабря 2006 года: 3,902 миллионов рублей / 151 миллионов долларов США\*).

В июне 2007 года Группа выплатила дивиденды по результатам 2006 года в размере 6,96 рублей на акцию общей суммой в 80 миллионов рублей / 3 миллиона долларов США\*.

**(c) Прибыль на акцию**

За первое полугодие 2007	2007	Пересчитанные данные 2006	Первоначальные данные 2006	2007	Пересчитанные данные 2006	Первоначальные данные 2006
Чистая прибыль к распределению акционерам, в млн. рублей/ млн. долларов США	212	1,374	35	8	53	1
Средневзвешенное количество акций в первом полугодии 2007	11,500,000	10,000,000	10,000,000	11,500,000	10,000,000	10,000,000
Прибыль на акцию (рублей / долларов США)	18.43	137.40	3.07	0.70	5.30	0.12

Инструментов, имеющих потенциальный разводняющий эффект, на отчетную дату не существовало.

## 10 Займы и кредиты

В течение 6 месяцев, оканчивающихся 30 июня 2007 года, были получены и выплачены следующие займы и кредиты, как долгосрочные, так и краткосрочные:

Млн.руб.	Валюта	Номинальная процентная ставка	Фактическая процентная ставка	Номинальная стоимость	Учетная стоимость	Год истечения срока займа
<i>Баланс по состоянию на 01 января 2007 года</i>					<b>6,368</b>	
<b>Займы и кредиты полученные:</b>						
Обеспеченные банковские займы	руб.	8-11%	8-11%	413	458	2007-2008
Обеспеченные банковские займы	руб.	Mosibor + 2.5%	Mosibor + 2.5%	242	246	2007-2008
Необеспеченные банковские займы	руб.	9-12%	9-12%	4,008	4,071	2007-2008
Необеспеченные банковские займы	руб.	Mosprime +3 %	Mosprime +3 %	500	500	2012
Необеспеченные банковские займы	руб.	8.5-10.5%	8.5-10.5%	512	528	2015
Необеспеченные облигации	руб.	9.25%	9.25%	2,000	2,058	2012
Обязательства по финансовой аренде	Евро	17%	17%	141	141	2010-2012
Прочие займы и кредиты	руб.	10%	10%	90	90	2007-2008
<b>Займы и кредиты выплаченные:</b>						
Обеспеченные банковские займы	руб.	8-.11%	8-.11%	(406)	(451)	
Обеспеченные банковские займы	руб.	Mosibor + 2.5%	Mosibor + 2.5%	(169)	(173)	
Обеспеченные банковские займы	руб.	9.8-13.5%	9.8-13.5%	(65)	(94)	
Необеспеченные банковские займы	Евро	Euribor + 2.25%	Euribor + 2.25%	(29)	(25)	
Необеспеченные банковские займы	руб.	6.7-14%	6.7-14%	(4,221)	(4,300)	
Обязательства по финансовой аренде	Евро	11-14%	11-14%	(36)	(36)	
Обязательства по финансовой аренде	долл. США	12.80%	12.80%	(24)	(24)	
Прочие займы и кредиты	руб.	10.5-12%	10.5-12%	(37)	(23)	
Изменение в сумме процентов, начисленных на кредиты и займы, полученные на отчетную дату					(49)	
<i>Баланс по состоянию на 30 июня 2007 года</i>					<b>9,285</b>	

Млн. дол. *	Валюта	Номинальная процентная ставка	Фактическая процентная ставка	Номинальная стоимость	Учетная стоимость	Год истечения срока займа
<i>Баланс по состоянию на 01 января 2007 года</i>					<b>246</b>	
<b>Займы и кредиты полученные:</b>						
Обеспеченные банковские займы	руб.	8-11%	8-11%	16	18	2007-2008
Обеспеченные банковские займы	руб.	Mosibor + 2.5%	Mosibor + 2.5%	9	10	2007-2008
Необеспеченные банковские займы	руб.	9-12%	9-12%	154	158	2007-2008
Необеспеченные банковские займы	руб.	Mosprime +3 %	Mosprime +3 %	19	19	2012
Необеспеченные банковские займы	руб.	8.5-10.5%	8.5-10.5%	20	20	2015
Необеспеченные облигации	руб.	9.25%	9.25%	76	80	2012
Обязательства по финансовой аренде	Евро	17%	17%	5	5	2010-2012
Прочие займы и кредиты	руб.	10%	10%	3	3	2007-2008
<b>Займы и кредиты выплаченные:</b>						
Обеспеченные банковские займы	руб.	8-11%	8-11%	(16)	(17)	
Обеспеченные банковские займы	руб.	Mosibor + 2.5%	Mosibor + 2.5 %	(7)	(7)	
Обеспеченные банковские займы	руб.	9.8-13.5%	9.8-13.5%	(3)	(4)	
Необеспеченные банковские займы	Евро	Euribor + 2.25%	Euribor + 2.25%	(1)	(1)	
Необеспеченные банковские займы	руб.	6.7-14%	6.7-14%	(164)	(166)	
Обязательства по финансовой аренде	долл. США	11-14%	11-14%	(1)	(1)	
Обязательства по финансовой аренде	Евро	12.80%	12.80%	(1)	(1)	
Прочие займы и кредиты	руб.	10.5-12%	10.5-12%	(1)	(1)	
Изменение в сумме процентов, начисленных на кредиты и займы, полученные на отчетную дату					(2)	
<i>Баланс по состоянию на 30 июня 2007 года</i>					<b>359</b>	

## 11 Условные обязательства

### (а) Владение угольными запасами, приобретенными в ходе объединения бизнеса

В 2006 году Группа приобрела горнодобывающие бизнесы шахт «Чертинская-Южная» и «Новая-2». Часть стоимости активов в угледобыче, справедливая стоимость которых в сумме 1,199 миллионов рублей / 46 миллионов долларов США\* была определена на дату приобретения, относилась к угольным запасам, право собственности на которые еще не перешло к Группе в соответствии с лицензией на угледобычу.

Руководство считает, что лицензия на угледобычу будет получена в течение периода, который обычно необходим для получения такого рода лицензий. Однако конечный результат может отличаться от этой оценки, что может изменить обоснованность включения

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности – см. Прим. 2(с).

данных угольных запасов в справедливую стоимость актива в угледобыче при приобретении.

**(b) Условные обязательства, связанные с защитой окружающей среды**

Группа имеет обязательства по проведению мероприятий по восстановлению ущерба, нанесенного окружающей среде, касающиеся восстановления угольных шахт в Кемеровской области и городе Белово. В соответствии с разрешением региональных властей Группа использует отходы производства для заполнения шахты, при условии, что содержание токсичных веществ в отходах не превышает установленного уровня. Будущие затраты на восстановление территории шахты, по-видимому, не будут значительными. Указанные затраты, а также другие затраты по проведению природоохранных мероприятий, связанных с загрязнением воздуха и воды, включаются в обычные операционные расходы Группы по мере их возникновения.

В настоящее время в Российской Федерации рассматривается возможность изменения правил по охране окружающей среды, и Группа постоянно оценивает свои обязательства в связи с введением новых и изменением действующих нормативных актов. Принимая во внимание возможные изменения в законодательстве по охране окружающей среды, окончательная величина обязательств по природоохранной деятельности не может быть определена в настоящее время, однако она может оказаться существенной.

По мнению руководства, в условиях действующего законодательства у Группы не имеется каких-либо существенных обязательств или условных обязательств, не отраженных в консолидированной финансовой отчетности, которые могли бы отрицательно повлиять на результаты хозяйственной деятельности или финансовое положение Группы.

**(c) Закон о банкротстве**

Закон о банкротстве в России принят достаточно недавно, некоторые из его формулировок отличаются неясностью и могут подлежать различным толкованиям. Практика применения процедур банкротства часто противоречива, и различные группы акционеров могут оспорить их легитимность.

Часть активов Группы была приобретена в результате процедур банкротства, что может вызвать неопределенность в отношении права собственности на данные активы, законность которого может быть оспорена бывшими владельцами либо акционерами. Потенциальные судебные иски в этом отношении могут оказать значительное влияние на финансовое положение Группы.

**(d) Условные обязательства налогового характера**

Российская налоговая система является достаточно новой и характеризуется значительным числом налогов и часто изменяющимися нормативными документами, которые могут иметь обратную силу и во многих случаях содержат нечеткие, противоречивые формулировки, открытые для интерпретаций. Налоговые расчеты подлежат проверке со стороны ряда регулирующих органов, имеющих право налагать значительные штрафы, начислять и взимать пени и проценты. Налоговый год остается открытым для проверки налоговыми органами в течение последующих трех календарных лет, при этом в особых обстоятельствах данный срок может быть увеличен. Последние события в Российской Федерации

доказывают, что налоговые органы занимают все более настойчивую позицию в интерпретации и соблюдении налогового законодательства.

Вышеизложенные факты могут привести к налоговым рискам, более значительным, чем в других странах. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, официальных постановлений и судебных решений, считает, что обязательства по налогам отражены в полном объеме. Тем не менее, различные регулирующие органы могут по-разному трактовать положения действующего налогового законодательства, и в случае утверждения их трактовки в качестве официальной, последствия этого для консолидированной финансовой отчетности могут быть существенными.

#### (e) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления. Многие формы страхования, распространенные в других странах, пока не доступны в России. Группа не осуществляла полного страхования производственных помещений, страхования на случай простоя производства и ответственности третьих сторон за возмещение ущерба окружающей среде или имуществу Группы, причиненного в ходе ее деятельности. До тех пор пока Группа не приобретет соответствующие страховые полисы, существует риск, что повреждение или утрата некоторых активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

## 12 Операции со связанными сторонами

#### (a) Отношения контроля

Конечной контролирующей стороной в отношении Материнской компании является Добров А.П.

#### (b) Операции с представителями руководства и членами их семей

##### (i) Вознаграждения руководству

Ниже приведены суммы вознаграждения, полученные ключевыми руководителями в течение года. Данные суммы включены в состав расходов на персонал:

	2007	2006	2007	2006
	Млн.руб.	Млн.руб.	Млн.долл. США*	Млн.долл. США*
Заработная плата	61	47	2	2
Бонусы	5	12	-	-
Соответствующие социальные налоги	2	2	-	-
	68	61	2	2

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности – см. Прим. 2(с).

**(ii) Прочие операции**

В течение первого полугодия 2007 года Компания простила от части долга по займу, выданному ранее Генеральному директору. Сумма прощенного долга – 100 миллионов рублей (4 миллиона долларов США\*) – была включена в состав административных расходов.

Займы, выданные исполнительным директорам по ставке 6%, на сумму 347 миллионов рублей / 13 миллионов долларов США\* (по состоянию на 31 декабря 2006 года: 437 миллионов рублей / 17 миллионов долларов США\*) входят в состав «Торговой и прочей дебиторской задолженности».

Депозиты, размещенные директорами и руководством Группы в банке «КБ Белон», по состоянию на 30 июня 2007 года равны 133 миллионам рублей / 5 миллионам долларов США\* (по состоянию на 31 декабря 2006 года: 137 миллионов рублей / 5 миллионов долларов США).

**(c) Операции с прочими связанными сторонами**

К связанным сторонам относятся акционеры Материнской компании и все прочие компании, в которых данные акционеры, совместно либо по отдельности, обладают контрольным пакетом акций либо значительным влиянием.

Далее описаны операции Группы с прочими связанными.

Ниже представлена информация о реализации продукции связанным сторонам за первое полугодие 2007 года:

	2007	2006	2007	2006
	Млн.руб.	Млн.руб.	Млн.долл. США*	Млн.долл. США*
Реализация продукции	6	46	-	2

Ниже представлена информация о закупках сырья и услуг у связанных сторон за первое полугодие 2007 года:

	2007	2006	2007	2006
	Млн.руб.	Млн.руб.	Млн.долл. США*	Млн.долл. США*
Закупка сырья и оборудования	1	-	-	-
Приобретение услуг	10	17	-	1
	11	17	-	1

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности – см. Прим. 2(с).

Ниже представлена информация о дебиторской задолженности связанных сторон по состоянию на 30 июня 2007 года:

	30 июня 2007	31 декабря 2006	30 июня 2007	31 декабря 2006
	Млн.руб.	Млн.руб.	Млн.долл. США*	Млн.долл. США*
Дебиторская задолженность зависимых компаний	5	4	-	-

Ниже представлена информация о кредиторской задолженности связанным сторонам по состоянию на 30 июня 2007 года:

	30 июня 2007	31 декабря 2006	30 июня 2007	31 декабря 2006
	Млн.руб.	Млн.руб.	Млн.долл. США*	Млн.долл. США*
Кредиторская задолженность зависимым компаниям	-	45	-	2
Депозиты зависимых компаний, размещенные в банке	43		2	-
	43	45	2	2

### 13 События после отчетной даты

19 июля 2007 года Группа продала свою долю в зависимой компании «Сибирский Спас» за 78 миллионов рублей (3 миллиона долларов США\*). Балансовая стоимость данного финансового вложения по состоянию на 30 июня 2007 года была приблизительно равна 63 миллионам рублей (2 миллионам долларов США\*).

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности – см. Прим. 2(с).