



ГРУППА «ЕВРОХИМ»

МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

31 ДЕКАБРЯ 2012 г.

Содержание

Отчет независимого аудитора

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2012 г	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2012 г	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2012 г	3
Консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2012 г	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общие сведения о Группе «ЕвроХим» и ее деятельности.....	5
2	Основные представления и основные положения учетной политики.....	5
3	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	16
4	Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций	16
5	Отчет о движении денежных средств	19
6	Информация по сегментам	19
7	Основные средства	22
8	Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых.....	25
9	Гудвил.....	26
10	Нематериальные активы	28
11	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включая акции, находящиеся в залоге.....	29
12	Запасы	30
13	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, предоплаты, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы.....	31
14	Займы выданные	32
15	Денежные средства и их эквиваленты, депозиты с фиксированным сроком погашения.....	33
16	Акционерный капитал.....	33
17	Банковские кредиты.....	35
18	Выпущенные облигации	37
19	Активы и обязательства по производным финансовым инструментам	38
20	Прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов	41
21	Резерв на рекультивацию земель	41
22	Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам, прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	42
23	Выручка от реализации продукции и услуг	43
24	Себестоимость реализованной продукции и услуг	43
25	Расходы по продаже продукции	44
26	Общие и административные расходы.....	44
27	Прочие операционные доходы и расходы	44
28	Прочие финансовые прибыли/(убытки).....	45
29	Налог на прибыль	45
30	Прибыль на акцию	48
31	Расчеты и операции со связанными сторонами.....	48
32	Объединение бизнеса	49
33	Приобретение неконтролирующей доли в нефтегазовой дочерней компании	53
34	Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски.....	53
35	Управление финансовыми рисками и рисками капитала	56
36	Справедливая стоимость финансовых инструментов	64
37	События после отчетной даты.....	65



Аудиторское заключение

Акционерам и членам Совета Директоров ОАО «Минерально-химическая компания «ЕвроХим»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Минерально-химическая компания «ЕвроХим» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за 2012 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»,
ул. Бутырский Вал, 10, Москва, Российская Федерация, 125047
Т: +7 495 967 6000, Ф: +7 495 967 6001, www.pwc.ru

Примечание: Данное аудиторское заключение было подготовлено на английском и русском языках. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант заключения на английском языке имеет преимущество перед заключением на русском языке.



Аудиторское заключение

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО ПрайсвотерхаусКуперс Аудит

7 февраля 2013 г.
Москва, Российская Федерация



Е. В. Осипова, Директор (квалификационный аттестат № 01-000529),
ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: ОАО «Минерально-химическая компания «ЕвроХим»

Свидетельство о государственной регистрации № 001.460.272, выдано Московской регистрационной палатой 27.08.2011 г.

115054, г. Москва, ул. Дубининская, 53, стр. 6

Независимый аудитор: ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890 выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

Свидетельство о членстве в Саморегулируемой организации аудиторов НП «Аудиторская Палата России» № 870. ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций - 10201003683



Прим. 31 декабря 2012 г. 31 декабря 2011 г.

АКТИВЫ			
Внеоборотные активы:			
Основные средства	7	127 799 359	100 752 901
Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых	8	15 335 730	14 271 178
Гудвил	9	11 371 695	295 275
Нематериальные активы	10	7 225 526	610 463
Денежные средства с ограничением использования	15	44 003	7 980
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	11	1 914 636	11 044 815
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, находящиеся в залоге	11	909 017	11 423 184
Активы по производным финансовым инструментам	19	1 948 421	124 353
Отложенные налоговые активы	29	4 898 621	1 806 374
Предоплата за инвестиции в ассоциированные компании	37	2 522 755	-
Прочие внеоборотные активы		196 181	167 920
Итого внеоборотные активы		174 165 944	140 504 443
Оборотные активы:			
Запасы	12	23 006 319	14 957 399
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	13	10 567 555	3 435 913
Предоплаты, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	13	9 305 058	10 190 762
Предоплаты за собственные акции	16	683 999	-
Займы выданные	14	-	6 301 867
Активы по производным финансовым инструментам	19	63	-
Денежные средства с ограничением использования	15	405 442	77 238
Депозиты с фиксированным сроком погашения	15	3 671 596	20 865 910
Денежные средства и их эквиваленты	15	15 444 147	8 506 949
Итого оборотные активы		63 084 179	64 336 038
ИТОГО АКТИВЫ		237 250 123	204 840 481
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Капитал, приходящийся на долю акционеров Компании:			
Акционерный капитал	16	6 800 000	6 800 000
Собственные выкупленные акции	16	(39 047 045)	(29 679 427)
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		138 855 979	106 265 011
		106 608 934	83 385 584
Доля неконтролирующих акционеров		187 609	6 985 154
Итого капитал		106 796 543	90 370 738
Долгосрочные обязательства:			
Банковские кредиты	17	59 566 384	73 228 199
Выпущенные облигации	18	32 589 882	9 964 656
Обязательства по производным финансовым инструментам	19	-	493 739
Отложенные налоговые обязательства	29	6 296 597	4 681 605
Прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов	20	6 194 011	894 977
Итого долгосрочные обязательства		104 646 874	89 263 176
Краткосрочные обязательства:			
Банковские кредиты	17	6 807 983	4 167 140
Выпущенные облигации	18	-	9 332 241
Обязательства по производным финансовым инструментам	19	-	167 050
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	22	8 386 544	3 061 104
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	22	8 449 573	6 378 011
Обязательства по текущему налогу на прибыль		1 253 033	1 436 216
Обязательства по прочим налогам		909 573	664 805
Итого краткосрочные обязательства		25 806 706	25 206 567
Итого обязательства		130 453 580	114 469 743
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		237 250 123	204 840 481

Утверждено от имени Совета директоров
7 февраля 2013 г.

Дмитрий Стрежнев
Генеральный директор

Андрей Ильин
Директор по финансам и экономике

Прилагаемые примечания на стр. 5–65 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Примечание: Данная финансовая отчетность была подготовлена на английском и русском языках. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчетности на английском языке имеет преимущество перед отчетностью на русском языке.



	Прим.	2012 г.	2011 г.
Выручка от реализации продукции и услуг	23	166 477 729	131 298 080
Себестоимость реализованной продукции и услуг	24	(97 767 726)	(63 641 275)
Валовая прибыль		68 710 003	67 656 805
Расходы по продаже продукции	25	(23 290 805)	(18 952 488)
Общие и административные расходы	26	(5 598 628)	(4 653 188)
Прочие операционные доходы/(расходы) – нетто	27	370 529	(190 858)
Операционная прибыль		40 191 099	43 860 271
Списание части активов на Гремячинском калийном месторождении	7	(3 685 995)	-
Дивидендный доход	11	101 676	613 927
Прибыль от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи	11	568 382	914 434
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по финансовой деятельности – нетто		4 315 355	(3 803 986)
Процентные доходы		634 907	644 524
Процентные расходы		(4 293 356)	(3 122 871)
Прочие финансовые прибыли/(убытки) – нетто	28	2 466 212	993 863
Прибыль до налогообложения		40 298 280	40 100 162
Расходы по налогу на прибыль	29	(7 729 130)	(8 068 769)
Чистая прибыль за период		32 569 150	32 031 393
Прочий совокупный доход/(расход)			
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности, за вычетом налога		(236 736)	495 249
Переоценка инвестиций, имеющих в наличии для продажи	11	711 688	(12 689 257)
Выбытие инвестиций, имеющих в наличии для продажи – реклассификация переоценки в состав прибылей и убытков	11	(568 382)	(914 434)
Итого прочий совокупный расход за период		(93 430)	(13 108 442)
Итого совокупный доход за период		32 475 720	18 922 951
Чистая прибыль/(убыток) за период, приходящаяся на:			
Долю акционеров Компании		32 575 818	32 028 279
Долю неконтролирующих акционеров		(6 668)	3 114
		32 569 150	32 031 393
Итого совокупный доход/(расход), приходящийся на:			
Долю акционеров Компании		32 480 365	18 908 932
Долю неконтролирующих акционеров		(4 645)	14 019
		32 475 720	18 922 951
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (в руб.)	30	528,99	489,05

Прилагаемые примечания на стр. 5–65 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Примечание: Данная финансовая отчетность была подготовлена на английском и русском языках. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчетности на английском языке имеет преимущество перед отчетностью на русском языке.



	Прим.	2012 г.	2011 г.
Операционная прибыль		40 191 099	43 860 271
Налог на прибыль уплаченный		(7 373 735)	(7 099 060)
Операционная прибыль за вычетом уплаченного налога на прибыль		32 817 364	36 761 211
Амортизация основных средств и нематериальных активов	26	8 087 408	4 483 328
Чистый убыток от выбытия и списания основных средств		424 317	135 294
Обесценение дебиторской задолженности и изменение резерва на устаревание и порчу запасов		166 521	59 921
Прочие неденежные (доходы)/расходы – нетто		(387 433)	328 434
Валовый денежный поток	5	41 108 177	41 768 188
Изменения в операционных активах и обязательствах:			
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков		1 970 574	(797 594)
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам		(223 032)	(340 301)
Прочая дебиторская задолженность		93 703	(661 151)
Запасы		(1 835 911)	(5 057 047)
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам		(1 470 618)	926 166
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков		(34 011)	(112 931)
Прочая кредиторская задолженность		(368 384)	209 285
Денежные средства с ограничением использования, прочие активы и обязательства		(364 227)	96 141
Чистые денежные средства – операционная деятельность		38 876 271	36 030 756
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(28 156 607)	(23 805 400)
Приобретение прав на разведку и добычу полезных ископаемых		(373 062)	-
Предоплата за прочие внеоборотные активы		(90 431)	(105 750)
Денежный поток, связанный с приобретением нефтегазовой дочерней компании		-	60 572
Заем, выданный дочерней компании до ее приобретения	14	(116 229)	(13 714 173)
Приобретение дочерних компаний, за минусом приобретенных денежных средств	32	(31 806 681)	(145 966)
Предоплата за инвестиции в ассоциированные компании	37	(2 522 755)	-
Приобретение инвестиций, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи	11, 31	(59 607)	-
Поступления от продажи основных средств		135 519	52 333
Поступления от выбытия активов, предназначенных для продажи		883 651	-
Поступления от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	11, 31	20 415 641	2 706 075
Денежные поступления/(платежи) по производным финансовым инструментам – нетто	19	(63 873)	1 464 701
Дивиденды полученные, за минусом налога, и возврат ранее удержанного налога с полученных дивидендов	11	144 828	452 004
Чистое изменение по депозитам с фиксированным сроком погашения		16 564 889	(20 865 910)
Займы выданные	14, 31	(1 927 340)	-
Погашение займов выданных	14	8 221 872	-
Проценты полученные		1 055 499	198 637
Чистые денежные средства – инвестиционная деятельность		(17 694 686)	(53 702 877)
Свободный денежный приток/(отток)	5	21 181 585	(17 672 121)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение банковских кредитов	17	12 503 040	80 670 680
Погашение банковских кредитов	17	(19 970 832)	(31 234 477)
Размещение облигаций, за вычетом расходов по организации сделок		22 909 440	-
Погашение облигаций	18	(8 513 762)	-
Предоплаченные и дополнительные расходы по организации сделок		(5 850)	(5 234)
Проценты уплаченные		(4 350 733)	(2 708 618)
Денежные поступления по производным финансовым инструментам – нетто	19	214 959	-
Приобретение неконтролирующей доли в нефтегазовой дочерней компании	33	(6 619 999)	-
Приобретение дополнительной доли участия в других дочерних компаниях		(128)	(210 529)
Выкуп собственных акций	16, 31	(9 367 618)	(29 671 667)
Предоплаты за собственные акции	16, 31	(683 999)	-
Прочая финансовая деятельность		11 761	-
Чистые денежные средства – финансовая деятельность		(13 873 721)	16 840 155
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(370 666)	442 292
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		6 937 198	(389 674)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	15	8 506 949	8 896 623
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	15	15 444 147	8 506 949

Прилагаемые примечания на стр. 5–65 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Примечание: Данная финансовая отчетность была подготовлена на английском и русском языках. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчетности на английском языке имеет преимущество перед отчетностью на русском языке.



	Приходится на долю акционеров Компании							Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
	Прим.	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Накопленные курсовые разницы от пересчета валют	Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2011 г.		6 800 000	(7 760)	1 239 879	13 330 264	72 818 239	94 180 622	323 896	94 504 518
Совокупный доход/(расход)									
Прибыль за период		-	-	-	-	32 028 279	32 028 279	3 114	32 031 393
<i>Прочий совокупный доход/(расход)</i>									
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности		-	-	484 344	-	-	484 344	10 905	495 249
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	11	-	-	-	(12 689 257)	-	(12 689 257)	-	(12 689 257)
Выбытие инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	11	-	-	-	(914 434)	-	(914 434)	-	(914 434)
<i>Итого прочий совокупный доход/(расход)</i>		-	-	484 344	(13 603 691)	-	(13 119 347)	10 905	(13 108 442)
Итого совокупный доход/(расход)		-	-	484 344	(13 603 691)	32 028 279	18 908 932	14 019	18 922 951
Операции с акционерами									
Выкуп собственных акций		-	(29 671 667)	-	-	-	(29 671 667)	-	(29 671 667)
Приобретение дочерних компаний		-	-	-	-	-	-	6 825 465	6 825 465
Приобретение дополнительной доли участия в дочерних компаниях		-	-	-	-	(32 303)	(32 303)	(178 226)	(210 529)
Итого операции с акционерами		-	(29 671 667)	-	-	(32 303)	(29 703 970)	6 647 239	(23 056 731)
Остаток на 31 декабря 2011 г.		6 800 000	(29 679 427)	1 724 223	(273 427)	104 814 215	83 385 584	6 985 154	90 370 738
Остаток на 1 января 2012 г.		6 800 000	(29 679 427)	1 724 223	(273 427)	104 814 215	83 385 584	6 985 154	90 370 738
Совокупный доход/(расход)									
Прибыль/(убыток) за период		-	-	-	-	32 575 818	32 575 818	(6 668)	32 569 150
<i>Прочий совокупный доход/(расход)</i>									
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности		-	-	(238 759)	-	-	(238 759)	2 023	(236 736)
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	11	-	-	-	711 688	-	711 688	-	711 688
Выбытие инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	11	-	-	-	(568 382)	-	(568 382)	-	(568 382)
<i>Итого прочий совокупный доход/(расход)</i>		-	-	(238 759)	143 306	-	(95 453)	2 023	(93 430)
Итого совокупный доход/(расход)		-	-	(238 759)	143 306	32 575 818	32 480 365	(4 645)	32 475 720
Операции с акционерами									
Выкуп собственных акций		-	(9 367 618)	-	-	-	(9 367 618)	-	(9 367 618)
Приобретение неконтролирующей доли участия в нефтегазовой дочерней компании	33	-	-	-	-	109 832	109 832	(6 792 001)	(6 682 169)
Приобретение дополнительной доли участия в других дочерних компаниях		-	-	-	-	771	771	(899)	(128)
Итого операции с акционерами		-	(9 367 618)	-	-	110 603	(9 257 015)	(6 792 900)	(16 049 915)
Остаток на 31 декабря 2012 г.		6 800 000	(39 047 045)	1 485 464	(130 121)	137 500 636	106 608 934	187 609	106 796 543

Прилагаемые примечания на стр. 5–65 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Примечание: Данная финансовая отчетность была подготовлена на английском и русском языках. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчетности на английском языке имеет преимущество перед отчетностью на русском языке.



1 Общие сведения о Группе «ЕвроХим» и ее деятельности

Группа «ЕвроХим» включает в себя материнскую компанию – Открытое акционерное общество «Минерально-химическая компания «ЕвроХим» («Компания») и ее дочерние предприятия (в совокупности – «Группа» или «Группа «ЕвроХим»).

Основная деятельность Группы связана с добычей полезных ископаемых (железной руды, апатитов, бадделейтов и углеводородов), производством и продажей удобрений. Группа производит обширную номенклатуру продуктов, наиболее значительную часть которой составляет широкий ассортимент минеральных удобрений (азотная и фосфорная группы).

Компания, представляющая деловые интересы Андрея Мельниченко, владеет 100% капитала «Linea Limited» – компании, зарегистрированной на Бермудах, которая, в свою очередь, владеет 92,2% (31 декабря 2011 г.: 92,2%) капитала «EuroChem Group S.E». 7,8% (31 декабря 2011 г.: 7,8%) капитала «EuroChem Group S.E» косвенно принадлежат генеральному директору Группы Дмитрию Стрежневу. На 31 декабря 2012 г. «EuroChem Group S.E.» владеет 88,51% капитала Компании (31 декабря 2011 г.: 90,86%). Оставшиеся 11,49% принадлежат «EuroChem Capital Management Ltd», 100% дочерней компании Группы, и представлены в консолидированном отчете о финансовом положении как собственные выкупленные акции (31 декабря 2011 г.: 9,14%).

Производственные мощности Группы в основном находятся на территории Российской Федерации, за исключением двух компаний: «Lifosa AB», расположенной в Литве и, приобретенной 31 марта 2012 г. «EuroChem Antwerpen NV», расположенной в Бельгии (Прим. 32).

Компания была учреждена в форме закрытого акционерного общества 27 августа 2001 г. и расположена в Российской Федерации. 3 апреля 2006 г. Компания изменила свою организационно-правовую форму на открытое акционерное общество. Офис Компании зарегистрирован по следующему адресу:

Ул. Дубининская, 53, стр. 6,
Москва, Российская Федерация.

2 Основные представления и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») исходя из принципа оценки по фактическим затратам, за исключением переоценки инвестиций, имеющих в наличии для продажи, которые учитываются по справедливой стоимости. Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Данная учетная политика была последовательно применена по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, за исключением специально оговоренных случаев (Прим. 4).

Пересчет функциональной валюты в валюту представления отчетности. Функциональной валютой дочерних компаний Группы, расположенных на территории Российской Федерации, является ее национальная валюта – российский рубль («руб.»). Группа имеет крупную дочернюю компанию, расположенную в Литве, где функциональной валютой является литовский лит, и компании, которые были приобретены в течение 2012 г. в некоторых странах Европы, где функциональной валютой является евро.

На 31 декабря 2012 г. официальные курсы, установленные Центральным Банком Российской Федерации («ЦБ РФ»), были: 1 доллар США = 30,3727 руб. (31 декабря 2011 г.: 1 доллар США = 32,1961 руб.), 1 евро = 40,2286 руб. (31 декабря 2011 г.: 1 евро = 41,6714 руб.), 1 литовский лит = 11,6554 руб. (на 31 декабря 2011 г.: литовский лит 1 = 12,0684 руб.). Средние курсы за год, закончившийся 31 декабря 2012 г. составили: 1 доллар США = 31,0930 руб. (2011 г.: 1 доллар США = 29,3874 руб.), 1 евро = 39,9524 руб. (2011 г.: 1 евро = 40,8848 руб.), 1 литовский лит = 11,5716 руб. (2011 г.: 1 литовский лит = 11,8400 руб.).



2 Основные представления и основные положения учетной политики (продолжение)

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была представлена в российских рублях, так как руководство полагает, что данная валюта максимально удобна для пользователей настоящей консолидированной финансовой отчетности. Результаты и финансовое положение каждой компании Группы переводится в валюту представления с использованием официального валютного курса ЦБ РФ, следующим образом:

- (i) активы и обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении, пересчитываются по курсу на каждую отчетную дату;
- (ii) доходы и расходы, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе, пересчитываются по средним обменным курсам (если такое усредненное значение не является обоснованным приблизительным значением кумулятивного эффекта курсов на дату проведения операций, то для перевода доходов и расходов используется курс на дату проведения операций); и
- (iii) все возникающие курсовые разницы признаются как курсовые разницы от пересчета валют в прочем совокупном доходе.

Пересчет иностранной валюты. Функциональной валютой каждой из компаний, включенных в консолидированную отчетность Группы, является валюта, используемая в экономической среде, в которой компания осуществляет свою деятельность. Денежные активы и обязательства переводятся в функциональную валюту отдельной компании по официальному обменному курсу, установленному ЦБ РФ на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту отдельной компании по официальному курсу, установленному ЦБ РФ на конец года, отражаются в составе прибылей и убытков. Влияние курсовых разниц на неденежные финансовые активы и обязательства, такие как долевые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, отражается в составе прибылей и убытков как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости. Влияние курсовых разниц на неденежные финансовые активы, такие как долевые ценные бумаги, классифицируемые как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражается в составе прочего совокупного дохода.

Прибыли и убытки от пересчета кредитов, займов и депозитов отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе отдельным компонентом «Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по финансовой деятельности – нетто». Все прочие прибыли и убытки от курсовых разниц отражаются в составе прибылей и убытков в составе прочих операционных доходов/(расходов).

Гудвил и корректировки по справедливой стоимости, возникающие при приобретении иностранной компании, отражаются как активы и обязательства иностранной компании и пересчитываются по курсу на отчетную дату.

Консолидированная финансовая отчетность. К дочерним компаниям относятся все компании (в том числе предприятия специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Группа способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения экономических выгод. При оценке контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица принимается во внимание наличие возможности и влияния потенциальных прав голоса, которые в настоящее время могут быть представлены к исполнению или конвертации. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты потери контроля.

Приобретение Группой дочерних компаний учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера доли неконтролирующих акционеров. Группа оценивает долю неконтролирующих акционеров, индивидуально по каждой операции по (а) справедливой стоимости или (б) пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров.



2 Основные представления и основные положения учетной политики (продолжение)

Гудвилл оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, доли неконтролирующих акционеров в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвилл») признается в составе прибылей или убытков после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долевого инструмента, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние компании применяют единую учетную политику Группы.

Доля неконтролирующих акционеров представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней компании, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Доля неконтролирующих акционеров образует отдельный компонент капитала Группы.

Приобретение и продажа доли неконтролирующих акционеров. Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами доли неконтролирующих акционеров. Разница между вознаграждением, уплаченным за приобретение доли неконтролирующих акционеров, и ее балансовой стоимостью отражается в учете как сделка с капиталом непосредственно на счетах капитала. Группа признает разницу между вознаграждением, полученным за продажу доли неконтролирующих акционеров, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в консолидированном отчете об изменении капитала.

Основные средства. Основные средства отражаются в отчетности по стоимости приобретения (для активов, приобретенных до 1 января 2003 г., скорректированной до покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 г.), за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение, если необходимо.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на его продажу и ценности от использования актива. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы и убыток от обесценения отражается в составе прибылей и убытков. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые годы, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения ценности от использования актива, либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Затраты на мелкий ремонт и техобслуживание относятся на расходы по мере возникновения. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

Результат от выбытия основных средств в сумме разницы полученного возмещения и их балансовой стоимости отражается в составе прибылей и убытков.



2 Основные представления и основные положения учетной политики (продолжение)

Амортизация. Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом с целью равномерного отнесения их первоначальной стоимости на остаточную стоимость в течение расчетного срока их полезной службы:

	Срок полезной службы (к-во лет)
Здания и сооружения	15 - 80
Передаточные устройства	25 - 30
Машины и оборудование	2 - 30
Транспортные средства	5 - 25
Прочие основные средства	1 - 8

Остаточная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу, исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Остаточная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Остаточная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

Остаточный срок полезного использования основных средств. Руководство оценивает остаточный срок полезного использования основных средств в соответствии с текущим техническим состоянием основных средств и оценкой периода, в течение которого основные средства будут приносить экономические выгоды Группе.

Затраты на разработку (освоение) месторождений. Все затраты на разработку и обустройство месторождений в Группе аккумулируются отдельно по каждому участку, по которому были обнаружены резервы, добыча которых является экономически обоснованной. Такие расходы включают затраты напрямую относящиеся к строительству рудника и связанной инфраструктуры. Как только решение о разработке месторождения принято такие затраты классифицируются в состав незавершенного строительства.

Активы, связанные с разведкой и оценкой. Расходы, понесенные при осуществлении геологоразведочной деятельности, относятся на расходы, если они не попадают под определение актива. Группа признает актив, когда существует вероятность получения Группой экономических выгод в результате понесенных расходов. Капитализируемые затраты включают затраты, напрямую связанные с геологическим изучением (поиск и оценка) и разведкой запасов на определенном участке. В соответствии с МСФО (IFRS) 6 «Разведка и оценка запасов полезных ископаемых» активы, связанные с разведкой и оценкой оцениваются с использованием модели учета по фактическим затратам, описанной в МСФО (IAS) 16 «Основные средства», после первоначального признания. Амортизация не начисляется на активы, связанные с разведкой и оценкой, так как экономические выгоды, которые приносят данные активы, не поступают до этапа начала производства. Капитализированные затраты на геологическое изучение и разведку запасов списываются на расходы в тот момент, когда перечисленные выше требования более не выполняются.

Капитализированные затраты на геологическое изучение и разведку запасов тестируются на обесценение, если какие-либо факты или обстоятельства указывают на их возможное обесценение. Активы, связанные с разведкой и оценкой запасов, также тестируются на обесценение с момента обнаружения запасов до начала стадии разработки соответствующего месторождения.

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в составе прибылей и убытков равномерно в течение всего срока аренды.



2 Основные представления и основные положения учетной политики (продолжение)

В случаях, когда активы сдаются на условиях операционной аренды, дебиторская задолженность по арендным платежам признается от арендного дохода с применением линейного метода в течение всего срока аренды.

Гудвил. Гудвил учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения при наличии таковых. Группа оценивает гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения. Гудвил распределяется между единицами, генерирующими денежные средства, или группами единиц, генерирующих денежные средства, которые, как ожидается, получают преимущества синергетического эффекта от объединения бизнеса. Эти единицы или группы единиц являются начальным уровнем, на котором Группа ведет учет гудвила, и по своему размеру они не превышают отчетный сегмент.

При выбытии актива из единицы, генерирующей денежные средства, на которую был отнесен гудвил, соответствующие прибыли и убытки от выбытия включают балансовую стоимость гудвила, связанного с выбывшим активом, которая обычно определяется пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежные средства.

Запасы полезных ископаемых. Запасы полезных ископаемых признаются в активах при приобретении в результате сделки объединения бизнеса и, в последующем, амортизируются пропорционально объему добычи на основе общей суммы доказанных запасов. Оценочное значение доказанных и недоказанных запасов определяется независимыми экспертами и отражает количество запасов, добыча которых из существующего месторождения технически возможна, экономически обоснована и правомерна.

Нематериальные активы. Нематериальные активы Группы имеют определенные сроки полезной службы и в основном включают приобретенные технологии производственного процесса, соглашение по дистрибуции, клиентские отношения, торговые марки, капитализированные затраты на компьютерное программное обеспечение и прочие нематериальные активы.

Эти активы капитализируются с учетом затрат, понесенных на их покупку и приведение в состояние, пригодное для использования.

Нематериальные активы с определенным сроком использования амортизируются линейным методом в течение срока их полезной службы:

	Срок полезной службы (к-во лет)
Права землепользования	50
Технология производственного процесса	18
Торговые марки	15
Клиентские отношения	10
Соглашение по дистрибуции	8
Лицензии на программное обеспечение	5

Группа тестирует нематериальные активы на обесценение при наличии каких либо признаков обесценения.

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей величины из ценности от использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Классификация финансовых активов. Группа распределяет свои финансовые активы по следующим учетным категориям: а) займы и дебиторская задолженность; б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; в) финансовые активы, удерживаемые до погашения; и г) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибыли и убытков. Категория «финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибыли и убытков» имеет две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и (ii) финансовые активы, предназначенные для торговли.



2 Основные представления и основные положения учетной политики (продолжение)

Группа классифицирует финансовые активы как предназначенные для торговли, если намерена реализовать их в течение короткого периода времени после приобретения. Инвестиции, предназначенные для торговли, не переводятся в другую категорию активов даже в случае изменения намерений Группы в дальнейшем.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными и поддающимися определению платежами, не котируемые на активном рынке. Такие инструменты отражаются в составе оборотных активов, за исключением тех активов, срок погашения которых составляет свыше 12 месяцев с отчетной даты. Такие активы отражаются в составе внеоборотных активов.

В категорию «удерживаемые до погашения» входят котируемые на рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых у руководства Группы имеется намерение и возможность удерживать их до наступления срока погашения. Руководство относит инвестиционные ценные бумаги к категории удерживаемых до погашения в момент их первоначальной постановки на учет и оценивает обоснованность их отнесения к данной категории на каждую отчетную дату. По состоянию на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. Группа не имела инвестиций, удерживаемых до погашения.

Все прочие финансовые активы включаются в категорию имеющихся в наличии для продажи.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Инвестиции, предназначенные для торговли и производные инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые активы и финансовые обязательства первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные издержки по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно доступные рыночные данные.

Покупка или продажа финансовых активов, поставка которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или обычаями делового оборота данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т. е. на дату передачи актива. Все другие операции купли-продажи признаются, когда Группа становится стороной по сделке с финансовым инструментом.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовый актив в тот момент, когда (i) он погашен либо по иным причинам истекло связанное с данным активом право на получение денежных средств, или (ii) Группа передала практически все риски и выгоды, связанные с его владением, или (iii) Группа ни передала, ни сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, но потеряла контроль над ним. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента и отражается в составе прибылей и убытков. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в составе прибылей и убытков в момент возникновения у Группы права на получение выплаты. Прочие изменения справедливой стоимости отражаются на счетах прочей совокупной прибыли до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из прочей совокупной прибыли в состав прибылей и убытков.



2 Основные представления и основные положения учетной политики (продолжение)

Убытки от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в составе прибылей и убытков в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («события – индикаторы убытка»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости долевых ценных бумаг ниже их стоимости приобретения является признаком обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения, рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в составе прочих совокупных прибылей и убытков, переносится со счета капитала в состав прибылей и убытков. Убытки от обесценения по долевым инструментам не подлежат восстановлению через прибыли и убытки. Если в последующем периоде возрастает справедливая стоимость долговых инструментов, отнесенных к категории инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и данное увеличение стоимости можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибылей и убытков, убыток от обесценения восстанавливается через прибыли и убытки текущего периода.

Производные финансовые инструменты. Операции с производными финансовыми инструментами включают форварды, опционы и свопы по иностранной валюте и ценным бумагам. В соответствии с политикой Группы производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости с признанием доходов или убытков в составе прибылей и убытков. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов определяется исходя из фактических рыночных данных и оценочным моделям, основанным на использовании превалирующей на рынке процентной ставке по аналогичным инструментам.

У Группы отсутствуют производные финансовые инструменты, учитываемые по правилам хеджирования.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями налогового законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату в каждой из стран, где зарегистрированы дочерние компании Группы. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в составе прибылей и убытков, за исключением налога, относящегося к операциям, отражающимся в составе прочих совокупных прибылей и убытков или непосредственно в составе капитала в том же или другом отчетном периоде. В России, где зарегистрированы наиболее крупные дочерние компании Группы, ставка налога на прибыль предприятий может варьироваться от 15,5% до 20%, в зависимости от решения региональных органов власти (2011 г.: от 15,5% до 20%). Для дочерних компаний, расположенных за пределами Российской Федерации, налоговые ставки по налогу на прибыль варьируются от 10% до 37,6% (2011 г.: от 10% до 37,6%).

Текущий налог представляет собой ожидаемую сумму выплаты или возмещения налоговым органом по налогооблагаемой прибыли или убытку за текущий и предыдущие периоды.

Отложенный налог на прибыль начисляется по методу балансовых обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединением бизнеса, если таковые, при их первоначальном признании, не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не вычитается из налогооблагаемой прибыли. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков согласно принятым или по существу принятым на отчетную дату налоговым ставкам. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.



2 Основные представления и основные положения учетной политики (продолжение)

Отложенный налог на прибыль отражается в отношении нераспределенной прибыли дочерних компаний, накопленной за период после их приобретения, за исключением тех случаев, когда Группа осуществляет контроль за политикой выплаты дивидендов дочерней компанией и существует достаточная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем за счет выплаты дивидендов или иным способом.

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и возможной чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе обычного использования производственных мощностей) и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить всю причитающуюся ей сумму в соответствии с первоначально установленными условиями.

Дебиторская задолженность в значительной степени защищена от риска дефолта посредством соответствующего страхового покрытия. Управление дебиторской задолженностью направлено на взыскание всей непогашенной задолженности своевременно и в полном объеме, и на предотвращение убытков от списания дебиторской задолженности.

Признаками обесценения дебиторской задолженности являются существенные финансовые трудности, испытываемые должником; вероятность того, что в отношении должника будет начата процедура банкротства; нарушение обязательств по договору или неспособность должника выполнить свои платежные обязательства. Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных по эффективной ставке процента, соответствующей первоначальным условиям финансирования.

Балансовая стоимость актива уменьшается путем использования счета резерва, а сумма убытка отражается в составе прибылей и убытков. Если сумма дебиторской задолженности представляет собой безнадежную задолженность, она списывается за счет резерва. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на прибыли и убытки.

Предоплаты. Предоплаты отражаются в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочие предоплаты списываются в состав прибыли или убытка при получении товаров или услуг, относящихся к ним. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит уменьшению и соответствующий убыток от обесценения отражается в составе прибыли или убытка за год.



2 Основные представления и основные положения учетной политики (продолжение)

Долгосрчные активы, отнесенные к категории, предназначенные для продажи.

Долгосрчные активы и выбывающие группы отражаются в отчете о финансовом положении как долгосрчные активы, предназначенные для продажи в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, посредством продажи, а не посредством продолжающегося использования. Классификация активов подлежит изменению при наличии высокой вероятности продажи в течение одного года с даты классификации и активы или выбывающие группы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии и руководство взяло на себя обязательство по продаже активов. Долгосрчные активы и выбывающие группы классифицируются как долгосрчные активы, предназначенные для продажи и измеряются по наименьшей из балансовой и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Активы, предназначенные для продажи и соответствующие обязательства представлены в отчете о финансовом положении отдельно от прочих активов и обязательств.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, срочные депозиты на банковских счетах, другие краткосрчные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев, подлежащие выплате по требованию в течение одного рабочего дня без штрафных санкций, а также банковские овердрафты. В состав денежных средств и их эквивалентов могут включаться депозиты сроком погашения более трех месяцев, проценты по которым могут быть возвращены без существенных рисков изменения стоимости в результате преждевременного изъятия депозита, в случае планируемого использования денежных средств для краткосрчных нужд.

Чем больше срок действия депозита, тем меньше вероятность того, что данный депозит будет использоваться для краткосрчных целей и изменение стоимости будет незначительным. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Остатки денежных средств, ограниченные в использовании, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты включаются в состав внеоборотных активов консолидированного отчета о финансовом положении.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение полученного в результате эмиссии акционерного капитала, за вычетом налогов. Сумма превышения справедливой стоимости полученного возмещения над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в консолидированном отчете об изменении капитала как эмиссионный доход.

Выкупленные собственные акции. В случае приобретения компанией Группы акций Компании уплаченное вознаграждение, включая любые относящиеся к этой операции прямые затраты (за вычетом налога на прибыль), вычитается из общей суммы капитала, относимого на счет акционеров Компании, до момента их погашения, повторного выпуска или продажи. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученное вознаграждение, за вычетом прямых затрат по сделке и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, относимого на долю акционеров Компании.

Дивиденды. Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты, когда консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску.



2 Основные представления и основные положения учетной политики (продолжение)

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость («НДС») исчисляется при реализации товаров (работ, услуг) и подлежит уплате налоговым органам в момент получения оплаты от покупателей товаров (работ, услуг) или в момент поставки товаров (работ, услуг) покупателям в зависимости от того, что произойдет раньше. НДС по приобретенным товарам (работам, услугам), как правило, возмещается за счет НДС, начисленного при реализации, после получения счета-фактуры или подлежит возврату из бюджета. Налоговые органы разрешают производить зачет НДС к возмещению и уплате. НДС, относящийся к приобретениям и продажам, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении развернуто и раскрывается отдельно в составе оборотных активов и краткосрочных обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

Кредиты и займы. Кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом понесенных затрат на сделку и впоследствии отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Займы классифицируются как краткосрочные обязательства, если только Группа не имеет безусловного права на погашение обязательств в срок, превышающий 12 месяцев после отчетной даты.

Капитализация затрат по кредитам и займам. Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), включаются в стоимость этого актива, если дата начала капитализации приходится на 1 января 2009 года или более позднюю дату. Дата начала капитализации наступает, когда Группа (а) несет затраты, связанные с активом, отвечающим определенным условиям; (б) несет затраты по займам; и (в) предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к предполагаемому использованию или продаже. Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда активы в основном готовы для использования или продажи.

Группа капитализирует затраты по займам, которые можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные затраты по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к затратам на активы, отвечающие определенным требованиям) за исключением случаев, когда средства заимствованы специально для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Инвестиционные гранты. Инвестиционные гранты признаются в отчетности по справедливой стоимости при наличии определенной уверенности в том, что грант будет получен и Группа выполнит все взятые на себя обязательства, связанные с условиями выдачи гранта. Инвестиционные гранты относящиеся к приобретению основных средств, включаются в состав долгосрочных обязательств как отложенный доход и амортизируются через прибыли и убытки по линейному методу амортизации в течение срока полезного использования актива.

Резервы на покрытие обязательств и расходов. Резервы на покрытие обязательств и расходов признаются если Группа, вследствие определенного события в прошлом, имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения затрат, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив при условии, что получение такого возмещения практически бесспорно.



2 Основные представления и основные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства по выбытию активов. В соответствии с лицензионными соглашениями у Группы отсутствуют какие-либо дополнительные значительные обязательства на восстановление и защиту окружающей среды после окончания бурения нефтяных и газовых скважин и обработки месторождений, кроме обязательства по проведению рекультивации нарушенных земель в пределах добычи полезных ископаемых.

Будущие расходы на рекультивацию земель, дисконтированные до чистой приведенной стоимости, увеличивают стоимость соответствующих объектов основных средств и обязательств в момент, когда у Группы возникают обязательства в отношении данных расходов и их величина может быть оценена с достаточной степенью достоверности. Такие объекты основных средств амортизируются с использованием линейного метода в течение срока полезного использования соответствующего актива. Увеличение обязательства в связи с сокращением периода дисконтирования отражается в отчете о прибылях и убытках в составе прочих финансовых прибылей/убытков.

Изменения в оценке будущих расходов отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, посредством увеличения или уменьшения резерва на рекультивацию земель и актива, к которому оно относится. Группа пересматривает оценку резерва на рекультивацию земель по состоянию на конец каждого отчетного периода. Текущие затраты на рекультивацию учитываются в составе расходов по мере их возникновения.

Признание выручки. Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения. Выручка от оказания услуг признается в том периоде, когда данные услуги были оказаны.

Вся выручка отражается за вычетом НДС.

Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению, с учетом суммы любых розничных и оптовых скидок.

Процентный доход признается на пропорционально-временной основе с использованием метода эффективной ставки процента.

Вознаграждения сотрудникам. Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких, как услуги здравоохранения и т. д.) проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

В «EuroChem Antwerpen NV» и «EuroChem Agro» действуют пенсионные планы с установленными выплатами, которые представляют собой сумму пенсионных выплат, которую работник будет получать после выхода на пенсию, и зависящую от одного или нескольких факторов, таких как возраст, стаж и размер заработной платы. Обязательства с установленными выплатами рассчитываются ежегодно независимыми актуариями с использованием метода прогнозируемой условной единицы и отражаются в отчете о прибылях и убытках таким образом, чтобы распределить расходы по пенсионному плану в течение всего срока трудовой деятельности сотрудников. Обязательства Группы по имеющимся пенсионным планам являются несущественными.

Прибыль на акцию. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на владельцев акций Компании, на средневзвешенное количество акций, находившихся в обращении в течение отчетного года.

Сегментная отчетность. Сегмент представляет собой выделяемый компонент Группы, который задействован в производстве продукции или оказании услуг (операционный сегмент). Сегменты, выручка или результаты которых составляют 10% или более от совокупной выручки или результатов всех сегментов, отражаются в отчетности отдельно. Сегментная отчетность составляется в соответствии с внутренней информацией, которая предоставляется органу, принимающему операционные решения.

Примечание: Данная финансовая отчетность была подготовлена на английском и русском языках. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчетности на английском языке имеет преимущество перед отчетностью на русском языке.



3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают:

Налогообложение. При определении текущих обязательств по налогу на прибыль требуется применение суждений (Прим. 29). Группа признает налоговые обязательства на основе оценок возможности возникновения дополнительных сумм налога. В случаях, когда окончательный исход урегулирования различных налоговых вопросов отличается от первоначально отраженных сумм, такие различия окажут влияние на суммы налога на прибыль и по отложенным налогам того периода, когда была принята такая оценка.

Признание отложенного налога на прибыль. Чистый отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена путем будущих вычетов из налогооблагаемой прибыли, и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в которой вероятно его будущее использование. При определении будущих величин налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, использование которых вероятно в будущем, руководство применяет профессиональные суждения и оценки на основе данных о налогооблагаемой прибыли за последние три года, а также ожиданий относительно будущих доходов, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах (Прим. 29).

Земля. Дочерняя компания Группы ОАО «ЕвроХим «Терминал Усть-Луга» имеет производственные объекты, расположенные на земельном участке, используемом на условиях краткосрочной аренды. Руководство полагает, что не будут понесены убытки в связи с краткосрочным действием аренды, так как Группа будет иметь преимущественное право приобрести землю в собственность или заключить долгосрочный договор аренды.

Операции со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. Данные операции осуществляются преимущественно по рыночным ставкам. В соответствии с МСФО (IAS) 39 первоначальное признание финансовых инструментов происходит по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование при аналогичных операциях с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

4 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

Опубликован ряд новых стандартов, изменений к стандартам и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2012 г.:

- Возмещение балансовой стоимости актива – изменение к МСФО (IAS) 12 (выпущено в декабре 2010 года; применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2012 года или позднее);
- «Раскрытие информации – Передача финансовых активов» – Изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в октябре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или позднее);



4 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)

- Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО», относящиеся к высокой гиперинфляции и устранивающие ссылки на фиксированные даты для некоторых обязательных и добровольных исключений.

Следующие новые стандарты и интерпретации не вступили в действие по состоянию на 1 января 2013 г. и не были применены досрочно:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты Часть 1. Классификация и измерение» (выпущен в ноябре 2009 г., введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2015 г. или позднее; разрешено досрочное применение). В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность;
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 г., введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее; разрешено досрочное применение). В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность;
- МСФО (IFRS) 11 «Совместные соглашения» (выпущен в мае 2011 г., введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее; разрешено досрочное применение);
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» (выпущен в мае 2011 г., введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее; разрешено досрочное применение);
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 г., введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее; разрешено досрочное применение). В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность;
- Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 г. и применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 июля 2012 г. или позднее). В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность;
- Изменение к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущено в июне 2011 г. и применяется к периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. или после этой даты). В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность;
- МСФО (IAS) 27, «Неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее);
- МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (пересмотрен в мае 2011 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее);
- «Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменение к МСФО (IFRS) 7 (выпущено в декабре 2011 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее). В настоящее время Группа проводит оценку влияния измененного стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность;
- «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменения к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или позднее). В настоящее время Группа проводит оценку влияния измененного стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность;



4 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)

- Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2012 г. и вступает в силу с 1 января 2013 г.); изменения коснулись пяти стандартов. В МСФО (IFRS) 1 внесены поправки, уточняющие следующие моменты: i) компании, которые продолжают подготовку финансовой отчетности в соответствии с МСФО, могут либо повторить применение МСФО (IFRS) 1, либо применить все МСФО ретроспективно, как если бы они никогда не прекращали их применение, (ii) при первом применении МСФО разрешено не применять ретроспективно МСФО (IAS 23) «Затраты по займам»; В МСФО (IAS) 1 внесены поправки, уточняющие, что пояснения не требуются для третьего баланса, представленного в начале предыдущего периода из-за существенного влияния ретроспективного пересчета, изменений в учетной политике, изменение классификации для целей презентации, в то время как пояснения потребуются когда компания добровольно решит раскрывать дополнительные сравнительные данные. В МСФО (IAS) 16 внесены поправки, уточняющие, что вспомогательное оборудование, которое используется более одного периода классифицируется как основные средства, а не как запасы. В МСФО (IAS) 32 внесены поправки, уточняющие, что определенные налоговые последствия распределения собственникам должны быть учтены в отчете о прибылях и убытках, как это было всегда в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 12. В МСФО (IAS) 34 внесены поправки, приводящие требования в соответствие с МСФО (IFRS) 8. МСФО (IAS) 34 требует раскрытия метода оценки активов и обязательств для операционного сегмента, только если данная информация регулярно предоставляется руководителю, принимающему операционные решения и существует существенное изменение в оценке к моменту последней годовой финансовой отчетности;
- Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» – «Займы от правительства» (выпущены в марте 2012 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее);
- Изменения к руководству по переходу к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12 (выпущены 28 июня 2012 г. и вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее). В настоящее время Группа проводит оценку влияния измененного руководства на ее консолидированную финансовую отчетность;
- Изменения к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – Инвестиционные компании (выпущено 31 октября 2012 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.);
- Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации: Изменение к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», вводящее опровержимое предположение о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи. Изменение не окажет влияния на данную консолидированную финансовую отчетность. ПКИ (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы при открытой разработке на этапе добычи» рассматривает вопрос о том, когда и каким образом учитывать выгоды, возникающие в результате вскрышных работ в горнодобывающей отрасли. В настоящее время руководство проводит оценку влияния этой Интерпретации на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые и пересмотренные стандарты и интерпретации существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.



5 Отчет о движении денежных средств

В процессе управления Группой руководство обращает особое внимание на ряд показателей оценки денежных потоков, включая «валовый денежный поток» и «свободный денежный поток». Валовый денежный поток относится к операционной прибыли после налогообложения, скорректированной на статьи неденежного характера, которые были отнесены на счета прибылей и убытков. Валовый денежный поток доступен для финансирования изменений в операционных активах и обязательствах, инвестиционной и финансовой деятельности. Валовый денежный поток за год, закончившийся 31 декабря 2012 г. составил 41 108 177 тыс. руб. (2011 г.: 41 768 188 тыс. руб.).

Свободный денежный поток – это поток денежных средств, обеспечивающий долговое или доленое финансирование бизнеса. Свободный денежный приток за год, закончившийся 31 декабря 2012 г. составил 21 181 585 тыс. руб. (2011 г.: отток в сумме 17 672 121 тыс. руб.).

В связи с тем, что эти термины не являются терминами МСФО, толкование понятий валового денежного потока и свободного денежного потока Группой может отличаться от толкований этих понятий другими компаниями.

6 Информация по сегментам

Группа является вертикально интегрированной структурой, деятельность которой охватывает добычу полезных ископаемых и природного газа, производство удобрений и продукции органического синтеза, продажи и дистрибуцию. Группа производит обширную номенклатуру продуктов, наиболее значительную часть которой составляет широкий ассортимент минеральных удобрений (азотная и фосфорная группы). Правление рассматривает отчеты о финансово-хозяйственной деятельности Группы, оценивает результаты и распределяет ресурсы между операционными сегментами на ежемесячной основе. Формирование бюджетных и отчетных финансовых данных осуществляется в стандартном формате в соответствии с учетной политикой Группы по МСФО. Продажи между сегментами осуществляются на рыночных условиях. Правление оценивает результаты деятельности операционных сегментов, среди прочих факторов, на основании показателя прибыли до налогообложения до вычета процентов к уплате, амортизации основных средств и нематериальных активов, прибыли или убытка от курсовых разниц по финансовой деятельности, прочих неденежных и непредвиденных расходов, за исключением чистой прибыли за период, приходящейся на долю неконтролирующих акционеров (ЕБИТДА). Поскольку этот показатель не является стандартным термином МСФО, его толкование Группой может отличаться от толкований другими компаниями.

Разработка и принятие стратегий, анализ рыночной ситуации и рисков, выбор инвестиционных предпочтений, технологические решения, определение задач и приоритетов Группы осуществляются исходя из сегментного строения Группы:

- Азотный сегмент – производство и реализация азотных минеральных удобрений и продукции органического синтеза; начиная с 2012 г. также включает добычу и производство углеводородного сырья. Начиная с 31 марта 2012 г. этот сегмент включает активы и обязательства, а также финансовый результат компании «EuroChem Antwerpen NV»;
- Фосфорный сегмент – производство и реализация фосфорных минеральных удобрений и добыча руды для производства и последующей реализации бадделеитового и железорудного концентрата;
- Калийный сегмент – разработка нескольких месторождений калийных солей по лицензиям, приобретенным Группой, с целью начать производство и реализацию калийных удобрений. По состоянию на отчетную дату выручка в данном сегменте отсутствовала;



6 Информация по сегментам (продолжение)

- Сегмент дистрибуции – розничные продажи минеральных удобрений (включая продукцию сторонних производителей), семян, средств защиты растений и т. д. через сеть дистрибуторов в Российской Федерации и СНГ;
- Прочее – логистические и сервисные операции, управление, доходы от инвестиций и другая деятельность.

Результаты деятельности по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2012 г. представлены ниже:

	Выручка внешняя	Выручка внутренняя	Итого выручка	ЕБИТДА
Азотный сегмент	79 662 449	12 805 773	92 468 222	30 581 350
Фосфорный сегмент	56 667 598	4 098 723	60 766 321	16 244 848
Калийный сегмент	-	-	-	(547 549)
Сегмент дистрибуции	17 120 357	17 469	17 137 826	966 926
Прочее	13 027 325	19 993 155	33 020 480	2 144 171
Исключение	-	(36 915 120)	(36 915 120)	(222 213)
Итого	166 477 729	-	166 477 729	49 167 533

Результаты деятельности по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2011 г. представлены ниже:

	Выручка внешняя	Выручка внутренняя	Итого выручка	ЕБИТДА
Азотный сегмент	53 086 640	10 021 192	63 107 832	25 549 392
Фосфорный сегмент	60 347 654	3 577 106	63 924 760	23 988 466
Калийный сегмент	-	-	-	(599 306)
Сегмент дистрибуции	13 963 802	10 542	13 974 344	853 242
Прочее	3 899 984	14 461 705	18 361 689	207 683
Исключение	-	(28 070 545)	(28 070 545)	(343 516)
Итого	131 298 080	-	131 298 080	49 655 961

Сверка с показателем прибыли до налогообложения представлена ниже:

	Прим.	2012 г.	2011 г.
ЕБИТДА		49 167 533	49 655 961
Амортизация основных средств и нематериальных активов	26	(8 087 408)	(4 483 328)
Списание законсервированных основных средств	7	(145 775)	(57 025)
Списание части активов на Гремячинском месторождении калийных солей	7	(3 685 995)	-
Прибыль от выбытия инвестиций, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи	11	568 382	914 434
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по финансовой деятельности – нетто		4 315 355	(3 803 986)
Процентные расходы		(4 293 356)	(3 122 871)
Прочие финансовые прибыли/(убытки) – нетто	28	2 466 212	993 863
Доля неконтролирующих акционеров		(6 668)	3 114
Прибыль до налогообложения		40 298 280	40 100 162



6 Информация по сегментам (продолжение)

Капитализированные затраты по сегментам на приобретение основных средств, нематериальных активов и прав на разведку и добычу полезных ископаемых за год, закончившийся 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 г. составили:

	2012 г.	2011 г.
Азотный сегмент	6 323 808	4 676 592
Фосфорный сегмент	5 791 185	6 401 785
Калийный сегмент	13 602 188	10 561 220
Сегмент дистрибуции	93 674	63 938
Прочее	2 718 814	2 101 865
Итого капитализированные затраты	28 529 669	23 805 400

Большая часть операционных активов Группы сосредоточена в Российской Федерации. Операционные активы, находящиеся за рубежом, в основном представлены активами производственных дочерних предприятий «Lifosa AB», расположенного в Литве, и «EuroChem Antwerpen NV», расположенного в Бельгии.

Анализ внеоборотных активов за исключением финансовых инструментов и отложенных налоговых активов по географическому расположению представлен ниже:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Внеоборотные активы, расположенные в Российской Федерации	130 335 126	110 269 252
Внеоборотные активы, расположенные за пределами Российской Федерации	33 919 939	5 660 565
Итого	164 255 065	115 929 817

Анализ выручки от реализации продукции и услуг по регионам:

	2012 г.	2011 г.
Российская Федерация	35 450 024	31 092 455
Европа	44 592 166	18 609 096
Азия	25 990 260	30 250 071
Латинская Америка	22 825 257	19 169 024
Северная Америка	19 040 052	11 074 561
СНГ	12 927 635	15 935 617
Африка	3 623 513	4 119 944
Австралия и Океания	2 028 822	1 047 312
Итого выручка от реализации продукции и услуг	166 477 729	131 298 080

Выручка от реализации продукции и услуг распределена по регионам в зависимости от страны назначения. В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. Группа не осуществляла продаж в какую-либо отдельную страну, на которую приходилось бы 10% выручки Группы или более, за исключением Российской Федерации.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г., Группа получила выручку, составившую более 10% от общей выручки Группы по одному покупателю, являющемуся международным трейдером удобрений. Выручка от такого покупателя составила 12% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 г. (2011 г.: 11%) и была распределена на азотный, фосфорный и прочий сегменты (2011 г.: азотный, фосфорный и прочий сегменты).



7 Основные средства

Ниже представлена информация об изменении балансовой стоимости основных средств:

	Здания	Земля и сооружения	Передаточные устройства	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Объекты незавершенного строительства	Итого
Первоначальная стоимость								
Остаток на 1 января 2012 г.	13 122 296	13 759 854	8 094 754	37 633 733	10 548 037	2 422 525	45 854 456	131 435 655
Поступления и перевод объектов незавершенного строительства	2 159 564	3 311 727	2 910 371	11 505 941	1 333 415	693 738	7 460 260	29 375 016
Поступления в результате объединения бизнеса (Прим. 32)	927 376	-	544 775	7 994 359	25 952	5 175	83 854	9 581 491
Выбытия	(36 436)	(12 481)	(57 033)	(630 750)	(80 229)	(91 887)	(85 019)	(993 835)
Изменение в оценках обязательств по выбытию активов (Прим. 21)	-	187 983	-	-	-	-	-	187 983
<i>Списание части активов на Гремячинском калийном месторождении</i>								
Списание расходов по технологии тампонирования, понесенных при строительстве клетьевого ствола	-	-	-	-	-	-	(3 116 000)	(3 116 000)
Списание авансов, выданных строительной компании	-	-	-	-	-	-	(484 808)	(484 808)
(Списание)/восстановление законсервированных основных средств	4 065	-	(1 266)	(98 377)	(25)	(2 574)	(71 694)	(169 871)
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности (Прим. 2)	(42 088)	(69 084)	(18 339)	81 675	(24 951)	(5 939)	2 357	(76 369)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	16 134 777	17 177 999	11 473 262	56 486 581	11 802 199	3 021 038	49 643 406	165 739 262
Накопленная амортизация								
Остаток на 1 января 2012 г.	(3 165 536)	(2 165 905)	(2 940 637)	(17 403 805)	(3 822 626)	(1 184 245)	-	(30 682 754)
Начислено за год	(956 288)	(671 704)	(610 977)	(4 560 098)	(808 983)	(424 994)	-	(8 033 044)
Выбытия	19 717	8 226	21 199	445 371	67 571	73 174	-	635 258
Списание/(восстановление) законсервированных основных средств	(3 230)	-	1 209	24 228	9	1 880	-	24 096
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности (Прим. 2)	13 155	20 078	10 092	62 824	6 455	3 937	-	116 541
Остаток на 31 декабря 2012 г.	(4 092 182)	(2 809 305)	(3 519 114)	(21 431 480)	(4 557 574)	(1 530 248)	-	(37 939 903)
Балансовая стоимость								
Остаток на 1 января 2012 г.	9 956 760	11 593 949	5 154 117	20 229 928	6 725 411	1 238 280	45 854 456	100 752 901
Остаток на 31 декабря 2012 г.	12 042 595	14 368 694	7 954 148	35 055 101	7 244 625	1 490 790	49 643 406	127 799 359

Примечание: Данная финансовая отчетность была подготовлена на английском и русском языках. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчетности на английском языке имеет преимущество перед отчетностью на русском языке.



7 Основные средства (продолжение)

	Здания	Земля и сооружения	Передаточные устройства	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Объекты незавершенного строительства	Итого
Первоначальная стоимость								
Остаток на 1 января 2011 г.	9 776 542	6 299 009	5 220 003	31 249 434	8 010 112	1 859 231	37 104 517	99 518 848
Поступления и перевод объектов незавершенного строительства	2 718 312	2 916 200	1 071 894	6 055 154	2 589 195	595 195	8 355 393	24 301 343
Поступления в результате объединения бизнеса	637 156	4 532 068	1 785 627	637 999	27 812	9 645	440 992	8 071 299
Выбытия	(20 405)	(16 842)	(9 613)	(396 078)	(90 288)	(46 942)	(40 819)	(620 987)
Изменение в оценках обязательств по выбытию активов (Прим. 21)	-	(26 436)	-	-	-	-	-	(26 436)
Списание законсервированных основных средств	(49 425)	(1 012)	(1 151)	(28 719)	(25)	(4 137)	(11 196)	(95 665)
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности (Прим. 2)	60 116	56 867	27 994	115 943	11 231	9 533	5 569	287 253
Остаток на 31 декабря 2011 г.	13 122 296	13 759 854	8 094 754	37 633 733	10 548 037	2 422 525	45 854 456	131 435 655
Накопленная амортизация и обесценение								
Остаток на 1 января 2011 г.	(2 710 905)	(1 763 793)	(2 548 389)	(15 209 332)	(3 262 248)	(902 615)	-	(26 397 282)
Начислено за год	(475 886)	(400 671)	(392 912)	(2 494 801)	(628 031)	(306 931)	-	(4 699 232)
Выбытия	15 605	16 474	9 543	345 663	73 372	29 726	-	490 383
Списание законсервированных основных средств	18 385	781	544	15 948	8	2 974	-	38 640
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности (Прим. 2)	(12 735)	(18 696)	(9 423)	(61 283)	(5 727)	(7 399)	-	(115 263)
Остаток на 31 декабря 2011 г.	(3 165 536)	(2 165 905)	(2 940 637)	(17 403 805)	(3 822 626)	(1 184 245)	-	(30 682 754)
Балансовая стоимость								
Остаток на 1 января 2011 г.	7 065 637	4 535 216	2 671 614	16 040 102	4 747 864	956 616	37 104 517	73 121 566
Остаток на 31 декабря 2011 г.	9 956 760	11 593 949	5 154 117	20 229 928	6 725 411	1 238 280	45 854 456	100 752 901



7 Основные средства (продолжение)

Анализ объектов незавершенного строительства Группы представлен следующим образом:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Незавершенное строительство	44 657 914	39 622 027
Затраты, связанные с разведкой и оценкой	214 921	75 891
Авансы, выданные строительным компаниям и поставщикам основных средств	4 770 571	6 156 538
Итого объекты незавершенного строительства	49 643 406	45 854 456

Списание части активов на Гремячинском калийном месторождении

Группа расторгла строительный контракт и подала иск против компании «Shaft Sinkers (Pty) Ltd.» («Shaft Sinkers») из-за неспособности «Shaft Sinkers» выполнить свои контрактные обязательства и завершить строительство клетьевого ствола на Гремячинском месторождении, в основном из-за сложностей с технологией тампонирования.

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года общая сумма активов, списанных вследствие неэффективной технологии тампонирования, использованной при строительстве клетьевого ствола, составила:

- ранее капитализированные затраты в сумме 3 116 000 тыс. руб.;
- аванс, выданный «Shaft Sinkers» в сумме 484 808 тыс. руб.;
- сумма 85 187 тыс. руб., относящаяся к прочим дебиторам.

Списание основных средств, находящихся на консервации

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 г., Группа приняла решение законсервировать некоторое производственное оборудование с первоначальной стоимостью 169 871 тыс. руб. и накопленной амортизацией в сумме 24 096 тыс. руб., соответственно (2011 г.: первоначальной стоимостью 95 665 тыс. руб. и накопленной амортизацией 38 640 тыс. руб.) и отразила убыток в сумме 145 775 тыс. руб. в данной консолидированной финансовой отчетности (2011 г.: 57 025 тыс. руб.) (Прим. 24, 27).

Расходы по геологическому изучению на Даргановском и Равнинном участках месторождения калийных солей

На 31 декабря 2012 г. Группа капитализировала затраты, относящиеся к стадии поиска на Даргановском и Равнинном участках месторождения калийных солей, в сумме 214 921 тыс. руб., которые были признаны в составе незавершенного строительства (31 декабря 2011 г.: 75 891 тыс. руб.). Капитализация этих затрат ведется с 1 марта 2011 г., когда Группа получила официальное подтверждение предварительной оценки запасов полезных ископаемых по Даргановскому и Равнинному участкам. В основном, все эти затраты были оплачены в периоде оказания услуг.

Капитализация затрат по займам

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 г., затраты по займам в сумме 190 713 тыс. руб. (2011 г.: 129 809 тыс. руб.) были капитализированы в составе основных средств по средневзвешенной процентной ставке 4,74% годовых (2011 г.: 5,43% годовых).



7 Основные средства (продолжение)

Операционная аренда

По состоянию на 31 декабря 2011 г. все крупнейшие дочерние предприятия Группы, расположенные в Российской Федерации, владеют земельными участками, на которых расположены их основные производственные мощности. Остальные дочерние компании, арендуют земельные участки по договорам аренды. Минимальные будущие арендные платежи по нерасторгаемым договорам аренды таких земельных участков составляют:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
менее 1 года	199 236	170 284
от 1 до 5 лет	755 629	667 601
свыше 5 лет	4 161 056	4 131 399
Итого	5 115 921	4 969 284

8 Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых:		
Верхнекамского калийного месторождения	4 087 166	4 087 166
Гремячинского калийного месторождения	3 017 781	3 017 781
Кок-Джон и Гиммельфарбского фосфорных месторождений	1 110 031	-
Ковдорского апатитового месторождения	166 549	166 549
Права на разведку, оценку и добычу запасов полезных ископаемых:		
Западно-Перелюбского калийного месторождения	30 006	-
Южного углеводородного месторождения	24 455	24 495
Перелюбско-Рубежинского углеводородного месторождения	22 078	22 116
Восточно-Перелюбского калийного месторождения	23 406	-
Права на доказанные и недоказанные запасы полезных ископаемых:		
Западно-Ярояхинского углеводородного месторождения	6 854 258	6 953 071
Итого права на разведку и добычу полезных ископаемых	15 335 730	14 271 178

Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых

Верхнекамское и Гремячинское калийные месторождения. В соответствии с условиями лицензионных соглашений, включая изменения к этим соглашениям для разработки калийных месторождений, Группа несет следующие основные обязательства:

- начать строительство горнодобывающего предприятия на территории Верхнекамского калийного месторождения к 15 апреля 2013 г.;
- начать промышленную добычу калийных солей на Верхнекамском калийном месторождении к 15 октября 2015 г.;
- начать промышленную добычу калийных солей на Гремячинском калийном месторождении к 1 ноября 2014 г.

Группа начала строительство горнодобывающих предприятий на обоих месторождениях.

Руководство Группы считает, что все этапы данных проектов будут завершены в соответствии с графиком или условия лицензий в части сроков по этапам проектов будут пересмотрены. На 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. Верхнекамское и Гремячинское калийные месторождения находились в стадии разработки.



8 Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых (продолжение)

Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых (продолжение)

Кок-Джон и Гиммельфарбское фосфорные месторождения. В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 г., Группа подписала контракт с органами власти Республики Казахстан на добычу фосфоритовых руд на месторождениях «Кок-Джон» и «Гиммельфарбское» в Жамбылской области Республики Казахстан. Группа планирует начать проект по добыче и производству, который включает разработку месторождений, строительство горно-перерабатывающих мощностей и завод по производству удобрений.

В соответствии с условиями действующих лицензий на разведку и разработку калийных и апатитовых месторождений, Группа обязана соблюдать ряд условий, включая сроки подготовки технической документации, сроки начала строительных работ и начала промышленной добычи. При существенном несоблюдении условий лицензионных соглашений, лицензии могут быть отозваны. Руководство Группы считает, что Группа не имеет существенных рисков в отношении использования имеющихся лицензий.

Права на разведку, оценку и добычу запасов полезных ископаемых

На 31 декабря 2012 г. лицензии на разведку, оценку и добычу находились в стадии разведки.

9 Гудвил

Ниже приведены изменения величины гудвила, возникшего при приобретении дочерних компаний:

	Прим.	2012 г.	2011 г.
Балансовая стоимость на 1 января		295 275	204 866
Приобретение дочерних компаний	32	10 822 521	90 409
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности		253 899	-
Балансовая стоимость на 31 декабря		11 371 695	295 275

Тестирование гудвила на предмет обесценения

Гудвил подлежит распределению между единицами, генерирующими денежные средства («ЕГДС»), представляющими наиболее низкий уровень активов внутри Группы, на котором руководство осуществляет контроль за возмещением гудвила, но при этом данный уровень не выше уровня сегмента:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
EuroChem Antwerpen NV	10 377 202	-
EuroChem Agro	699 218	-
Прочие	295 275	295 275
Итого балансовая стоимость гудвила	11 371 695	295 275

Возмещаемая стоимость каждой ЕГДС, определяется исходя из расчетов ценности ее использования. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основании утвержденных руководством стратегии развития и финансовых бюджетов на пятилетний период. Денежные потоки за пределами пятилетнего периода были экстраполированы исходя из расчетных темпов роста, указанных ниже. Использованные при тестировании темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой ЕГДС осуществляет свою деятельность.



9 Гудвил (продолжение)

Ниже представлены допущения, используемые при расчете ценности использования и к которым возмещаемая стоимость наиболее чувствительна:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Ставки средневзвешенной стоимости капитала	10,0-11,5%	11,5%
Долгосрочная годовая ставка инфляции (для российских дочерних компаний)	5,1%	8,6%
Долгосрочная годовая ставка инфляции (для дочерних компаний расположенных в Европейском союзе)	2,0%	2,0%
Ожидаемые темпы роста за пределами пятилетнего периода	2,0%	2,0%
Курс валютной пары рубль/доллар США	30,5	28,1

Руководство определило плановые цены и расходы на основании фактических результатов за прошлые периоды и своих ожиданий относительно развития рынка. Средневзвешенные темпы роста, использованные в расчетах, соответствуют прогнозным расчетам в отраслевых отчетах.

По состоянию на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. Группа не признавала убытков от обесценения гудвила.



10 Нематериальные активы

Ниже представлена информация об изменении балансовой стоимости нематериальных активов:

	Ноу-хау и технологии производства	Клиентские отношения	Приобретенные программное обеспечение и лицензии	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2011 г.	-	-	412 837	664 923	1 077 760
Накопленная амортизация	-	-	(258 905)	(4 332)	(263 237)
Балансовая стоимость на 1 января 2011 г.	-	-	153 932	660 591	814 523
Поступления	-	-	-	361	361
Поступления в результате объединения бизнеса	-	-	-	538	538
<i>Выбытия:</i>					
Первоначальная стоимость	-	-	-	(9)	(9)
Накопленная амортизация	-	-	-	9	9
Амортизационные отчисления	-	-	(83 258)	(123 994)	(207 252)
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	-	-	197	2 096	2 293
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2011 г.	-	-	413 034	667 909	1 080 943
Накопленная амортизация	-	-	(342 163)	(128 317)	(470 480)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 г.	-	-	70 871	539 592	610 463
Поступления	-	-	9 909	113 971	123 880
Поступления в результате объединения бизнеса (Прим. 32)	3 353 225	3 597 778	705 856	551 892	8 208 751
<i>Выбытия:</i>					
Первоначальная стоимость	-	-	-	(469)	(469)
Накопленная амортизация	-	-	-	2	2
<i>Реклассификация в состав долгосрочных активов, предназначенных для продажи:</i>					
Первоначальная стоимость	-	(983 366)	-	-	(983 366)
Накопленная амортизация	-	44 698	-	-	44 698
Амортизационные отчисления	(289 744)	(127 917)	(237 891)	(151 110)	(806 662)
<i>Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности:</i>					
Первоначальная стоимость	57 230	(54 731)	18 821	8 027	29 347
Накопленная амортизация	(1 263)	58	(875)	962	(1 118)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2012 г.	3 410 455	2 559 681	1 147 620	1 341 330	8 459 086
Накопленная амортизация	(291 007)	(83 161)	(580 929)	(278 463)	(1 233 560)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.	3 119 448	2 476 520	566 691	1 062 867	7 225 526

На 31 декабря 2012 г. нематериальный актив, который был признан в составе сделки по объединению бизнеса, в сумме 938 668 тыс. руб. был переклассифицирован в категорию долгосрочных активов, предназначенных для продажи в соответствии с решением руководства Группы о продаже. В ноябре 2012 сделка была завершена и результат от сделки был отражен в составе прочих операционных расходов.



11 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включая акции, находящиеся в залоге

На 31 декабря 2012 г. инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, состояли из акций «K+S Group», немецкого производителя калийных удобрений и солей:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Обыкновенные акции «K+S Group»	1 914 636	11 044 815
Обыкновенные акции «K+S Group», находящиеся в залоге	909 017	11 423 184
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2 823 653	22 467 999

Изменения в балансовой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи, включая акции, находящиеся в залоге, представлены следующим образом:

	2012 г.	2011 г.
Балансовая стоимость на 1 января	22 467 999	37 863 331
Приобретение инвестиций, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи	59 607	-
Переоценка инвестиций, имеющих в наличии для продажи	711 688	(12 689 257)
Выбытие инвестиций, имеющих в наличии для продажи, включая:		
- инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, по первоначальной стоимости	(19 847 259)	(1 791 641)
- перенос переоценки в состав прибылей и убытков	(568 382)	(914 434)
Балансовая стоимость на 31 декабря	2 823 653	22 467 999

Акции «K+S Group», включая акции, находящиеся в залоге

На 31 декабря 2012 г. Группа владела 2 005 434 акций, или 1,048% капитала (31 декабря 2011 г.: 15 440 170 акций, или 8,067% капитала) «K+S Group» справедливой стоимостью 2 823 653 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 22 467 999 тыс. руб.), которая была определена на основании котировок торговой системы «Xetra» и составляла 35,00 евро за акцию (31 декабря 2011 г.: 34,92 евро за акцию). На 31 декабря 2012 г. отрицательный резерв был признан в капитале в сумме 130 121 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: отрицательный резерв в сумме 273 427 тыс. руб.) как результат от снижения справедливой стоимости инвестиций ниже их первоначальной стоимости.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 г., Группа продала 13 475 191 обыкновенных акций «K+S Group» материнской компании «EuroChem Group S.E.» за 20 415 641 тыс. руб. (Прим. 31) и признала прибыль в сумме 568 382 тыс. руб. в составе прибылей и убытков.

В течении второго квартала 2012 г. Группа приобрела 40 455 обыкновенных акций «K+S Group» у связанной стороны за 59 607 тыс. руб., выплаченных денежными средствами (Прим. 31).

Дивиденды и удержанный налог

В мае 2012 г. Группа получила дивиденды от «K+S Group» в сумме 101 676 тыс. руб. (2011 г.: 613 927 тыс. руб.) включая налог, удержанный у источника выплаты, в сумме 26 817 тыс. руб. (2011 г.: 161 923 тыс. руб.).

В январе 2012 г. Группа получила возмещение удержанного налога с дивидендов, полученных в 2011 году, в сумме 69 969 тыс. руб.



11 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включая акции, находящиеся в залоге (продолжение)

Акции «K+S Group», находящиеся в залоге

На 31 декабря 2012 г. Группа имела 645 608 акций «K+S Group», находящихся в залоге в качестве обеспечения банковского кредита, справедливой стоимостью 909 017 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 6 350 094 акций справедливой стоимостью 9 240 436 тыс. руб.), которая была определена на основании котировок торговой системы «Хетра» (Прим. 17).

На 31 декабря 2012 г. Группа не имела неисполненные контракты по производным финансовым инструментам, обеспеченным в качестве залога обыкновенными акциями «K+S Group» (31 декабря 2011 г.: 2 858 000 обыкновенных акций «K+S Group» справедливой стоимостью 4 158 861 тыс. руб. находились в залоге в качестве обеспечения выпущенных европейских колл-опционов) (Прим. 19).

Таким образом, на 31 декабря 2012 г. общее количество акций «K+S Group» находящихся в залоге в качестве обеспечения составило 645 608 акций со справедливой стоимостью 909 017 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 7 850 094 обыкновенных акций со справедливой стоимостью 11 423 184 тыс. руб., по договоренности с кредитором, 1 358 000 акций справедливой стоимостью 1 976 113 тыс. руб. являлись одновременно залогом как по банковскому кредиту, так и по колл-опционам). Акции, находящиеся в залоге, были реклассифицированы в отдельную строку консолидированного отчета о финансовом положении – «Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, находящиеся в залоге», поскольку эти акции были переданы залогодержателю в качестве залога с правом его использования и выбытия. Группа сохраняет за собой экономические риски по обремененным и/или использованным акциям. Залогодержатель обязан возместить первоначальный финансовый залог путем предоставления аналогичных ценных бумаг по факту исполнения обязательств залогодателем.

12 Запасы

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Готовая продукция	12 204 775	6 445 567
Сырье и материалы	6 676 323	5 821 720
Катализаторы	2 930 421	1 784 203
Незавершенное производство	1 546 258	1 180 983
За вычетом: резерва на устаревание и порчу запасов	(351 458)	(275 074)
Итого запасы	23 006 319	14 957 399



13 Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, предоплаты, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы

31 декабря 2012 г. 31 декабря 2011 г.

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков		
Задолженность покупателей и заказчиков в рублях	1 379 193	1 074 277
Задолженность покупателей и заказчиков в долларах США	3 124 112	2 306 373
Задолженность покупателей и заказчиков в евро	6 180 130	119 195
Задолженность покупателей и заказчиков в других валютах	184 036	182 696
За вычетом: резерва под обесценение	(299 916)	(246 628)
Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков – финансовые активы	10 567 555	3 435 913
Предоплаты, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы		
Авансы поставщикам	3 571 238	3 737 569
НДС к возмещению и получению	4 840 961	5 040 882
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	189 113	198 767
Дебиторская задолженность по прочим налогам	16 008	43 513
Прочая дебиторская задолженность	575 366	891 306
За вычетом: резерва под обесценение	(220 048)	(161 311)
Нефинансовые активы	8 972 638	9 750 726
Прочая дебиторская задолженность	321 067	-
Проценты к получению	11 353	440 036
Финансовые активы	332 420	440 036
Итого предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	9 305 058	10 190 762
Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, предоплаты, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	19 872 613	13 626 675
включая:		
Финансовые активы	10 899 975	3 875 949
Нефинансовые активы	8 972 638	9 750 726

Руководство полагает, что справедливая стоимость дебиторской задолженности существенно не отличается от ее балансовой стоимости.

На 31 декабря 2012 г., дебиторская задолженность, предоплаты и прочие оборотные активы в сумме 519 964 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 407 939 тыс. руб.) были обесценены в индивидуальном порядке с признанием в учете резерва под обесценение. Индивидуально обесцененная дебиторская задолженность относится преимущественно к контрагентам, которые испытывают финансовые трудности. Дебиторская задолженность, включенная в резерв, распределяется по срокам возникновения следующим образом:

31 декабря 2012 г. 31 декабря 2011 г.

Менее 3 месяцев	-	6 064
От 3 до 12 месяцев	106 985	20 837
Свыше 12 месяцев	412 979	381 038
Общая сумма обесцененной дебиторской задолженности, предоплаты и прочих оборотных активов	519 964	407 939



13 Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, предоплаты, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы (продолжение)

На 31 декабря 2012 г., дебиторская задолженность покупателей и заказчиков в сумме 915 247 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 298 277 тыс. руб.) была просрочена, но не обесценена. Данная задолженность покупателей и заказчиков распределяется по срокам возникновения следующим образом:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Менее 3 месяцев	737 344	252 291
От 3 до 12 месяцев	169 053	23 189
Свыше 12 месяцев	8 850	22 797
Итого дебиторская задолженность просроченная, но не обесцененная	915 247	298 277

Изменения резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности представлено в таблице ниже:

	Прим.	2012 г.		2011 г.	
		Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность
На 1 января		246 628	161 311	165 639	151 607
Резерв, признанный в результате сделки по объединению бизнеса		105 311	-	-	-
Начисление резерва	25, 26	96 352	127 709	107 798	24 252
Использование резерва		(19 810)	(61 886)	(21 573)	(6 386)
Восстановление резерва	25, 26	(123 027)	(5 398)	(7 662)	(12 829)
Курсовые разницы		(5 538)	(1 688)	2 426	4 667
Общая сумма резерва под обесценение дебиторской задолженности на 31 декабря		299 916	220 048	246 628	161 311

14 Займы выданные

	Прим.	2012 г.	2011 г.
Остаток на 1 января		6 301 867	-
Займы, выданные связанным сторонам	31	1 927 340	-
Займ, выданный дочерней компании до ее приобретения		116 229	13 714 173
Займы, выданные третьей стороне, приобретенные в результате сделки по объединению бизнеса		-	6 301 867
Исключение внутригруппового займа выданного дочерней компании до ее приобретения		(117 512)	(13 714 173)
Погашение займов, выданных третьей стороне, приобретенных в результате сделки по объединения бизнеса		(6 301 867)	-
Погашение займов, выданных связанным сторонам	31	(1 920 005)	-
Убыток от курсовых разниц		(6 052)	-
Остаток на 31 декабря		-	6 301 867



15 Денежные средства и их эквиваленты и депозиты с фиксированным сроком погашения

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Денежные средства в кассе и на банковских счетах в рублях	1 524 397	1 491 231
Денежные средства на банковских счетах в долларах США	3 029 315	1 849 003
Денежные средства на банковских счетах в евро	4 401 502	1 278 936
Денежные средства на банковских счетах в других валютах	311 452	250 026
Срочные депозиты в рублях	610 919	1 633 327
Срочные депозиты в долларах США	993 372	1 320 939
Срочные депозиты в евро	4 275 552	445 277
Срочные депозиты в других валютах	297 638	238 210
Итого денежные средства и их эквиваленты	15 444 147	8 506 949
Депозиты с фиксированным сроком погашения в рублях	1 361 570	13 550 300
Депозиты с фиксированным сроком погашения в долларах США	2 277 953	7 283 471
Депозиты с фиксированным сроком погашения в евро	32 073	32 139
Итого депозиты с фиксированным сроком погашения	3 671 596	20 865 910
Краткосрочные денежные средства с ограничением использования	405 442	77 238
Долгосрочные денежные средства с ограничением использования	44 003	7 980
Итого денежные средства с ограничением использования	449 445	85 218

На 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. срочные банковские депозиты использовались для краткосрочных целей, имели различные сроки погашения и могли быть отозваны без ограничений.

Депозиты с фиксированным сроком погашения имеют различные сроки погашения и могут быть отозваны при условии предварительного уведомления и/или с применением штрафных санкций или без права на получение начисленных процентов.

Все остатки на счетах в банках, срочные банковские депозиты и депозиты с фиксированным сроком погашения не просрочены и не подлежат обесценению. Анализ кредитного качества остатков на счетах в банках, срочных банковских депозитов и банковских депозитов с фиксированным сроком погашения приведен в таблице ниже:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Рейтинг с А до ААА **	12 312 745	4 880 724
Рейтинг с ВВ- до ВВВ+ **	6 764 587	24 011 552
Рейтинг с В- до В+ **	468 535	505 694
Рейтинг с С до ССС **	3 314	-
Без рейтинга	13 814	53 763
Итого *	19 562 995	29 451 733

* Оставшаяся часть статей денежных средств и их эквивалентов включает денежные средства в кассе.

** На основе кредитных рейтингов независимых рейтинговых агентств «Standard & Poor's» и «Fitch Ratings» на 14 января 2013 г.

На 31 декабря 2012 г. краткосрочные денежные средства с ограничением использования в сумме 405 442 тыс. руб. состояли из денежных средств на счетах в банках, предназначенных для будущих платежей по основной сумме долга и процентам по банковским кредитам в сумме 382 757 тыс. руб. и 22 685 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 77 238 тыс. руб.) заблокированных на банковских счетах в соответствии с требованиями локального законодательства.

На 31 декабря 2012 г. долгосрочные денежные средства с ограничением использования в сумме 44 003 тыс. руб. состояли из средств, заблокированных на банковских счетах в качестве обеспечения обязательств перед третьими лицами (31 декабря 2011 г.: 7 980 тыс. руб.).

16 Акционерный капитал

На 31 декабря 2012 г. зарегистрированный номинальный акционерный капитал Компании составляет 6,8 млрд. руб. (31 декабря 2011 г.: 6,8 млрд. руб.). Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 68 млн. акций (31 декабря 2011 г.: 68 млн. акций) номинальной стоимостью 100 руб. каждая. Все разрешенные к выпуску акции полностью оплачены.

Примечание: Данная финансовая отчетность была подготовлена на английском и русском языках. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчетности на английском языке имеет преимущество перед отчетностью на русском языке.



16 Акционерный капитал (продолжение)

	Количество обыкновенных акций	Акционерный капитал, тыс. руб.	Количество собственных выкупленных акции	Собственные выкупленные акции по цене приобретения, тыс. руб.
На 31 декабря 2011 г.	68 000 000	6 800 000	6 216 651	(29 679 427)
На 31 декабря 2012 г.	68 000 000	6 800 000	7 812 395	(39 047 045)

Собственные выкупленные акции

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 г. Группа выкупила у материнской компании «EuroChem Group S.E.» 1 595 744 собственных обыкновенных акций, которые составляют 2,35% выпущенного капитала, за 9 367 618 тыс. руб., выплаченных денежными средствами (Прим. 31) (2011 г.: Группа выкупила 6 148 651 собственных обыкновенных акций, которые составляют 9,04% выпущенного капитала, за 29 671 667 тыс. руб.). Оценка акций Компании была выполнена авторитетной международной оценочной компанией.

На 31 декабря 2012 г. «EuroChem Capital Management Ltd.» владело 7 812 395 обыкновенных акций Компании (31 декабря 2011 г.: «EuroChem Capital Management Ltd.» владело 6 216 651 обыкновенных акций). Данные акции составляют 11,49% акционерного капитала Компании (31 декабря 2011 г.: 9,14%) и предоставляют права голоса в том же соотношении, что и прочие обыкновенные акции. Права голоса, предоставляемые обыкновенными акциями Компании, которые принадлежат компаниям в составе Группы, фактически контролируются руководством Группы.

Предоплаты за собственные акции

В декабре 2012 г. Группа произвела предоплату «EuroChem Group S.E.», материнской компании Группы, в сумме 683 999 тыс. руб. (Прим. 31) с целью выкупа 118 617 собственных акций, которые составляют 0,17% уставного капитала. Так как переход права собственности на эти акции был осуществлен 28 января 2013 г., данная операция была отражена как предоплата за собственные акции в консолидированном отчете о финансовом положении.

Распределение прибыли. Согласно российскому законодательству Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит ее в состав резервов (на счета фондов) на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 2012 г., составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, равна 20 591 476 тыс. руб. (2011 г.: 13 979 113 тыс. руб.), а остаток накопленной прибыли на конец года, включая сумму чистой прибыли по российским правилам бухгалтерского учета за 2012 г., составил 90 516 304 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 69 924 828 тыс. руб.). Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие права в отношении распределения прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство не раскрывает сумму распределяемых резервов в данной консолидированной финансовой отчетности.

Прочие резервы. На 31 декабря 2012 г. прочие резервы, отраженные в консолидированном отчете об изменении капитала, включают накопленную чистую прибыль по курсовым разницам от пересчета валют в сумме 1 485 464 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 1 724 223 тыс. руб.) и отрицательный резерв в результате снижения справедливой стоимости инвестиций в акции «K+S Group» ниже первоначальной в сумме 130 121 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: отрицательный резерв в результате снижения справедливой стоимости инвестиций ниже первоначальной в сумме 273 427 тыс. руб.) (Прим. 11).

Дивиденды. В течение 2012 и 2011 гг. Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.



17 Банковские кредиты

	2012 г.	2011 г.
Остаток на 1 января	77 395 339	24 054 601
Банковские кредиты, полученные в рублях	-	19 920 000
Банковские кредиты, полученные в долларах США	12 377 927	55 713 268
Банковские кредиты, полученные в евро	125 113	5 037 412
Банковские кредиты, погашенные в долларах США	(16 675 458)	(31 234 477)
Банковские кредиты, погашенные в евро	(3 295 374)	-
Капитализация и амортизация расходов по организации сделок – нетто	267 135	463 404
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц – нетто	(3 820 315)	3 441 131
Остаток на 31 декабря	66 374 367	77 395 339
	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
<i>Краткосрочные банковские кредиты</i>		
Краткосрочные банковские кредиты в евро	603 429	4 167 140
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов в долларах США	6 350 925	-
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов в евро	72 242	-
За вычетом: текущей части расходов по организации сделок	(218 613)	-
Итого краткосрочные банковские кредиты	6 807 983	4 167 140
<i>Долгосрочные банковские кредиты</i>		
Долгосрочные банковские кредиты в рублях	20 000 000	20 000 000
Долгосрочные банковские кредиты в долларах США	45 669 328	53 430 421
Долгосрочные банковские кредиты в евро	1 444 860	1 365 495
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов в долларах США	(6 350 925)	-
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов в евро	(72 242)	-
За вычетом: долгосрочной части расходов по организации сделок	(1 124 637)	(1 567 717)
Итого долгосрочные банковские кредиты	59 566 384	73 228 199
Итого банковские кредиты	66 374 367	77 395 339

По состоянию на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. справедливая стоимость краткосрочных кредитов и кредитов с плавающими процентными ставками существенно не отличалась от их балансовой стоимости. Справедливая стоимость кредитов с фиксированными процентными ставками основана на оценках ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по ставке 6,5% и на 31 декабря 2012 г., превышает их балансовую стоимость на 1 081 570 тыс. руб.

Группа не заключала договоров по хеджированию своих обязательств в иностранной валюте или рисков изменения процентных ставок.

В соответствии с условиями заключенных кредитных соглашений, Группа должна соблюдать определенные обязательства, включая ограничения в отношении выполнения некоторых финансовых нормативов, финансовой задолженности и положений о перекрестном неисполнении обязательств.

Процентные ставки и суммы задолженности

В августе 2011 г. был получен 5-летний клубный кредит в сумме 1,3 млрд. долл. США с плавающей процентной ставкой в размере одномесячного ЛИБОР +1,8%. По состоянию на 31 декабря 2012 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 1,3 млрд. долл. США (31 декабря 2011 г.: 1,3 млрд. долл. США).

В сентябре 2011 г. Группа подписала соглашение о предоставлении невозобновляемой кредитной линии с фиксированной процентной ставкой на сумму 20 млрд. руб. сроком на 5 лет с ведущим российским банком. На 31 декабря 2012 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 20 млрд. руб. (31 декабря 2011 г.: 20 млрд. руб.).

Примечание: Данная финансовая отчетность была подготовлена на английском и русском языках. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчетности на английском языке имеет преимущество перед отчетностью на русском языке.



17 Банковские кредиты (продолжение)

В марте 2010 г. Группа подписала соглашение о предоставлении кредитной линии с плавающей процентной ставкой, основанной на шестимесячном ЛИБОР на сумму 261 млн. долл. США сроком на 10 лет под гарантию экспортного кредитного агентства для финансирования строительства клеточного ствола на Гремячинском месторождении калийных солей. В апреле 2012 г. использование оставшейся части кредитной линии было прекращено в связи с расторжением контракта на строительство и на 31 декабря 2012 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 109,5 млн. долл. США (31 декабря 2011 г.: 109,5 млн. долл. США).

В августе 2010 г. Группа подписала соглашение о предоставлении кредитной линии с плавающей процентной ставкой, основанной на одномесячном ЛИБОР на сумму 250 млн. долл. США сроком на 5 лет с европейским коммерческим банком. В декабре 2012 г. выбранная сумма была полностью погашена.

В мае 2012 г. Группа подписала рамочное соглашение о предоставлении возобновляемой кредитной линии на сумму 100 млн. долл. США сроком на 2 года, с плавающей процентной ставкой, основанной на ЛИБОР. В сентябре 2012 г. кредитная линия была использована полностью и в декабре 2012 г. выбранная сумма была погашена.

В марте 2012 г. Группа подписала соглашение о предоставлении кредитной линии с европейским коммерческим банком на сумму 83,3 млн. долл. США с плавающей процентной ставкой, основанной на одномесячном ЛИБОР и со сроком погашения в августе 2015 г. В ноябре 2012 г. кредитный лимит был увеличен до 94,1 млн. долл. США и данная кредитная линия была полностью использована на 31 декабря 2012 г.

В августе 2010 г. Группа подписала соглашение о предоставлении кредитной линии на сумму 36,7 млн. евро с плавающей процентной ставкой, основанной на шестимесячном ЕВРИБОР, сроком на 13 лет под гарантию экспортного кредитного агентства для финансирования закупки у чешской инжиниринговой компании грузоподъемного оборудования для скипового и клеточного стволов Гремячинского калийного месторождения. На 31 декабря 2012 г. кредитная линия была использована на сумму 35,9 млн. евро (31 декабря 2011 г.: 32,8 млн. евро).

В сентябре 2009 г. Группа подписала кредитное соглашение на сумму 85 млн. евро с плавающей процентной ставкой, основанной на одномесячном ЕВРИБОР. В 2010 году данное кредитное соглашение было трансформировано в возобновляемую кредитную линию. В 2011 году кредитный лимит был увеличен до 140 млн. евро и на 31 декабря 2011 г. кредитная линия была использована на сумму 100 млн. евро. В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 г., 85 млн. евро было погашено, а кредитный лимит был снижен до 30 млн. евро с продлением срока погашения до марта 2013 г. На 31 декабря 2012 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 15 млн. евро.

В мае 2012 г. Группа подписала рамочное соглашение о предоставлении возобновляемой кредитной линии на сумму 75 млн. долл. США сроком на 2 года, с плавающей процентной ставкой, основанной на ЛИБОР. В течение года, кредитная линия была полностью использована и погашена в декабре 2012 г.

В сентябре 2012 г. Группа подписала кредитное соглашение на сумму 120 млн. долл. США сроком на 1 год, с плавающей процентной ставкой, основанной на трехмесячном ЛИБОР. В декабре 2012 года данное кредитное соглашение было трансформировано в возобновляемую кредитную линию. В сентябре 2012 г. кредитная линия была использована полностью и в декабре 2012 г. выбранная сумма была погашена.



17 Банковские кредиты (продолжение)

Обеспечение и залог

На 31 декабря 2012 г. заложенные активы включали денежные средства с ограничением использования в сумме 382 757 тыс. руб. в качестве обеспечения следующих платежей по основной сумме долга и процентам (31 декабря 2011 г.: ноль) (Прим. 15).

Банковский кредит на сумму 39 484 510 тыс. руб. и 41 854 930 тыс. руб. на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. соответственно был обеспечен будущей экспортной выручкой Группы по договорам купли-продажи с определенными покупателями. На 31 декабря 2012 г. банковский кредит на сумму 603 429 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 4 167 140 тыс. руб.) был обеспечен в качестве залога акциями «K+S Group» в количестве 645 608 акций справедливой стоимостью 909 017 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 6 350 094 акций справедливой стоимостью 9 240 436 тыс. руб.). Справедливая стоимость была определена на основании котировок торговой системы «Хетра» (Прим. 11).

Сроки погашения кредитов Группы:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
- в течение 1 года	6 807 983	4 167 140
- от 1 до 2 лет	16 973 081	7 325 334
- от 2 до 5 лет	41 024 285	63 826 082
- свыше 5 лет	1 569 018	2 076 783
Итого банковские кредиты	66 374 367	77 395 339

18 Выпущенные облигации

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
<i>Краткосрочные облигации</i>		
Облигации в долларах США со ставкой 7,875% и сроком погашения в марте 2012 г.	-	9 336 869
За вычетом: расходов по организации сделок	-	(4 628)
Итого краткосрочные облигации	-	9 332 241
<i>Долгосрочные облигации</i>		
Облигации в долларах США со ставкой 7,875% и сроком погашения в марте 2012 г.	-	9 336 869
За вычетом: текущей части долгосрочных облигаций в долларах США	-	(9 336 869)
Облигации в долларах США со ставкой 5,125% и сроком погашения в декабре 2017 г.	22 779 525	-
Облигации в рублях со ставкой 8,9% и сроком погашения в июне 2018 г. / с правом инвесторов на досрочное предъявление в июле 2015 г.	5 000 000	5 000 000
Облигации в рублях со ставкой 8,25% и сроком погашения в ноябре 2018 г. / с правом инвесторов на досрочное предъявление в ноябре 2015 г.	5 000 000	5 000 000
За вычетом: расходов по организации сделок	(189 643)	(35 344)
Итого долгосрочные облигации	32 589 882	9 964 656
Итого выпущенные облигации	32 589 882	19 296 897

В марте 2012 г. Группа выплатила 8 513 762 тыс. руб. в счет погашения облигаций номинальной стоимостью 290 млн. долл. США, выраженных в долларах США со ставкой 7,875%.



18 Выпущенные облигации (продолжение)

В июле 2010 г. Группа разместила рублевые облигации номинальной стоимостью 5 млрд. руб. со ставкой купона 8,9% годовых и сроком погашения в июне 2018 г. Выпуск предусматривает право владельцев облигаций предъявить их к досрочному погашению по номинальной стоимости в июле 2015 г. На 31 декабря 2012 г. справедливая стоимость выпущенных облигаций составила 5 013 500 тыс. руб. согласно котировкам фондовой биржи ММВБ-РТС (31 декабря 2011 г.: 5 060 000 тыс. руб.).

В ноябре 2010 г. Группа разместила рублевые облигации номинальной стоимостью 5 млрд. руб. со ставкой купона 8,25% годовых и сроком погашения в ноябре 2018 г. Выпуск предусматривает право владельцев облигаций предъявить их к досрочному погашению по номинальной стоимости в ноябре 2015 г. На 31 декабря 2012 г. справедливая стоимость выпущенных облигаций составила 4 950 000 тыс. руб. согласно котировкам фондовой биржи ММВБ-РТС (31 декабря 2011 г.: 4 756 000 тыс. руб.).

7 декабря 2012 г. Группа провела размещение облигаций, выраженных в долларах США, со ставкой купона 5,125% годовых, номинальной стоимостью 750 млн. долл. США и сроком погашения в декабре 2017 г. На 31 декабря 2012 г. справедливая стоимость выпущенных облигаций составляла 771,6 млн. долл. США или 23 434 436 тыс. руб. согласно котировкам Ирландской фондовой биржи.

19 Активы и обязательства по производным финансовым инструментам

На 31 декабря 2012 г. долгосрочные активы по производным финансовым инструментам были представлены беспоставочными форвардными контрактами по валютной паре рубль/доллар США справедливой стоимостью 1 925 577 тыс. руб. и кросс валютным процентным свопом справедливой стоимостью 22 844 тыс. руб., соответственно (31 декабря 2011 г.: долгосрочные активы по производным финансовым инструментам были представлены беспоставочными форвардными контрактами по валютной паре рубль/доллар США справедливой стоимостью 124 353 тыс. руб.).

На 31 декабря 2012 г. краткосрочные активы по производным финансовым инструментам были представлены поставочными форвардными контрактами по валютной паре евро/доллар США справедливой стоимостью 63 тыс. руб.

На 31 декабря 2012 г. Группа не имела обязательств по производным финансовым инструментам.

На 31 декабря 2011 г. долгосрочные обязательства по производным финансовым инструментам были представлены кросс валютным процентным свопом и беспоставочными форвардными контрактами по валютной паре рубль/доллар США справедливой стоимостью 324 493 тыс. руб. и 169 246 тыс. руб. соответственно. Краткосрочные обязательства по производным финансовым инструментам были представлены беспоставочными форвардными контрактами по валютной паре евро/доллар США и европейскими колл-опционами на обыкновенные акции «K+S Group» справедливой стоимостью 167 044 тыс. руб. и 6 тыс. руб. соответственно.

Активы и обязательства по производным финансовым инструментам на 31 декабря 2012 г.:

	Активы		Обязательства	
	долго-срочные	кратко-срочные	долго-срочные	кратко-срочные
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США	1 925 577	-	-	-
Поставочные форвардные контракты по валютной паре евро/доллар США	-	63	-	-
Кросс валютный процентный своп	22 844	-	-	-
Итого	1 948 421	63	-	-



19 Активы и обязательства по производным финансовым инструментам (продолжение)

Активы и обязательства по производным финансовым инструментам на 31 декабря 2011 г.:

	Активы		Обязательства	
	долгосрочные	краткосрочные	долгосрочные	краткосрочные
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США	124 353	-	169 246	-
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре евро/доллар США	-	-	-	167 044
Кросс валютный процентный своп	-	-	324 493	-
Колл-опционы на обыкновенные акции «K+S Group»	-	-	-	6
Итого	124 353	-	493 739	167 050

Изменение балансовой стоимости активов и обязательств по производным финансовым инструментам:

	1 января 2012 г.	Производные инструменты, приобретенные в результате объединения бизнеса	Изменение справедливой стоимости	Денежные платежи/ (поступления) по производным инструментам – нетто	Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	31 декабря 2012 г.
<i>Операционная деятельность</i>						
Поставочные валютные форвардные контракты – нетто	-	(55 546)	63	53 981	1 565	63
Итого производные инструменты по операционной деятельности	-	(55 546)	63	53 981	1 565	63
<i>Инвестиционная деятельность</i>						
Беспоставочные валютные форвардные контракты – нетто	(167 044)	-	270 083	63 873	-	166 912
Колл-опционы на обыкновенные акции «K+S Group»	(6)	-	6	-	-	-
Итого производные инструменты по инвестиционной деятельности	(167 050)	-	270 089	63 873	-	166 912
<i>Финансовая деятельность</i>						
Кросс валютный процентный своп	(324 493)	-	562 296	(214 959)	-	22 844
Беспоставочные валютные форвардные контракты – нетто	(44 893)	-	1 803 558	-	-	1 758 665
Итого производные инструменты по финансовой деятельности	(369 386)	-	2 365 854	(214 959)	-	1 781 509
Итого активы и обязательства по производным финансовым инструментам – нетто	(536 436)	(55 546)	2 636 006	(97 105)	1 565	1 948 484

Примечание: Данная финансовая отчетность была подготовлена на английском и русском языках. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчетности на английском языке имеет преимущество перед отчетностью на русском языке.



19 Активы и обязательства по производным финансовым инструментам (продолжение)

Изменение справедливой стоимости активов и обязательств по производным финансовым инструментам по инвестиционной и финансовой деятельности составило 2 635 943 тыс. руб. и было признано в составе прочих финансовых прибылей/(убытков) (Прим. 28). Изменение справедливой стоимости прочих производных инструментов, относящихся к операционной деятельности Группы, составило 63 тыс. руб. и было признано в составе прочих операционных доходов и расходов.

Производные инструменты по операционной деятельности

В результате приобретения компаний «Eurochem Agro» (Прим. 32) Группа приобрела поставочные форвардные контракты по валютной паре евро/доллар США, доллар США/евро и евро/турецкая лира, входящие в состав краткосрочных обязательств и учитываемых по справедливой стоимости в сумме 55 546 тыс. руб. (номинальная сумма 165 066 тыс. долл. США, 17 130 тыс. евро и 1 615 тыс. турецких лир, соответственно).

На 31 декабря 2012 г. Группа имела поставочные форвардные контракты в составе краткосрочных активов и учитываемых по справедливой стоимости в сумме 63 тыс. руб. (номинальная сумма 1 555 тыс. долл. США).

Целью данных сделок является уменьшение рисков, возникающих при изменении курса иностранной валюты в ходе операционной деятельности.

Производные инструменты по инвестиционной и финансовой деятельности

Кросс валютный процентный своп. В 2010 г. Группа заключила кросс валютный процентный своп в отношении выпуска рублевых облигаций, по которым предусмотрено погашение в ноябре 2018 г. и имеется возможность предъявления их к досрочному погашению держателями облигаций по номинальной стоимости в ноябре 2015 г. (Прим.18). В результате данной операции Группа платит проценты по фиксированной ставке 3,85% в долл. США и получает по фиксированной ставке 8,25% в рублях, представляющей сумму купонных выплат по данным рублевым облигациям. Погашение кросс валютного процентного свопа наступает 16 ноября 2015 г.

На 31 декабря 2012 г. Группа признала чистую прибыль в сумме 562 296 тыс. руб. (Прим. 28), состоящий из прибыли от переоценки кросс валютного процентного свопа в сумме 347 337 тыс. руб. и чистого процентного дохода в сумме 214 958 тыс. руб.

Колл-опционы на обыкновенные акции «K+S Group». На 31 декабря 2011 г. Группа имела неисполненные европейские колл-опционы, дающие контрагенту право покупки 2 858 000 обыкновенных акций «K+S Group», справедливой стоимостью 4 158 861 тыс. руб. (Прим. 11), срок погашения по которым наступил в январе и феврале 2012 г. Эти колл-опционы не были исполнены.

На 31 декабря 2012 г. Группа не имела обязательств по европейским колл-опционам на обыкновенные акции «K+S Group» (Прим. 11).

Беспоставочные валютные форвардные контракты. На 31 декабря 2011 г. Группа имела беспоставочные форвардные контракты по валютным парам рубль/доллар США и евро/доллар США на покупку номинальной суммы 11 500 млн. руб. и 400 млн. евро соответственно.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 г., Группа провела следующие операции с беспоставочными форвардными контрактами:

- заключила беспоставочные форвардные контракты по валютной паре евро/доллар США и рубль/евро на покупку номинальной суммы 100 млн. евро и 709,8 млн. евро соответственно;
- заключила два типа беспоставочных форвардных контрактов по валютной паре рубль/доллар США на покупку номинальной суммы 100 млн. долл. США и 14 100 млн. руб.;



19 Активы и обязательства по производным финансовым инструментам (продолжение)

Производные инструменты по инвестиционной и финансовой деятельности (продолжение)

- погасила беспоставочные форвардные контракты по валютной паре евро/доллар США на сумму 500 млн. евро путем заключения встречных беспоставочных форвардных контрактов и получила 113 082 тыс. руб.;
- выплатила сумму 202 569 тыс. руб. в счет погашения беспоставочных форвардных контрактов по валютным парам рубль/доллар США и рубль/евро в сумме 100 млн. долл. США и 530,3 млн. евро соответственно;
- получила сумму 25 614 тыс. руб. по погашенным беспоставочным форвардным контрактам по валютной паре рубль/евро в сумме 179,5 млн. евро.

На 31 декабря 2012 г. Группа имела беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США на покупку номинальной суммы 25 600 млн. руб., имеющие различные даты погашения в период с сентября 2014 г. до сентября 2016 г.

20 Прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов

	Прим.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Отсроченный платеж, связанный с приобретением бизнеса		3 940 287	-
Отсроченный платеж, связанный с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых		694 608	-
Резервы на вознаграждение за выслугу лет, выплаты при выходе на пенсию, пенсии и аналогичные обязательства		927 833	448 928
Резервы на рекультивацию земель	21	495 825	283 400
Отложенный доход – инвестиционный грант полученный		135 458	162 649
Итого прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов		6 194 011	894 977

21 Резерв на рекультивацию земель

В соответствии с Российским законодательством и в связи с проводимыми работами по добыче полезных ископаемых, у Группы имеется обязательство по восстановлению нарушенных земель после истечения сроков действия лицензий.

Ниже приведены изменения величины резерва на рекультивацию земель:

	Прим.	2012 г.	2011 г.
На 1 января		283 400	222 887
Изменение в оценках	7	187 983	(26 436)
Изменение обязательства в результате сокращения периода дисконтирования	28	24 442	25 632
Резерв, признанный в результате сделки по объединению бизнеса		-	61 317
Итого резерв на рекультивацию земель на 31 декабря		495 825	283 400

В течение года закончившегося 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. Группа пересмотрела оценку резерва на рекультивацию земель в связи с изменением уровня инфляции, ставок дисконтирования и сроков отработки месторождений. Таким образом, сумма резерва на рекультивацию земель была пересчитана и соответствующие изменения были представлены в отчетности как изменение в оценках.



21 Резерв на рекультивацию земель (продолжение)

Основные допущения, использованные для оценки резерва на рекультивацию земель:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Ставка дисконтирования	6,9% - 7,2%	8,2% - 8,9%
Ожидаемые ставки инфляции в Российской Федерации	3,0% - 6,2%	3,0% - 9,4%
Ожидаемые сроки отработки месторождений	2015 - 2073	2015 - 2073

Расходы на погашение обязательств по восстановлению окружающей среды по текущей приведенной стоимости представлены следующим образом:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
от 1 до 5 лет	107 614	96 746
от 6 до 10 лет	-	-
от 11 до 20 лет	26 593	21 290
свыше 20 лет	361 618	165 364
Итого резерв на рекультивацию земель	495 825	283 400

22 Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам, прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам		
Задолженность поставщикам и подрядчикам в рублях	2 110 120	1 602 671
Задолженность поставщикам и подрядчикам в долларах США	940 460	1 072 805
Задолженность поставщикам и подрядчикам в евро	5 191 035	253 945
Задолженность поставщикам и подрядчикам в прочих валютах	144 929	131 683
Итого кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам – финансовые обязательства	8 386 544	3 061 104
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы		
Авансы полученные	2 071 792	2 182 581
Кредиторская задолженность по заработной плате и социальному налогу	519 818	333 653
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	4 141 314	3 510 193
Нефинансовые обязательства	6 732 924	6 026 427
Проценты к уплате	180 021	351 584
Краткосрочная часть отсроченного платежа, связанного с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых	144 387	-
Краткосрочная часть отсроченного платежа, связанного с приобретением бизнеса	1 392 241	-
Финансовые обязательства	1 716 649	351 584
Итого прочая кредиторская задолженность	8 449 573	6 378 011
Итого кредиторская задолженность и начисленные расходы	16 836 117	9 439 115
включая:		
Финансовые обязательства	10 103 193	3 412 688
Нефинансовые обязательства	6 732 924	6 026 427

Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам включает кредиторскую задолженность поставщикам основных средств в сумме 1 042 528 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 765 158 тыс. руб.).



23 Выручка от реализации продукции и услуг

Выручка от реализации продукции и услуг на внешнем рынке представлена следующими статьями:

	2012 г.	2011 г.
Азотный сегмент		
Азотные удобрения	51 690 256	40 214 474
Группа сложных удобрений	15 480 690	4 016 908
Продукты органического синтеза	7 341 935	7 770 645
Углеводороды	1 865 991	-
Фосфаты	1 418 097	-
Прочая реализация товаров	1 204 012	822 115
Прочая реализация услуг	661 468	262 498
	79 662 449	53 086 640
Фосфорный сегмент		
Фосфаты	30 822 385	31 430 171
Железородный концентрат	17 836 939	21 953 124
Группа кормовых фосфатов	4 396 917	3 785 681
Апатитовый концентрат	1 314 750	1 130 327
Бадделеитовый концентрат	1 000 157	1 027 264
Группа сложных удобрений	738	2 673
Прочая реализация товаров	845 067	523 482
Прочая реализация услуг	450 645	494 932
	56 667 598	60 347 654
Сегмент дистрибуции		
Азотные удобрения	9 492 468	6 226 928
Фосфаты	3 252 661	2 758 595
Группа сложных удобрений	2 642 096	3 434 925
Группа кормовых фосфатов	243 580	221 119
Продукты органического синтеза	8 482	12 423
Прочая реализация товаров	1 476 990	1 279 416
Прочая реализация услуг	4 080	30 396
	17 120 357	13 963 802
Прочее		
Азотные удобрения	10 176 282	2 243 139
Продукты органического синтеза	18 511	-
Фосфаты	54 191	-
Группа сложных удобрений	8 360	27 342
Услуги логистики	610 743	258 284
Прочая реализация товаров	1 624 802	868 140
Прочая реализация услуг	534 436	503 079
	13 027 325	3 899 984
Итого выручка от реализации продукции и услуг	166 477 729	131 298 080

24 Себестоимость реализованной продукции и услуг

Себестоимость реализованной продукции и услуг представлена следующими статьями:

	2012 г.	2011 г.
Материалы и комплектующие, использованные в производстве или проданные на сторону	64 551 618	40 601 129
Энергия	6 983 158	6 694 025
Коммунальные услуги и топливо	4 406 660	3 617 517
Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды	9 841 730	8 063 718
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6 467 269	3 656 398
Ремонт и техническое обслуживание	2 336 272	1 041 923
Производственные накладные расходы	2 338 121	1 487 996
Налог на имущество, арендные платежи за землю и прочие налоги	1 676 390	1 061 219
Списание законсервированных основных средств	109 650	57 025
Резерв/(восстановление резерва) на устаревание и порчу запасов	70 885	(51 638)
Изменение остатков незавершенного производства и готовой продукции	(1 371 501)	(2 849 658)
Прочие расходы	357 474	261 621
Итого себестоимость реализованной продукции и услуг	97 767 726	63 641 275

Примечание: Данная финансовая отчетность была подготовлена на английском и русском языках. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчетности на английском языке имеет преимущество перед отчетностью на русском языке.



25 Расходы по продаже продукции

Расходы по продаже продукции представлены следующими статьями:

	Прим.	2012 г.	2011 г.
Транспортные услуги		18 114 224	15 838 489
Экспортные пошлины, прочие сборы и комиссии		183 560	267 559
Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды		1 819 790	1 077 580
Амортизация основных средств и нематериальных активов		1 102 189	471 659
Ремонт и техническое обслуживание		671 539	614 611
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	13	36 963	27 893
Прочие расходы		1 362 540	654 697
Итого расходы по продаже продукции		23 290 805	18 952 488

26 Общие и административные расходы

Общие и административные расходы включают:

	Прим.	2012 г.	2011 г.
Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды		2 719 936	2 435 684
Амортизация основных средств и нематериальных активов		517 950	355 271
Аудиторские, консультационные и юридические услуги		622 631	257 898
Аренда		136 700	114 210
Банковские расходы		135 663	111 978
Расходы на социальные нужды		150 802	148 430
Ремонт и техническое обслуживание		83 802	73 059
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	13	58 673	83 666
Прочие расходы		1 172 471	1 072 992
Итого общие и административные расходы		5 598 628	4 653 188

Общая сумма амортизации основных средств и нематериальных активов, включенная во все статьи консолидированного отчета о совокупном доходе, составила 8 087 408 тыс. руб. (2011 г.: 4 483 328 тыс. руб.). Общая сумма расходов на персонал (включая отчисления в социальные фонды) составила 14 381 456 тыс. руб. (2011 г.: 11 576 982 тыс. руб.).

Расходы на аудит консолидированной финансовой отчетности и финансовых отчетностей, подготовленных согласно локальным правилам бухгалтерского учета, за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., составили 109 769 тыс. руб. (2011 г.: 72 367 тыс. руб.). Сумма расходов на консультационные услуги и обучение, оказанные Группе аудиторскими компаниями, составила 49 055 тыс. руб. (2011 г.: 20 560 тыс. руб.).

27 Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные (доходы) и расходы представлены следующими статьями:

	2012 г.	2011 г.
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	48 129	(90 739)
Спонсорство	515 567	447 246
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц – нетто	262 572	199 896
Списание законсервированных основных средств	36 125	-
Прибыль от операций купли-продажи иностранной валюты	(241 287)	(350 079)
Возмещение за досрочное расторжение договора поставки контракта	(137 347)	-
Прочие операционные (доходы)/расходы – нетто	(854 288)	(15 466)
Итого прочие операционные (доходы)/расходы – нетто	(370 529)	190 858

Примечание: Данная финансовая отчетность была подготовлена на английском и русском языках. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчетности на английском языке имеет преимущество перед отчетностью на русском языке.



28 Прочие финансовые прибыли/(убытки)

Прочие финансовые прибыли/(убытки) представлены следующими статьями:

	Прим.	2012 г.	2011 г.
Изменение справедливой стоимости беспоставочных форвардных контрактов		2 073 641	573 664
Изменение справедливой стоимости кросс валютного процентного свопа		562 296	(104 002)
Изменение справедливой стоимости колл-опционов		6	549 833
Изменение обязательства по отложенным платежам в результате сокращения периода дисконтирования		(145 289)	-
Изменение обязательства по рекультивации нарушенных земель в результате сокращения периода дисконтирования	21	(24 442)	(25 632)
Итого прочие финансовые прибыли/(убытки) – нетто		2 466 212	993 863

29 Налог на прибыль

	2012 г.	2011 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	7 401 162	8 322 851
Корректировки по налогу на прибыль за предыдущие периоды, признанные в текущем периоде	(174 947)	(471 373)
Отложенный налог на прибыль – уменьшение временных разниц	686 847	211 392
Эффект от передачи активов между предприятиями Группы с различными налоговыми ставками	(183 932)	-
Эффект от изменения ставки налога на прибыль	-	5 899
Расходы по налогу на прибыль	7 729 130	8 068 769

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 г., Группа осуществила взаимозачет дебиторской задолженности по НДС и прочим налогам с обязательствами по налогу на прибыль в сумме 206 375 тыс. руб. (2011 г.: 35 861 тыс. руб.).

Отраженная в финансовой отчетности прибыль до налогообложения соотносится с суммой налога на прибыль следующим образом:

	2012 г.	2011 г.
Прибыль до налогообложения	40 298 280	40 100 162
Теоретически рассчитанная сумма налога по действующей ставке 20% (2011 г. – 20%)	(8 059 656)	(8 020 032)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(199 958)	(344 662)
- Влияние налоговых ставок отличных от 20%	685 165	111 949
- Непризнанный налоговый убыток за год, перенесенный на будущие периоды	(257 883)	(135 483)
- Эффект от изменения ставки налога на прибыль	-	(5 899)
Эффект от передачи активов между предприятиями Группы с различными налоговыми ставками	183 932	-
Перерасчет отложенных налоговых активов/обязательств	(255 677)	(146 015)
Корректировки по налогу на прибыль за предыдущие периоды, признанные в текущем периоде	174 947	471 373
Расходы по налогу на прибыль	(7 729 130)	(8 068 769)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 г., большинство компаний Группы, расположенные на территории Российской Федерации, уплачивали налог по ставке 20% с налогооблагаемой прибыли (2011 г.: 20%), за исключением дочерних предприятий применявших сниженные ставки налога на прибыль, варьирующиеся от 15,5 до 20 % в соответствии с региональным налоговым законодательством и соглашением с региональными органами власти соответственно. На 31 декабря 2012 г. отложенные налоговые активы и обязательства дочерних предприятий со сниженной ставкой налога на прибыль были рассчитаны по ставкам, ожидаемым к применению в периоде действия регионального налогового законодательства и соглашений с региональными органами власти.

Примечание: Данная финансовая отчетность была подготовлена на английском и русском языках. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчетности на английском языке имеет преимущество перед отчетностью на русском языке.



29 Налог на прибыль (продолжение)

Для дочерних предприятий, расположенных за пределами Российской Федерации, ставка налога на налогооблагаемую прибыль варьируется от 10% до 37,6%, включая два основных производственных предприятия «Lifosa AB», расположенное в Литве, и «EuroChem Antwerpen NV», приобретенное 31 марта 2012 г. и расположенное в Бельгии, которые применяют налоговые ставки 15% и 33,99% на налогооблагаемую прибыль, соответственно (2011 г.: «Lifosa AB» применяла налоговую ставку в размере 15% от налогооблагаемой прибыли).

На 31 декабря 2012 г. у Группы имелись перенесенные на будущие периоды накопленные налоговые убытки в сумме 3 573 573 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 1 871 768 тыс. руб.), которые были отражены как отложенный налоговый актив в сумме 2 869 643 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 1 425 721 тыс. руб.). Группа не признала отложенные налоговые активы в сумме 703 930 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 446 047 тыс. руб.), так как существует низкая вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли, в счет которой Группа могла бы использовать отложенные налоговые активы.

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, в сумме 68 290 561 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 62 961 581 тыс. руб.). Группа контролирует сроки возмещения этих временных разниц и не планирует их возмещения в обозримом будущем.

Изменение отложенных налоговых (активов) и обязательств в течение 2012 г. и 2011 г. представлено в таблице ниже:

	1 января 2012 г.	Возникно- вание и уменьшение разниц	Объеди- нение бизнеса	Эффект пересчета валюты оценки в валюту представ- ления (Прим. 2)	Передача активов между предприятиями Группы с различными налоговыми ставками	31 декабря 2012 г.
Налоговый эффект (вычитаемых)/налогооблагаемых временных разниц:						
Основные средства и нематериальные активы	5 246 899	1 720 847	(1 859 275)	(105 744)	(183 932)	4 818 795
Дебиторская задолженность	(151 708)	(131 697)	13 249	6 671	-	(263 485)
Кредиторская задолженность	(232 899)	26 723	(17 947)	5 913	-	(218 210)
Запасы	(470 407)	178 850	31 443	(1 411)	-	(261 525)
Прочее	(90 933)	335 747	(56 866)	4 096	-	192 044
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(1 871 768)	(1 701 506)	-	(299)	-	(3 573 573)
Непризнанные отложенные налоговые активы	446 047	257 883	-	-	-	703 930
Чистые отложенные налоговые обязательства	2 875 231	686 847	(1 889 396)	(90 774)	(183 932)	1 397 976
Признанные отложенные налоговые активы	(1 806 374)	(234 596)	(2 796 054)	(61 597)	-	(4 898 621)
Признанные отложенные налоговые обязательства	4 681 605	921 443	906 658	(29 177)	(183 932)	6 296 597
Чистые отложенные налоговые обязательства	2 875 231	686 847	(1 889 396)	(90 774)	(183 932)	1 397 976



29 Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2011 г.	Возникновение и уменьшение разниц	Объединение бизнеса	Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления (Прим. 2)	Эффект от изменения ставки налога на прибыль	31 декабря 2011 г.
Налоговый эффект (вычитаемых)/налогооблагаемых временных разниц:						
Основные средства и нематериальные активы	2 278 677	1 191 339	1 777 537	4 562	(5 216)	5 246 899
Дебиторская задолженность	(32 383)	(122 628)	-	(202)	3 505	(151 708)
Кредиторская задолженность	(489 729)	246 665	-	328	9 837	(232 899)
Запасы	(279 619)	(190 826)	-	484	(446)	(470 407)
Прочее	(27 008)	(62 247)	-	143	(1 821)	(90 933)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(820 634)	(986 394)	(63 442)	(1 338)	40	(1 871 768)
Непризнанные отложенные налоговые активы	310 564	135 483	-	-	-	446 047
Чистые отложенные налоговые обязательства	939 868	211 392	1 714 095	3 977	5 899	2 875 231
Признанные отложенные налоговые активы	(969 064)	(853 501)	15 945	(618)	864	(1 806 374)
Признанные отложенные налоговые обязательства	1 908 932	1 064 893	1 698 150	4 595	5 035	4 681 605
Чистые отложенные налоговые обязательства	939 868	211 392	1 714 095	3 977	5 899	2 875 231

Показатели в консолидированном отчете о финансовом положении включают следующие статьи:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Отложенные налоговые активы к возмещению более чем через 12 месяцев	(4 285 009)	(1 016 349)
Отложенные налоговые обязательства к погашению более чем через 12 месяцев	6 067 344	4 696 634

Общая сумма расходов по отложенному налогу на прибыль признается в составе прибыли и убытков.



30 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение чистой прибыли, приходящейся на долю акционеров Компании, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение периода, за исключением собственных выкупленных акций. У Компании отсутствуют обыкновенные акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

	2012 г.	2011 г.
Чистая прибыль за период, приходящаяся на долю акционеров Компании	32 575 818	32 028 279
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (выраженное в тыс. шт.)	61 581	65 491
Базовая и разводненная прибыль на акцию (выраженная в руб. на акцию)	528,99	489,05

31 Расчеты и операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать или оказывать значительное влияние на принятые другой стороной финансовые и операционные решения. При определении связанных сторон учитывается характер их взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Связанные стороны представлены предприятиями, контролируруемыми конечными держателями обыкновенных акций Группы. Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имела значительные остатки, описаны далее:

Статья финансовой отчетности	Характер взаимоотношений	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011
Отчет о финансовом положении			
Авансы, выданные строительным компаниям и поставщикам основных средств	Прочие связанные стороны	2 471	153
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочие связанные стороны	16 689	17 518
За вычетом: резерва под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	Прочие связанные стороны*	(16 439)	(17 518)
Предоплаты, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	Прочие связанные стороны	863	62 248
За вычетом: резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности	Прочие связанные стороны*	-	(53 484)
Предоплаты за собственные акции	Материнская компания	683 999	-
Выпущенные облигации	Прочие связанные стороны	60 745	24 147
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	Прочие связанные стороны	2 840	2 463

* обесцененная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность связанной украинской компании

Статья финансовой отчетности	Характер взаимоотношений	2012 г.	2011 г.
Отчет о совокупном доходе			
Выручка от реализации продукции и услуг	Прочие связанные стороны	78 275	46 850
Приобретение товаров и услуг	Прочие связанные стороны	(818)	(2 606)
Расходы по продаже продукции	Прочие связанные стороны	(24 285)	(130 495)
Процентные доходы	Прочие связанные стороны	11 902	215 104



31 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Статья финансовой отчетности	Характер взаимоотношений	2012 г.	2011 г.
Отчет о движении денежных средств			
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	Прочие связанные стороны	829	(1 657)
(Увеличение)/уменьшение прочей дебиторской задолженности	Прочие связанные стороны	61 385	(9 811)
Увеличение/(Уменьшение) кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам	Прочие связанные стороны	278	(6 712)
Уменьшение авансов от покупателей	Прочие связанные стороны	-	(1 380)
Приобретение основных средств и прочих нематериальных активов	Прочие связанные стороны	(19 840)	(37 131)
Приобретение инвестиций, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи (Прим. 11)	Прочие связанные стороны	(59 607)	-
Займ, выданный дочерней компании до ее приобретения (Прим. 14)	Прочие связанные стороны	-	(13 714 173)
Займы, выданные связанным сторонам (Прим. 14)	Прочие связанные стороны*	(1 927 340)	-
Погашение займов, выданных связанным сторонам (Прим. 14)	Прочие связанные стороны*	1 920 005	-
Погашение облигаций	Прочие связанные стороны	(22 018)	-
Проценты полученные	Прочие связанные стороны	12 247	27 799
Поступления от продажи инвестиций, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи (Прим. 11)	Материнская компания	20 415 641	2 649 247
Предоплата за собственные акции (Прим. 16)	Материнская компания	(683 999)	-
Выкуп собственных акций (Прим. 16)	Материнская компания	(9 367 618)	(29 671 667)

* связанные стороны представлены компаниями, находящимися под общим контролем Группы в течение года, закончившегося 31 декабря 2012 г.

В течение первого квартала 2012 г., Группа совершила сделку по обмену валюты в сумме 246 920 тыс. долл. США на 185 000 тыс. евро со связанной стороной по обменному курсу пары евро/доллар США, действующему на рынке на дату совершения операции.

Вознаграждение, выплаченное высшему руководству и отраженное в составе прибылей и убытков, составило 333 361 тыс. руб. и 357 534 тыс. руб. в течение года, закончившегося 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. соответственно. Вознаграждение выплачивалось шести членам правления за услуги, предоставленные ими в период исполнения обязанностей, и состояло из фиксированного годового оклада и премии по результатам деятельности.

32 Объединение бизнеса

Приобретение «EuroChem Antwerpen NV»

31 марта 2012 г. Группа завершила приобретение компании, которая получила название «EuroChem Antwerpen NV», владеющей активами «BASF» по производству удобрений и логистике, расположенными в городе Антверпен (Бельгия). Данное приобретение было осуществлено в рамках реализации стратегии Группы по сближению с покупателями на ключевых рынках сбыта удобрений. Приобретенные активы включают мощности по производству азотной кислоты, сложных (НПК) и азотных удобрений (кальциево-аммиачная и аммиачная селитры), а также связанных с ними объектов логистики.

Общая стоимость приобретения 100% уставного капитала составила 893 140 тыс. евро, включая отсроченный платеж в размере 142 240 тыс. евро, подлежащий выплате в период с 2013 г. до 2016 г. Справедливая стоимость отсроченного платежа составила 129 600 тыс. евро. Таким образом, общая справедливая стоимость приобретения составила 880 500 тыс. евро.



32 Объединение бизнеса (продолжение)

Приобретение «EuroChem Antwerpen NV» (продолжение)

Ниже представлена детальная информация о распределении стоимости приобретения:

	Денежные платежи, тыс. евро	Суммы, тыс. руб.
Стоимость сделки, согласованная 26 сентября 2011 г., оплаченная денежными средствами 30 марта 2012 г.	670 000	26 156 934
Прочая компенсация потенциальных выгод, возникших в связи с изменением структуры первоначального договора - включая: отсроченный платеж подлежащий выплате в период с 2013 г. до 2016 г.	174 640	6 836 542
Дополнительный платеж, связанный с изменением стоимости чистого оборотного капитала, выплаченный во втором квартале 2012 г.	142 240	5 571 640
Итого стоимость приобретения	893 140	34 893 255
За вычетом: корректировки отсроченного платежа до приведенной стоимости	(12 640)	(495 118)
Итого справедливая стоимость приобретения	880 500	34 398 137
Денежные средства, выплаченные в течение года, закончившегося 31 декабря 2012 г.	750 900	29 400 172
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов приобретенной дочерней компании	(289)	(11 314)
Отток денежных средств и их эквивалентов в течение года, закончившегося 31 декабря 2012 г.	750 611	29 388 858

Предварительное распределение стоимости приобретения, было следующим:

	Соотнесенная справедливая стоимость, тыс. евро	Соотнесенная справедливая стоимость, тыс. руб.
Денежные средства и их эквиваленты	289	11 314
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность	150 945	5 912 626
Запасы	71 496	2 800 555
Основные средства	241 130	9 445 221
Нематериальные активы	122 340	4 792 152
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	(23 428)	(917 672)
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(6 826)	(267 409)
Задолженность по займу, полученному от Группы	(3 000)	(117 512)
Отложенные налоговые активы	69 599	2 726 244
Справедливая стоимость чистых активов дочерней компании	622 545	24 385 519
Гудвил, возникший в связи с приобретением	257 955	10 104 281
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности, отраженный в составе прочего совокупного дохода	-	(91 663)
Итого справедливая стоимость приобретения	880 500	34 398 137

Данная сделка включала контракт с «K+S Group» по поставке «K+S Nitrogen» комплексных и азотных удобрений и связанное с ним соглашение о разделении прибылей и убытков («PLSA»), которое было приобретено отдельно, но рассматривалось как неотъемлемая часть сделки по объединению бизнеса. Таким образом, сумма, выплаченная за PLSA, была включена в общую стоимость приобретения. Права, приобретенные в рамках PLSA, рассматривались вместе с условиями по контракту между «K+S Nitrogen» и «BASF» и не были признаны как отдельный нематериальный актив.



32 Объединение бизнеса (продолжение)

Приобретение «EuroChem Antwerpen NV» (продолжение)

Справедливая стоимость всех активов и обязательств, учтенных при приобретении, была предварительно оценена авторитетной международной оценочной компанией. Группа планирует завершить распределение стоимости приобретения основных средств и нематериальных активов в течение 12 месяцев с даты приобретения. На основании отчета об оценке были признаны следующие нематериальные активы с определенным сроком использования:

	Справедливая стоимость, тыс. евро	Справедливая стоимость, тыс. руб.
Технология производственного процесса	69 701	2 730 237
Соглашение по дистрибуции прочих удобрений «BASF»	22 284	872 880
Программное обеспечение	18 020	705 856
Права землепользования	12 191	477 530
Прочие	144	5 649
Итого нематериальные активы	122 340	4 792 152

Группа признала гудвил в размере 257 955 тыс. евро, который в основном обусловлен выгодным расположением производственных мощностей, производственной экспертизой, высококвалифицированными специалистами и прочими факторами, которые как ожидается, приведут к более высокой рентабельности приобретенных активов, чем предполагалось в определении справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств.

Часть признанного гудвила в сумме 109 518 тыс. евро ожидается принять к вычету в целях расчета налога на прибыль.

Затраты по сделке приобретения включают сопутствующие услуги, предоставленные третьими сторонами, в сумме, приблизительно, 44 млн. руб. и 138 млн. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2011 г. и за год, закончившийся 31 декабря 2012 г. соответственно. Данные затраты были отражены в составе общих и административных расходов.

За период с даты приобретения до 31 декабря 2012 г. доля «EuroChem Antwerpen NV» в консолидированной выручке, EBITDA и чистой прибыли Группы составила 19 307 350 тыс. руб. (включая внутригрупповые продажи в сумме 13 250 733 тыс. руб.), 2 519 688 тыс. руб. и 471 723 тыс. руб., соответственно. Если бы приобретение состоялось 1 января 2012 г., консолидированная выручка, EBITDA и чистая прибыль Группы, не изменились бы значительно, поскольку производственные активы были переданы во вновь созданное юридическое лицо в конце марта 2012 г. Между 1 января 2012 г. и датой приобретения EBITDA, сгенерированная данными активами составила 677 091 тыс. руб.

Приобретение «K+S Nitrogen»

2 июля 2012 г. Группа завершила сделку по приобретению группы компаний «K+S Nitrogen» после получения 25 июня 2012 г. разрешения от соответствующих антимонопольных органов. После приобретения компании были переименованы в «EuroChem Agro», продолжая осуществлять дистрибьюторскую деятельность и специализирующиеся в сегменте азотных удобрений в Германии, Франции, Испании, Италии, Греции, Турции, Мексике, Сингапуре и Китае. Данное приобретение продолжает стратегию Группы прямого выхода на конечных покупателей на ключевых рынках сбыта минеральных удобрений, вместе с дальнейшим расширением ассортимента предлагаемой продукции.

Общая стоимость приобретения 100% акций компаний составила 195 655 тыс. евро, выплаченная денежными средствами. Кроме того, Группа сделала предоплату в сумме 50 тыс. евро за дочернее предприятие, расположенное в Китае, которое на данный момент находится в процессе регистрации.



32 Объединение бизнеса (продолжение)

Приобретение «K+S Nitrogen» (продолжение)

Предварительное распределение стоимости приобретения, было следующим:

	Соотнесенная справедливая стоимость, тыс. евро	Соотнесенная справедливая стоимость, тыс. руб.
Денежные средства и их эквиваленты	137 145	5 667 247
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	242 271	10 011 363
Запасы	84 428	3 488 838
Основные средства	3 298	136 270
Нематериальные активы	82 680	3 416 599
Прочая дебиторская задолженность и прочие краткосрочные активы	14 223	587 744
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	(301 670)	(12 465 927)
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(49 259)	(2 035 547)
Задолженность по налогу	(9 470)	(391 308)
Резервы на вознаграждение за выслугу лет, пенсии и аналогичные обязательства	(3 776)	(156 055)
Активы/(обязательства) по производным финансовым инструментам – нетто	(1 344)	(55 546)
Отложенные налоговые активы	1 689	69 810
Отложенные налоговые обязательства	(21 941)	(906 658)
Справедливая стоимость чистых активов дочерней компании	178 274	7 366 830
Гудвил, возникший в связи с приобретением	17 381	718 240
Итого стоимость приобретения	195 655	8 085 070
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов приобретенной дочерней компании	(137 145)	(5 667 247)
Отток денежных средств и их эквивалентов, учтенных при приобретении	58 510	2 417 823

Справедливая стоимость всех активов и обязательств, учтенных при приобретении, была предварительно оценена авторитетной международной оценочной компанией. Группа планирует завершить распределение стоимости приобретения в течение 12 месяцев с даты приобретения.

На основании отчета об оценке были признаны следующие нематериальные активы с определенным сроком использования:

	Справедливая стоимость, тыс. евро	Справедливая стоимость, тыс. руб.
Отношения с покупателями	41 344	1 708 463
Отношения с поставщиками и производителями	24 597	1 016 435
Технология – запатентованная и незапатентованная	10 538	435 454
Торговые марки	4 538	187 534
Прочие нематериальные активы	1 663	68 713
Итого нематериальные активы	82 680	3 416 599

В сентябре 2012 г. нематериальный актив, признанный как «Отношения с поставщиками и производителями», был классифицирован как актив, предназначенный для продажи (Прим. 10).

Группа признала гудвил в размере 17 381 тыс. евро, который в основном обусловлен эффективной дистрибьюторской структурой, высококвалифицированными специалистами и прочими факторами, которые, как ожидается, приведут к более высокой рентабельности приобретенных активов, чем предполагалось в определении справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств.



32 Объединение бизнеса (продолжение)

Приобретение «K+S Nitrogen» (продолжение)

Затраты по сделке приобретения включают сопутствующие услуги, предоставленные третьими сторонами, в сумме, приблизительно, 86 млн. руб. за год, закончившегося 31 декабря 2012 г. Данные затраты были отражены в составе общих и административных расходов.

Доля компаний «EuroChem Agro» в консолидированной выручке, EBITDA и чистой прибыли Группы с даты приобретения компании до 31 декабря 2012 г. составила 22 712 363 тыс. руб., 603 223 тыс. руб. и 288 410 тыс. руб. соответственно. Если бы приобретение состоялось 1 января 2012 г., консолидированная выручка, EBITDA и чистая прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., увеличилась бы приблизительно на 26 143 млн. руб., 1 935 млн. руб. и 1 264 млн. руб. соответственно.

33 Приобретение неконтролирующей доли в нефтегазовой дочерней компании

В четвертом квартале 2011 г. Группа получила контроль над нефтегазовой компанией ООО «Севернефть-Уренгой» путем заключения соглашений с предыдущими владельцами ООО «Севернефть-Уренгой», по которым Группе были переданы права на принятие решений по всем значимым финансовым и операционным вопросам. На 31 декабря 2011 г. Группа отразила долю участия в ООО «Севернефть-Уренгой» как долю неконтролирующих акционеров.

В январе 2012 г. Группа приобрела 100% уставного капитала ООО «Севернефть-Уренгой», оплатив стоимость покупки в сумме 6 682 169 тыс. руб. денежными средствами. Платежи были сделаны в декабре 2011 г. и в январе 2012 г. в сумме 62 170 тыс. руб. и 6 619 999 тыс. руб. соответственно. Группа прекратила признание доли неконтролирующих акционеров в сумме 6 792 001 тыс. руб., и отразила разницу в сумме 109 832 тыс. руб. в качестве увеличения доли акционеров Компании.

34 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

i Договорные обязательства по капитальным вложениям

По состоянию на 31 декабря 2012 г. Группа имела договорные обязательства по приобретению и строительству объектов основных средств на общую сумму 14 949 923 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 21 603 857 тыс. руб.), включая обязательства, номинированные в евро и долларах США (5 673 824 тыс. руб. и 352 489 тыс. руб. соответственно). По оценке руководства Группы, из указанной суммы договорных обязательств приблизительно 11,9 млрд. руб. будут оплачены в течение 2013 г.

4 737 712 тыс. руб. и 5 014 667 тыс. руб. из общей суммы договорных обязательств относятся к разработке и строительству горно-обогатительных комбинатов Гремячинского и Верхнекамского лицензионных месторождений калийных солей соответственно (31 декабря 2011 г.: 10 463 842 тыс. руб. и 4 982 570 тыс. руб. соответственно).

ii Налоговое законодательство

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к ее операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

Российские налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и, возможно, что будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались.



34 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

ii Налоговое законодательство (продолжение)

Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах проверки могут распространяться на более длительные периоды.

Измененное Российское законодательство в области трансфертного ценообразования вступило в силу с 1 января 2012 г. Новые правила являются более детальными и в большей степени соответствуют международным принципам, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития. Новое законодательство дает возможность налоговым органам доначислять налоги в отношении контролируемых сделок (сделок между взаимозависимыми лицами и некоторых видов сделок между независимыми лицами), если сделка осуществляется не на рыночных условиях. Руководство Группы внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию и считает, что политика ценообразования Группы основана на рыночных условиях.

Законодательство по трансфертному ценообразованию, действовавшее по отношению к операциям, совершенным до 31 декабря 2011 г., также предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%. Контролируемые операции включают сделки между взаимозависимыми сторонами согласно определению, содержащемуся в Налоговом кодексе РФ, все внешнеторговые операции (независимо от того, осуществляются ли они между связанными или независимыми сторонами), сделки, при которых цены, используемые одним и тем же налогоплательщиком по аналогичным операциям, различаются более чем на 20% в течение непродолжительного периода времени, а также бартерные операции. Существуют значительные трудности в толковании и применении законодательства в области трансфертного ценообразования.

Поскольку на данный момент еще не сложилась практика применения новых правил в области трансфертного ценообразования в Российской Федерации, то последствия любых споров с налоговыми органами в отношении применяемых цен не могут быть надежно оценены, однако они могут оказать существенное влияние на финансовые результаты и деятельность Группы.

Учитывая масштаб и международный характер операций Группы, трансфертное ценообразование внутри Группы является неотъемлемой частью налоговых рисков, также как и для других международных компаний. Изменения в налоговом законодательстве или его применение в части таких вопросов, как трансфертное ценообразование в странах, в которых Группа имеет дочерние компании, могут увеличить эффективную налоговую ставку Группы и существенно негативно повлиять на ее финансовые результаты.

Российское налоговое законодательство в некоторых областях не содержит точно определенных и окончательных правил и принципов, в частности, в отношении налога на добычу полезных ископаемых. Периодически Группа использует интерпретацию данных областей законодательства, которая может вызвать вопросы у налоговых органов. Эффект такой ситуации оценить с достаточной степенью точности невозможно, однако он может оказаться значительным как для финансового положения, так и для операций Группы в целом.

Руководство Группы считает, что по состоянию на 31 декабря 2012 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. Для тех случаев, когда, по мнению руководства, существует высокая вероятность того, что некоторые позиции Группы в отношении налогового законодательства могут оказаться несостоятельными в случае их оспаривания налоговыми органами, Группа создает резервы под соответствующие налоги, штрафы и пени. По состоянию на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. такие резервы не создавались.



34 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

ii Налоговое законодательство (продолжение)

На 31 декабря 2011 г. в дополнение к вышеуказанному руководство оценивает прочие возможные обязательства Группы по налоговым рискам, за исключением маловероятных, в размере 154 073 тыс. руб. Данные риски, в основном, связаны с управленческими услугами и прочими вознаграждениями, выплачиваемыми дочерними компаниями Группы в пользу холдинговой компании.

iii Страхование

Группа осуществляет страхование в соответствии с требованиями законодательства. Группа также страхует риски по различным программам добровольного страхования, включая ответственность руководителей, риски утраты имущества и перерыва в производстве на азотных предприятиях, риски связанные с торговыми операциями, включающими морские экспортные поставки и дебиторскую задолженность европейской дистрибуции минеральных удобрений.

Группа страхует персонал по программе страхования жизни и программе страхования от несчастных случаев. В рамках реализации калийного проекта Группа осуществляет добровольное страхование строительно-монтажных рисков для комплекса клетьевого и скипового стволов на Гремячинском месторождении калийных солей на сумму 16,7 млрд. руб. Страхование покрывает существенную часть рисков связанных с проходкой двух стволов за период с июня 2011 г. до июня 2013 г.

iv Вопросы охраны окружающей среды

В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики не могут быть оценены с достаточной точностью, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

v Судебные разбирательства

В течение отчетного периода Группа принимала участие (как в качестве истца, так и в качестве ответчика) в нескольких судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы.

В октябре 2012 г. Группа подала иск против компании «Shaft Sinkers», выполнявшей строительно-монтажные работы на Гремячинском калийном месторождении, с требованием возмещения 800 млн. долл. США, в связи с прямыми убытками и упущенной выгодой в результате задержки начала производства калийной продукции из-за неспособности «Shaft Sinkers» выполнить свои контрактные обязательства.

В декабре 2012 «Shaft Sinkers» на основании договора на строительство подали против Группы встречный иск с требованием возмещения 44 млн. долл. США, не включая НДС по ставке в РФ равной 18%, или 52 млн. долл. США, включая НДС. В своем встречном иске «Shaft Sinkers» признают, что присуждаемая сумма должна быть выплачена с учетом зачета суммы 30,6 млн. долл. США, ранее выплаченной Группой в качестве аванса (Прим. 7). Менеджмент полагает, что данное исковое требование является необоснованным.

Вышеуказанные споры подлежат рассмотрению в арбитражном суде согласно условиям контракта.

Примечание: Данная финансовая отчетность была подготовлена на английском и русском языках. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчетности на английском языке имеет преимущество перед отчетностью на русском языке.



34 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

vi Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет деятельность в сфере производства и продажи удобрений, в основном, в Российской Федерации и европейских странах. Высоко конкурентный характер рынка делает цены на основные продукты Группы относительно нестабильными.

Российской Федерации по-прежнему присущи определенные черты развивающегося рынка, в частности, сравнительно высокий уровень инфляции и процентных ставок. Налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и вносит свой вклад в проблемы, возникающие перед компаниями, работающими в России.

Продолжающаяся неопределенность и нестабильность на финансовых рынках, в частности в Европе, могут оказать негативное влияние на финансовый и корпоративный сектора. Ухудшающиеся экономические условия для покупателей могут также повлиять на ожидаемые денежные потоки и оценку обесценения финансовых и нефинансовых активов.

Дебиторы Группы могут также ощутить на себе негативные последствия неопределенной ситуации в текущей финансовой и экономической среде, что, в свою очередь, может сказаться на их способности выполнять взятые обязательства.

Руководство не может предсказать все варианты развития экономической ситуации, которые могут оказать влияние на индустрию и экономику в целом и, как следствие, оценить возможный эффект, который они могут оказать на будущее финансовое положение Группы. Руководство полагает, что предприняты все необходимые меры для поддержания стабильности и роста бизнеса Группы в текущих условиях.

35 Управление финансовыми рисками и рисками капитала

35.1 Управление финансовыми рисками

В ходе своей деятельности Группа подвержена ряду финансовых рисков: рыночному риску (включая валютный, процентный и ценовой риски), кредитному риску и риску ликвидности. Программа управления рисками в целом направлена на минимизацию их потенциального негативного влияния на финансовые показатели Группы.

(a) Рыночный риск

(i) Валютный риск

Выручка, расходы, затраты на приобретение основных средств, инвестиции и займы Группы номинированы как в иностранных валютах, так и в российских рублях. Группа подвержена риску изменения валютных курсов вследствие того, что поступления и отток денежных средств в течение определенного периода времени могут быть выражены в разных валютах.

Задачей деятельности Группы в области управления валютными рисками является минимизация изменений денежных потоков Группы вследствие изменения валютных курсов. Руководство оценивает размеры будущих денежных потоков в иностранных валютах и управляет разрывами, которые могут возникать между притоками и оттоками денежных средств.

Прибыли и убытки от переоценки монетарных активов и обязательств не рассматриваются как индикатор общего влияния колебаний обменных курсов на будущие денежные потоки, поскольку такие прибыли и убытки не учитывают влияние денежных потоков от выручки в иностранной валюте, расходов, будущих затрат на приобретение основных средств, инвестиций и финансовых операций.



35 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

35.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(a) Рыночный риск (продолжение)

(i) Валютный риск (продолжение)

В приведенной ниже таблице содержится информация о финансовых активах и обязательствах Группы, подверженных валютному риску, на отчетную дату:

31 декабря 2012 г.	Доллары США	Евро	Прочие иностраннные валюты
АКТИВЫ			
Внеоборотные финансовые активы:			
Денежные средства с ограничением использования	19 563	1 642	8 638
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США	1 925 577	-	-
Итого внеоборотные финансовые активы	1 945 140	1 642	8 638
Оборотные финансовые активы:			
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	3 006 975	125 725	332
Проценты к получению	2 340	-	-
Прочая дебиторская задолженность	67 741	-	-
Поставочные форвардные контракты по валютной паре евро/доллар США	63	-	-
Денежные средства с ограничением использования	382 758	-	-
Депозиты с фиксированным сроком погашения	2 277 953	32 073	-
Денежные средства и их эквиваленты	3 669 041	1 729 736	34 026
Итого оборотные финансовые активы	9 406 871	1 887 534	34 358
Итого финансовые активы	11 352 011	1 889 176	42 996
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства:			
Банковские кредиты	39 318 403	1 372 618	-
Облигации выпущенные	22 779 525	-	-
Кросс валютный процентный своп (валовая сумма)	4 831 801	-	-
Отсроченный платеж, связанный с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых	557 639	-	-
Итого долгосрочные финансовые обязательства	67 487 368	1 372 618	-
Краткосрочные обязательства:			
Банковские кредиты	6 350 925	675 671	-
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	893 805	451 090	40 951
Проценты к уплате	109 325	7 473	-
Отсроченный платеж, связанный с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых	144 387	-	-
Итого краткосрочные финансовые обязательства	7 498 442	1 134 234	40 951
Итого финансовые обязательства	74 985 810	2 506 852	40 951



35 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

35.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(a) Рыночный риск (продолжение)

(i) Валютный риск (продолжение)

31 декабря 2011 г.	Доллары США	Евро	Прочие иностраннные валюты
АКТИВЫ			
Внеоборотные финансовые активы:			
Денежные средства с ограничением использования	-	1 701	6 278
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США	124 353	-	-
Итого внеоборотные финансовые активы	124 353	1 701	6 278
Оборотные финансовые активы:			
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	2 306 373	44 173	48
Проценты к получению	50 363	-	-
Депозиты с фиксированным сроком погашения	7 283 471	32 139	-
Денежные средства и их эквиваленты	3 169 942	1 678 260	20 124
Итого оборотные финансовые активы	12 810 149	1 754 572	20 172
Итого финансовые активы	12 934 502	1 756 273	26 450
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства:			
Банковские кредиты	53 430 421	1 365 495	-
Кросс валютный процентный своп (валовая сумма)	5 121 874	-	-
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США	169 246	-	-
Итого долгосрочные финансовые обязательства	58 721 541	1 365 495	-
Краткосрочные обязательства:			
Банковские кредиты	-	4 167 140	-
Облигации выпущенные	9 336 869	-	-
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре Евро/доллар США	-	167 044	-
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	1 072 806	251 192	38 177
Проценты к уплате	271 445	19 166	-
Итого краткосрочные финансовые обязательства	10 681 120	4 604 542	38 177
Итого финансовые обязательства	69 402 661	5 970 037	38 177

Руководство полагает, что Группа не подвержена значительному влиянию от изменения курса доллара США по отношению к российскому рублю, поскольку ожидаемые будущие поступления денежных средств, выраженных в долларах США, превышают планируемый отток денежных средств, выраженный в долларах США, относящийся главным образом к обслуживанию долга и капитальным затратам. Следовательно, ослабление курса российского рубля по отношению к доллару США несет положительный эффект для будущих денежных потоков Группы, в то время как усиление рубля по отношению к доллару США несет негативный эффект на будущие денежные потоки Группы.

Выручка Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г., представлена в таблице:

	Доллары США	Евро	Российские рубли	Прочие иностранные валюты	Итого
2012 г.	91 090 291 55%	29 225 652 17%	36 204 486 22%	9 957 300 6%	166 477 729 100%
2011 г.	84 419 804 64%	6 074 033 5%	31 936 618 24%	8 867 625 7%	131 298 080 100%

Примечание: Данная финансовая отчетность была подготовлена на английском и русском языках. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчетности на английском языке имеет преимущество перед отчетностью на русском языке.



35 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

35.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(a) Рыночный риск (продолжение)

(i) Валютный риск (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2012 г., если бы курс российского рубля вырос/снизился относительно доллара США на 1%, при прочих равных условиях прибыль после налогообложения за год уменьшилась/увеличилась бы на 509 070 тыс. руб. (2011 г.: 451 745 тыс. руб.) исключительно в результате прибылей/убытков от пересчета активов и обязательств, выраженных в долларах США, и без учета влияния изменения курсов на выручку.

Группа раскрывает влияние изменения курсов в размере 1% для того, чтобы упростить пользователям данной консолидированной финансовой отчетности расчет влияния изменения валютных курсов на прибыль после налогообложения.

В 2011-2012 г. Группа заключила беспоставочные форвардные контракты, которые частично возмещают волатильность потока денежных средств от потенциального укрепления рубля по отношению к доллару США (Прим.19).

(ii) Процентный риск

Доходы и денежные потоки от операционной деятельности Группы не зависят от изменений рыночных процентных ставок. Основной процентный риск Группы возникает в связи с долгосрочными и краткосрочными кредитами и займами.

Группа подвержена процентному риску, поскольку по состоянию на 31 декабря 2012 г. она имеет номинированные в долларах США кредиты в сумме 45 669 328 тыс. руб. (2011 г.: 53 430 421 тыс. руб.) с различными плавающими процентными ставками от одномесячного ЛИБОР +1,8% до одномесячного ЛИБОР +3,5% и шестимесячный ЛИБОР +2,5% (2011 г.: от одномесячного ЛИБОР +1,5% до одномесячного ЛИБОР +3% и шестимесячный ЛИБОР +2,5%). Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2012 г. Группа имеет номинированные в евро кредиты в сумме 2 048 289 тыс. руб. (2011 г.: 5 532 635 тыс. руб.) с плавающей процентной ставкой одномесячный ЕВРИБОР +1,75% и шестимесячный ЕВРИБОР +1,95% (2011 г.: одномесячный ЕВРИБОР +1,75% и шестимесячный ЕВРИБОР +1,95%). Увеличение/уменьшение процентной ставки ЛИБОР на 10 базисных пунктов по сравнению с фактическим значением в течение года привело бы к уменьшению/увеличению прибыли после налогообложения на 45 695 тыс. руб., или 0,14% в 2012 г. (2011 г.: уменьшение/увеличение на 24 358 тыс. руб., или 0,08%). Увеличение/уменьшение процентной ставки ЕВРИБОР на 10 базисных пунктов по сравнению с фактическим значением в течение года привело бы к уменьшению/увеличению прибыли после налогообложения на 2 187 тыс. руб. или 0,01% в 2012 г. (2011 г.: уменьшение/увеличение на 3 076 тыс. руб., или 0,01%) при прочих равных условиях. В течение 2012 г. и 2011 г. Группа не хеджировала данный риск при помощи финансовых инструментов.

Группа не имеет формальной политики, какая часть процентного риска должна относиться к фиксированным ставкам, а какая часть процентного риска должна относиться к плавающим ставкам, поскольку влияние изменения процентных ставок на потоки денежных средств Группы остается незначительным. Однако Группа проводит периодический анализ рыночных процентных ставок и на основании этого анализа при привлечении финансирования руководство определяет, плавающие или фиксированные ставки являются наиболее выгодными для Группы в течение периода погашения.



35 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

35.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(iii) Риск по финансовым инвестициям

Группа подвержена риску изменения цен долевых ценных бумаг, так как у нее имеются инвестиции, которые классифицируются на отчетную дату как имеющиеся в наличии для продажи. На 31 декабря 2012 г. Группа владела 2 005 434 акциями «K+S Group», или 1,048% капитала (2011 г.: 15 440 170 акций «K+S Group», или 8,067% капитала) справедливой стоимостью 2 823 653 тыс. руб. (2011 г.: 22 467 999 тыс. руб.) (Прим. 11). Справедливая стоимость акций была определена на основании цены закрытия 35,00 евро на отчетную дату в торговой системе «Xetra». Если бы цена акции была на 1 евро выше/ниже фактического уровня, дополнительные прибыли/убытки Группы, отраженные в составе прочей совокупной прибыли/убытка на 31 декабря 2012 г. составили бы 80 676 тыс. руб. (2011 г.: 643 414 тыс. руб.). На 5 февраля 2013 г. цена акции составляла 32,80 евро. В течение 2012 г. Группа не хеджировала данный риск при помощи финансовых инструментов.

Группа главным образом подвержена риску изменения рыночных котировок в связи с наличием инвестиций в «K+S Group». Руководство на ежеквартальной основе изучает финансовое положение «K+S Group» и дает рекомендации Совету директоров о целесообразности дальнейших инвестиций или их продаж.

Группа не совершает сделок с финансовыми инструментами, стоимость которых зависит от котировок товаров на открытом рынке.

(b) Кредитный риск

Кредитный риск возникает в связи с возможным неисполнением обязательств контрагентами по операциям, которое может привести к финансовым убыткам Группы. Финансовые активы, по которым у компаний Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков, денежными средствами и банковскими депозитами. Задачей управления кредитным риском является предотвращение потерь ликвидных активов, депонированных или инвестированных в финансовые учреждения, или снижение стоимости дебиторской задолженности.

На 31 декабря 2012 г. максимальная сумма кредитного риска, связанного с финансовыми активами, равна балансовой стоимости финансовых активов Группы в сумме 30 661 344 тыс. руб. (2011 г.: 39 805 161 тыс. руб.). У Группы нет иной существенной концентрации кредитного риска.

Денежные средства и их эквиваленты и депозиты с фиксированным сроком погашения. Денежные средства и краткосрочные депозиты размещены в основном в крупных международных и российских банках, имеющих независимые кредитные рейтинги. Все остатки на счетах в банках и краткосрочные банковские депозиты не просрочены и не обесценены. См. анализ кредитного качества остатков на банковских счетах, срочных депозитов и депозитов с фиксированным сроком погашения в Прим. 15.

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков. Политика управления кредитным риском предусматривает активные меры в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, которые сосредоточены на проведении регулярной оценки кредитного рейтинга и выполнении процедур мониторинга расчетов с покупателями и заказчиками. Задачей управления дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков является обеспечение роста и прибыльности Группы посредством оптимизации использования активов при сохранении риска на приемлемом уровне. Риск дебиторской задолженности Группы значительно увеличился после приобретения компаний «EuroChem Agro». Группа проводит политику добровольного кредитного страхования торговых дебиторов относящихся к дистрибуции удобрений.



35 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

35.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(b) Кредитный риск (продолжение)

Мониторинг и контроль за кредитным риском осуществляется отделом казначейских операций Группы. Кредитная политика требует проведения оценки кредитоспособности и рейтингов контрагентов. Анализ кредитного качества каждого нового заказчика проводится до того, как Группа предоставит ему стандартные условия поставки товаров и платежей. Группа отдает предпочтение заказчикам, имеющим независимый кредитный рейтинг. Новые заказчики, не имеющие независимого кредитного рейтинга, оцениваются на выборочной основе с привлечением рейтингового агентства или оценка и кредитные лимиты для новых клиентов устанавливаются соответствующей страховой компанией. Кредитное качество других заказчиков оценивается с учетом их финансового положения, предыдущего опыта и других факторов.

Поставки заказчикам, которые не отвечают требованиям по кредитному качеству, осуществляются только на условиях предоплаты.

Хотя погашение дебиторской задолженности может быть подвержено влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных резервов на обесценение дебиторской задолженности (Прим. 13).

Основная часть дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, которая не просрочена и не включена в резерв, относится к оптовым дистрибьюторам и металлургическим компаниям, для которых в таблице ниже указаны подверженность Группы кредитному риску и соответствующие рейтинги:

Оптовые покупатели	Рейтинговое агентство	Кредитный рейтинг/Прочее	2012 г.	2011 г.
Оптовые покупатели	-	Страхование от неуплаты долга	5 060 468	30 669
Оптовые покупатели и металлургические компании	Standard & Poor's	2012 г.: от BB+ до BBB		
Оптовые покупатели	-	2011 г.: от BBB- до BB	935 487	1 021 819
Оптовые покупатели	-	Аккредитив	717 991	1 049 627
Оптовые покупатели	Credit Reform*	Хороший	678 577	554 357
Оптовые покупатели	-	Банковская гарантия	709 964	-
Оптовые покупатели	Dun & Bradstreet Credibility Corp.*	Стабильный	506 841	-
Оптовые покупатели	Dun & Bradstreet Credibility Corp.*	Хороший	31 044	168 408
Итого			8 640 372	2 824 880

* Независимые рейтинговые агентства, используемые Группой для оценки кредитного качества заказчиков.

Оставшаяся часть дебиторской задолженности покупателей и заказчиков анализируется руководством Группы, которое полагает, что качество данной дебиторской задолженности хорошее в силу установившихся взаимоотношений с заказчиками. Мониторинг кредитного риска осуществляется по каждому заказчику в отдельности.

(c) Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает в связи с потенциальной неспособностью Группы выполнить ее финансовые обязательства, такие как погашение финансового долга и платежи поставщикам. Подход Группы к управлению риском ликвидности заключается в поддержании достаточных резервов, быстро превращаемых в наличные денежные средства, для удовлетворения требований ликвидности в любое время.



35 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

35.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(с) Риск ликвидности (продолжение)

В целях использования преимуществ финансирования на международных рынках капитала Группа получила кредитные рейтинги агентств «Fitch Ratings» и «Standard & Poor's». По состоянию на 31 декабря 2012 г. данные агентства присвоили Группе рейтинги ВВ со стабильным прогнозами (2011 г.: рейтинги ВВ со стабильным прогнозами).

Прогнозирование денежных потоков осуществляется в рамках Группы. Финансовая служба Группы осуществляют постоянный мониторинг прогноза ликвидности поддерживая остатки денежных средств для удовлетворения потребностей операционной деятельности, при достаточном лимите невыбранных кредитных линий (Прим. 15) доступных в любой момент времени, таким образом, чтобы не нарушать кредитные ограничения или ковенанты для любого из имеющихся кредитов. Такое прогнозирование учитывает графики финансирования задолженностей, соблюдение ковенант и внутренних целевых показателей отчета о финансовом положении.

В таблице ниже приводится анализ финансовых обязательств Группы по срокам погашения исходя из срока оставшегося на отчетную дату.

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более чем 5 лет	Итого
На 31 декабря 2012 г.					
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	8 386 544	-	-	-	8 386 544
<i>Валовой поток по кросс валютному процентному свопу:**</i>					
- приток	(205 685)	(411 370)	(5 411 370)	-	(6 028 425)
- отток	94 046	188 091	5 019 892	-	5 302 029
Банковские кредиты*	9 940 551	19 819 970	43 705 432	2 024 864	75 490 817
Выпущенные облигации*	2 367 458	2 022 651	36 915 177	-	41 305 286
Прочие долгосрочные обязательства	1 582 857	1 605 907	3 098 959	684 378	6 972 101
На 31 декабря 2011 г.					
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	3 061 104	-	-	-	3 061 104
<i>Валовой поток по кросс валютному процентному свопу:**</i>					
- приток	(411 370)	(411 370)	(5 822 740)	-	(6 645 480)
- отток	199 383	199 383	5 520 640	-	5 919 406
Обязательства по производным финансовым инструментам	167 050	-	169 246	-	336 296
Банковские кредиты*	7 400 521	10 413 316	70 416 119	2 314 327	90 544 283
Выпущенные облигации*	10 355 464	1 077 100	11 488 500	-	22 921 064

* В таблице выше указан недисконтированный денежный поток по финансовым обязательствам (включая проценты вместе с займами), исходя из текущих условий по состоянию на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. соответственно.

** Выплаты в отношении свопа, предусматривающего расчеты на валовой основе, будут сопровождаться притоками денежных средств.

Группа осуществляет контроль за минимальным уровнем остатка денежных средств, необходимых для осуществления краткосрочных платежей в соответствии с финансовой политикой Группы, принятой в соответствии со сложившейся экономической ситуацией и утвержденной 29 апреля 2009 г. Советом директоров. Такие остатки денежных средств представлены текущими остатками денежных средств на банковских счетах, банковскими депозитами, краткосрочными инвестициями и другими финансовыми инструментами, которые могут классифицироваться как эквиваленты денежных средств в соответствии с МСФО.

Примечание: Данная финансовая отчетность была подготовлена на английском и русском языках. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчетности на английском языке имеет преимущество перед отчетностью на русском языке.



35 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

35.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(с) Риск ликвидности (продолжение)

Группа оценивает уровень ликвидности на еженедельной основе, используя 12-месячный прогноз движения денежных средств.

35.2 Управление рисками капитала

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Группы продолжать непрерывную деятельность в целях сохранения доходности капитала для акционеров и получения выгод другими заинтересованными сторонами, а также поддержания необходимого уровня финансовых ресурсов для инвестиционной деятельности и оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости. Группа рассматривает всю сумму капитала в управлении в качестве собственных средств, как показано в консолидированном отчете о финансовом положении, подготовленном в соответствии с МСФО. Это считается более целесообразным, чем использование альтернативных подходов, таких как отражение стоимости капитала в российской финансовой (бухгалтерской) отчетности.

Группа осуществляет мониторинг достаточности капитала на основании соотношения собственных и заемных средств и соотношения чистой суммы долга и показателя EBITDA.

Соотношение собственных и заемных средств

Соотношение собственных и заемных средств определяется как отношение чистой суммы долга к сумме чистого долга и собственных средств акционеров.

В таблице ниже приводится соотношение собственных и заемных средств по состоянию на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г.:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Общая сумма долга	98 964 249	96 692 236
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов и депозитов с фиксированным сроком погашения	19 521 185	29 450 097
Чистая сумма долга	79 443 064	67 242 139
Собственные средства акционеров	106 608 934	83 385 584
Чистый долг и собственные средства акционеров	186 051 998	150 627 723
Соотношение собственных и заемных средств, %	43%	45%

Чистая сумма долга/EBITDA

Согласно политике Группы ее чистый долг не должен превышать двенадцатимесячный показатель EBITDA более чем в два с половиной раза. Для этих целей чистая сумма долга определяется как сумма непогашенного остатка по краткосрочным и долгосрочным займам и облигациям за вычетом денежных средств и их эквивалентов.

В таблице ниже приводится соотношение чистой суммы долга/EBITDA по состоянию на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г.:

	Прим.	2012 г.	2011 г.
EBITDA	6	49 167 533	49 655 961
EBITDA полученная активами по производству минеральных удобрений в Антверпене с 1 января 2012 г. до 31 марта 2012 г.	32	677 091	-
EBITDA «EuroChem Agro» 1 января 2012 г. до 2 июля 2012	32	1 934 777	-
EBITDA включая EBITDA «Eurochem Antwerpen NV» и «EuroChem Agro» до даты приобретения		51 779 401	49 655 961
Чистая сумма долга		79 443 064	67 242 139
Чистая сумма долга/EBITDA		1,53	1,35

Примечание: Данная финансовая отчетность была подготовлена на английском и русском языках. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчетности на английском языке имеет преимущество перед отчетностью на русском языке.



35 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

35.2 Управление рисками капитала (продолжение)

Чистая сумма долга/ЕБИТДА (продолжение)

В данном расчете ЕБИТДА включает в себя ЕБИТДА недавно приобретенных компаний Группы в течение периода с 1 января 2012 г. до даты приобретения.

Поскольку ЕБИТДА не является стандартным термином МСФО, его толкование Группой может отличаться от толкования другими компаниями.

36 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на активном рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации, если она существовала, и на основе надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Ценные бумаги, предназначенные для торговли и имеющиеся в наличии для продажи, учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

Начиная с 1 января 2009 г. Группа применяет Изменения к МСФО (IFRS) 7 для финансовых инструментов, учитываемых в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Изменения требуют раскрытия способа измерения справедливой стоимости каждого такого финансового инструмента в виде одного из трех уровней. Справедливые стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи, были определены на основании рыночных котировок и включены в уровень 1. Справедливые стоимости производных финансовых активов и обязательств были определены на основании рыночных котировок и отнесены к уровню 2.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно соответствует их текущей справедливой стоимости.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых поступлений будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. Балансовая стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков приблизительно соответствует ее справедливой стоимости.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, подлежащих погашению по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, погашаемые по требованию»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. На 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2012 г. справедливая стоимость долгосрочных займов и выпущенных облигаций раскрыта в Прим. 17 и 18.



37 События после отчетной даты

Инвестиции в ассоциированные компании

В декабре 2012 г. Группа произвела предоплату в сумме 2 522 755 тыс. руб. за приобретение 38,62% доли в ОАО «Мурманский морской торговый порт», представленные 43 703 голосующими акциями. Эти акции должны быть переданы Группе в феврале 2013 г.

Предоплата за собственные акции

В январе 2013 г. Группа подписала договор купли-продажи с «EuroChem Group S.E.» материнской компании Группы, и произвела предоплату на сумму 4 232 451 тыс. руб. с целью выкупа 744 680 собственных акций, которые составляют 1,1% выпущенного капитала.