

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и членам Совета директоров ОАО «Уралкалий»:

- 1 Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Уралкалий» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2009 г., консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет о движении денежных средств и консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся на указанную дату, а также существенные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление финансовой отчетности

- 2 Руководство несет ответственность за составление и объективное представление настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с подготовкой и объективным представлением финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате ошибок или недобросовестных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; и использование обоснованных применительно к обстоятельствам бухгалтерских оценок.

Ответственность аудитора

- 3 Наша обязанность заключается в том, чтобы высказать мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.
- 4 Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с подготовкой и объективным представлением финансовой отчетности с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы. Кроме того, аудит включает оценку уместности используемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.
- 5 Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и необходимыми для выражения мнения аудитора.

Мнение аудитора

- 6 По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах объективно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 г., а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за отчетный год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Поясняющий параграф

- 7 Не делая оговорок к выраженному выше мнению, мы обращаем внимание на Примечание 5 к консолидированной финансовой отчетности, в котором указана оценка руководством размера компенсаций, связанных с аварией на БКПРУ-1, произошедшей 28 октября 2006 г. В настоящий момент невозможно оценить полный размер будущих затрат, и расходы, превышающие начисленный резерв, могут быть существенными для Группы в будущем.

ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Москва, Российская Федерация
29 апреля 2010



ГРУППА «УРАЛКАЛИЙ»

МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ И
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.

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.

Содержание

Отчет независимого аудитора	
Консолидированный бухгалтерский баланс	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	2
Консолидированный отчет о совокупном доходе	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4
Консолидированный отчет об изменении капитала	5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общие сведения о Группе «Уралкалий» и ее деятельности	6
2	Основа подготовки финансовой отчетности и важнейшие положения учетной политики	6
3	Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций	15
4	Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета	16
5	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	19
6	Связанные стороны	21
7	Отчетность по сегментам	22
8	Основные средства	25
9	Инвестиция в дочерние компании и совместно контролируемые предприятия	27
10	Нематериальные активы	28
11	Запасы	28
12	Дебиторская задолженность	28
13	Денежные средства и их эквиваленты	30
14	Акционерный капитал	30
15	Резервы, связанные с затоплением рудника	31
16	Кредиты и займы	31
17	Кредиторская задолженность	32
18	Выручка	32
19	Себестоимость реализованной продукции	33
20	Коммерческие расходы	33
21	Общие и административные расходы	33
22	Затраты на оплату труда	34
23	Прочие операционные доходы и расходы	34
24	Финансовые доходы и расходы	34
25	Расходы, связанные с затоплением рудника	34
26	Расходы по налогу на прибыль	35
27	Обязательства по выплатам по окончании трудовой деятельности	36
28	Прибыль на акцию	37
29	Условные и договорные обязательства и операционные риски	37
30	Управление финансовыми рисками	39
31	Справедливая стоимость финансовых инструментов	42

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и членам Совета директоров ОАО «Уралкалий»:

- 1 Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Уралкалий» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2009 г., консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет о движении денежных средств и консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся на указанную дату, а также существенные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление финансовой отчетности

- 2 Руководство несет ответственность за составление и объективное представление настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с подготовкой и объективным представлением финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате ошибок или недобросовестных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; и использование обоснованных применительно к обстоятельствам бухгалтерских оценок.

Ответственность аудитора

- 3 Наша обязанность заключается в том, чтобы высказать мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.
- 4 Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с подготовкой и объективным представлением финансовой отчетности с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы. Кроме того, аудит включает оценку уместности используемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.
- 5 Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и необходимыми для выражения мнения аудитора.

Мнение аудитора

- 6 По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах объективно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 г., а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за отчетный год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Поясняющий параграф

- 7 Не делая оговорок к выраженному выше мнению, мы обращаем внимание на Примечание 5 к консолидированной финансовой отчетности, в котором указана оценка руководством размера компенсаций, связанных с аварией на БКПРУ-1, произошедшей 28 октября 2006 г. В настоящий момент невозможно оценить полный размер будущих затрат, и расходы, превышающие начисленный резерв, могут быть существенными для Группы в будущем.

ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Москва, Российская Федерация
29 апреля 2010

	Прим.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы:			
Основные средства	8	42 208	30 642
Предоплаты за покупку основных средств		1 653	1 345
Аккредитивы на покупку основных средств		2 281	3 513
Гудвил		366	366
Нематериальные активы	10	138	161
Отложенные налоговые активы	26	247	197
Финансовые активы		230	70
НДС к возмещению		225	225
Итого внеоборотные активы		47 348	36 519
Оборотные активы:			
Запасы	11	3 481	2 965
Дебиторская задолженность	12	5 850	6 616
Предоплата по текущему налогу на прибыль		74	49
Займы, выданные связанным сторонам	6	1 578	-
Денежные средства и их эквиваленты	13	4 297	16 174
Итого оборотные активы		15 280	25 804
ИТОГО АКТИВЫ		62 628	62 323
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	14	648	648
Выкупленные собственные акции	14	(12)	(12)
Эмиссионный доход/(расход)		(849)	(849)
Резерв переоценки		150	150
Нераспределенная прибыль		43 751	34 662
Капитал, приходящийся на долю акционеров Компании		43 688	34 599
Доля меньшинства		27	21
ИТОГО КАПИТАЛ		43 715	34 620
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства:			
Кредиты и займы	16	8 361	10 192
Обязательства по выплатам по окончании трудовой деятельности	27	260	284
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	26	416	232
Итого долгосрочные обязательства		9 037	10 708
Краткосрочные обязательства:			
Кредиты и займы	16	5 654	4 606
Кредиторская задолженность	17	2 745	4 159
Резервы, связанные с затоплением рудника	5, 15	1 000	7 804
Текущее обязательство по налогу на прибыль		109	136
Прочие налоги к уплате		368	290
Итого краткосрочные обязательства		9 876	16 995
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		18 913	27 703
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		62 628	62 323

Утверждено от имени Совета директоров
29 апреля 2010 г.

Генеральный директор (CEO)

Заместитель Генерального директора
по экономике и финансам (CFO)

	Прим.	2009 г.	2008 г.
Выручка	18	33 809	62 798
Себестоимость реализованной продукции	19	(8 878)	(9 410)
Валовая прибыль		24 931	53 388
Коммерческие расходы	20	(6 075)	(9 840)
Общие и административные расходы	21	(3 838)	(3 204)
Налоги, кроме налога на прибыль		(502)	(402)
Прочие операционные доходы и расходы	23	(1 328)	(1 109)
Операционная прибыль		13 188	38 833
Расходы, связанные с затоплением рудника	25	(1 060)	(8 294)
Финансовые доходы	24	456	856
Финансовые расходы	24	(1 350)	(1 860)
Прибыль до налогообложения		11 234	29 535
Расходы по налогу на прибыль	26	(2 139)	(7 592)
Чистая прибыль за год		9 095	21 943
Прибыль, приходящаяся на:			
Долю акционеров Компании		9 089	21 937
Долю меньшинства		6	6
Чистая прибыль за год		9 095	21 943
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (в руб.)	28	4,33	10,45



	2009 г.	2008 г.
Чистая прибыль за год	9 095	21 943
Итого совокупный доход за год	9 095	21 943
Итого совокупный доход за год, приходящийся на:		
Долю акционеров Компании	9 089	21 937
Долю меньшинства	6	6

	Прим.	2009 г.	2008 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		11 234	29 535
С корректировкой на:			
Износ основных средств и амортизацию нематериальных активов	8,10	3 188	2 516
Чистый убыток от выбытия основных средств	23	271	157
Убыток от выбытия основных средств, выбывших в результате затопления рудника	25	-	336
(Сторно резерва)/резерв под обесценение дебиторской задолженности	23	(20)	148
Чистое изменение резервов, связанных с затоплением рудника	15	(6 804)	7 781
Финансовые доходы и расходы – нетто		(7)	35
Убыток по курсовым разницам – нетто	24	751	737
Денежные потоки от операционной деятельности до изменения оборотного капитала			
Уменьшение дебиторской задолженности		8 613	41 245
Увеличение запасов	11	115	191
(Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности, начисленных обязательств и прочих кредиторов		(516)	(1 443)
Увеличение/(уменьшение) прочих налогов к уплате		(1 368)	1 334
		70	(14)
Поступление денежных средств от операционной деятельности			
Проценты уплаченные	16	6 914	41 313
Налог на прибыль уплаченный		(393)	(723)
		(2 049)	(7 986)
Чистые денежные средства от операционной деятельности			
		4 472	32 604
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение нематериальных активов	10	(34)	(85)
Приобретение основных средств		(13 606)	(13 505)
Поступления от продажи основных средств		26	53
Продажа инвестиций, нетто		(39)	(4)
Приобретение дополнительной доли в дочерней компании		-	(9)
Приобретение дочерней компании, за вычетом приобретенных денежных средств		(753)	-
(Увеличение)/уменьшение остатка денежных средств с ограничением использования	13	(13)	98
Займы, выданные связанным сторонам	6	(1 578)	-
Дивиденды и проценты полученные		628	542
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности			
		(15 369)	(12 910)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Погашение кредитов и займов	16	(11 880)	(10 446)
Привлечение кредитов и займов	16	10 774	11 488
Платежи по финансовой аренде	16	(38)	(38)
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании		(10)	(12 361)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности			
		(1 154)	(11 357)
Влияние изменений валютного курса на денежные средства и их эквиваленты			
		161	644
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов			
		(11 890)	8 981
Денежные средства и их эквиваленты на начало года за вычетом средств с ограничением использования			
	13	16 174	7 193
Денежные средства и их эквиваленты на конец года за вычетом средств с ограничением использования			
	13	4 284	16 174

	Приходится на долю акционеров Компании						Доля меньшинства	Итого капитал
	Акционерный капитал (Прим. 14)	Выкупленные собственные акции (Прим. 14)	Эмиссионный доход/ (расход)	Резерв переоценки	Нераспределенная прибыль, приходящаяся на долю акционеров Компании	Итого		
Остаток на 1 января 2008 г.	648	(12)	(849)	150	25 113	25 050	24	25 074
Итого совокупный доход за год	-	-	-	-	21 937	21 937	6	21 943
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	(12 388)	(12 388)	-	(12 388)
Приобретение дополнительной доли в дочерних компаниях	-	-	-	-	-	-	(9)	(9)
Остаток на 31 декабря 2008 г.	648	(12)	(849)	150	34 662	34 599	21	34 620
Итого совокупный доход за год	-	-	-	-	9 089	9 089	6	9 095
Остаток на 31 декабря 2009 г.	648	(12)	(849)	150	43 751	43 688	27	43 715

1 Общие сведения о Группе «Уралкалий» и ее деятельности

ОАО «Уралкалий» («Компания») и ее дочерние компании (все вместе «Группа») занимаются производством минеральных удобрений, в основном на основе калийных солей, добыча и переработка которых осуществляется в районе г. Березники, Россия, а также их реализацией на внутреннем и зарубежных рынках. Группа производит около 10 видов продукции, основную часть которых составляет ассортимент калийных солей. Группа является одним из двух крупнейших производителей калийных солей на территории Российской Федерации. За 2009 г. около 76% (2008 г.: 89%) калийных удобрений было экспортировано.

У Компании имеются лицензии на добычу солей калия, магния и натрия на Березниковском, Дурыманском и Быгельско-Троицком участках Верхнекамского месторождения, выданные органами власти Пермского края. Сроки всех лицензий истекают в 2013 г., однако исходя из практики процесса выдачи лицензий и предыдущего опыта, руководство Компании полагает, что лицензии будут продлены без каких-либо значительных затрат. У Компании также есть лицензия на разработку Усть-Яйвинского участка Верхнекамского месторождения со сроком действия до 2024 г.

Компания ОАО «Уралкалий» была зарегистрирована 14 октября 1992 г. как открытое акционерное общество в Российской Федерации. Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: Российская Федерация, Пермский край, г. Березники, ул. Пятилетки, 63. Практически все производственные мощности и долгосрочные активы Группы находятся в России.

По состоянию на 31 декабря 2009 г. Madura Holdings Limited, зарегистрированная на Кипре, являлась материнской компанией ОАО «Уралкалий». Конечный контроль за деятельностью Группы осуществляет г-н Дмитрий Рыболовлев.

По состоянию на 31 декабря 2009 года численность персонала Группы составляла около 13,2 тыс. сотрудников (31 декабря 2008 г.: 12,9 тыс.).

2 Основа подготовки финансовой отчетности и важнейшие положения учетной политики

Ниже приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, за исключением специально оговоренных случаев.

2.1 Основные подходы к составлению финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была составлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») с использованием принципа оценки по фактическим затратам, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые отражены по справедливой стоимости, как указано в Примечании 2.13.

Компании Группы ведут учет в российских рублях (далее «рубли») и составляют бухгалтерскую отчетность в соответствии с Федеральным законом о бухгалтерском учете и отчетности в Российской Федерации, за исключением компаний Uralkali Trading SA, Uralkali Trading (Gibraltar) Ltd., UKT Chicago, которые ведут свои учетные записи в долларах США (долл. США) и подготавливают финансовую отчетность в соответствии с МСФО. ЗАО «БКК» ведет учет в белорусских рублях и в соответствии с Законодательством Белоруссии. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных вышеупомянутой бухгалтерской отчетности с поправками и изменениями классификации статей отчетности, необходимыми для достоверного представления информации в соответствии с требованиями МСФО.

2.2 Учет влияния инфляции

В связи с тем, что Российская Федерация ранее подвергалась влиянию довольно высокого уровня инфляции, отчетность подготавливалась согласно МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики». По МСФО (IAS) 29 финансовая отчетность, подготовленная в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть составлена с учетом текущей покупательной способности валюты этой страны на отчетную дату. Поскольку экономическая ситуация в Российской Федерации свидетельствует об окончании гиперинфляции, Компания прекратила с 1 января 2003 г. применение МСФО (IAS) 29. В связи с этим пересмотр отчетности с применением МСФО 29 производится только в отношении приобретенных или переоцененных активов и понесенных или предполагаемых обязательств до 1 января 2003 г.

Соответственно, данные отчетности, пересчитанные с учетом текущей покупательной способности рубля по состоянию на 31 декабря 2002 г., служат основой для определения балансовой стоимости в данной консолидированной финансовой отчетности.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и важнейшие положения учетной политики (продолжение)

2.3 Консолидированная финансовая отчетность

К дочерним компаниям относятся все компании и другие организации, 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 влияние 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 покупки. Затраты на приобретение рассчитываются как справедливая стоимость активов переданных, долевых инструментов выданных и обязательств возникших или принятых на дату обмена плюс издержки, непосредственно связанные с приобретением. В случае, когда объединение компаний происходит в результате одной операции, датой обмена является дата приобретения. Если объединение компаний осуществляется поэтапно посредством последовательной покупки долей, датой обмена является дата покупки каждой отдельной доли.

Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью приобретенной Группой доли чистых активов на дату каждой операции отражается как гудвил. Превышение справедливой стоимости приобретенной Группой доли в идентифицируемых активах, обязательствах, а также условных обязательствах над стоимостью приобретения («отрицательный гудвил») сразу же признается в отчете о прибылях и убытках.

Идентифицируемые активы и обязательства, включая условные обязательства, приобретенные/принятые в рамках объединения бизнеса, оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, но рассматриваются как индикатор обесценения переданных активов. Компания и все ее дочерние предприятия применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

2.4 Доля меньшинства

Доля меньшинства представляет собой часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании (включая поправки по справедливой стоимости), приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Группа. Доля меньшинства образует отдельный компонент капитала Группы.

Разница (при наличии таковой) между балансовой стоимостью доли меньшинства и суммой, уплаченной за приобретение соответствующей доли, отражается как гудвил.

2.5 Совместные предприятия

Предприятия под совместным контролем

Совместное предприятие определяется как юридически оформленное соглашение, при помощи которого две или более сторон осуществляют экономическую деятельность, которая находится под совместным контролем этих сторон. Инвестиции в совместные предприятия учитываются по методу долевого участия. Нереализованная прибыль по операциям между Группой и совместными предприятиями исключается в размере, соответствующем доле Группы в совместных предприятиях; нереализованные убытки также исключаются кроме случаев, когда имеются признаки снижения стоимости переданного актива.

2.6 Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированными являются компании, на которые Группа оказывает значительное влияние, но не имеет контроля над ними; как правило, Группа имеет от 20% до 50% голосующих акций в таких компаниях.

Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по стоимости приобретения. Балансовая стоимость ассоциированных компаний включает величину гудвила, определенную на момент приобретения, за вычетом накопленных убытков от обесценения (в случае наличия таковых).

Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний после приобретения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках; доля в изменениях резервов после приобретения их Группой отражается в резервах. Когда доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее инвестиции в данную компанию, включая какую-либо прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа не отражает дальнейшие убытки, за исключением случаев, когда она приняла на себя обязательства или осуществила платежи от имени ассоциированной компании.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и важнейшие положения учетной политики (продолжение)

2.6 Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в размере, соответствующем доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

2.7 Основные средства

Основные средства, приобретенные или построенные до 1 января 1997 года, отражаются по стоимости, оцененной независимым оценщиком по состоянию на 1 января 1997 года за вычетом накопленного износа и обесценения. Основные средства, приобретенные или построенные после 1 января 1997 года, отражаются по исторической фактической стоимости за вычетом накопленного износа. Стоимость основных средств включает все необходимые прямые затраты, связанные с доведением основных средств до состояния, обеспечивающего их предполагаемое использование.

Суммы, определенные независимым оценщиком, представляют собой полную стоимость замещения за вычетом накопленного износа таким образом, чтобы полученная балансовая стоимость была равна оценке амортизированной стоимости замещения. Данная независимая оценка была проведена с целью определения первоначальной стоимости, так как отсутствовали полные данные по исторической стоимости основных средств, необходимые для подготовки финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Таким образом, такая независимая оценка не проводится на регулярной основе и была предназначена для определения первоначальной стоимости основных средств. Изменения в балансовой стоимости основных средств, возникшие в результате их переоценки, были непосредственно отнесены на нераспределенную прибыль.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство компаний Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на его продажу и стоимости от его использования. Остаточная стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение расчетных оценок, заложенных в определение стоимости от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на затраты по мере их осуществления. Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются. Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется путем сопоставления полученной выручки с остаточной стоимостью соответствующих активов и отражается на счете прибылей и убытков.

Износ объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования.

	Срок полезного использования (к-во лет)
Здания	10 – 50
Затраты на подготовку рудника к эксплуатации	10 – 30
Машины и оборудование	2 – 30
Транспортные средства	5 – 15
Прочие	2 – 15
Земля	Не подлежит амортизации

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом расчетных затрат на продажу, исходя из предположения, что возраст актива уже равен сроку его полезной службы и актив находится в состоянии, соответствующем данному возрасту. Ликвидационная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезной службы пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и важнейшие положения учетной политики (продолжение)

2.8 Операционная аренда

Аренда, при которой практически все выгоды и риски, связанные с правом собственности, берет на себя арендодатель, классифицируется как операционная аренда. Платежи по операционной аренде (за вычетом всех сумм вознаграждений, полученных от арендодателя) отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

2.9 Обязательства по финансовой аренде

В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе всех существенных рисков и преимуществ, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух видов стоимости: справедливой стоимости арендованных активов и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между обязательством и процентами таким образом, чтобы обеспечить постоянную ставку по непогашенному остатку задолженности. Соответствующие обязательства по аренде за вычетом будущих процентов включены в состав заемных средств. Затраты на выплату процентов относятся на счет прибылей и убытков в течение срока аренды с применением метода эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или более короткого срока аренды, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив на момент окончания срока аренды.

2.10 Гудвил

Гудвил представляет собой превышение суммы затрат на приобретение над справедливой стоимостью доли покупателя в чистых идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах дочерней или ассоциированной компании на дату обмена. Гудвил от приобретения дочерних компаний составляет отдельную статью консолидированного бухгалтерского баланса. Гудвил от приобретения ассоциированных компаний отражается в составе инвестиций в ассоциированные компании. Гудвил учитывается по фактической 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 на генерирующие единицы или по группам генерирующих единиц, которые, предположительно, получают преимущества от синергии объединения бизнеса. Рассматриваемые единицы или группы представляют собой группировки наиболее низкого уровня, на котором Группа осуществляет контроль за возмещением гудвила, и не превышают уровень сегмента.

Прибыль или убыток от выбытия какого-либо процесса, отнесенного к генерирующему денежные средства активу, на который был распределен гудвил, учитывает балансовую стоимость гудвила, относящегося к выбывающему процессу, который в общем случае определяется по соотношению стоимости выбывшего процесса и стоимости генерирующего денежные средства актива, остающегося после выбытия.

2.11 Прочие нематериальные активы

Расходы на программное обеспечение, патенты, торговые марки и не связанные с разработкой недр лицензии капитализируются и амортизируются, используя метод равномерного списания, в течение периода их полезного использования.

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

2.12 Классификация финансовых активов

Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим учетным категориям: предназначенные для торговли, имеющиеся в наличии для продажи, удерживаемые до погашения, а также займы и дебиторская задолженность.

Инвестиции, предназначенные для торговли, представлены ценными бумагами и другими финансовыми активами, которые приобретены с целью получения прибыли в результате краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или являются частью портфеля ценных бумаг, для которого наблюдается быстрая оборачиваемость.

Финансовые активы Группы относятся к категории инвестиций, предназначенных для торговли, если Группа намерена реализовать их в течение короткого периода времени после их приобретения. Инвестиции, предназначенные для торговли, не могут быть переведены в другую категорию активов даже в случае изменения намерений Группы в дальнейшем.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и важнейшие положения учетной политики (продолжение)

2.12 Классификация финансовых активов (продолжение)

Категория «займы и дебиторская задолженность» представляет собой не обращающиеся на рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена реализовать в ближайшем будущем.

В категорию инвестиций, удерживаемых до погашения, входят обращающиеся 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 инвестиций, удерживаемых до погашения, в момент их первоначальной постановки на учет и оценивает обоснованность их отнесения к данной категории на каждую отчетную дату.

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

2.13 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 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 данные наблюдаемых рынков.

Для торговых инвестиций изменение справедливой стоимости признается в составе прибыли или убытка, а для активов, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, – в составе капитала.

Все стандартные сделки по покупке и продаже финансовых инструментов признаются на дату операции, т.е. на дату, когда Группа берет на себя обязательства по покупке или продаже финансового инструмента.

2.14 Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признавать финансовые активы в тот момент, когда (i) они погашены 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 не передала, но и не 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.

2.15 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 по методу эффективной ставки процента и отражается в отчете о прибылях и убытках. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент возникновения у Группы права на получение выплаты. Прочие изменения справедливой стоимости временно отражаются на счетах капитала до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава капитала в отчет о прибылях и убытках.

Убытки от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках 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 долевого ценного бумага 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 отчете о прибылях и убытках, – переносится со счета капитала в отчет о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по долевым инструментам не подлежат восстановлению по счету прибылей и убытков. 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 отчете о прибылях и убытках, убыток от обесценения восстанавливается в отчете о прибылях и убытках текущего периода.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и важнейшие положения учетной политики (продолжение)

2.16 Налог на прибыль

Налог на прибыль был начислен в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с законодательством, действующим или по существу принятым на отчетную дату в Российской Федерации для компаний, зарегистрированных в Российской Федерации, в Швейцарии – для Uralkali Trading SA, в Гибралтаре – для Uralkali Trading (Gibraltar) Ltd., в США – для UKT Chicago и в Белоруссии – для ЗАО «Белорусская калийная компания». Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением налога, относящегося к операциям, отражающимся в составе капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Неопределенные налоговые позиции Группы переоцениваются руководством на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, основанной на его интерпретации действующего или по существу принятого на отчетную дату налогового законодательства, скорее всего, могут оказаться необоснованными в случае их оспаривания налоговыми органами. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководства относительно затрат, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом 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 для первоначального признания, отложенные налоги не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства по любым операциям, кроме объединения компаний, если такие операции при первоначальном признании не оказывают влияния на сумму бухгалтерской или налогооблагаемой прибыли. 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 оценивается по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, на основе принятых или по существу принятых на отчетную дату налоговых ставок.

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.

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 уменьшаться в обозримом будущем за счет выплаты дивидендов или по иной причине.

2.17 Товарно-материальные запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены реализации. 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. Себестоимость готовой продукции включает в себя транспортные расходы, понесенные Компанией при транспортировке товаров с завода Компании до морских портов, судов и зарубежных складов, так как это затраты Компании по доставке готовой продукции в место ее хранения. Чистая цена реализации – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже.

2.18 Дебиторская задолженность

Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Резерв под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и важнейшие положения учетной политики (продолжение)

2.18 Дебиторская задолженность (продолжение)

Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных по эффективной ставке процента, соответствующей первоначальным условиям финансирования. Сумма резерва отражается в отчете о прибылях и убытках.

2.19 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев, а также депозиты с первоначальным сроком погашения более трех месяцев, удерживаемые для целей удовлетворения краткосрочных денежных потребностей. Данные депозиты могут быть конвертированы в определенную сумму денежных средств и подвержены незначительному риску изменения стоимости. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

Остатки денежных средств, ограниченные в использовании в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, отражаются отдельно от денежных средств и их эквивалентов для целей составления бухгалтерского баланса и включаются в состав внеоборотных активов.

Банковские овердрафты, подлежащие возмещению по требованию, также относятся к денежным средствам и их эквивалентам.

2.20 Акционерный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются как уменьшение капитала, полученного в результате данной эмиссии, за вычетом налога. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход.

2.21 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 счет акционеров Компании.

2.22 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.

2.23 Налог на добавленную стоимость

НДС, возникающий при продаже продукции, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры. Такой зачет производится в соответствии с налоговым законодательством. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, признается в бухгалтерском балансе в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на всю сумму задолженности, включая НДС.

2.24 Займы

Кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом понесенных по сделке затрат. Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Затраты по кредитам и займам признаются как расходы в том отчетном периоде, в котором они возникли, с использованием метода эффективной ставки процента. Группа капитализирует проценты по кредитам и займам в отношении активов, которые требуют значительного времени на подготовку к использованию или продажу (квалифицируемый актив) в стоимость актива. Группа рассматривает в качестве квалифицируемого актива инвестиционный проект со сроком выполнения, превышающим один год.

Займы классифицируются как краткосрочные обязательства, если Группа не имеет безусловного права на отсрочку погашения обязательств как минимум на 12 месяцев после отчетной даты.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и важнейшие положения учетной политики (продолжение)

2.25 Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения затрат, сумма возмещения отражается как отдельный актив, но только при условии, что возмещение будет почти наверняка получено.

Группа не создавала резерв на покрытие гарантийных обязательств, основываясь на прошлом опыте отсутствия требований по гарантиям.

2.26 Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность увеличивается в момент выполнения контрагентом обязательств в соответствии с договором и учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

2.27 Операции в иностранной валюте

Функциональная валюта и валюта представления отчетности. Статьи финансовой отчетности каждой компании в составе Группы оцениваются в основной валюте экономики той страны, в которой та или иная компания осуществляет свою деятельность («функциональная валюта»). Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»).

Операции и расчеты. Показатели операций, выраженные в иностранной валюте, пересчитаны в функциональную валюту по курсу на дату совершения операции. Прибыли или убытки, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также на отчетную дату в результате пересчета в рубли денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, по официальному обменному курсу на конец года отражаются в отчете о прибылях и убытках. Пересчет валюты по обменным курсам на конец года не используется в отношении неденежных статей, в том числе инвестиций в акционерный капитал.

Компании Группы. Результаты деятельности и показатели финансового положения всех компаний Группы (ни одна из которых не использует валюту, подверженную гиперинфляции), функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности, пересчитываются в валюту представления отчетности следующим образом:

- (i) активы и обязательства представленных бухгалтерских балансов пересчитываются по курсу на каждую отчетную дату;
- (ii) доходы и расходы, отраженные в представленных отчетах о прибылях и убытках, пересчитываются по средним обменным курсам (если только такое усредненное значение не является обоснованным приблизительным значением кумулятивного эффекта курсов на дату проведения операций; в этом случае для перевода доходов и расходов используется курс на дату проведения операций); и
- (iii) полученные в результате пересчета курсовые разницы отражаются как самостоятельный компонент капитала.

На 31 декабря 2009 г. официальный валютный курс, установленный Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), составлял 30,24 руб. за 1 доллар США (31 декабря 2008 г.: 29,38 руб. за 1 долл. США). На 31 декабря 2009 г. официальный валютный курс евро к рублю, установленный ЦБ РФ, составлял 43,39 руб. за 1 евро (31 декабря 2008 г.: 41,44 руб. за 1 евро).

2.28 Признание выручки

Выручка от реализации признается на дату перехода рисков в соответствии с ИНКОТЕРМС, указанными в контрактах с покупателями, т.к. в этот момент осуществляется передача прав собственности и всех рисков покупателю. Для поставок на условиях FOB («франко-борт судна») право собственности переходит в момент погрузки продукции на судно. Для поставок на условиях DAF («поставка на границу») право собственности на продукцию переходит в момент пересечения российской границы. Для поставок на условиях FCA («франко-перевозчик») право собственности переходит в момент передачи продукции первому перевозчику (железнодорожные перевозки). Для поставок на условиях CFR («стоимость и фрахт») право собственности переходит в момент пересечения товаром борта корабля в порту отправления.

Выручка от оказания услуг признается в том отчетном периоде, когда услуги были предоставлены.

Выручка отражается за вычетом НДС, экспортных пошлин и скидок, а также выручки от продаж внутри Группы. Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и важнейшие положения учетной политики (продолжение)

2.29 Затраты на перевалку груза

Затраты на услуги по перевалке, понесенные ОАО «Балтийский балкерный терминал» («ББТ»), дочерней компанией со 100%-ной долей участия, осуществляющей перевалку удобрений, производимых Группой, раскрываются в составе коммерческих расходов. Затраты по перевалке включают износ основных средств, заработную плату, расходы на материалы и различные общие и административные затраты.

2.30 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 детских садов) отражаются в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

2.31 Расходы на социальную сферу

Группа несет расходы на социальные нужды сотрудников, связанные, в частности, с предоставлением медицинского обслуживания, благотворительностью в рамках различных социальных программ. Эти суммы относятся на прочие операционные расходы.

2.32 Затраты на пенсионное обеспечение

В процессе обычной деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные взносы в Пенсионный фонд относятся на затраты по мере их возникновения.

Для планов с установленными выплатами величина обязательств определяется с использованием Метода прогнозируемой условной единицы и включается в отчет о прибылях и убытках, путем разнесения стоимости услуг на период работы сотрудников. Затраты на проценты показывают изменение величины обязательств в результате влияния на них ставки дисконтирования и включаются в отчет о прибылях и убытках. Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами признается в балансе на отчетную дату. Планы не обеспечены взносами в пенсионные фонды. Обязательства по планам с установленными выплатами ежегодно пересчитываются Компанией. Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами определена путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков с использованием процентных ставок государственных облигаций, деноминированных в валюте, в которой будут производиться платежи, со сроком погашения, соответствующим продолжительности несения пенсионных обязательств.

Все актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате оценки приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами, признаются немедленно в отчете о прибылях и убытках.

2.33 Прибыль на акцию

Прибыль на акцию определяется путем деления суммы чистой прибыли, приходящейся на долю акционеров, на средневзвешенное число акций, находившихся в обращении в течение отчетного года.

2.34 Отчетность по сегментам

Группа определила сегменты в соответствии с критериями, изложенными в МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», и в том виде, в котором операции Группы регулярно проверяются органом, ответственным за оценку результатов деятельности и распределение ресурсов Группы. Таким органом в Группе является Совет директоров. Было установлено, что у Группы существует один операционный сегмент – добыча, производство и реализация калийных удобрений.

2.35 Расходы на исследования и разработки

Затраты на исследования признаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты на проведение научно-технических разработок (в отношении создания и тестирования новой или усовершенствованной продукции) признаются как нематериальные активы, если существует вероятность того, что разработка будет успешной, с учетом ее коммерческой и технологической осуществимости, а затраты могут быть оценены с достаточной степенью точности. Прочие затраты на разработки отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты на разработки, которые были первоначально списаны на расходы, не могут быть капитализированы в последующие периоды. Капитализированные затраты на разработки с конечным сроком полезного использования амортизируются с момента начала коммерческого производства продукции, являющейся предметом этих разработок, линейным способом в течение ожидаемого срока получения выгоды.

3 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций

Некоторые новые стандарты и интерпретации стали обязательными к применению для Группы с 1 января 2009 г.:

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» (введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее). МСФО (IFRS) 8 требует раскрывать финансовую и описательную информацию об операционных сегментах. Сегментная информация должна быть представлена в том виде, в котором она используется для управленческих целей и предоставляется органу, ответственному за принятие операционных решений, которым в Группе является Совет директоров. Группа приняла решение досрочно применить уточнения к МСФО (IFRS) 8, выпущенные в апреле 2009 г., которые позволяют не раскрывать информацию об активах и обязательствах сегментов в консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО (IAS) 34, поскольку такая информация не предоставляется Совету директоров на регулярной основе;

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (пересмотрен в марте 2007 г.; введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 г. или позднее). Основное изменение к МСФО (IAS) 23 заключается в исключении варианта отнесения на расходы затрат по займам, относящихся к активам, подготовка которых к использованию или продаже требует значительного времени. Следовательно, такие затраты капитализируются в стоимости актива. Новая редакция стандарта применяется перспективно к затратам по займам, относящимся к квалифицируемому активу, дата начала строительства которых приходится на 1 января 2009 г. или позднее. Группа рассматривает в качестве квалифицируемых активов инвестиционные проекты со сроком выполнения, превышающим один год. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена с учетом пересмотренных требований стандарта;

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой информации» (пересмотрен в сентябре 2007 г.; введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее). Основное изменение в МСФО (IAS) 1 заключается в замене отчета о прибылях и убытках отчетом о совокупном доходе, где также будут отражаться все изменения капитала, источником которых не является собственник как таковой, например, переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. В качестве альтернативы компаниям будет разрешено представлять два отчета: отдельный отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупном доходе. В новой редакции стандарта МСФО (IAS) 1 также вводится требование представлять отчет о финансовом положении (бухгалтерский баланс) на начало самого раннего сравнительного периода, когда компания проводит пересчет сравнительных данных в связи с изменениями классификации, изменениями учетной политики или исправлением ошибок. Группа выбрала для представления два отчета: отдельный отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупном доходе. Данные изменения оказали влияние на вид представления данных, но не на подход к отражению и оценке операций. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена с учетом пересмотренных требований стандарта;

Поправки к МСФО (выпущены в мае 2008 г.). В 2007 г. Совет по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (МСФО) ввел порядок ежегодного обновления МСФО. Обновления состоят из ряда изменений, разъяснений и изменения терминологии в различных стандартах. Основные изменения касаются следующих стандартов: классификация активов как имеющихся в наличии для продажи согласно МСФО (IFRS) 5 в случае потери контроля над дочерним обществом; возможность отражения финансовых инструментов, удерживаемых для продажи, как внеоборотных активов согласно МСФО (IAS) 1; отражение согласно МСФО (IAS) 16 как имеющихся в наличии для продажи активов, которые ранее предназначались для аренды, и классификация соответствующих денежных потоков согласно МСФО (IAS) 7 как денежных потоков от операционной деятельности; разъяснения определения сокращения согласно МСФО (IAS) 19; учет правительственных займов со ставкой ниже рыночной МСФО (IAS) 20; определение затрат по займам согласно МСФО (IAS) 23 в соответствии с методом эффективной процентной ставки; разъяснение порядка учета дочерних предприятий, удерживаемых для продажи, согласно МСФО (IAS) 27 и МСФО (IFRS) 5; сокращение требований к раскрытию сведений об ассоциированных организациях и совместной деятельности согласно МСФО (IAS) 28 и МСФО (IAS) 31; расширение требований к раскрытию согласно МСФО (IAS) 36; разъяснение методов учета затрат на рекламу согласно МСФО (IAS) 38; изменения в определении справедливой стоимости, отнесенной на прибыли и убытки для согласования с порядком учета хеджирования согласно МСФО (IAS) 39; введение в учет инвестиционного незавершенного строительства согласно МСФО (IAS) 40; сокращение ограничений по определению справедливой стоимости биологических активов согласно МСФО (IAS) 41. Изменения к МСФО (IAS) 8, 10, 18, 20, 29, 34, 40, 41 и МСФО (IFRS) 7 представляют собой исключительно поправки в терминологию или редакторские поправки, которые, по мнению МСФО, не оказывают или оказывают минимальный эффект на отчетность. Группа не ожидает, что данные изменения окажут существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность;

3 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций (продолжение)

«Стоимость инвестиций в дочерние компании, совместно контролируемые компании или ассоциированные компании» – изменения к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 27 (пересмотрены в мае 2008 г.; введены в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее). Данные изменения позволяют компаниям, впервые применяющим МСФО, оценивать свои инвестиции в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании по справедливой стоимости или по учетной стоимости, посчитанной в соответствии с предыдущими нормами и правилами бухгалтерского учета как условный расход в отдельной финансовой отчетности. Изменения также требуют отражать распределения из чистых активов объекта инвестирования до момента покупки в отчете о прибылях и убытках, а не как уменьшение инвестиции. Данные изменения не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы по состоянию на 31 декабря 2009 г.;

Интерпретация (IFRIC) 15, «Договоры на строительство объектов недвижимости» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее). Интерпретация (IFRIC) 15 не применима к деятельности Группы по состоянию на 31 декабря 2009 г.;

Интерпретация (IFRIC) 16, «Хеджирование чистой инвестиции в зарубежную компанию» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 октября 2008 г. или позднее). Интерпретация (IFRIC) 16 не применима к деятельности Группы, поскольку Группа не применяла хеджирование на 31 декабря 2009 г.;

Изменения в раскрытии финансовых инструментов – изменения к МСФО (IFRS) 7, «Финансовые инструменты: раскрытия» (выпущены в марте 2009 г.; введены в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 г. или позднее). Группа не ожидает, что данные изменения окажут существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность;

«Условия вступления в долевые права и их отмена» – изменения к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (выпущены в январе 2008 г.; вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее). Данные изменения не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы по состоянию на 31 декабря 2009 г.;

МСФО (IAS) 32 и поправка к МСФО (IAS) 1 «Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации» (вступает в действие с 1 января 2009 г.). Данная поправка требует классифицировать по статьям капитала некоторые финансовые инструменты, которые отвечают определению финансового обязательства. Группа не ожидает, что данное изменение окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность на 31 декабря 2009 г.;

Встроенные производные инструменты – изменения к интерпретации (IFRIC) 9 и МСФО (IAS) 39 (введены в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 30 июня 2009 г. или позднее). Группа не ожидает, что данное изменение окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность на 31 декабря 2009 г.;

Интерпретация (IFRIC) 13 – «Программа поощрения постоянных клиентов» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2008 г. или позднее). Интерпретация (IFRIC) 13 не затрагивает операций Группы, так как компании Группы не работают по программам поощрения постоянных клиентов.

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

4 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты, и которые не были приняты досрочно.

Поправки к МСФО (выпущены в апреле 2009 г.; изменения к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IAS) 38, интерпретации (IFRIC) 9 и (IFRIC) 16 введены в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г. или позднее; изменения к МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39 введены в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2010 г. или позднее). Обновления состоят из ряда изменений, разъяснений и изменения терминологии в следующих стандартах: разъяснения о том, что операции по участию в компаниях под общим контролем и созданию совместных предприятий не рассматриваются в МСФО (IFRS) 2; разъяснение к раскрытиям в соответствии с МСФО (IFRS) 5 и другими стандартами относительно внеоборотных активов (выбытий из группы), предназначенных для продажи и прекращающихся операций; требование раскрывать стоимость всех активов и обязательств для каждого отчетного сегмента в соответствии с МСФО (IFRS) 8, только если такие данные регулярно предоставляются органу, ответственному за оценку результатов деятельности и распределение ресурсов компании; изменения к МСФО (IAS) 1, разрешающих классифицировать собственные фондовые инструменты как долгосрочные; изменение к МСФО (IAS) 7 о том, что расходы, которые в результате приводят к формированию актива, могут быть классифицированы как инвестиционная деятельность;

4 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

разрешение классифицировать долгосрочную аренду, как финансовый лизинг согласно МСФО (IAS) 17 даже при условии отсутствия перехода права собственности по окончании срока аренды; дополнительные пояснения к МСФО (IAS) 18, определяющие, является ли компания агентом или действует от своего лица; разъяснения к МСФО (IAS) 36 о том, что актив, генерирующий денежные средства, не должен быть больше, чем операционный сегмент до суммирования; дополнение к МСФО (IAS) 38, касающееся оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных при объединении бизнеса; изменение в МСФО 39 (i) о включении в область применения стандарта опционных контрактов, исполнение которых может привести к объединению бизнесов, (ii) пояснение относительно периода реклассификации прибыли или убытка от операций с денежными инструментами хеджирования из капитала в отчет о прибылях и убытках и (iii) указание о том, что предоплаченный опцион непосредственно связан с основным контрактом, при исполнении которого заемщик компенсирует убытки кредитор; изменение в интерпретации (IFRIC) 9, согласно которой встроенные производные инструменты, приобретенные в результате операций под общим контролем или при создании совместных предприятий, более не входят в область применения данной интерпретации; и удаление ограничений в интерпретации (IFRIC) 16, согласно которой зарубежные дочерние компании не могут иметь инструментов хеджирования, так как сами являются предметом хеджирования. Группа не ожидает, что данные изменения окажут существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

Платежи группы, основанные на акциях, расчет по которым производится денежными средствами – Изменения к МСФО (IAS) 2, «Выплаты, основанные на акциях» (введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 г. или позднее). Изменения дают четкую основу для определения классификации поощрений по выплатам, основанным на акциях как в консолидированной, так и в отдельной финансовой отчетности. Изменения в стандарт были внесены из интерпретаций (IFRIC) 8 и (IFRIC) 11, которые более не имеют силы. Изменения расширяют пояснения, данные (IFRIC) 11, для рассмотрения планов, ранее не отраженных в интерпретации. Изменения также поясняют определения в Приложении к стандарту. Группа не ожидает, что данные изменения окажут существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

Классификация прав на приобретение акций – Изменения к МСФО (IAS) 32, Финансовые Инструменты, Презентация (введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 г. или позднее). Изменения исключают некоторые виды прав на приобретение акций, поступления от реализации которых выражены в иностранной валюте, из определения финансовых деривативов. Группа в настоящее время оценивает влияние от изменений на финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 24, Раскрытия по связанным сторонам (изменение в ноябре 2009, введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или позднее). Основные изменения МСФО (IAS) 24 были сделаны в 2009 году: (а) упрощение определения связанной стороны, поясняющие, что подразумевается под данным понятием и исключаящие противоречия с определением, (б) частичное исключение требования по раскрытиям для государственных компаний. Группа в настоящее время оценивает влияние от изменений на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущен в ноябре 2009 г., введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 г. или позднее с возможностью досрочного применения). МСФО (IFRS) 9 заменяет параграфы в МСФО (IAS) 39, относившиеся к классификации и оценке финансовых активов. Основными были следующие изменения:

(а) Финансовые активы необходимо классифицировать на две оценочных категории: те, которые оцениваются в дальнейшем по справедливой стоимости, и те, которые в дальнейшем оцениваются по амортизированной стоимости. Решение принимается на этапе первичного признания в отчетности. Классификация зависит от бизнес-модели компании по управлению финансовыми инструментами и денежных характеристик финансового инструмента в соответствии с контрактом.

(б) Финансовый инструмент оценивается только по амортизированной стоимости, в случае если это долговой инструмент и если (i) цель бизнес-модели компании состоит в аккумуляции денежных средств в соответствие с договором, и (ii) денежный поток от актива представляет собой только платежи по процентам и сумме основного долга (что относится к «типичным чертам займов»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках.

(в) Все финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости. Долговые инструменты, предназначенные для торговли, оцениваются по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках. Для всех других финансовых инструментов может быть сделан окончательный выбор о признании результата от переоценки по справедливой стоимости через отчет о совокупном доходе (предпочтительнее), либо через отчет о прибылях и убытках. В последующем способ отражения результата от переоценки по справедливой стоимости не может меняться. Выбор по отражению может быть сделан для каждого инструмента. Дивиденды должны отражаться в отчете о прибылях и убытках до тех пор, пока они представляют собой результат от инвестиций. Группа рассматривает влияние данного стандарта, его эффект и время применения данного стандарта к операциям Группы.

4 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

Интерпретация (IFRIC) 19, Погашение финансовых обязательств, связанных с долговыми инструментами (введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2010 г.). Интерпретация (IFRIC) 19 поясняет порядок учета в тех случаях, когда компания пересматривает условия своих долговых обязательств таким образом, что погашение обязательств осуществляется путем выпуска дополнительных долевых инструментов и передачи их кредитору. Прибыль или убыток от данного типа операции признается в отчете о прибылях и убытках в результате сравнения справедливой стоимости инструмента и текущей стоимости долга. Группа не ожидает, что данные изменения окажут существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

Предоплаты при минимальных требованиях к обеспечению фондами – изменение Интерпретации (IFRIC) 14 (введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2011 г. или позднее). Данные изменения к интерпретации (IFRIC) 14 затрагивают только компании, которые должны делать минимальны платежи в рамках пенсионного плана с установленными выплатами. Изменение убирает непредусмотренное последствие интерпретации (IFRIC) 14, относящееся к добровольным платежам по пенсионному обеспечению, в рамках пенсионного плана с установленными выплатами. Группа в настоящее время оценивает влияние изменения на финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (пересмотрен в январе 2008 г.; введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или позднее). Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания начисляла общий совокупный доход на владельцев материнской компании и держателей пакета акций, не являющегося контрольным (ранее – доли меньшинства), даже в том случае, когда результаты по пакету акций, не являющемуся контрольным, представляют собой дефицит (действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы превышение по убыткам начислялось на владельцев материнской компании в большинстве случаев). Пересмотренный стандарт также указывает, что изменение доли собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящее к потере контроля, должно отражаться в учете как операции с долевыми инструментами. Кроме того, в стандарте говорится, что компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. Все инвестиции, сохранившиеся в бывшей дочерней компании, должны будут оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля. В настоящее время руководство проводит оценку влияния этого пересмотренного стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (пересмотрен в январе 2008 г.; вступает в силу для объединений бизнеса с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 г. или позднее). Пересмотренный МСФО 3 разрешает компаниям выбирать по своему желанию метод оценки доли пакета, не являющегося контрольным: они могут использовать для этого существующий метод МСФО 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или по справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединению бизнеса. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Теперь гудвил будет оцениваться как разница на дату приобретения между справедливой стоимостью любой инвестиции в бизнес до приобретения, переданной суммы оплаты и приобретенных чистых активов. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения бизнеса и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Компания-покупатель будет отражать обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение на дату приобретения. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. Пересмотренный МСФО 3 включает в свой объем только объединения бизнеса с участием нескольких компаний и объединения бизнеса, осуществленные исключительно путем заключения договора. В настоящее время руководство проводит оценку влияния этого пересмотренного стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Другие стандарты и интерпретации. Группа не применяла следующие новые стандарты досрочно:

- **«Дополнительные исключения для компаний, впервые применяющих МСФО»** – изменения к МСФО (IFRS) 1, «Первоначальное применение Международных Стандартов Финансовой Отчетности» (введены в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2010 г. или позднее);
- **Интерпретация (IFRIC) 17 – «Распределение неденежных активов собственникам»** (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г. или позднее);
- **«Статьи, соответствующие критериям хеджирования»** – изменения к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (введены в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или позднее, и применяются ретроспективно);
- **МСФО (IFRS) 1 – «Принятие Международных Стандартов Финансовой Информации впервые»** (с изменениями в декабре 2008 г., введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г. или позднее);

4 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

- **Интерпретация (IFRIC) 18 – «Перевод активов, полученных от клиентов»** (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г. или позднее);
- **Международный стандарт финансовой отчетности для малых и средних предприятий** (выпущен в июле 2009 г.). Данный стандарт не применим к Группе, так как Компания зарегистрирована на бирже.

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

5 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств 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 считаются 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 финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующее:

Резервы, связанные с затоплением рудника. С 28 октября 2006 г. Группа прекратила добычу на БКПРУ-1 из-за увеличения скорости поступления природных надсолевых вод до уровня, когда Группа не имела возможности контролировать его надлежащим образом.

1 ноября 2006 г. комиссия Ростехнадзора по результатам технического расследования причин аварии на БКПРУ-1 выпустила Акт, в котором причиной аварии был назван «новый вид ранее неизвестных аномалий геологического строения», а также «отработка двух силвинитовых пластов АБ (1964-1965 гг.) и Кр II (1976-1977 гг.)». Вся совокупность обстоятельств, предшествующих аварии, по источникам возникновения, масштабу и интенсивности протекания была квалифицирована как «чрезвычайная и непредотвратимая при данных условиях, независящая от воли всех участников правоотношений».

В ноябре 2008 г. на основании поручения заместителя Председателя Правительства РФ Игоря Сечина Ростехнадзором была создана новая комиссия для повторного расследования причин аварии, произошедшей на БКПРУ-1 в октябре 2006 г. Согласно Акту комиссии, выпущенному 29 января 2009 г., причиной аварии была названа «совокупность геологических и технологических факторов».

Резерв по компенсациям

В феврале 2009 г. Компания добровольно, в рамках социальной ответственности, приняла решение компенсировать затраты бюджетов всех уровней, связанные с ликвидацией последствий аварии, включая затраты на переселение жителей, а также расходы на строительство 6-километрового объездного участка железнодорожного пути, понесенные до 31 декабря 2008 г., а также частично покрыть дефицит финансирования по строительству 53-километрового железнодорожного объездного пути.

В силу этого на 31 декабря 2008 г. Компания создала резерв на покрытие будущих затрат, которые могли быть достоверно оценены на момент утверждения отчетности и вероятность возмещения которых оценивалась как «высокая». В резерв, общая сумма которого составила 7 804 млн. рублей, были включены следующие расходы:

- Компенсация расходов федерального бюджета и бюджета Пермского края на ликвидацию последствий аварии на БКПРУ-1. Размер компенсации составил 2 314 млн. рублей;
- Компенсация дефицита финансирования строительства 53-километрового железнодорожного объездного пути в размере 5 000 млн. рублей;
- Прочие компенсации в размере 490 млн. рублей, в том числе затраты на строительство 6-километрового объездного участка железнодорожного пути в размере 454 млн. рублей и затраты, понесенные бюджетом города Березники на переселение граждан, в размере 36 млн. рублей.

В течение 2009 года Компания произвела компенсационные платежи в размере 7 804 млн. рублей за счет созданного резерва (Прим. 15).

В конце 2009 г. Компания вела переговоры с ОАО «Российские железные дороги» (ОАО «РЖД») относительно добровольной компенсации дополнительных расходов, фактически понесенных ОАО «РЖД» при строительстве 53-км железнодорожного объездного пути, в размере 1 000 млн. рублей. В марте 2010 года Совет директоров Компании принял решение произвести выплату данной компенсации в рамках социальной ответственности. В силу того, что на 31 декабря 2009 г. вероятность выплаты данной компенсации оценивалась как «высокая», вышеуказанная сумма была дополнительно включена в резерв по компенсациям (Прим. 15).

5 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Прочие возможные риски, не включенные в резерв по компенсациям

Дополнительные расходы бюджета на переселение, понесенные после 31 декабря 2008 г., оцениваются в размере 184 млн. рублей. Компания на настоящий момент оценивает риск того, что она согласится возместить эти расходы, от «маловероятного» до «возможного», в связи с этим данные расходы не включены в указанный выше резерв.

В июле 2009 г. Компания получила письмо от ОАО «ТГК-9» с предложением компенсировать расходы в сумме 3 160 млн. рублей. Согласно данному письму, эти расходы относятся к программе создания резервного источника энергоснабжения города Березники. Компания считает, что вопрос о добровольной компенсации может рассматриваться только в отношении расходов, напрямую связанных с ликвидацией последствий аварии на БКПРУ-1. Для определения того, являются ли данные расходы напрямую связанными с последствиями аварии, стороны создали рабочую группу.

На настоящий момент Компания не располагает достоверной информацией относительно того, могут ли данные расходы рассматриваться, как непосредственно связанные с последствиями аварии. Риск удовлетворения данного требования в настоящий момент оценивается Компанией от «маловероятного» до «возможного», в связи с этим данные расходы не включены в указанный выше резерв.

Порядок определения размера и порядок возмещения ущерба, связанного с потерей полезного ископаемого в результате затопления рудника, не установлен действующим законодательством Российской Федерации о недрах, тем не менее, Компания оценивает риск предъявления данных претензий как «возможный». Компания проанализировала расчеты, представленные в приложениях к Акту, и оценила риск взыскания ущерба от утраченного полезного ископаемого в суммах, указанных в данных приложениях. Компания оценивает риск взыскания ущерба в сумме, равной стоимости утраченного ископаемого (по расчетам в приложении к Акту от 25 380 млн. руб. до 84 602 млн. руб.) и недополученного НДС (по расчетам в приложении к Акту от 964 млн. рублей до 3 215 млн. рублей) как «маловероятный».

В октябре 2009 г. Компания получила решение налоговых органов по результатам выездной налоговой проверки за 2005-2006 гг. В этом решении было указано, что в октябре 2006 года Компания должна была начислить налог на добычу полезных ископаемых на запасы, списанные с государственного баланса в результате аварии на БКПРУ-1. Сумма неуплаченного НДС с учетом штрафов и пени составила около 782 млн. рублей. Компания обжаловала данное решение в ФНС РФ, однако в декабре 2009 года эта жалоба была отклонена. В январе 2010 года Компания получила требование налоговых органов об уплате налога, пени и штрафа, выставленное на основании решения о доначислении НДС. Компания полагает, что выводы налоговых органов необоснованны, и оспаривает их в суде, подав в январе 2010 года исковое заявление о признании решения налоговых органов о доначислении НДС и требования об уплате налога недействительными. В качестве обеспечительной меры суд приостановил исполнение требования. 16 апреля 2010 года Арбитражный суд г. Москвы отклонил заявление Компании о признании недействительными решения налоговых органов о доначислении НДС и требования. Компания считает решение необоснованным и намерена обжаловать его в суд апелляционной инстанции. В этом случае решение суда вступает в законную силу со дня принятия постановления суда апелляционной инстанции, если оно не будет отменено и не будет изменено. Компания оценивает риск удовлетворения требований налогового органа как «возможный» и не включает данные выплаты в указанный выше резерв.

В силу отсутствия информации на момент утверждения данной консолидированной финансовой отчетности руководство Компании не могло достоверно оценить полный размер будущих денежных расходов, связанных с затоплением рудника и соответствующими претензиями третьих лиц, однако сумма может оказаться существенной и значительно превысит резерв, начисленный на 31 декабря 2009 года.

Оставшийся срок полезного использования основных средств. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств в соответствии с их текущими техническими характеристиками и расчетным периодом времени, в течение которого эти активы будут приносить Группе экономические выгоды. Расчетный оставшийся срок полезного использования некоторых основных средств превышает срок действия лицензий на разработку полезных ископаемых (Прим. 1). Руководство полагает, что лицензии будут возобновлены в установленном порядке, однако, если этого не произойдет, в 2013 г. необходимо будет произвести оценку обесценения основных средств остаточной стоимостью 1 084 млн. рублей (31 декабря 2008 г.: 689 млн. рублей).

Земля. Все объекты ОАО «Балтийский балкерный терминал» (ОАО «ББТ») расположены на земельном участке, используемом на условиях краткосрочной годовой аренды, однако руководство планирует приобрести его или подписать договор долгосрочной аренды с муниципальными властями. Если Группа не сможет обеспечить возможность долгосрочного использования данного участка земли, необходимо будет провести оценку на обесценение внеоборотных активов стоимостью 2 417 млн. рублей (31 декабря 2008 г.: 2 454 млн. рублей).

5 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Оценка обесценения основных средств. По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа провела тестирование на обесценение своих основных средств. Возмещаемая стоимость каждого актива, генерирующего денежные средства, была определена на основе расчетов по концепции «ценность от использования». В этих расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основе финансовых бюджетов, утвержденных руководством, которые покрывают пятилетний период для ОАО «Уралкалий» и пятилетний период для ОАО «ББТ». Для расчетов используются прогнозные цены на калийные удобрения и услуги по перевалке на соответствующий период, взятые по данным ведущих отраслевых изданий, и в целом несущественно отличаются от фактических средних цен 2009 года. Темпы роста, использованные в расчете, не превышают показатели средних долгосрочных темпов роста для рынков, на которых Группа осуществляет свою деятельность.

При расчете возмещаемой стоимости использовалась ставка дисконтирования до налогообложения в размере 15%, которая отражает риски, связанные с деятельностью соответствующих единиц, генерирующих денежные средства. Группа не признавала обесценения на отчетную дату.

Оценка обесценения гудвила. Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год. Гудвил, в основном, относится к ожидаемому снижению транспортных расходов в результате полученной синергии при экспорте калийных удобрений по Балтийскому морю. Следовательно, гудвил относится на генерирующий денежные средства актив ОАО «Уралкалий». Возмещаемая сумма гудвила была определена на основании прогнозов денежных средств на пятилетний период, утвержденных руководством, и анализа полученной синергии, проведенного независимым оценщиком. Денежные потоки по окончании пятилетнего периода были экстраполированы с применением устойчивых темпов роста в размере 3%. Эти темпы роста не превышают показатели средних долгосрочных темпов роста для рынков, на которых Группа осуществляет свою деятельность.

При расчете возмещаемой стоимости использовалась ставка дисконтирования до налогообложения в размере 15%, которая отражает риски, связанные с деятельностью ОАО «Уралкалий». Группа не признавала обесценения на отчетную дату.

Дебиторская задолженность. Руководство Компании анализирует просроченную дебиторскую задолженность покупателей и заказчиков и прочую дебиторскую задолженность на каждую отчетную дату. Резерв под просроченную дебиторскую задолженность не создается в том случае, если руководство Компании располагает определенными доказательствами того, что данная задолженность будет погашена. Если руководство Компании не имеет надежной информации о том, что просроченная дебиторская задолженность будет погашена, то 100%-ный резерв под обесценение начисляется в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности с задержкой платежа более 90 дней, а резерв под дебиторскую задолженность с задержкой платежа свыше 45 дней, но не более 90 дней, начисляется в размере 50% от стоимости дебиторской задолженности.

Запасы. Компания привлекает независимого эксперта для проверки физического количества готовой продукции на отчетные даты. В соответствии с рекомендациями эксперта и техническими характеристиками использованных приборов, возможная ошибка оценки может составить +/- 4-6%. На отчетную дату балансовая стоимость готовой продукции может изменяться в указанных пределах.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований (Примечание 29).

6 Связанные стороны

Операции со связанными сторонами регулируются МСФО (IAS) 24 «Связанные стороны». Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Высшие руководители и члены их семей также являются связанными сторонами.

Данные о материнской компании и сторонах, осуществляющих конечный контроль за деятельностью Компании, раскрыты в Примечании 1.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имела значительное сальдо расчетов на 31 декабря 2009 и 2008 гг., подробно описан далее.

6 Связанные стороны (продолжение)

Статья баланса	Характер взаимоотношений	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Займы выданные	Сторона, осуществляющая конечный контроль за деятельностью Группы	1 578	-
Статья отчета о прибылях и убытках	Характер взаимоотношений	2009 г.	2008 г.
Проценты к получению	Сторона, осуществляющая конечный контроль за деятельностью Группы	16	-
Статья акционерного капитала	Характер взаимоотношений	2009 г.	2008 г.
Объявленные дивиденды	Материнская компания	-	8 225

Займы, выданные связанной стороне

В сентябре 2009 года Группа заключила договор займа на сумму 50 млн. евро с г-ном Дмитрием Рыболовлевым, который осуществляет конечный контроль за деятельностью Группы. Займ был предоставлен на условиях процентной ставки Евро ЛИБОР +4% на один год. Руководство Компании уверено, что займ предоставлен на рыночных условиях, поскольку процентная ставка по данному займу превышает процентные ставки по кредитам, выраженным в долларах США, полученными Группой на 31 декабря 2009 года (Прим. 16).

Приобретение дочернего общества

В январе 2009 года, Группа приобрела дочернее общество (Примечание 9) у компании Blue Horizon Enterprise Ltd., компании под общим контролем. Суммарные выплаты по приобретению дочерней компании в размере 753 млн. рублей (23 196 232 долл. США) были полностью оплачены в 2009 году.

Гарантии выданные

На 31 декабря 2009 г. Группа не выдавала гарантии в пользу лиц, входящих в состав основного руководства Компании (31 декабря 2008 г.: 6 млн. руб.) (Прим. 29 vii).

Перекрестное владение акциями

По состоянию на 31 декабря 2009 г. и на 31 декабря 2008 г. ООО «Кама», дочерней компании Группы со 100%-ной долей участия, принадлежало 1,16% обыкновенных акций Компании.

Вознаграждение руководству

Вознаграждение высшему руководству включает выплаты исполнительным директорам и вице-президентам за выполнение их должностных обязанностей (периодическое или на постоянной основе). Вознаграждение состоит из годового оклада и премии по результатам хозяйственной деятельности.

Общая сумма вознаграждения высшему руководству представляет собой краткосрочные выплаты и включена в состав общих и административных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках в сумме 702 млн. руб. и 375 млн. руб. за 2009 и 2008 гг., соответственно.

7 Отчетность по сегментам

Начиная с 1 января 2009 г. Группа готовит анализ по сегментам в соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», который заменил МСФО (IAS) 14 «Сегментная отчетность». Сравнительные данные были скорректированы для обеспечения сопоставимости с данными за текущий период.

Группа определила сегмент в соответствии с критериями, изложенными в МСФО (IFRS) 8, и в том виде, в котором операции Группы регулярно проверяются органом, ответственным за оценку результатов деятельности и распределение ресурсов Группы. Таким органом в Группе является Совет директоров. Было установлено, что у Группы существует один операционный сегмент – добыча, производство и реализация калийных удобрений.

7 Отчетность по сегментам (продолжение)

Финансовая информация о результатах деятельности по операционным сегментам основывается на управленческой отчетности, составленной на основе МСФО.

а) Информация по результатам деятельности отчетного сегмента представлена в таблице ниже:

	Прим.	2009 г.	2008 г.
Выручка		33 809	62 798
Результат сегмента (Чистая прибыль)		9 095	21 943
Износ и амортизация		(3 188)	(2 516)
Начисление резерва по компенсациям	25	(1 000)	(7 804)
Финансовые доходы	24	456	856
Финансовые расходы	24	(1 350)	(1 860)
Налог на прибыль	26	(2 139)	(7 592)

б) Географическая информация

Анализ продаж Группы по регионам представлен в следующей таблице:

	2009 г.	2008 г.
Россия	4 587	4 509
Латинская Америка, Китай, Индия, Юго-Восточная Азия	20 239	38 812
США, Европа	8 713	18 851
Прочие страны	270	626
Итого выручка	33 809	62 798

Продажи распределяются по регионам на основе страны назначения.

в) Основные покупатели

В 2009 г. у Группы был один внешний покупатель из Индии, который представлял 15% от общих продаж Группы в 2009 г., в 2008 г. один внешний покупатель из Китая, который представлял 10% от общих продаж Группы в 2008 г.

г) В дополнение к представленной выше сегментной информации руководство Компании готовит дополнительную информацию, в которой результаты от деятельности по калийному сегменту разделены между продажами калия на экспорт и внутренний рынок, а также прочими продажами. Прямые затраты, такие как себестоимость и коммерческие расходы, разделены пропорционально соответствующей выручке. Косвенные расходы, такие как общие и административные расходы, прочие операционные доходы и расходы, и налоги, кроме налога на прибыль, разделены между категориями пропорционально себестоимости. Некоторые расходы были отнесены в состав нераспределенных статей (убыток от выбытия основных средств, чистый результат от реализации товаров «Беларуськалия», расходы, связанные с затоплением рудника, финансовые доходы и расходы, расходы по налогу на прибыль). Такое распределение за год, закончившийся 31 декабря 2009 г., представлено ниже:

	Продажи калия на экспорт	Продажи калия на внутренний рынок	Итого продажи калия	Прочие продажи	Нераспределенные статьи	Итого
в тыс. тонн	1 895	602	2 497	-	-	2 497
Выручка	29 189	2 878	32 067	1 742	-	33 809
Себестоимость	(6 109)	(1 942)	(8 051)	(827)	-	(8 878)
Коммерческие расходы, общие и административные расходы, прочие операционные расходы и налоги, кроме налога на прибыль	(9 739)	(1 195)	(10 934)	(545)	(264)	(11 743)
Операционная прибыль/(убыток)	13 341	(259)	13 082	370	(264)	13 188
Расходы, связанные с затоплением рудника					(1 060)	(1 060)
Финансовые доходы и расходы – нетто					(894)	(894)
Прибыль до налогообложения						11 234
Налог на прибыль					(2 139)	(2 139)
Результат сегмента/Чистая прибыль						9 095

Распределение за год, закончившийся 31 декабря 2008 г., представлено ниже:

7 Отчетность по сегментам (продолжение)

	Продажи калия на экспорт	Продажи калия на внутренний рынок	Итого продажи калия	Прочие продажи	Нераспределен- ные статьи	Итого
в тыс. тонн	4 141	527	4 668	-	-	4 668
Выручка	58 222	3 190	61 412	1 386	-	62 798
Себестоимость	(7 662)	(975)	(8 637)	(773)	-	(9 410)
Коммерческие расходы, общие и административные расходы, прочие операционные расходы и налоги, кроме налога на прибыль	(13 456)	(596)	(14 052)	(398)	(105)	(14 555)
Операционная прибыль/(убыток)	37 104	1 619	38 723	215	(105)	38 833
Расходы, связанные с затоплением рудника					(8 294)	(8 294)
Финансовые доходы и расходы – нетто					(1 004)	(1 004)
Прибыль до налогообложения						29 535
Налог на прибыль					(7 592)	(7 592)
Результат сегмента/Чистая прибыль						21 943

8 Основные средства

Основные средства и относящийся к ним накопленный износ включают:

	Здания	Затраты на подготовку рудника к эксплуатации	Машины и оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Прочее	Земля	Итого
Первоначальная стоимость								
Остаток на 31 декабря 2008 г.	8 547	5 785	16 649	4 733	13 011	543	179	49 447
Поступления	-	-	-	192	14 837	-	-	15 029
Передача	936	279	4 895	1 311	(7 538)	107	10	-
Выбытия	(52)	(34)	(501)	(58)	(123)	(7)	-	(775)
Остаток на 31 декабря 2009 г.	9 431	6 030	21 043	6 178	20 187	643	189	63 701
Накопленный износ								
Остаток на 31 декабря 2008 г.	3 746	4 716	8 432	1 596	-	315	-	18 805
Износ	271	175	2 340	395	-	42	-	3 223
Выбытия	(22)	(8)	(453)	(45)	-	(7)	-	(535)
Остаток на 31 декабря 2009 г.	3 995	4 883	10 319	1 946	-	350	-	21 493
Остаточная стоимость								
Остаток на 31 декабря 2008 г.	4 801	1 069	8 217	3 137	13 011	228	179	30 642
Остаток на 31 декабря 2009 г.	5 436	1 147	10 724	4 232	20 187	293	189	42 208

8 Основные средства (продолжение)

	Здания	Затраты на подготовку рудника к эксплуатации	Машины и оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Прочее	Земля	Итого
<u>Первоначальная стоимость</u>								
Остаток на 31 декабря 2007 г.	8 049	5 317	13 285	4 096	8 771	500	179	40 197
Поступления	-	-	-	710	9 860	-	-	10 570
Передача	701	524	4 048	-	(5 325)	52	-	-
Выбытия	(203)	(56)	(684)	(73)	(295)	(9)	-	(1 320)
Остаток на 31 декабря 2008 г.	8 547	5 785	16 649	4 733	13 011	543	179	49 447
<u>Накопленный износ</u>								
Остаток на 31 декабря 2007 г.	3 604	4 601	7 294	1 304	-	276	-	17 079
Износ	239	144	1 725	345	-	48	-	2 501
Выбытия	(97)	(29)	(587)	(53)	-	(9)	-	(775)
Остаток на 31 декабря 2008 г.	3 746	4 716	8 432	1 596	-	315	-	18 805
<u>Остаточная стоимость</u>								
Остаток на 31 декабря 2007 г.	4 445	716	5 991	2 792	8 771	224	179	23 118
Остаток на 31 декабря 2008 г.	4 801	1 069	8 217	3 137	13 011	228	179	30 642

8 Основные средства (продолжение)

Износ

На 31 декабря 2009 и 2008 г. износ в консолидированном отчете о прибылях и убытках был отражен следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Себестоимость реализованной продукции	2 502	1 908
Коммерческие расходы (включая расходы по перевалке грузов – Примечание 2.29)	356	341
Общие и административные расходы	241	196
Убыток от выбытия основных средств	32	8
Итого износ	3 131	2 453

В 2009 г. износ основных средств Группы, непосредственно относящийся к сооружению новых основных средств, составил 92 млн. рублей (2008 г.: 48 млн. рублей). Данные расходы были капитализированы в консолидированном бухгалтерском балансе в соответствии с учетной политикой Группы и включены в состав незавершенного строительства.

Использование полностью амортизированных активов

По состоянию на 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г. общая первоначальная стоимость остающихся в эксплуатации полностью амортизированных основных средств составляла 7 072 млн. рублей и 6 434 млн. рублей, соответственно.

Активы, переданные в залог по кредитным договорам

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 г. остаточная стоимость основных средств, заложенных под обеспечение банковских кредитов, составляла 6 729 млн. рублей и 4 582 млн. рублей, соответственно (Примечание 16).

9 Инвестиции в дочерние компании и совместно контролируемые предприятия

Инвестиция в совместно контролируемые предприятия

Компания имеет 50%-ную долю в ЗАО «Белорусская калийная компания» (ЗАО «БКК»), остальные 50% акций принадлежат компаниям «Беларуськалий» (доля 45%) и «Белорусская железная дорога» (доля 5%). В соответствии с уставом ЗАО «БКК» все решения на собрании акционеров могут приниматься только большинством из 75% голосов. Следовательно, ЗАО «БКК» находится под совместным контролем компании «Беларуськалий» и Компании (здесь и далее «участники»). Основной деятельностью ЗАО «БКК» является маркетинг и агентские услуги по экспорту калийных удобрений, произведенных обоими участниками.

Устав ЗАО «БКК» предусматривает отдельный учет операций каждого участника, в том числе отдельный учет реализации товаров участников, себестоимости и коммерческих расходов. Административные расходы, понесенные ЗАО «БКК», распределяются в следующем соотношении: не более 69% приходится на операции компании «Беларуськалий» и не менее 31% на операции Группы. Данная пропорция зависит от объемов продаваемых каждым участником товаров через ЗАО «БКК».

Распределение чистого дохода между участниками производится на основании результатов их деятельности после вычета административных расходов, если оба участника не примут решение не распределять доходы. Операции Группы через ЗАО «БКК», активы и обязательства Группы, учитываемые в ЗАО «БКК» и относящиеся напрямую к Группе, были включены в эту консолидированную финансовую отчетность. В отчете о прибылях и убытках отражена выручка от реализации ЗАО «БКК» продукции ОАО «Уралкалий» вместе с соответствующей частью себестоимости, коммерческих и административных расходов.

Приобретение дочерней компании

27 января 2009 г. Группа приобрела 100%-ную долю в уставном капитале Sophar Property Holding Inc. На дату покупки единственным идентифицируемым активом компании являлся контракт на строительство корпоративного самолета. Суммарные выплаты по приобретению компании в размере 753 млн. рублей (23 196 232 долл. США) равны чистой справедливой стоимости данного контракта. Стоимость приобретения была полностью оплачена Группой в 2009 г.

Руководство Группы рассматривает данное приобретение как покупку активов, а не как объединение бизнеса.

10 Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2008 г.	374	20	394
Накопленная амортизация	(247)	-	(247)
Остаточная стоимость на 1 января 2008 г.	127	20	147
Поступления	85	-	85
Амортизационные отчисления	(71)	-	(71)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2008 г.	459	20	479
Накопленная амортизация	(318)	-	(318)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 г.	141	20	161
Поступления	20	14	34
Амортизационные отчисления	(57)	-	(57)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2009 г.	479	34	513
Накопленная амортизация	(375)	-	(375)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 г.	104	34	138

Остатки нематериальных активов, отраженные в настоящей консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2009 и 2008 гг., соответственно, в основном представляют собой затраты Группы на информационную систему для составления управленческой и бухгалтерской информации и оплату услуг внешнего консультанта за установку этого программного обеспечения. Затраты на программное обеспечение амортизируются в течение срока, не превышающего пять лет. Прочие нематериальные активы представлены в основном лицензиями (Примечание 1).

11 Запасы

Запасы включают следующее:

	2009 г.	2008 г.
Сырье и материалы	1 819	1 557
Готовая продукция	1 639	1 324
Незавершенное производство	23	84
Итого запасы	3 481	2 965

По состоянию на 31 декабря 2009 г. стоимость готовой продукции, оцененной по балансовой стоимости и заложенной в обеспечение банковских кредитов, составила 227 млн. рублей (31 декабря 2008 г.: ноль) (Примечание 16).

12 Дебиторская задолженность

	2009 г.	2008 г.
Задолженность покупателей и заказчиков	1 414	3 033
Прочая дебиторская задолженность	421	922
За вычетом резерва под обесценение	(209)	(233)
Итого финансовая дебиторская задолженность	1 626	3 722
НДС к возмещению	1 797	1 880
Прочие налоги к возмещению	1 876	473
Авансы выданные	432	435
Предоплата расходов по страхованию	49	40
Прочие предоплаты	70	66
Итого дебиторская задолженность	5 850	6 616

По состоянию на 31 декабря 2009 г. дебиторская задолженность покупателей и заказчиков за вычетом резерва под обесценение, составившая 1 239 млн. рублей (31 декабря 2008 г.: 2 907 млн. рублей), выражена в иностранной валюте, из них 68% в долл. США (31 декабря 2008 г.: 63%) и 32% в евро (31 декабря 2008 г.: 37%). Руководство полагает, что справедливая стоимость дебиторской задолженности существенно не отличается от ее балансовой стоимости.

12 Дебиторская задолженность (продолжение)

Движение по резерву под обесценение задолженности покупателей и заказчиков и прочих дебиторов представлено в таблице ниже:

	2009 г.		2008 г.	
	Задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность	Задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность
На 1 января	(79)	(154)	(51)	(39)
Начисление резерва	(147)	(74)	(32)	(137)
Сторнирование резерва	117	124	4	17
Списание резерва	-	4	-	5
На 31 декабря	(109)	(100)	(79)	(154)

Начисление и сторнирование резерва под обесценение дебиторской задолженности было включено в состав прочих операционных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечание 23). Суммы, отнесенные на счет резерва, обычно списываются, если не ожидается получение дополнительных денежных средств.

Анализ дебиторской задолженности по кредитному качеству:

	2009 г.		2008 г.	
	Задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность	Задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность
<i>Текущая и необесцененная</i>				
Покупатели из развитых стран	443	34	827	41
Покупатели из развивающихся стран	512	79	1 793	-
Покупатели на внутреннем рынке	101	201	30	628
Итого текущая и необесцененная	1 056	314	2 650	669
<i>Просроченная, но необесцененная</i>				
С задержкой платежа менее 45 дней	248	-	153	55
С задержкой платежа от 45 до 90 дней	-	7	141	-
Итого просроченная, но не обесцененная	248	7	294	55
<i>Обесцененная (без учета резерва)</i>				
С задержкой платежа от 45 до 90 дней	2	-	20	88
С задержкой платежа более 90 дней	108	100	69	110
Итого обесцененная дебиторская задолженность (без учета резерва)	110	100	89	198
Итого	1 414	421	3 033	922
Резерв под обесценение	(109)	(100)	(79)	(154)
Итого финансовая дебиторская задолженность	1 305	321	2 954	768

На 31 декабря 2009 и 2008 гг. дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность не передавались в залог в качестве обеспечения.

13 Денежные средства и их эквиваленты

Сумма денежных средств и их эквивалентов включает:

	2009 г.	2008 г.
Денежные средства в кассе и на счетах в банках в рублях (процентная ставка: 0,5%–3,5% годовых (2008 г.: 0,5%–5,0% годовых))	882	1 570
Денежные средства на банковских счетах в долларах США	1 792	300
Денежные средства на банковских счетах в евро	305	1 933
Денежные средства, выраженные в других валютах	11	9
Срочные депозиты в долларах США (процентная ставка: 1,9% годовых (2008 г.: 1,2% годовых))	293	1 598
Срочные депозиты в евро (процентная ставка: 5%–13% годовых (2008 г.: 3 % годовых))	221	2 031
Срочные депозиты в рублях (процентная ставка: 5%–15% годовых (2008г.: 4%–11,8% годовых))	780	8 733
Денежные средства и их эквиваленты за вычетом средств с ограничением использования	4 284	16 174
<i>Денежные средства с ограничением использования</i>		
Банковские депозиты (12,7% годовых)	13	-
Итого денежные средства с ограничением использования	13	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	4 297	16 174

На 31 декабря 2009 г. срочные депозиты, за исключением депозитов с ограничением использования, имеют разные сроки погашения, но могут быть в любое время отозваны по запросу без ограничений.

14 Акционерный капитал

	Кол-во обыкновенных акций (млн. шт.)	Обыкновенные акции	Выкупленные собственные акции	Итого
На 1 января 2008 г.	2 124	648	(12)	639
На 31 декабря 2008 г.	2 124	648	(12)	636
На 1 января 2009 г.	2 124	648	(12)	636
На 31 декабря 2009 г.	2 124	648	(12)	636

Количество дополнительно разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 1 500 млн. шт. (2008 г.: 1 500 млн. шт.) номинальной стоимостью 0,5 руб. каждая. Все акции, приведенные в таблице выше, были выпущены и полностью оплачены.

Выкупленные собственные акции. По состоянию на 31 декабря 2009 г. выкупленные собственные акции составляли 24 601 344 обыкновенных акции Компании (31 декабря 2008 г.: 24 601 344 шт.) номинальной стоимостью 0,5 руб. каждая и принадлежали ООО «Кама», дочерней компании Группы со 100%-ной долей участия (Примечание 6). Указанные обыкновенные акции 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.

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 текущего года, отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 2009 г., составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, равна 1 153 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.: 29 480 млн. руб.), а остаток нераспределенной прибыли на конец года, включая сумму чистой прибыли за текущий год, составил 33 643 млн. руб. (31 декабря 2008 г.: 32 480 млн. руб.). Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие права распределения прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство Группы не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной консолидированной финансовой отчетности.

15 Резервы, связанные с затоплением рудника

	Прим.	2009 г.	2008 г.
Остаток на 1 января		7 804	23
Использование резерва по закачке соляного рассола	25	-	(23)
Использование резерва по компенсациям	25, 5	(7 804)	-
Начисление резерва по компенсациям	25, 5	1 000	7 804
Остаток на 31 декабря		1 000	7 804

16 Кредиты и займы

	2009 г.	2008 г.
Банковские кредиты	13 463	13 987
Краткосрочные займы от небанковских учреждений	-	439
Долгосрочные займы от небанковских учреждений	45	45
Обязательства по финансовой аренде	507	327
Итого кредиты и займы	14 015	14 798

На 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г. справедливая стоимость краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов существенно не отличается от их балансовой стоимости.

Группа не применяет учет хеджирования и не хеджировала свои риски изменения процентных ставок.

	2009 г.	2008 г.
Остаток на 1 января	13 987	10 600
Банковские кредиты полученные, в долларах США	10 418	7 297
Банковские кредиты полученные, в рублях	500	4 229
Банковские кредиты погашенные, в долларах США	(11 830)	(6 212)
Банковские кредиты погашенные, в рублях	(50)	(4 234)
Проценты начисленные	384	676
Проценты уплаченные	(393)	(723)
Признание комиссии за синдицирование	(144)	(38)
Амортизация комиссии за синдицирование	27	26
Курсовая разница от пересчета валют	564	2 366
Остаток на 31 декабря	13 463	13 987

В таблице ниже представлены процентные ставки на 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г. и классификация банковских кредитов на краткосрочные и долгосрочные.

Краткосрочные кредиты

	Процентные ставки	2009 г.	2008 г.
Банковские кредиты в долларах США с фиксированной процентной ставкой	2008 г.: 8,75%	-	1 075
Банковские кредиты в долларах США с плавающей процентной ставкой	от 1 мес. ЛИБОР +1,6% до 1 мес. ЛИБОР +3,4 % (2008 г.: от 1 мес. ЛИБОР +1,6% до 1 мес. ЛИБОР +1,95%)	5 199	3 092
Банковские кредиты в рублях с фиксированной процентной ставкой	14%	455	-
Итого краткосрочные банковские кредиты		5 654	4 167

Долгосрочные кредиты

	Процентные ставки	2009 г.	2008 г.
Банковские кредиты в долларах США с плавающей процентной ставкой	от 1 мес. ЛИБОР +1,6% до 1 мес. ЛИБОР +3,4% (2008 г.: от 1 мес. ЛИБОР +1,6% до 1 мес. ЛИБОР +1,95%)	7 809	9 820
Итого долгосрочные банковские кредиты		7 809	9 820

Средневзвешенная процентная ставка по банковским кредитам в долларах США составила 2,49% (31 декабря 2008 г.: 5,63%).

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. кредиты, включая краткосрочные, были обеспечены заложенными основными средствами (Примечание 8). Банковский кредит в сумме 455 млн. руб. (31 декабря 2008 г.: ноль) был обеспечен заложенной готовой продукцией (Примечание 11).

16 Кредиты и займы (продолжение)

Банковские кредиты на сумму 5 673 млн. руб. (31 декабря 2008 г.: 5 569 млн. руб.) были обеспечены будущей экспортной выручкой Группы по контрактам с некоторыми покупателями, согласованными с банками.

График погашения банковских кредитов Группы:

	2009 г.	2008 г.
- в течение 1 года	5 654	4 167
- от 2 до 3 лет	7 809	9 820
Итого банковские кредиты	13 463	13 987

В декабре 2009 г. ОАО «ББТ» заключило новый договор финансовой аренды с Федеральным государственным унитарным предприятием «Росморпорт» (ФГУП «Росморпорт») сроком на 49 лет. В соответствии с договором ОАО «ББТ» арендовало причал № 106 на условиях финансовой аренды и пересмотрело условия финансовой аренды причала № 107. По состоянию на 31 декабря 2009 г. арендованные причалы были включены в состав основных средств и имели остаточную стоимость 476 млн. руб. (31 декабря 2008 г. 276 млн. руб.).

Ниже представлена информация о минимальных арендных платежах по финансовой аренде и их дисконтированной стоимости:

	2009 г.	2008 г.
- в течение 1 года	49	38
- от 2 до 5 лет	196	152
- свыше 5 лет	2 157	1 447
Минимальные арендные платежи на конец года	2 402	1 637
За вычетом будущих процентных платежей	(1 895)	(1 310)
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	507	327

17 Кредиторская задолженность

	2009 г.	2008 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	1 110	2 570
Начисленные обязательства	134	237
Дивиденды к выплате	107	94
Прочая кредиторская задолженность	407	307
Итого финансовая кредиторская задолженность	1 758	3 208
Начисленные обязательства	446	449
Авансы полученные	147	103
Отложенные выплаты по приобретению дочерней компании	139	132
Прочая кредиторская задолженность	255	267
Итого кредиторская задолженность	2 745	4 159

18 Выручка

	2009 г.	2008 г.
Экспортные операции		
Хлористый калий	16 474	41 613
Хлористый калий (гранулированный)	12 715	16 609
Операции на внутреннем рынке		
Хлористый калий	2 878	3 190
Прочее	238	249
Транспортные услуги и прочая выручка	1 504	1 137
Итого выручка	33 809	62 798

В марте 2008 г. Правительство Российской Федерации ввело пошлины, действовавшие с апреля 2008 г. по апрель 2009 г., на экспорт хлористого калия, предназначенного для стран, расположенных за пределами Таможенного союза стран членов СНГ с Российской Федерацией. Пошлина, применяемая к хлористому калию, поставляемому ОАО «Уралкалий», составляла 5% от объявленной таможенной стоимости. Экспортная выручка отражена за вычетом указанных выше пошлин, которые составили за год, закончившийся 31 декабря 2009 г., 267 млн. рублей (31 декабря 2008 г.: 1 886 млн. рублей).

19 Себестоимость реализованной продукции

	Прим.	2009 г.	2008 г.
Износ основных средств	8	2 502	1 908
Затраты на оплату труда	22	2 083	2 622
Топливо и энергия		1 499	1 864
Материалы и компоненты, использованные в производстве		1 460	1 820
Ремонт и техническое обслуживание		1 242	1 282
Внутренние перевозки между рудниками по железной дороге		201	348
Коммунальные услуги		16	25
Изменение остатков незавершенного производства, готовой продукции и товаров в пути		(172)	(479)
Прочие расходы		47	20
Итого себестоимость реализованной продукции		8 878	9 410

Расходы, относящиеся к перевозке руды между рудниками автомобильным транспортом, составили 45 млн. руб. (2008 г.: 95 млн. руб.). Эти расходы были понесены ЗАО «Автотранскалий», дочерней компанией Группы со 100%-ной долей участия, и преимущественно включали в себя затраты на оплату труда, материалы и компоненты, использованные в производстве, и расходы на топливо и энергию.

20 Коммерческие расходы

	Прим.	2009 г.	2008 г.
Фрахт		2 611	4 960
Железнодорожный тариф		1 628	3 203
Ремонт и техобслуживание подвижного состава		347	572
Перевалка грузов		340	282
Износ основных средств		273	259
Затраты на оплату труда		217	137
Командировочные расходы	22	157	158
Комиссионные расходы		52	22
Прочие расходы		450	247
Итого коммерческие расходы		6 075	9 840

21 Общие и административные расходы

	Прим.	2009 г.	2008 г.
Затраты на оплату труда	22	2 081	1 532
Консультационные, аудиторские и юридические услуги		318	362
Износ основных средств	8	241	196
Ремонт и техническое обслуживание		141	92
Охранные услуги		119	113
Расходы на горно-спасательный отряд		111	93
Страхование		67	116
Командировочные расходы		59	67
Амортизация нематериальных активов		57	71
Услуги связи и информационных технологий		51	67
Комиссии банков		24	69
Прочие расходы		569	426
Итого общие и административные расходы		3 838	3 204

22 Затраты на оплату труда

	Прим.	2009 г.	2008 г.
Затраты на оплату труда –			
Себестоимость реализованной продукции	19	2 083	2 622
Зарплата, премии и прочие компенсационные выплаты		1 689	2 128
Единый социальный налог		397	465
Обязательства по пенсионным выплатам	27	(3)	29
Затраты на оплату труда – Коммерческие расходы	20	217	137
Зарплата, премии и прочие компенсационные выплаты		217	137
Затраты на оплату труда –			
Общие и административные расходы	21	2 081	1 532
Зарплата, премии и прочие компенсационные выплаты		1 868	1 295
Единый социальный налог		214	205
Обязательства по пенсионным выплатам	27	(1)	32
Итого затраты на оплату труда		4 381	4 291

23 Прочие операционные доходы и расходы

	2009 г.	2008 г.
Расходы на социальную сферу и благотворительность	1 031	565
Чистый убыток от выбытия основных средств	271	157
(Сторно резерва)/резерв под обесценение дебиторской задолженности	(20)	148
Чистый результат от реализации товаров «Беларуськалия»	(7)	(52)
Прочие операционные расходы – нетто	53	291
Итого прочие операционные доходы и расходы	1 328	1 109

Группа заключила договор купли-продажи с ЗАО «БКК» о реализации товаров «Беларуськалия» через Uralkali Trading SA в 2009 и 2008 гг., соответственно, с целью избежать последствий, связанных с некоторыми ограничениями экспортного законодательства Белоруссии.

24 Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы и расходы представлены следующими статьями:

	2009 г.	2008 г.
Проценты к получению	313	852
Доход от дивидендов	-	4
Прибыль от увеличения справедливой стоимости инвестиций	114	-
Прочие финансовые доходы	29	-
Финансовые доходы	456	856

	2009 г.	2008 г.
Проценты к уплате	411	702
Расходы по финансовой аренде	38	38
Убыток от курсовых разниц – нетто	751	737
Убытки от снижения справедливой стоимости инвестиций	-	151
Расходы по аккредитивам	150	232
Финансовые расходы	1 350	1 860

В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 г., Группа не приобретала новых квалифицируемых активов, строительство по которым начиналось бы с 1 января 2009 г. или позднее, соответственно, проценты по кредитам не были капитализированы.

25 Расходы, связанные с затоплением рудника

Расходы, связанные с затоплением Рудника 1 (Примечание 5), включают:

	Прим.	2009 г.	2008 г.
Расходы на демонтаж		-	111
Убыток от выбытия основных средств		-	336
Государственное финансирование		-	(16)
Расходы на закачивание соляного рассола в пустоты		-	47
Расходы на мониторинг		60	35
Изменение резерва по затоплению рудника	5, 15	-	(23)
Изменение резерва по компенсациям	5, 15	1 000	7 804
Итого расходы, связанные с затоплением рудника		1 060	8 294

Расходы на демонтаж в основном включают расходы на оплату труда, износ и расходы, связанные с оплатой услуг сервисных организаций по демонтажу оборудования Рудника 1.

26 Расходы по налогу на прибыль

	2009 г.	2008 г.
Текущий расход по налогу на прибыль	2 005	7 953
Отложенные налоги	134	(343)
Эффект изменения налоговой ставки	-	(18)
Расходы по налогу на прибыль	2 139	7 592

Отраженная в консолидированной финансовой отчетности прибыль до налогообложения и доли меньшинства соотносится с суммой налога на прибыль следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Прибыль до уплаты налога на прибыль	11 234	29 535
Теоретически рассчитанный налог по действующей нормативной ставке	1 741	5 907
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	537	1 691
Разница в налоговых ставках	(193)	(15)
Эффект изменения налоговой ставки	-	(18)
Прочие	54	27
Расходы по налогу на прибыль	2 139	7 592

В 2009 г. и 2008 г. большинство компаний Группы были зарегистрированы в Пермском крае Российской Федерации и применяли ставку налога на прибыль 15,5% и 20% соответственно.

В настоящей консолидированной финансовой отчетности отложенные налоги для российских компаний были рассчитаны с использованием ожидаемой ставки налога на прибыль, применимой к будущим периодам (т.е. 15,5%). Отложенные налоги для дочерних обществ, находящихся в других странах, были рассчитаны в соответствии с национальными ставками налога на прибыль.

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	Отнесено на (прибыль)/убыток 2009 г.	Отнесено на (прибыль)/убыток 2008 г.
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:				
Основные средства	(439)	(342)	(97)	196
Инвестиции	(7)	(7)	-	48
Запасы	(23)	-	(23)	60
Кредиты и займы	(25)	(5)	(20)	-
Дебиторская задолженность	(4)	22	(26)	12
Прочие	-	(12)	12	(12)
	(498)	(344)	(154)	304
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:				
Финансовая аренда	101	65	36	(14)
Резерв под ликвидацию последствий затопления рудника	-	-	-	(5)
Кредиторская задолженность	48	113	(65)	5
Запасы	-	131	(131)	131
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	156	-	156	-
Прочие	24	-	24	(60)
	329	309	20	57
Расход по отложенному налогу на прибыль			(134)	361
Итого чистые отложенные налоговые (обязательства)/активы	(169)	(35)		

Отражено в консолидированном бухгалтерском балансе:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Активы по отложенному налогу на прибыль	247	197
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	(416)	(232)
(Обязательства)/активы по отложенному налогу на прибыль, нетто	(169)	(35)

26 Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, в сумме 10 921 млн. руб. (2008 г.: 9 358 млн. руб.). Группа контролирует сроки погашения этих временных разниц и не ожидает их погашения в обозримом будущем.

27 Обязательства по выплатам по окончании трудовой деятельности

Помимо обязательных пенсионных платежей, Компания также участвует в нескольких программах выплат по окончании трудовой деятельности, в которые включено большинство ее сотрудников.

Компания оказывает финансовую поддержку, имеющую характер фиксированных выплат, своим пенсионерам. Эти программы предусматривают выплаты по окончании трудовой деятельности после достижения установленного законом пенсионного возраста, который в настоящее время составляет 55 лет для женщин и 60 лет для мужчин. Сумма выплат зависит от ряда параметров, включая стаж работы в Компании на момент выхода на пенсию. Выплаты не предоставляются до момента выхода сотрудника на пенсию и обусловлены выходом на пенсию в момент и после достижения им указанного возраста. Эта программа была включена в коллективный трудовой договор, заключенный в 2007 г.

Компания также предоставляет другие долгосрочные выплаты сотрудникам, такие как одноразовые выплаты в случае смерти действующих сотрудников и пенсионеров и одноразовые выплаты при выходе на пенсию, имеющие характер фиксированного платежа.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 г. чистые обязательства по программе фиксированных выплат и другим программам выплат по окончании трудовой деятельности составили следующие суммы:

	2009 г.	2008 г.
Дисконтированная стоимость обязательств по осуществлению установленных выплат	327	361
Дисконтированная стоимость необеспеченных обязательств	327	361
Неотраженная стоимость прошлых услуг	(67)	(77)
Обязательства по выплатам по окончании трудовой деятельности	260	284

Сумма чистых расходов на пенсионные программы с фиксированными суммами платежей, признанная в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках (Примечание 22), представлена ниже:

	2009 г.	2008 г.
Стоимость текущих услуг	22	17
Расходы на проценты	34	21
Чистые актуарные (доходы)/расходы, признанные в течение года	(70)	14
Амортизация стоимости прошлых услуг	10	9
Обязательства по пенсионным выплатам	(4)	61

Изменения в составе обязательств по программам выплат по окончании трудовой деятельности представлены ниже:

	2009 г.	2008 г.
Дисконтированная стоимость обязательств по осуществлению установленных выплат на 1 января	361	324
Стоимость услуг	22	17
Расходы на проценты	34	21
Актуарный (прибыль)/убыток	(70)	14
Стоимость прошлых услуг	-	10
Фактические выплаты	(20)	(25)
Дисконтированная стоимость обязательств по осуществлению установленных выплат на 31 декабря	327	361

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 г. к программам выплат по окончании трудовой деятельности применялись следующие основные актуарные допущения:

	2009 г.	2008 г.
Ставка дисконтирования	11,12%	9,30%
Увеличение заработной платы	10,16%	10,16%
Инфляция	8,00%	8,00%
Увеличение выплат (фиксированных)	8,00%	8,00%
Таблицы смертности	Россия (1986-87)	Россия (1986-87)

27 Обязательства по выплатам по окончании трудовой деятельности (продолжение)

Чистый дефицит по программам выплат по окончании трудовой деятельности и сумма корректировок, сделанных на основании опыта, за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 г., представлены ниже:

	2009 г.	2008 г.
Дисконтированная стоимость обязательств по осуществлению установленных выплат	327	361
Дефицит в плане	327	361
(Прибыль)/убыток, возникающие в результате корректировок, сделанных на основании опыта, по обязательствам программы	(47)	(22)

28 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли или убытка, относящихся к акционерам Компании, на среднее количество обыкновенных акций, находящихся в обращении, за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров (Примечание 14). Компания не имеет финансовых инструментов, конвертируемых в обыкновенные акции и потенциально разводняющих прибыль на акцию. Таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

	2009 г.	2008 г.
Чистая прибыль	9 089	21 937
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (млн. штук)	2 100	2 100
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в рублях на акцию)	4,33	10,45

29 Условные и договорные обязательства и операционные риски**i Судебные разбирательства**

Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что на настоящий момент не существует незакрытых судебных разбирательств, которые могут иметь существенное влияние на финансовую отчетность Группы и которые не были раскрыты в данной консолидированной финансовой отчетности.

В сентябре-ноябре 2008 г. в федеральные суды США в штатах Миннесота и Иллинойс был подан ряд коллективных исков. Коллективные иски – это гражданские иски, обычно подаваемые истцом с требованием денежного возмещения ущерба от своего имени, а также от имени других лиц, которым был нанесен аналогичный ущерб. Истцами по искам, поданным в суды штатов Миннесота и Иллинойс, выступили различные компании и физические лица, которые предположительно представляют интересы всех покупателей в США, которые напрямую или через посредников приобретали хлористый калий у компаний, названных среди ответчиков. Иск содержит обвинение в нарушении антимонопольного законодательства («Акт Шермана») с 1 июля 2003 года. ОАО «Уралкалий» и ЗАО «БКК» (Прим. 9) были включены в список ответчиков по данному иску, так же как и некоторые другие производители калийных удобрений. Истцами еще не выдвинуто никаких конкретных размеров возмещения ущерба, и на данный момент преждевременно оценивать потенциально возможные риски для Группы, связанные с данными исками. Руководство Группы полагает, что данные иски необоснованны, и Группа намерена твердо защищать свою позицию в суде.

В конце 2009 года Федеральная антимонопольная служба (ФАС) вынесла решение о том, что Компания нарушила пункт 1 части 1 статьи 11 Федерального закона «О защите конкуренции» (согласованные действия, ограничивающие конкуренцию). На основе данного решения ФАС на Компанию может быть наложен штраф в размере до 311 млн. рублей. Тем не менее, Компания уверена, что решение ФАС необоснованно и готова, если потребуется, отстаивать свою позицию в суде. Компания оценивает вероятность того, что данное решение ФАС примет форму обязательства для Компании в данной сумме как «маловероятную» и не создает резервов под данную сумму.

Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что данные разбирательства не приведут к существенным убыткам.

ii Налоговое законодательство

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами.

29 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)**ii Налоговое законодательство (продолжение)**

Российские налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и, возможно, могут быть оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. Верховный арбитражный суд издал указание судам низших инстанций о пересмотре налоговых дел, предоставив систематические указания в отношении претензий об уклонении от налогов, в связи с чем существует вероятность, что это значительно повысит уровень и частоту налоговых проверок. В результате могут быть доначислены налоги, а также штрафы и пени. Три предшествующих календарных года остаются открытыми для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российские правила трансфертного ценообразования, вступившие в силу с 1 января 1999 г., предусматривают возможность для налоговых органов РФ вносить корректировки в отношении трансфертного ценообразования и начислять дополнительные налоговые обязательства по некоторым контролируемым операциям в случае, если налоговые органы подтвердят, что разница между ценой операции, установленной сторонами, и рыночной ценой превышает 20%. Контролируемые операции включают операции со взаимозависимыми сторонами (в соответствии с определением Налогового кодекса Российской Федерации), все международные операции (как со связанными, так и с несвязанными сторонами), операции, в которых налогоплательщик использовал цены, отличающиеся более чем на 20% от цен, использованных для аналогичных операций тем же самым налогоплательщиком в течение короткого периода времени. Официального руководства в отношении применения этих правил на практике не существует. Арбитражная практика в данной сфере противоречива.

Налоговые обязательства, возникающие от операций между компаниями Группы, определяются, исходя из фактических цен операций. Однако существует возможность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами России, такие операции могут быть оспорены в будущем соответствующими местными и федеральными налоговыми органами. Учитывая природу существующих правил трансфертного ценообразования в России, воздействие возможных исков не может быть определено, однако оно может быть существенным.

Руководство Группы считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г. руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам. Руководство продолжает следить за ситуацией, так как в юрисдикциях, где Группа осуществляет свои операции, законодательство и практика его применения подвержены изменению.

iii Страхование

Компания осуществляет страхование, в основном, в соответствии с требованиями российского законодательства. Страховые договоры не покрывают риски нанесения ущерба собственности третьих сторон в результате подземных работ, осуществляемых Группой, и риски, отраженные в Примечание 4, следовательно, убытки от затопления рудника БКПРУ-1 не будут возмещены.

iv Вопросы охраны окружающей среды

Применение природоохранного законодательства в Российской Федерации находится на стадии развития, и позиция государственных органов в этом отношении постоянно пересматривается. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства у Группы нет значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде по каким-либо юридическим основаниям за исключением упомянутых в Примечании 5. Горнодобывающая деятельность Компании и недавнее затопление рудника могут быть причиной проседания почвы, которое может сказаться как на объектах Компании, так и на государственных и прочих объектах.

v Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

С октября 2008 года на мировом рынке минеральных удобрений произошло заметное замедление активности, и Группа приняла решение сократить объем производства калийных удобрений в четвертом квартале 2008 г. и в 2009 г. Объем производства в 2008 и 2009 гг. составил 92% и 52% соответственно к объему производства 2007 г. В июле 2009 г. Группа заключила договор на поставку калийных удобрений с основным покупателем из Индии, который будет действовать с июля 2009 г. по март 2010 г. Цены продаж были установлены в размере 460 долларов США за тонну калия хлористого (предыдущая цена, действовавшая с мая 2008 г. по март 2009 г., составляла 625 долларов США за тонну).

29 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

v Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)

В декабре 2009 г. Группа заключила договор на поставку калийных удобрений с двумя основными покупателями из Китая, который будет действовать с января 2010 г. по декабрь 2010 г. Цены продаж были установлены в размере 350 долларов США за тонну калия хлористого (предыдущая цена, действовавшая с февраля 2007 г. по декабрь 2008 г., составляла 560 долларов США за тонну).

Значительно сократилась доступность внешнего финансирования на рынках капитала. Эти обстоятельства могут повлиять на способность Группы привлечь новые займы и рефинансировать имеющуюся задолженность на условиях, которые были доступны ранее.

Дебиторы Группы могут также быть затронуты кризисом ликвидности, что может, в свою очередь, отразиться на их способности погасить свою задолженность перед Группой. Ухудшение операционной среды, в которой работают основные покупатели, может повлиять на способность руководства Группы прогнозировать будущие денежные потоки и проводить оценку обесценения финансовых и нефинансовых активов.

Эффект мирового финансового кризиса продолжает оказывать существенное влияние на экономику Российской Федерации в 2009 г.:

- Низкие цены на сырьевые товары привели к низким поступлениям от экспорта и, следовательно, к низкому спросу на внутреннем рынке. В экономике Российской Федерации в 2009 году наблюдался спад;
- Рост премии за страновой риск на рынках Российской Федерации и развивающихся стран привел к увеличению стоимости финансирования;
- Официальный курс доллара США, установленный Центральным банком Российской Федерации, увеличился с 29,38 руб. за долл. США на 31 декабря 2008 г. до 30,24 руб. за долл. США на 31 декабря 2009 г. Официальный курс доллара США на 1 апреля 2010 г. составил 29,50 руб. за долл. США.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям. Также существуют прочие юридические и налоговые препятствия, которые усложняют работу компаний, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации в настоящее время. Будущее экономическое развитие Российской Федерации в значительной степени зависит от эффективности экономической, политической и валютной политики, проводимой Правительством Российской Федерации, наряду с налоговыми, юридическими, нормативно-правовыми и политическими изменениями.

Руководство не может достоверно оценить влияние на будущее финансовое положение Группы какого-либо другого ухудшения условий ведения деятельности в результате продолжающегося кризиса. Руководство полагает, что им предприняты все необходимые меры для поддержания устойчивого развития и роста бизнеса Группы в текущих условиях.

vi Договорные обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2009 г. Группа заключила договоры на покупку основных средств у третьих сторон на общую сумму 5 012 млн. рублей (31 декабря 2008 г.: 6 123 млн. рублей).

Руководство уже выделило необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство Группы уверено, что уровень чистой прибыли в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

vii Поручительства

Поручительства – это безотзывные гарантии того, что Группа будет осуществлять платежи в случае невыполнения другой стороной своих обязательств. На 31 декабря 2009 г. Группа выдала гарантии в пользу третьих сторон на сумму 3 млн. рублей (31 декабря 2008 г.: 9 млн. рублей).

30 Управление финансовыми рисками

30.1 Факторы финансового риска

Деятельность Группы подвержена ряду финансовых рисков: рыночный риск (включающий валютный риск, а также риск изменения процентной ставки и ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Процедуры общего управления риском, принятые Группой, сосредоточены на непредсказуемости финансовых и товарных рынков и нацелены на минимизацию потенциального неблагоприятного воздействия на финансовые результаты Группы.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

30.1 Факторы финансового риска (продолжение)

(а) Рыночный риск

(i) Валютный риск

Валютный риск возникает, когда будущие коммерческие операции или признанные активы либо обязательства представлены в валюте, отличной от функциональной валюты компаний Группы.

Группа осуществляет деятельность на международном уровне и экспортирует около 76% производимых калийных удобрений. В связи с этим Группа подвержена валютному риску, возникающему в результате операций с различными валютами. Выручка от экспорта продукции выражена в иностранной валюте, а именно в долларах США и евро. Руководство Группы поддерживает баланс между выручкой от экспорта продукции, выраженной в долларах США и евро, для того, чтобы снизить риск значительных колебаний курсов доллара США и евро относительно друг друга. Компания подвержена риску значительных колебаний курсов рубль/доллар США и рубль/евро, однако в настоящий момент Компания получает выгоду от слабого курса рубля по отношению к доллару США и евро, так как большинство расходов Компании выражено в рублях.

По состоянию на 31 декабря 2009 г., если бы курс рубля снизился/повысился на 10% относительно доллара США и евро, при сохранении постоянными прочих величин, прибыль после учета налогов за год была бы на 722 млн. рублей ниже/выше (31 декабря 2008 г.: на 381 млн. рублей ниже/выше), в основном, в результате прибыли/убытка от курсовой разницы, возникающей при пересчете дебиторской задолженности по основной деятельности, денежных средств на счетах в банке, депозитов и убытка/прибыли от курсовой разницы при пересчете займов, представленных в долларах США.

(ii) Ценовой риск

Группа не подвержена риску цен на товары, поскольку Группа не заключает сделки с финансовыми инструментами, стоимость которых зависит от стоимости товаров, обращающихся на открытом рынке.

(iii) Риск процентной ставки

Прибыль и операционные потоки денежных средств Группы подвержены изменениям рыночных процентных ставок. Группа подвержена риску справедливой стоимости процентной ставки в связи с колебаниями рыночной стоимости процентных краткосрочных и долгосрочных займов, процентные ставки по которым включают фиксированный компонент. Кредиты и займы, полученные под переменные процентные ставки, подвергают денежные потоки Группы риску процентной ставки (Примечание 16). У Группы имеются процентные активы с фиксированными процентными ставками (Примечание 13).

Цель управления риском процентной ставки заключается в предотвращении убытков в связи с неблагоприятными изменениями в уровне рыночных процентных ставок. Группа анализирует свой процентный риск на динамической основе. Моделируются различные сценарии, учитывающие рефинансирование, возобновление существующих позиций и альтернативное финансирование.

По состоянию на 31 декабря 2009 г., если бы ставки ЛИБОР по займам, представленным в долларах США, были на 100 базовых пунктов выше/ниже, при сохранении прочих показателей постоянными, то прибыль за год после учета налога была бы на 130 млн. рублей (2008 г.: 96 млн. рублей) ниже/выше, в основном, в результате более высоких/низких процентных расходов по займам с плавающей ставкой.

(б) Кредитный риск

Кредитный риск возникает в результате вероятности того, что контрагенты по операциям могут оказаться не в состоянии исполнять свои обязательства, что приведет к финансовым убыткам для Группы. Цель управления кредитным риском заключается в предотвращении потери ликвидных средств, депонированных у таких контрагентов или инвестированных в них. Финансовые активы, которые потенциально подвергают предприятия Группы кредитному риску, состоят, в основном, из дебиторской задолженности по основной деятельности, денежных средств и банковских депозитов. Максимальная подверженность кредитному риску по финансовым активам равна балансовой стоимости финансовых активов Группы и составляет 9 783 млн. рублей (31 декабря 2008 г.: 23 409 млн. рублей).

Группа подвержена концентрации кредитного риска. На 31 декабря 2009 г. у Группы было два контрагента (31 декабря 2008 г.: девять контрагентов) с суммарным балансом дебиторской задолженности более 100 млн. руб. Совокупный баланс дебиторской задолженности по данным контрагентам составил 448 млн. руб. (31 декабря 2008 г.: 2 856 млн. руб.) или 24% от общего объема торговой и прочей дебиторской задолженности без учета резерва под обесценение (31 декабря 2008 г.: 72%). Денежные средства и краткосрочные депозиты размещаются в банках и финансовых учреждениях, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта. У Группы отсутствует иная значительная концентрация кредитного риска.

К дебиторской задолженности применяется политика активного управления кредитным риском, сосредоточенного на постоянной кредитной оценке и процедурах мониторинга счета. Цель управления дебиторской задолженностью по основной деятельности заключается в сохранении роста и прибыльности Группы путем оптимизации использования активов при поддержании риска на приемлемом уровне.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**30.1 Факторы финансового риска (продолжение)***(б) Кредитный риск (продолжение)*

Эффективный мониторинг и контроль над кредитным риском осуществляется функцией корпоративного казначейства Группы. Кредитное качество каждого нового клиента анализируется до того, как Группа вступит с ним в контрактные отношения. Кредитное качество других клиентов оценивается с учетом их финансового положения, прошлого опыта, страны происхождения и прочих факторов. Руководство считает, что страна происхождения является одним из важных факторов, влияющих на кредитное качество клиента, и проводит соответствующий анализ (Примечание 12). Большинству клиентов из развивающихся стран поставки осуществляются на условиях обеспечения платежей. Эти условия включают поставку на основании открытых аккредитивов и соглашений с банками по дисконтированию векселей, полученных от клиентов, без права регресса. Только клиентам из развитых стран с хорошей репутацией поставки осуществляются в кредит.

Хотя темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданного резерва на обесценение дебиторской задолженности (Примечание 12).

В следующей таблице представлены остатки денежных средств и их эквивалентов и аккредитивов на отчетную дату, разбитые по уровню кредитного риска, на основе данных независимого рейтингового агентства Moody's Investor Services (для денежных средств на счетах в Российской Федерации используются национальные кредитные рейтинги), действительных на 31 декабря 2009 г.:

Рейтинг	2009 г.	2008 г.
Aa3	3 407	8 679
A1	902	1 666
Aaa.ru	891	-
Baa2.ru	793	-
B1	393	-
Aa2	165	-
B3.ru	-	1 672
Baa.1	-	5 818
Ba1	-	580
Не имеющие кредитного рейтинга*	27	1 272
Итого	6 578	19 687

* Не имеющие кредитного рейтинга – остатки представлены наличными деньгами в кассе и прочими эквивалентами денежных средств.

(в) Риск ликвидности

Осмотрительное управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного объема денежных средств для исполнения обязательств Группы. Казначейство Группы нацелено на поддержание достаточного уровня ликвидности на основании ежемесячных планов потоков денежных средств, которые готовятся на год вперед и постоянно обновляются в течение года.

Риск ликвидности определяется как риск того, что компания может столкнуться с трудностями при исполнении своих финансовых обязательств.

В следующей таблице представлен анализ финансовых обязательств Группы по соответствующим срокам погашения на основании времени, оставшегося с отчетной даты до контрактного срока погашения. Суммы, представленные в таблице, отражают контрактные не дисконтированные потоки денежных средств по ставкам спот.

	Прим.	Менее 1 года	От 2 до 5 лет	Более 5 лет
На 31 декабря 2009 г.				
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	17	1 758	-	-
Кредиты и займы		6 071	8 166	-
Финансовый лизинг	16	49	196	2 157
На 31 декабря 2008 г.				
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	17	3 208	-	-
Кредиты и займы		5 344	10 190	-
Финансовый лизинг	16	38	152	1 447

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

30.2 Управление риском капитала

Цели Группы при управлении капиталом заключаются в сохранении способности Группы продолжать деятельность в качестве непрерывно действующего предприятия, приносить прибыль акционерам и выгоды прочим заинтересованным лицам и поддерживать оптимальную структуру капитала для сокращения стоимости капитала. Группа рассматривает общую сумму капитала как общую сумму капитала, представленного в консолидированном бухгалтерском балансе.

Как и другие предприятия в отрасли, Группа осуществляет контроль за позицией по капиталу на основе соотношения между заемными средствами и собственным капиталом. Это соотношение рассчитывается как сумма долгосрочных и краткосрочных банковских кредитов, деленная на общую сумму собственного капитала.

Соотношение заемных средств к собственному капиталу по состоянию на 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г. было следующим:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Общая сумма банковских кредитов (Примечание 16)	13 463	13 987
Итого капитал	43 715	34 620
Соотношение заемных средств к собственному капиталу	31%	40%

По состоянию на 31 декабря 2009 г. руководство установило в качестве стратегической цели соотношение заемных средств к собственному капиталу на уровне 30%. Соотношения по состоянию на 31 декабря 2009 г. и 2008 г. незначительно превышают стратегический целевой уровень.

31 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Торговые ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются в консолидированном бухгалтерском балансе по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость рассчитывается на основе котированных рыночных цен, за исключением некоторых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по которым внешние независимые рыночные котировки отсутствуют. Справедливая стоимость этих ценных бумаг была определена руководством Группы на основании результатов недавней продажи долевого участия в компаниях-объектах инвестиций несвязанным третьим сторонам, анализа прочей информации, такой как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация о компаниях-объектах инвестиций, а также на основании применения других методов оценки. В ходе применения методов оценки требовались некоторые допущения, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. Замена применяемых допущений возможным альтернативным вариантом не приведет к существенному изменению объема прибыли, доходов, суммы активов или обязательств.

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 дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований 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 равна ее справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

31 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость выпущенных ценных бумаг основывается на рыночных ценах, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Расчетная справедливая стоимость заемных средств представлена в Примечании 16.