



«МЕЧЕЛ» ОБЪЯВЛЯЕТ РЕКОРДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА 2007 ГОД

- Выручка увеличилась на 52,0% до \$6,7 миллиардов –
- Операционный доход увеличился на 92,59% до \$1,4 миллиардов –
- Чистая прибыль выросла на 51,4% до \$913,1 миллиона или \$2,19 на АДР/обыкновенную акцию –

Москва, Россия – 29 мая 2008 г. – ОАО «Мечел» (NYSE: MTL), ведущая российская интегрированная горнодобывающая и металлургическая компания, объявила сегодня финансовые результаты за год, завершившийся 31 декабря 2007 года.

Тыс. долл. США	2007 г.	2006 г.	Изменение к предыдущему году
Выручка	6 683 842	4 397 811	52,0%
Чистый операционный доход	1 397 593	725 698	92,6%
<i>Чистая операционная маржа</i>	<i>20,9%</i>	<i>16,5%</i>	-
Чистая прибыль	913 050	603 249	51,4%
ЕВИТДА ¹	1 658 661	1 068 258	55,3%
<i>ЕВИТДА маржа</i>	<i>24,8%</i>	<i>24,3%</i>	-

¹ См. Приложение А.

Игорь Зюзин, Генеральный директор ОАО «Мечел», так прокомментировал результаты года: «Второй год подряд «Мечел» продемонстрировал рекордно высокие результаты. Последовательно следуя намеченной стратегии по развитию сырьевой базы и увеличению доли продукции с высокой добавленной стоимостью, нам удалось нарастить объемы производства и добиться значительного улучшения финансовых показателей, увеличив доход от операционной деятельности почти в два раза. Динамичному развитию компании способствовала и ее успешная деятельность по приобретению новых активов, которые не только вписываются в сбалансированную производственную цепочку и представляют интерес для группы с точки зрения синергетического эффекта, но и закладывают основу для роста на многие годы вперед».

Консолидированные результаты

Чистая выручка в 2007 году выросла на 52,0%, составив \$6,7 миллиарда по сравнению с \$4,4 миллиарда в 2006 году. Операционный доход увеличился на 92,6% и составил \$1,4 миллиарда, или 20,9% от чистой выручки, по сравнению с операционным доходом в \$725,7 миллиона, или 16,5% от чистой выручки в 2006 году.

В 2007 году консолидированная чистая прибыль составила \$913,1 миллиона, или \$2,19 на АДР/обыкновенную акцию и выросла на 51,4% по сравнению с консолидированной чистой прибылью в размере \$603,2 миллиона, или \$1,48 на АДР/обыкновенную акцию в 2006 году.

В 2007 году консолидированный показатель ЕВИТДА вырос на 55,3% до \$1,7 миллиарда по сравнению с \$1,1 миллиарда год назад, что отражает позитивное влияние благоприятной рыночной конъюнктуры, приобретение новых активов, выход на более эффективные сегменты рынка и структурированный подход к расходам.

Результаты по добывающему сегменту

тыс. долл. США	2007 г.	2006 г.	Изменение к предыдущему году
Выручка от реализации внешним потребителям	1 844 759	1 305 554	41,3%
Межсегментные продажи	712 237	376 968	88,9%

Операционный доход	886 698	319 048	177,9%
Чистая прибыль	591 943	195 504	202,8%
ЕВITDA	995 660	404 666	146,0%
<i>ЕВITDA, маржа²</i>	38,9%	24,1%	-

²ЕВITDA маржа рассчитывается из консолидированной выручки сегмента, включая межсегментные продажи

Добывающий сегмент, производство

Продукция	2007 г., тыс. т	2007 г. к 2006 г.
Уголь	21 195	25%
Коксующийся уголь	10 419	7%
Энергетический уголь	10 775	47%
Концентрат железной руды	4 963	0
Никель	17,14	19%

Выручка по горнодобывающему сегменту за 2007 год составила \$1,8 млрд., или 28% от консолидированной чистой выручки, увеличившись на 41,3% от сегментной выручки в \$1,3 млрд., или 30% консолидированной чистой выручки за весь 2006 год. Увеличение выручки отражает рост объемов производства на нашем основном угледобывающем предприятии «Южный Кузбасс», консолидацию «Якутугля» – крупнейшего экспортера коксующихся углей в России, в результате чего существенно укрепилась рыночные позиции и выросли продажи продукции горной добычи третьим лицам.

Операционный доход за 2007 год по горнодобывающему сегменту вырос на 177,9% до \$ 886,7 миллионов или 34,7% от выручки с продаж третьим лицам, в сравнении с операционным доходом в \$319,0 миллионов, или 19,0% с продаж третьим лицам год назад. Показатель ЕВITDA по горнодобывающему сегменту в 2007 году вырос на 146,0% и составил \$995,7 миллиона по сравнению с ЕВITDA в \$404,7 миллиона за 2006 год. Маржа ЕВITDA по горнодобывающему сегменту в 2007 г. составила 38,9% по сравнению с 24,1% в 2006 году.

Игорь Зюзин прокомментировал результаты работы горнодобывающего сегмента: «Прошедший год стал в определенном смысле слова прорывным для нашего горнодобывающего сегмента. На фоне благоприятной ценовой конъюнктуры компания предприняла активные действия по увеличению производства для получения дополнительной прибыли за счет растущих цен на сырьевые товары. В результате нам удалось поднять производство угля на 25% и никеля на 19%, что не замедлило сказаться и на прибыльности сегмента – чистая прибыль по сравнению с предыдущим годом выросла в три раза. Одновременно с этим, приобретение таких стратегически важных активов, как «Якутуголь» и «Эльгауголь» вывело нас на новый уровень, способствуя закреплению «Мечела» как компании мирового масштаба со значительным потенциалом роста. Увеличение прибыльности горнодобывающего сегмента было также достигнуто за счет усилий по контролю над издержками и успешной реализации программы технического перевооружения горнодобывающих предприятий группы, в рамках которой на разрезах и шахтах регулярно вводится в эксплуатацию новая высокопроизводительная горнодобывающая техника. Благоприятная ценовая ситуация, сложившаяся на сырьевую продукцию в конце прошлого года, получила свое развитие и в этом году. Мы намерены использовать текущие условия путем увеличения объема продаж, контроля над издержками и работы на наиболее привлекательных и перспективных рынках».

Результаты по металлургическому сегменту

тыс. долл. США	2007 г.	2006 г.	Изменение к предыдущему году
Выручка от реализации внешним потребителям	4 335 768	3 042 793	42,5%
Межсегментные продажи	107 432	40 859	162,9

Операционный доход	558 174	406 466	37,3%
Чистая прибыль	394 207	410 142	(3,9%)
ЕБИТДА	733 523	663 244	10,6%
<i>ЕБИТДА маржа</i> ³	16,5%	21,5%	-

³ ЕБИТДА маржа рассчитывается из консолидированной выручки сегмента, включая межсегментные продажи

Металлургический сегмент, производство

Продукция	2007, тыс. т.	2007 к 2006
Кокс	3 886	51%
Чугун	3 685	1%
Сталь	6 090	2%
Прокат	5 137	9%
Метизы	683	12%

Выручка по металлургическому сегменту ОАО «Мечел» в 2007 году увеличилась на 42,5% и достигла \$4,3 миллиарда или 65% от консолидированной чистой выручки по сравнению с выручкой в \$3,0 миллиарда или 69% консолидированной чистой выручки в 2006 году.

Операционный доход вырос на 37,3% и составил \$558,2 миллиона или 12,6% продаж третьим лицам по сравнению с операционным доходом в \$406,5 миллионов или 13,2% от продаж третьим лицам в 2006 г. Показатель ЕБИТДА по металлургическому сегменту в 2007 году вырос на 10,6% и составил \$733,5 миллиона, по сравнению с ЕБИТДА в \$663,2 миллиона в 2006 г. Маржа ЕБИТДА составила 16,5% по сравнению с 21,5% в 2006 году.

Комментируя результаты работы металлургического сегмента, Игорь Зюзин отметил: «Несмотря на то, что нам удалось выполнить намеченные планы по наращиванию объемов производства, на протяжении всего года ценовая конъюнктура для производителей металлургической продукции оставалась достаточно сложной. При более дорогих железнодорожных тарифах и стабильно растущих ценах на сырье, лом, электроэнергию и газ, цены на нашу металлопродукцию во второй половине года либо стагнировали, либо снижались. Поскольку «Мечел» является крупнейшим в России производителем плоского нержавеющей проката, на прибыльности сегмента сказались также и небывало высокие цены на никель. С учетом большой доли «Мечела» в производстве сортового проката, перенасыщение рынка арматуры, приведшее к понижению цен на данную продукцию во второй половине года, также оказало давление на маржу сегмента. В качестве основной задачи в металлургическом сегменте мы по-прежнему концентрируемся на повышении доли продукции с высокой добавленной стоимостью, увеличении прибыльности путем модернизации производства и контроля над издержками, что лежит в основе крупномасштабной программы инвестиций в стальной сегмент, которую мы начали реализовывать в прошлом году. В текущем году, несмотря на продолжающееся удорожание сырьевых товаров, мы наблюдаем улучшение конъюнктуры на основных рынках сбыта, что позволяет надеяться на улучшение финансовых показателей сегмента».

Результаты по энергетическому сегменту⁴

Тыс. долл. США	2007 г.	2006 г.	2007 г. к 2006 г.
Выручка от реализации внешним потребителям	503 316	49 463	917,6%
Межсегментные продажи	95 199	73 859	28,9%
Операционный доход	12 627	8 649	46,0%
Чистая прибыль	(13 047)	6 066	
ЕБИТДА	26 761	9 190	191,2%
<i>ЕБИТДА, маржа</i> ⁵	4,5%	7,5%	

⁴ Результаты энергетического сегмента ранее включались в горнодобывающий и металлургический сегменты

⁵ ЕБИТДА, маржа считается от общей выручки сегмента с учетом межсегментных продаж

Выручка по энергетическому сегменту ОАО «Мечел» составила \$503,3 миллиона, или 8% консолидированной чистой выручки, увеличившись на 917,6% по сравнению с сегментной выручкой в \$49,5 миллиона или 1% консолидированной чистой выручки в 2006.

В 2007 году энергетический сегмент принес \$12,6 миллиона операционной прибыли, или 2,1% от общей сегментной выручки, увеличившись на 46% по сравнению с операционным доходом в \$8,6 миллиона, или 7,0% от общей сегментной выручки год назад. Показатель EBITDA по энергетическому сегменту в 2007 году вырос на 191,2% и достиг 26,8 миллиона по сравнению с EBITDA в 9,2 миллиона в 2006 году. Маржа EBITDA в энергетическом сегменте составила 4,5% по сравнению с 7,5% в 2006 году. Чистый убыток в сегменте составил \$13,0 миллионов и является результатом процентных выплат по обслуживанию внутригруппового займа, который был предоставлен дочернему предприятию «Мечела» - ООО «Мечел-Энерго» другими структурами холдинга.

Комментируя результаты работы энергетического сегмента, Игорь Зюзин отметил: «2007 г. стал годом, когда «Мечел» начал активно развивать энергетическое направление своей деятельности. В результате приобретения угольной электростанции Южно-Кузбасская ГРЭС и энергосбытовой компании «Кузбассэнергосбыт», «Мечел» превратился в одного из крупнейших игроков на рынке электроэнергии в Кемеровской области, которая является основным российским угледобывающим регионом. Энергетический сегмент «Мечела» также развивается и за пределами границ России. В конце 2007 года с целью выхода на новые рынки сбыта энергетического угля компания приобрела 49% акций Акционерного общества «Топлофикация-Русе», расположенного в Болгарии. Мы прекрасно понимаем, что приобретенные активы потребуют от нас серьезных усилий, направленных на модернизацию производственной базы и интеграцию в производственную цепочку группы. На данный момент основное негативное влияние на прибыльность сегмента оказывают процентные платежи по внутригрупповым займам, которые «Мечел-Энерго» брал для реализации вышеупомянутых приобретений. В целом мы с оптимизмом смотрим на перспективы энергогенерирующих предприятий в России, где многие регионы уже являются энергодефицитными. Дополнительным импульсом к развитию российской энергетики, несомненно, послужит и предстоящая либерализация цен на электроэнергию. С учетом этого мы намерены последовательно развивать энергетический сегмент «Мечела», что в недалеком будущем придаст большую устойчивость группе, позволит снизить издержки за счет генерации собственной электроэнергии и обеспечит дополнительную прибыль акционерам компании».

Последние события

- В декабре 2007 года «Мечел» приобрел 49% акций Акционерного общества «Топлофикация-Русе» (ТЭЦ «Русе»), расположенного в г. Русе (Республика Болгария). Приобретение осуществлено в рамках дальнейшего развития самостоятельного энергетического сегмента бизнеса, а также с целью выхода на новые рынки сбыта энергетического угля компании.
- В январе 2008 года «Мечел» сообщил о победе в открытом конкурсе ОАО «РЖД» по продаже имущества производственного комплекса порта «Темрюк». Приобретенный комплекс имущества находится в непосредственной близости от уже вошедшего в группу порта «Темрюк-Сотра». Деятельность обоих активов обеспечивается одной железнодорожной веткой, принадлежащей обществу «Темрюк-Сотра». В перспективе это дает возможность для объединения двух инфраструктурных объектов в один мощный портовый перевалочный комплекс.
- В феврале 2008 года представители группы «Мечел» подписали контракт с "Инжиниринговой корпорацией «Трансстрой», входящей в состав холдинга «Проектно-строительная компания «Трансстрой», на проектирование и строительство железнодорожного подъездного пути, соединяющего станцию Улак Байкало-Амурской магистрали с Эльгинским угольным месторождением (Якутия). Строительство железной дороги является первым этапом освоения Эльгинского месторождения.

- В феврале 2008 года «Мечел» подписал соглашение с ОАО «РЖД» о долгосрочном взаимовыгодном партнерстве по обеспечению железных дорог России транспортным металлопрокатом, производимым на предприятиях группы. По соглашению ОАО «Мечел» в период с 2008 по 2010 годы построит современный рельсобалочный стан на Челябинском металлургическом комбинате производственной мощностью более 1 млн. тонн продукции в год. Объем поставок рельсов различной модификации для ОАО «РЖД» составит до 400 тысяч тонн в год.
- В апреле 2008 года «Мечел» сообщил о приобретении 100% акций компании «Дактил Стил» (Румыния). Приобретение осуществлено в рамках дальнейшего развития металлургического сегмента бизнеса ОАО «Мечел», а также с целью упрочнения своего положения на рынках проката и метизов Румынии. Компания «Дактил Стил» располагает следующими производственными мощностями: предприятие «Дактил Стил Бузэу» (г. Бузэу, Румыния), производящее прокат и метизы из углеродистой и слаболегированной стали, и предприятие «Оцелу Рошу» (г. Оцелу Рошу, Румыния), производящее сталь и заготовку для проката.
- В апреле 2008 года ОАО «Мечел» сообщило о том, что все условия предложения о покупке за наличные денежные средства, сделанного «Мечелом» в отношении всего выпущенного и выпускаемого акционерного капитала в форме обыкновенных акций «Ориэл», выполнены, или в отношении их осуществлен отказ от права требования их выполнения, и что, таким образом, Предложение объявляется безусловным во всех отношениях.
- В мае 2008 года ОАО «Мечел» объявило о победе своего дочернего предприятия, Общества с ограниченной ответственностью «Братский завод ферросплавов», в конкурсе на приобретение права пользования участком недр на Уватском месторождении кварцитов и кварцитовидных песчаников. Данное приобретение сделано в рамках развития ферросплавного направления бизнеса компании и реализации стратегической задачи по увеличению запасов сырьевых ресурсов. Начав разработку Уватского месторождения, «Мечел» полностью покрывает потребность Братского завода ферросплавов в качественной кварцитовой руде.

Игорь Зюзин заключил: «В целом прошедший год в очередной раз показал преимущества бизнес-модели «Мечела», основанной на сбалансированном сочетании горнодобывающих, металлургических, энергетических и ферросплавных активов. Мы остаемся привержены дальнейшему развитию компании, как за счет органического роста, так и путем усиления ключевых сегментов деятельности новыми приобретениями, что должно обеспечить дополнительную прибыль нашим акционерам. С учетом возрастающих объемов добычи угля мы намерены активно развивать и логистическую составляющую холдинга, что позволит обеспечить большую гибкость в плане реализации продукции наиболее привлекательным и перспективным потребителям. Приобретение «Мечелом» порта «Темрюк» является одним из проявлений усилий компании на данном направлении. В структуре холдинга также начинает выкристаллизовываться и ферросплавное направление. В результате реализации стратегии по развитию компании путем приобретений к производящему ферроникель комбинату «Южуралникель» в 2007 г. добавился Братский завод ферросплавов, основной товарной продукцией которого является ферросилиций, а уже в этом году «Мечел» приобрел компанию «Ориель», которая производит феррохром. Мы считаем данное направление бизнеса весьма перспективным, принимая во внимание то, что «Мечел» является крупнейшим производителем спецсталей, основными легирующими компонентами которых являются никель и хром. С учетом приобретения права на освоение участка недр Уватского месторождения кварцитов к настоящему моменту все ферросплавные предприятия группы имеют собственные сырьевые базы. Это позволяет нам в меньшей степени зависеть от конъюнктуры рынка, предоставляет компании дополнительные конкурентные преимущества и усиливает рыночные позиции в целом. Наши усилия по наращиванию и модернизации производственных мощностей наряду с увеличением объемов производства, подкрепляемые наблюдаемыми тенденциями на рынках, позволяют с оптимизмом смотреть на перспективы компании в будущем».

Финансовое положение

За 2007 год капитальные затраты в основные средства и приобретение минеральных лицензий составили \$834 миллиона, из которых \$516 миллионов пришлось на горнодобывающий сегмент, \$310 миллионов – на металлургический и \$7 миллионов – на энергетический сегмент.

В течение 2007 года «Мечел» потратил \$ 2 565 миллионов на приобретения, включая \$281 миллион (за вычетом приобретенных денежных средств) на приобретение ОАО «Южно-Кузбасская ГРЭС»; \$78 миллионов (за вычетом приобретенных денежных средств) на приобретение ОАО «Кузбассэнергосбыт»; \$187 миллионов на приобретение ОАО «Братский завод ферросплавов»; \$6 миллионов на приобретение ОАО «Темрюк-Сотра»; \$1,9 миллиарда на приобретение 75% минус одна акция ОАО «ХК Якутуголь», 68,86% акций ОАО «Эльгауголь» и комплекса недвижимого имущества, находящегося в собственности ОАО «РЖД»; \$73,5 миллиона на приобретение 49% акций АО «Топлофикация-Русе», а также \$2,4 миллиона на приобретение миноритарных пакетов акций различных дочерних предприятий.

На 31 декабря 2007 года общий долг составил \$3,5 миллиарда. Денежные средства и их эквиваленты на конец 2007 года составили \$236,7 миллиона, а чистый долг составил \$3,2 миллиарда (чистый долг определяется как общий долг компании за вычетом денежных средств и их эквивалентов).

Руководство ОАО «Мечел» проведет сегодня конференц-звонок в 9:00 утра по Нью-Йоркскому времени (14:00 по Лондонскому времени, 17:00 по Московскому времени) для обсуждения финансовых результатов и прокомментирует текущую деятельность «Мечела». Доступ к конференц-звонок также открыт в интернете по адресу: <http://www.mechel.com>, в разделе «Для Инвесторов».

ОАО «Мечел»
Александр Толкач
Начальник отдела международных
отношений и связей с инвесторами
ОАО "Мечел"

Тел: + 7 495 221 88 88
alexander.tolkach@mechel.com

"Мечел" является одной из ведущих российских компаний. Бизнес "Мечела" состоит из трех сегментов: горнодобывающего, металлургического и энергетического. "Мечел" объединяет производителей угля, железорудного концентрата, никеля, стали, проката, продукции высоких переделов, тепловой и электрической энергии. Продукция "Мечела" реализуется на российском и на зарубежных рынках.

Некоторые заявления в данном пресс-релизе могут содержать предположения или прогнозы в отношении предстоящих событий или будущих финансовых показателей ОАО «Мечел» в соответствии с положениями Законодательного акта США о реформе судебного процесса в отношении ценных бумаг 1995 года. Мы бы хотели предупредить Вас, что эти заявления являются только предположениями, и реальный ход событий или результаты могут существенно отличаться от заявленного. Мы не намерены пересматривать или обновлять эти заявления. Мы адресуем Вас к документам, которые «Мечел» периодически подает в Комиссию по ценным бумагам и биржам США, включая годовой отчет по Форме 20-F. Эти документы содержат и описывают важные факторы, включая те, которые указаны в разделе «Факторы риска» и «Примечание по поводу прогнозов, содержащихся в этом документе» в Форме 20-F. Эти факторы могут быть причиной существенного расхождения реальных результатов и наших предположений и прогнозов в

отношении предстоящих событий, включая, помимо прочего, достижение предполагавшегося уровня рентабельности, роста, затрат и эффективности наших последних приобретений, воздействие конкурентного ценообразования, возможность получения необходимых регуляторных разрешений и подтверждений, состояние российской экономики, политическую и законодательную среду, изменчивость фондовых рынков или стоимости наших акций или АДР, управление финансовым риском и влияние общего положения бизнеса и глобальные экономические условия.

Приложения к Пресс-релизу о результатах за 2007 год

Приложение А

Показатели, не являющиеся финансовыми величинами US GAAP. Настоящий пресс-релиз включает финансовую информацию, подготовленную в соответствии с принципами, принятыми в США, или US GAAP, а также иные финансовые величины, которые упоминаются как не относящиеся к US GAAP. Показатели, не являющиеся финансовыми величинами US GAAP должны рассматриваться в дополнение к показателям, подготовленным по стандартам GAAP-отчетности, а не как альтернатива им.

Доход до вычета процентов, налога на прибыль, износа и амортизации (ЕБИТДА) и Валовая доходность (ЕБИТДА, маржа). Показатель ЕБИТДА представляет собой доход до вычета расходов по уплате процентов, налога на прибыль, износа и амортизации. Валовая доходность (ЕБИТДА, маржа) определяется как процент ЕБИТДА от нашего чистого дохода. Используемый нами показатель ЕБИТДА может не совпадать с показателями ЕБИТДА, используемыми другими компаниями; он не является показателем, используемым в рамках общепринятых принципов бухгалтерского учета США, и должен рассматриваться в дополнение к информации, содержащейся в нашем консолидированном отчете о прибылях и убытках, а не вместо нее. Мы считаем, что показатель ЕБИТДА дает полезную информацию для инвесторов, поскольку является показателем устойчивости и эффективности нашей предпринимательской деятельности, включая нашу способность финансировать дискреционные расходы, такие как расходы на капитальные вложения, приобретения и прочие инвестиции, а также показателем нашей способности брать и погашать долги. Хотя расходы на выплату процентов, износ и амортизация считаются операционными издержками в рамках общепринятых принципов бухгалтерского учета, эти расходы представляют собой, в основном, неденежные отнесения затрат текущего периода, связанных с долгосрочными активами, приобретенными или созданными в предыдущие периоды. Наш расчет показателя ЕБИТДА обычно используется как одно из оснований для инвесторов, аналитиков и кредитно-рейтинговых агентств для оценки и сравнения ими периодической и будущей операционной эффективности и стоимости компаний металлургической и горнодобывающей отрасли. Показатель ЕБИТДА может быть согласован с нашим консолидированным отчетом о прибылях и убытках следующим образом:

тыс. долл. США	2007 г.	2006 г.
Чистая прибыль	913 050	603 249
Добавить:		
Износ, истощение и амортизация	290 316	196 227
Расходы по процентам	98 976	38 183
Налог на прибыль	356 320	230 599
Консолидированная ЕБИТДА	1 658 661	1 068 258

ЕБИТДА маржа может быть рассчитана как процент к выручке следующим образом:

тыс. долл. США	2007 г.	2006 г.
Чистая выручка	6 683 842	4 397 811
ЕВITDA	1 658 661	1 068 258
ЕВITDA, маржа	24,8%	24,3%

ОАО Мечел

Консолидированный баланс	31 декабря/ December 31	31 декабря/ December 31	Изменение/Change 31.12.2007 - 31.12.2006		
	(в тыс. долл. США)	2007	2006	тыс.долл/ th USD	%
АКТИВЫ					
Деньги и ден. эквиваленты	236 779	\$ 172 614	64 165	37%	
Дебиторская задолженность за минусом резервов по сомнительным долгам	341 756	191 172	150 584	79%	
Задолженность аффилированных лиц	4 988	545	4 443	815%	
Запасы	993 668	653 079	340 589	52%	
Товары отгруженные по отложенным продажам	13 190	14 125	(935)	-7%	
Текущие активы по прекращенным операциям	-	9	(9)	-100%	
Отложенные налоги	12 331	7 922	4 409	56%	
Вложения в ценные бумаги, предназначенные для перепродажи	-	270 964	(270 964)	-100%	
Расходы будущих периодов и прочие текущие активы	633 993	332 946	301 047	90%	
Итого текущие активы:	2 236 705	1 643 376	593 329	36%	
Инвестиции в и займы аффилированным и связанным компаниям	92 571	429 206	(336 635)	-78%	
Инвестиции в котируемые и некотируемые ценные бумаги	58 595	44 392	14 203	32%	
Долгосрочные активы по прекращенным операциям	-	108	(108)	-100%	
Нематериальные активы	7 408	4 746	2 662	56%	
Основные средства	3 701 762	2 012 828	1 688 934	84%	
Минеральные резервы	2 131 483	269 851	1 861 632	690%	
Отложенные налоги	16 755	6 983	9 772	140%	
Гудвилл	914 446	45 914	868 532	1892%	
Прочие долгосрочные активы	67 918	-	-	-	
Итого активы	9 227 643	\$ 4 457 404	4 770 239	107%	
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ					
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов	1 135 104	\$ 166 517	968 587	582%	
Кредиторская задолженность и начисления:					
Авансы полученные	147 739	96 623	51 116	53%	
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	144 083	84 632	59 451	70%	
Задолженность по налогам в бюджет и внебюджетные фонды	123 794	149 589	(25 795)	-17%	
Неучтенные налоговые льготы	79 211	-	79 211	100%	
Кредиторская задолженность	222 753	183 485	39 268	21%	
Обязательства перед аффилированными лицами	3 596	2 353	1 243	53%	
Обязательства по прекращенным операциям	-	508	(508)	-100%	
Отложенные налоги	33 056	58 820	(25 764)	-44%	
Обязательства по ресторации производственных участков	5 366	3 444	1 922	56%	
Доходы будущих периодов	20 949	7 183	13 766	192%	
Пенсионные обязательства	63 706	11 045	52 661	477%	
Краткосрочные обязательства по финансовому лизингу	11 708	6 066	5 642	100%	
Итого текущие обязательства:	1 991 065	770 265	1 220 800	158%	
Долгосрочные реструктуризированные налоги	-	1 230	(1 230)	-100%	
Долгосрочные займы и кредиты	2 321 922	322 604	1 999 318	620%	
Отложенные налоги	701 318	136 154	565 164	415%	

Пенсионные обязательства	266 660	59 170	207 490	351%
Обязательства по ресторации производственных участков	65 928	88 914	(22 986)	-26%
Прочие долгосрочные обязательства	1 917	-	1 917	
Долгосрочные обязательства по финансовому лизингу	73 377	51 068	22 309	100%
Договорные и потенциальные обязательства	-	-		
Доля меньшинства	300 523	163 036	137 487	84%
Капитал:				
Уставный капитал	133 507	133 507	-	0%
Акции, выкупленные у акционеров, в сумме затрат на приобретение	-	-	-	0%
Добавочный капитал	415 070	412 327	2 743	1%
Прочий доход акционеров	305 467	188 218	117 249	62%
Нераспределенная прибыль	2 650 889	2 130 911	519 978	24%
Итого капитал:	3 504 933	2 864 963	639 970	22%
Итого обязательства и капитал:	9 227 643	\$ 4 457 404	4 770 239	107%

ОАО Мечел

Консолидированные отчёты о прибылях и убытках

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

	За год по 31 декабря		
	2007	2006	2005
Выручка, нетто (в т.ч. по расчетам с аффилированными сторонами в сумме 110 056 тыс. долл. США, 66 998 тыс. долл. США и 65 431 тыс. долл. США за 2007, 2006 и 2005 гг., соответственно)	6 683 842	4 397 811	3 804 995
Себестоимость реализованной продукции (в т.ч. по расчетам с аффилированными сторонами в сумме 157 427 тыс. долл. США, 142 959 тыс. долл. США и 73 829 тыс. долл. США за 2007, 2006 и 2005 гг., соответственно)	(4 166 864)	(2 860 224)	(2 469 134)
Валовая прибыль	2 516 978	1 537 587	1 335 861
Коммерческие, сбытовые и операционные расходы:			
Коммерческие расходы	(621 811)	(418 901)	(450 238)
Налоги, кроме налога на прибыль	(83 994)	(82 140)	(90 683)
Изменение обязательств по выбытию активов	(3 101)	(7 433)	(3 248)
Убыток от списания основных средств	-	(2 418)	(12 667)
(Создание) восстановление резерва по сомнительной задолженности	(1 411)	(2 722)	(3 569)
Общехозяйственные, административные и прочие операционные расходы	(409 068)	(289 975)	(259 728)
Итого коммерческие, сбытовые и операционные расходы:	(1 119 385)	(811 888)	(820 133)
Операционная прибыль	1 397 593	725 698	515 728
Прочие доходы и (расходы):			
Прибыль (убыток) от инвестиций в акции	8	(9 858)	12 426
Доходы по процентам	12 278	8 314	10 049
Расходы по процентам	(98 976)	(38 183)	(40 829)
Прибыль от переоценки торговых ценных бумаг	-	50 688	-
Прочие доходы (расходы), нетто	19 844	69 401	65 920
Положительные (отрицательные) курсовые разницы	54 700	58 773	(37 435)
Итого прочие доходы и (расходы), нетто	(12 146)	139 135	10 131
Прибыль до налога на прибыль, доли меньшинства, прекращаемой деятельности и экстраординарной прибыли	1 385 447	864 833	525 859
Расходы по налогу на прибыль	(356 320)	(230 599)	(136 643)
Доля меньшинства в прибыли дочерних предприятий	(116 234)	(31 528)	(6 879)
Прибыль (убыток) от обычной деятельности	912 893	602 706	382 337
Прибыль (убыток) от прекращаемой деятельности, за вычетом налога	158	543	(1 157)
Чистая прибыль	913 051	603 249	381 180
Корректировки по пересчету валют	136 673	148 920	(53 822)
Изменения в пенсионных обязательствах	(14 365)	(9 282)	-
Корректировка ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	(5 059)	11 203	2 181
Дополнительные минимальные пенсионные обязательства	-	(4 669)	-
Совокупный доход	1 030 300	749 421	329 539
Базовая и разводненная прибыль на акцию:			
Прибыль от обычной деятельности на одну акцию	2,19	1,48	0,95
Влияние прекращаемой деятельности на убыток на	0,00	0,00	0,00

одну акцию

Чистая прибыль на одну акцию

<u>2,19</u>	<u>1,48</u>	<u>0,95</u>
-------------	-------------	-------------

Средневзвешенное количество акций в обращении

<u>416 270</u>	<u>408 979</u>	<u>403 118</u>
<u>745</u>	<u>356</u>	<u>680</u>

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

	12 месяцев 2007	12 мес. 2006
<u>Движение денежных средств по операционной деятельности</u>		
Чистая прибыль	\$ 913 050	603 249
<u>Корректировки для приведения чистой прибыли к чистому поступлению денежных средств по операционной деятельности:</u>		
Износ основных средств	250 333	177 303
Истощение минеральных резервов	39 982	18 924
Отрицательные (положительные) курсовые разницы	(54 700)	(58 773)
Отложенный налог на прибыль	(18 320)	22 299
Резерв по сомнительной задолженности	1 411	2 722
Списание товарно-материальных запасов	1 228	525
Расходы по ресторации производственных участков	3 101	7 433
Убыток от списания основных средств	-	2 418
Доля меньшинства	116 234	31 528
Прибыль (убыток) от инвестиций в акции	13 779	(50 688)
(Прибыль) убыток от инвестиций в акции по методу долевого участия	(8)	17 426
Проценты в неденежной форме по долгосрочным налоговым и пенсионным обязательствам	6 942	6 173
Убыток (прибыль) убыток от реализации основных средств	10 581	1 320
(Прибыль) убыток от реализации долгосрочных инвестиций	13 426	5 047
Изменение обязательств по выбытию активов	14 430	(2 112)
Убыток от прекращённой деятельности	(158)	(543)
Прибыль от кредиторской задолженности с истекшим сроком исковой давности	(12 158)	(843)
Прибыль от прощения штрафов и пеней	(8 311)	(69 767)
Расходы по схеме вознаграждения в форме акций	-	260
Амортизация капитализированных затрат по выпуску облигаций	-	673
Пенсионный вклад и амортизация вклада прошлых лет службы	2 681	3 510
Резерв по краткосрочным инвестициям	4 124	-
Чистое изменение до изменений в оборотном капитале	1 255 008	718 084
<u>Изменения в статьях оборотного капитала, за вычетом влияния приобретения новых дочерних предприятий:</u>		
Торговые ценные бумаги	257 185	-
Дебиторская задолженность	(118 104)	(9 004)
Товарно-материальные запасы	(254 342)	(159 103)
Задолженность по расчетам с поставщиками товаров и услуг	(19 909)	(47 940)
Авансы полученные	(56 697)	35 128
Начисленные налоги и прочие обязательства	(67 155)	24 715
Расчеты с аффилированными сторонами	(3 237)	3 430
Оборотные активы и обязательства по прекращаемой деятельности	(234)	(187)
Доходы будущих периодов и отложенные продажи, нетто	13 373	(12 316)
Прочие оборотные активы	(76 573)	2 116
Выплаты в негосударственный пенсионный фонд	(38 981)	-
Эффект от применения FIN48 на текущий налог на прибыль	(13 582)	-
Дивиденды полученные	4 622	-
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности	881 377	554 923
<u>Движение денежных средств по инвестиционной деятельности</u>		
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом приобретенных денежных средств	(4 181)	(2 153)
Приобретение ОАО "Московский коксогазовый завод"	-	(156 474)

Инвестиции в ОАО "Якутуголь"	(1 580 004)	
Приобретение ОАО "Эльгауголь"	(345 861)	
Приобретение ОАО "Южно-Кузбасская ГРЭС"	(280 853)	
Приобретение ООО "Братский Завод Ферросплавов"	(186 665)	
Приобретение ОАО "Кузбасская энергетическая сбытовая компания"	(78 304)	
Инвестиции в ООО " Транскол"	(7 165)	
Приобретение ЗАО "Темрюк-Сотра"	(6 108)	
Приобретение доли меньшинства в дочерних предприятиях	(2 378)	(4 016)
Приобретение инвестиций в аффилированные компании	(73 539)	
Инвестиции в прочие рыночные ценные бумаги	(3 289)	(2 016)
Поступления от выбытия прекращённой деятельности		
Поступления от реализации нерыночных ценных бумаг	-	6 507
Краткосрочные займы выданные	(4 151)	
Погашение краткосрочных займов выданных	18 709	
Поступления от реализации основных средств	456	3 456
Приобретение основных средств	(830 024)	(391 460)
Приобретение минеральных лицензий	(3 517)	(6 382)
Чистое поступление (использование) денежных средств по инвестиционной деятельности	(3 386 874)	(552 538)
<u>Движение денежных средств по финансовой деятельности</u>		
Поступления от краткосрочных кредитов и займов	4 047 426	883 307
Погашение краткосрочных кредитов и займов	(3 156 410)	(1 116 762)
Дивиденды выплаченные	(317 895)	(189 583)
Приобретение собственных акций выкупленных	-	(36 449)
Поступления от эмиссии обыкновенных акций	-	1 248
Поступления по долгосрочной задолженности	2 004 780	415 345
Расчеты с аффилированными сторонами по (выданным) / полученным займам и векселям		
Выплата обязательств по финансовому лизингу	(21 434)	(9 048)
Погашение долгосрочной задолженности	(6 586)	(110 840)
Чистое поступление денежных средств по финансовой деятельности	2 549 881	(162 782)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	19 781	21 236
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	64 165	(139 161)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	172 614	311 775
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	\$ 236 779	172 614