



ГРУППА «УРАЛКАЛИЙ»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕНАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ
СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО),
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.,
И ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Содержание

Стр.

Отчет независимого аудитора	
Консолидированный отчет о финансовом положении	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 основные положения учетной политики	6
3	Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций	17
4	Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета.....	18
5	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	20
6	Объединение компаний	23
7	Связанные стороны	26
8	Отчетность по сегментам	27
9	Основные средства.....	29
10	Гудвил	31
11	Нематериальные активы	32
12	Инвестиции в совместно контролируемое предприятие.....	33
13	Инвестиции в ассоциированные компании	33
14	Запасы	34
15	Дебиторская задолженность	34
16	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	35
17	Денежные средства и их эквиваленты	36
18	Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	36
19	Акционерный капитал	36
20	Резервы	38
21	Резервы, связанные с затоплением рудника	38
22	Кредиты и займы	39
23	Выпущенные облигации	40
24	Производные финансовые инструменты	40
25	Кредиторская задолженность.....	41
26	Выручка.....	41
27	Себестоимость реализованной продукции	41
28	Коммерческие расходы.....	42
29	Общие и административные расходы	42
30	Затраты на оплату труда	42
31	Прочие операционные доходы и расходы	42
32	Финансовые доходы и расходы	43
33	Расходы, связанные с затоплением рудника	43
34	Расходы по налогу на прибыль.....	43
35	Обязательства по выплатам по окончании трудовой деятельности.....	45
36	Прибыль на акцию.....	47
37	Условные и договорные обязательства и операционные риски	47
38	Управление финансовыми рисками.....	50
39	Справедливая стоимость финансовых инструментов	53
40	События после отчетной даты	54

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.

Отчет независимого аудитора

Акционерам и членам Совета директоров ОАО «Уралкалий»:

- 1 Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Уралкалий» (далее – «Компания») и ее дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года и консолидированные отчеты о прибылях и убытках, о совокупном доходе, движении денежных средств и об изменении капитала за год, закончившийся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление консолидированной финансовой отчетности

- 2 Руководство Группы несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за осуществление внутреннего контроля в той мере, в которой, по мнению руководства, это необходимо для составления и достоверного представления финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате мошенничества или ошибок.

Ответственность аудитора

- 3 Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами 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 консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением финансовой отчетности с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. 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 надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

Мнение аудитора

- 6 По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

10 апреля 2012 г.

Москва, Российская Федерация

Закрытое акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» (ЗАО «ПвК Аудит»)

Бизнес-центр «Белая площадь», ул. Бутырский Вал, 10, Москва, Россия, 125047

Т: +7 (495) 967-6000, Ф: +7 (495) 967-6001, www.pwc.ru

Примечание: Настоящий вариант отчета представляет собой перевод с оригинала, выполненного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отражал исходный документ. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант нашего отчета на исходном языке имеет преимущество перед текстом перевода.

	Прим.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы:			
Основные средства	9	3 169 736	1 546 876
Предоплаты за покупку основных средств		27 282	33 534
Аккредитивы на покупку основных средств		10 429	4 266
Гудвил	10	1 829 694	12 009
Нематериальные активы	11	5 592 039	4 659
Инвестиции в ассоциированные компании	13	12 563	242
Отложенные налоговые активы	34	39 289	8 465
Прочие внеоборотные финансовые активы		5 273	7 239
Итого внеоборотные активы		10 686 305	1 617 290
Оборотные активы:			
Запасы	14	243 603	115 333
Дебиторская задолженность	15	467 999	235 063
Предоплата по текущему налогу на прибыль		33 279	2 035
Займы, выданные связанным сторонам	7	316	328
Прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16	189 730	-
Безотзывные банковские депозиты	17	8 169	2 953
Денежные средства и их эквиваленты	17	1 009 450	481 512
		1 952 546	837 224
Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	9, 18	28 416	-
Итого оборотные активы		1 980 962	837 224
ИТОГО АКТИВЫ		12 667 267	2 454 514
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	19	37 638	20 387
Выкупленные собственные акции	19	(746)	(440)
Эмиссионный доход/(расход)		6 879 880	(31 618)
Резерв переоценки		5 302	5 302
Резерв по пересчету в валюту представления отчетности		(1 144 287)	(101 589)
Нераспределенная прибыль		2 269 362	1 970 950
Капитал, приходящийся на долю акционеров Компании		8 047 149	1 862 992
Доля меньшинства		12 461	616
ИТОГО КАПИТАЛ		8 059 610	1 863 608
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства:			
Кредиты и займы	22	3 017 155	302 393
Обязательства по выплатам по окончании трудовой деятельности	35	23 450	9 253
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	34	716 234	21 229
Резервы	20	51 755	-
Обязательства по производным финансовым инструментам	24	75 981	-
Итого долгосрочные обязательства		3 884 575	332 875
Краткосрочные обязательства:			
Кредиты и займы	22	282 095	84 950
Кредиторская задолженность	25	292 895	114 480
Резервы	5, 20	66 283	-
Обязательства по производным финансовым инструментам	24	21 501	-
Резервы, связанные с затоплением рудника	5, 21	31 060	32 811
Текущее обязательство по налогу на прибыль		2 865	10 040
Прочие налоги к уплате		26 383	15 750
Итого краткосрочные обязательства		723 082	258 031
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		4 607 657	590 906
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		12 667 267	2 454 514

Утверждено и подписано от имени Совета директоров
10 апреля 2012 г.

Генеральный директор

Директор по экономике и финансам

Прилагаемые примечания на стр. 6-54 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

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

	Прим.	2011 г.	2010 г.
Выручка	26	3 495 889	1 699 358
Себестоимость реализованной продукции	27	(888 198)	(389 661)
Валовая прибыль		2 607 691	1 309 697
Коммерческие расходы	28	(631 006)	(422 237)
Общие и административные расходы	29	(219 487)	(162 617)
Налоги, кроме налога на прибыль		(28 584)	(21 048)
Прочие операционные доходы и расходы	31	(37 940)	(30 205)
Операционная прибыль		1 690 674	673 590
Расходы, связанные с затоплением рудника	33	(26 444)	(922)
Финансовые доходы	32	48 768	7 048
Финансовые расходы	32	(375 653)	(29 216)
Прибыль до налогообложения		1 337 345	650 500
Расходы по налогу на прибыль	34	(152 260)	(101 944)
Чистая прибыль за год		1 185 085	548 556
Прибыль, приходящаяся на:			
Долю акционеров Компании		1 184 032	548 424
Долю меньшинства		1 053	132
Чистая прибыль за год		1 185 085	548 556
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (в центах США)	36	43,88	26,12

Прилагаемые примечания на стр. 6-54 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

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

	2011 г.	2010 г.
Чистая прибыль за период	1 185 085	548 556
Прочий совокупный доход/(убыток)		
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	(1 042 698)	(15 802)
Выбытие дочерней компании	-	33
Итого прочий совокупный расход за год	(1 042 698)	(15 769)
Итого совокупный доход за год	142 387	532 787
Итого совокупный доход за год, приходящийся на:		
Долю акционеров Компании	141 334	532 655
Долю меньшинства	1 053	132

Прилагаемые примечания на стр. 6-54 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

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

	Прим.	2011 г.	2010 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		1 337 345	650 500
С корректировкой на:			
Износ основных средств и амортизацию нематериальных активов	9, 11	377 477	126 780
Убыток от выбытия и списания основных средств	31	17 072	9 190
Сторно резерва под обесценение дебиторской задолженности и доход, полученный от переуступки дебиторской задолженности и займов выданных	31	(13 920)	(362)
Убыток от выбытия дочерних компаний	31	4 344	-
Чистое изменение резервов	20	25 751	-
Финансовые доходы и расходы – нетто		152 653	12 714
Убыток по курсовым разницам – нетто	32	135 862	7 411
Денежные потоки от операционной деятельности до изменения оборотного капитала		2 036 584	806 233
Уменьшение дебиторской задолженности		(3 021)	(36 100)
Уменьшение /(увеличение) запасов		24 415	(1 120)
(Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности, начисленных обязательств и прочих кредиторов		(28 891)	29 480
Увеличение прочих налогов к уплате		12 890	3 689
Поступление денежных средств от операционной деятельности		2 041 977	802 182
Проценты уплаченные	22	(97 063)	(15 252)
Налог на прибыль уплаченный		(287 209)	(88 042)
Чистые денежные средства от операционной деятельности		1 657 705	698 888
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение нематериальных активов		(1 726)	(1 976)
Приобретение основных средств		(365 237)	(339 595)
Поступления от продажи основных средств		27 204	131 490
Приобретение финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки		(296 014)	(66)
Поступления от продажи финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, и других инвестиций		104 804	-
Приобретение дочерних компаний, за вычетом приобретенных денежных средств	6	(1 113 990)	(132)
Займы, выданные связанным сторонам	7	-	(18 281)
Займы, погашенные связанными сторонами	7	-	69 928
Уменьшение/(увеличение) остатка денежных средств с ограничением использования	17	804	(2 536)
Дивиденды и проценты полученные		27 293	5 731
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(1 616 862)	(155 437)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Погашение кредитов и займов	22	(1 443 899)	(478 744)
Привлечение кредитов и займов	22	3 134 676	401 700
Оплата комиссии за синдицирование	22	(39 319)	(3 643)
Поступления от выпуска облигаций	23	1 028 768	-
Погашение выпущенных облигаций	23	(1 028 768)	-
Платежи, связанные с досрочным погашением облигаций	23, 32	(31 172)	-
Поступление от производных финансовых инструментов	24	35 733	-
Платежи по прекращению финансовых инструментов	24	(43 826)	-
Приобретение собственных акций		(358 816)	-
Платежи по финансовой аренде	22, 32	(1 650)	(1 614)
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании		(742 731)	(117 755)
Чистая сумма денежных средств, полученных от/(использованных в) финансовой деятельности		508 996	(200 056)
Влияние изменений валютного курса на денежные средства и их эквиваленты		(21 901)	(3 530)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		527 938	339 865
Денежные средства и их эквиваленты на начало года за вычетом средств с ограничением использования	17	481 512	141 647
Денежные средства и их эквиваленты на конец года за вычетом средств с ограничением использования	17	1 009 450	481 512

Прилагаемые примечания на стр. 6-54 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

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

	Приходится на долю акционеров Компании								
	Акционер- ный капитал	Выкуплен- ные собствен- ные акции	Эмиссион- ный доход/ (расход)	Резерв переоценки	Нераспределенная прибыль	Резерв по пере- счету в валюту представления отчетности	Итого	Доля меньшин- ства	Итого капитал
Остаток на 1 января 2010 г.	20 387	(440)	(31 618)	5 302	1 536 809	(85 787)	1 444 653	748	1 445 401
Чистая прибыль за период	-	-	-	-	548 424	-	548 424	132	548 556
Прочий совокупный доход/(расход)	-	-	-	-	33	(15 802)	(15 769)	-	(15 769)
Итого совокупный доход/(расход) за период	-	-	-	-	548 457	(15 802)	532 655	132	532 787
Операции с акционерами									
Объявленные дивиденды (Прим. 19)	-	-	-	-	(114 316)	-	(114 316)	-	(114 316)
Выбытие доли меньшинства	-	-	-	-	-	-	-	(264)	(264)
Итого операции с акционерами	-	-	-	-	(114 316)	-	(114 316)	(264)	(114 580)
Остаток на 1 января 2011 г.	20 387	(440)	(31 618)	5 302	1 970 950	(101 589)	1 862 992	616	1 863 608
Чистая прибыль за период	-	-	-	-	1 184 032	-	1 184 032	1 053	1 185 085
Прочий совокупный расход за период	-	-	-	-	-	(1 042 698)	(1 042 698)	-	(1 042 698)
Итого совокупный доход/(расход) за период	-	-	-	-	1 184 032	(1 042 698)	141 334	1 053	142 387
Операции с акционерами	-	-	-	-	(885 620)	-	(885 620)	-	(885 620)
Объявленные дивиденды (Прим. 19)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Увеличение уставного капитала в связи с приобретением бизнеса (Прим. 6)	17 251	-	7 356 633	-	-	-	7 373 884	-	7 373 884
Собственные акции, приобретенные в связи с приобретением бизнеса (Прим. 6)	-	(205)	(86 420)	-	-	-	(86 625)	-	(86 625)
Приобретение собственных акций	-	(101)	(358 715)	-	-	-	(358 816)	-	(358 816)
Итого операции с акционерами	17 251	(306)	6 911 498	-	(885 620)	-	6 042 823	-	6 042 823
Приобретение доли меньшинства в результате приобретения бизнеса (Прим. 6)	-	-	-	-	-	-	-	15 373	15 373
Выбытие доли меньшинства в результате приобретения бизнеса (Прим. 6)	-	-	-	-	-	-	-	(4 581)	(4 581)
Остаток на 31 декабря 2011 г.	37 638	(746)	6 879 880	5 302	2 269 362	(1 144 287)	8 047 149	12 461	8 059 610

Прилагаемые примечания на стр. 6-54 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

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

1 Общие сведения о Группе «Уралкалий» и ее деятельности

Открытое акционерное общество «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. В мае 2011 г. Компания приобрела ОАО «Сильвинит» и его дочерние компании (все вместе «Группа Сильвинит») в результате чего показатели финансового положения и результаты деятельности Группы «Сильвинит» были включены в состав консолидированной финансовой отчетности Группы с 17 мая 2011 г. Группа производит различные виды продукции, основную часть которых составляет ассортимент калийных солей. Группа является крупнейшим производителем калийных солей на территории Российской Федерации. За 2011 г. около 82% (2010 г.: 87%) калийных удобрений было экспортировано.

У Компании имеются лицензии на добычу солей калия, магния и натрия на Березниковском, Дурыманском и Быгельско-Троицком, Соликамском (северная и южная часть) и Ново-Соликамском 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. и Половодовского участка Верхнекамского месторождения со сроком действия до 2028 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 осуществлялся г-ном Дмитрием Рыболовевым. 11 июня 2010 г. Madura Holdings Limited продала большую часть своей доли в уставном капитале ОАО «Уралкалий» трем компаниям, бенефициарами которых являются несколько физических лиц. По состоянию на 31 декабря 2011 г. и на 31 декабря 2010 не существовало стороны, осуществляющей конечный контроль за деятельностью Группы.

По состоянию на 31 декабря 2011 г. численность персонала Группы составляла около 23,0 тыс. сотрудников (31 декабря 2010 г.: 12,7 тыс.).

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные 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.

В 2011 Группа изменила валюту представления отчетности Группы с российского рубля («руб.») на доллар США («долл. США»), так как руководство Компании полагает, что представление финансовой отчетности в долларах США более удобно для пользователей финансовой отчетности.

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 и составляют бухгалтерскую отчетность в соответствии с Федеральным законом о бухгалтерском учете и отчетности в Российской Федерации, за исключением компаний Uralkali Trading SA и Uralkali Trading (Gibraltar) Ltd., которые ведут свои учетные записи в долларах США и подготавливают финансовую отчетность в соответствии с МСФО. ЗАО «Белорусская калийная компания» ведет учет в белорусских рублях и в соответствии с законодательством Белоруссии. Uralkali Trading Chicago ведет свои учетные записи в долларах США и подготавливает финансовую отчетность в соответствии с общими принципами бухгалтерского учета США. 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 Основа подготовки финансовой отчетности и важнейшие положения учетной политики (продолжение)

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.

2.3 Консолидированная финансовая отчетность

К дочерним компаниям относятся все компании, 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 наличия контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица принимается во внимание наличие 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 утраты контроля.

Приобретение Группой дочерних компаний учитывается по методу приобретения. Вознаграждение, уплаченное за приобретенную дочернюю компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением. Приобретенные идентифицируемые активы и принятые в рамках объединения бизнеса обязательства, а также условные обязательства оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения.

Группа оценивает долю меньшинства по каждой конкретной сделке либо на основе справедливой стоимости, либо пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров.

Гудвилл оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. В обратном случае – убыток сразу же признается в отчете о прибылях и убытках.

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 компании 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, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Доля меньшинства образует отдельный компонент капитала Группы.

Разница между вознаграждением, уплаченным за приобретение доли меньшинства, и ее балансовой стоимостью отражается в учете как сделка с капиталом непосредственно на счетах капитала. Группа признает разницу между вознаграждением, полученным за продажу доли меньшинства, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в консолидированном отчете об изменении капитала.

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

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.

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 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 консолидированной 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 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.

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

2.7 Основные средства (продолжение)

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.

2.8 Внеоборотные активы, отнесенные к категории удерживаемых для продажи

Внеоборотные активы и группы выбытия (которые могут включать внеоборотные и оборотные активы) отражаются в отчете о финансовом положении как «внеоборотные активы, удерживаемые для продажи» в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи (включая потерю контроля за дочерней компанией, которой принадлежат активы) в течение 12 месяцев после отчетной даты. Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации; (в) проводится активный маркетинг для продажи активов по разумной цене; (г) продажа ожидается в течение одного года, и (д) не ожидается существенных изменений плана продажи или его отмена.

Внеоборотные активы или группы выбытия, классифицированные в отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как удерживаемые для продажи, не подлежат переводу в другую категорию и не меняют форму представления в сравнительных данных отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Группа выбытия представляет собой группу активов (оборотных и внеоборотных), подлежащих выбытию, путем продажи или иным способом, единой группой в процессе одной операции продажи, и обязательства, непосредственно связанные с теми активами, которые будут переданы в процессе этой операции. Гудвил учитывается в составе группы выбытия в том случае, если в группу выбытия включена часть единицы, генерирующей денежные средства, на которую при приобретении был распределен гудвил. Внеоборотные активы – это активы, включающие суммы, которые, как ожидается, не будут возмещены или получены в течение 12 месяцев после отчетной даты. Если возникает необходимость в изменении классификации, такое изменение проводится как для краткосрочной, так и для долгосрочной части актива.

Удерживаемые для продажи группы выбытия в целом оцениваются по меньшей из двух сумм: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Удерживаемые для продажи основные средства, инвестиции и нематериальные активы не амортизируются.

Обязательства, непосредственно относящиеся к группе выбытия и передаваемые при выбытии, подлежат переводу в другую категорию и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении отдельной строкой.

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

2.10 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.

2.11 Гудвил

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

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

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 денежного средства актива, остающегося после выбытия.

2.12 Прочие нематериальные активы

Нематериальные активы Группы, отличные от Гудвила, имеют определенные сроки полезного использования и преимущественно представляют собой лицензии на добычу полезных ископаемых. Нематериальные активы отражаются по фактической стоимости с учетом затрат, понесенных на их покупку и приведение в состояние, пригодное для использования, либо (в случае приобретения нематериальных активов в процессе объединения бизнеса) по справедливой стоимости на дату объединения.

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. Лицензии на добычу полезных ископаемых амортизируются по методу списания стоимости пропорционально объему добычи.

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

2.13 Классификация финансовых активов

Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим учетным категориям: а) займы и дебиторская задолженность; б) финансовые активы, предназначенные для продажи и в) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отнесенные к данной категории в момент первоначального признания.

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.

Производные финансовые инструменты включают валютные и процентные свопы и отражаются по справедливой стоимости. Производные финансовые инструменты отражаются в качестве активов, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и в качестве обязательств, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов отражаются в составе прибылей или убытков за год. Доходы, полученные от валютных и процентных свопов, уменьшают расходы по процентам. Группа не применяет учет хеджирования.

Прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляют собой высоколиквидные корпоративные облигации и акции, которые при первоначальном признании были в безотзывном порядке отнесены к этой категории. Руководство относит финансовые активы к данной категории только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закреплённой стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация, составленная на этой основе, регулярно предоставляется и анализируется ключевым управленческим персоналом Группы.

Изменение в справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражается по строке доходов/(расходов) от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и прочих инвестиций. Купонный доход от корпоративных облигаций учитывается по строке процентов к получению.

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

2.14 Первоначальное признание финансовых инструментов

Производные финансовые инструменты и прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально учитываются по первоначальной 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.

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.

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

2.16 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 прибыли или убытке за год, когда установлено право Группы на получение выплаты, и вероятность получения дивидендов является высокой. Прочие изменения справедливой стоимости временно отражаются на счетах прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава прочего совокупного дохода 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 прочего совокупного дохода 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.

2.17 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 Uralkali Trading Chicago и в Белоруссии – для ЗАО «Белорусская калийная компания». Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или 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 рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением 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.

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

2.17 Налог на прибыль (продолжение)

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.

2.18 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.

2.19 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. 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.

2.20 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 консолидированного 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 консолидированного бухгалтерского баланса и включаются в состав внеоборотных активов.

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

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

2.22 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.

2.23 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.

2.24 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 консолидированном 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.

2.25 Кредиты и 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. Займы классифицируются как краткосрочные обязательства, если только Группа не имеет безусловной обязанности в отношении погашения обязательств в срок, превышающий 12 месяцев после отчетной даты.

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.

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

2.26 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 потребуются 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 получено с высокой долей вероятности.

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

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

2.26 Резервы (продолжение)

Группа признает резерв на мероприятия по закладке пустот, в части обязательств по закладке образующихся в ходе горнодобывающих работ. Резерв признается при условии наличия юридически обоснованных или добровольно принятых на себя обязательств по выполнению мероприятий в соответствии с планом, согласованным с государственными надзорными органами в сфере добычи полезных ископаемых.

2.27 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.

2.28 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 является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль. Валютой представления отчетности Группы является доллар США.

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 конец отчетного периода;
- (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 приближительным 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 в отчете о совокупном доходе.

На 31 декабря 2011 г. официальный валютный курс, установленный Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), составлял 32,20 руб. за 1 доллар США (31 декабря 2010 г.: 30,48 руб. за 1 долл. США). На 31 декабря 2011 г. официальный валютный курс евро к рублю, установленный ЦБ РФ, составлял 41,67 руб. за 1 евро (31 декабря 2010 г.: 40,33 руб. за 1 евро). Средний официальный валютный курс за 2011 г. составлял 29,39 руб. за 1 долл. США, 40,87 руб. за 1 евро (за 2010 г. средний курс составлял 30,36 руб. за 1 долл. США, 40,28 руб. за 1 евро).

2.29 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.

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

2.29 Признание выручки (продолжение)

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

Выручка от продажи калия компаниям Беларускалий и Сильвинит (до его приобретения) за вычетом всех связанных расходов отражена по строке прочие операционные доходы и расходы.

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.

2.30 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.

2.31 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.

2.32 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.

2.33 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.

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

2.35 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.

2.36 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 выгод.

3 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций

Некоторые новые стандарты и интерпретации стали обязательными к применению для Группы с 1 января 2011 г.:

- **Изменение к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущено в ноябре 2009 г. и применяется к годовым периодам, начинающимся 1 января 2011 г. или после указанной даты).** МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 году, в результате чего: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его значение, а также устранены противоречия в определении и (б) для государственных компаний было предусмотрено частичное освобождение от выполнения требований к предоставлению информации. Данное изменение не окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- **Предоплата по минимальным требованиям к финансированию – Изменения к интерпретации (IFRIC) 14 (применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты).** Данное изменение имеет ограниченное воздействие, так как применяется только к тем компаниям, которые обязаны осуществлять минимальные взносы для финансирования пенсионных планов с установленными выплатами. Это изменение отменяет непреднамеренные последствия интерпретации (IFRIC) 14, относящиеся к предоплате добровольных пенсионных планов, в тех случаях, когда существуют минимальные требования к финансированию. Данная интерпретация не имеет отношения к Группе.
- **Классификация эмиссий прав – Изменение к МСФО (IAS) 32 (выпущено в октябре 2009 г. применяется для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 г. или позднее).** Изменение освобождает некоторые эмиссии прав на покупку дополнительных акций, поступления от которых выражены в иностранной валюте, от классификации в качестве производных финансовых инструментов. Данные изменения не оказывают существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

3 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций (продолжение)

- **Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2010 г. и вступает в силу для Группы с 1 января 2011 г.).** Усовершенствования представляют собой сочетание изменений по существу и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: в соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 1 (i) балансовая стоимость в соответствии с ранее действовавшими ОПБУ используется как условно рассчитанная стоимость статьи основных средств или нематериальных активов, если данная статья использовалась в операциях, подпадающих под регулирование ставок, (ii) переоценка, вызванная определенным событием, может быть использована как условно рассчитанная стоимость основных средств, даже если эта переоценка проведена в течение периода, включенного в первую финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, и (iii) компании, впервые применяющие МСФО, должны объяснить изменения в учетной политике или исключениях из требований МСФО (IFRS) 1, введенные между первым промежуточным отчетом по МСФО и первой финансовой отчетностью по МСФО; в соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 3 необходимо (i) провести оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) неконтролирующей доли участия, которая не является текущим участием или не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, (ii) предоставить рекомендации в отношении условий выплат, основанных на акциях, в приобретенной компании, которые не были изменены или были добровольно изменены в результате объединения бизнеса, и (iii) указать, что условное вознаграждение при объединении бизнеса, имевшем место до даты вступления в силу пересмотренного МСФО (IFRS) 3 (выпущенного в январе 2008 года), будет отражено в соответствии с требованиями прежней версии МСФО (IFRS) 3; пересмотренный МСФО (IFRS) 7 уточняет некоторые требования в области раскрытия информации, в частности (i) особое внимание уделяется взаимосвязи качественных и количественных раскрытий информации о характере и уровне финансовых рисков, (ii) отменено требование о раскрытии балансовой стоимости финансовых активов, условия которых были пересмотрены и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового воздействия; (iv) разъясняется, что компания должна раскрывать сумму обеспечения, на которое обращено взыскание, на отчетную дату, а не сумму, полученную в течение отчетного периода; пересмотренный МСФО (IAS) 27 уточняет переходные правила в отношении изменений к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, обусловленных пересмотром МСФО (IAS) 27 (с учетом изменений, внесенных в январе 2008 года); пересмотренный МСФО (IAS) 34 содержит дополнительные примеры существенных событий и операций, подлежащих раскрытию в сокращенной промежуточной финансовой отчетности, включая переносы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости, изменения классификации финансовых активов или изменения условий деятельности и экономической ситуации, оказывающие воздействие на справедливую стоимость финансовых инструментов компании; пересмотренная интерпретация (IFRIC) 13 уточняет метод оценки справедливой стоимости поощрительных начислений. Данные изменения не оказывают существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- **Интерпретация (IFRIC) 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 г. или после этой даты).** В этой Интерпретации приводятся пояснения в отношении учета ситуаций, когда компания пересматривает в ходе переговоров условия своего долга, в результате чего ее обязательства погашаются путем выпуска должником собственных долевого инструментов для кредитора. В прибыли или убытке за год признается прибыль или убыток по результатам сравнения справедливой стоимости долевого инструмента с балансовой стоимостью долга. В настоящее время данная интерпретация не применима к Группе.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые и пересмотренные 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 2012 года или после этой даты, и которые не были приняты досрочно.

- **МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты Часть 1. Классификация и оценка» (выпущен в ноябре 2009 г., введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2015 г. или позднее с возможностью досрочного применения).** В настоящее время руководство проводит оценку влияния этого стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- **Раскрытие информации – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в октябре 2010 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 г. или после этой даты).** В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

- **Возмещение балансовой стоимости актива – изменение к МСФО (IAS) 12** (выпущено в декабре 2010 г.; применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2012 г. или позднее). В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- **МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»** (выпущен в мае 2011 г., введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее; разрешено досрочное применение). В настоящее время руководство проводит оценку влияния этого стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- **МСФО (IFRS) 11 «Соглашение о совместной деятельности»** (выпущен в мае 2011 г., введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее; разрешено досрочное применение). В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- **МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»** (выпущен в мае 2011 г., введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее; разрешено досрочное применение). В настоящее время руководство проводит оценку влияния этого стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- **МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости»** (выпущен в мае 2011 г., введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее; разрешено досрочное применение). В настоящее время руководство проводит оценку влияния этого стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- **Изменение к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»** (выпущено в июне 2011 г. и применяется к годовым периодам, начинающимся с 1 июля 2012 г. или после этой даты). В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- **Изменение к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»** (выпущен в июне 2011 г. и применяется к периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. или после этой даты). В настоящее время руководство проводит оценку влияния этого стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- **МСФО (IAS) 27 «Неконсолидированная финансовая отчетность»** (пересмотрен в мае 2011 г., вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты). В настоящее время руководство проводит оценку влияния этого стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- **МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия»** (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты). В настоящее время руководство проводит оценку влияния этого стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- **«Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменения к МСФО (IFRS) 7** (выпущено в декабре 2011 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). В настоящее время руководство проводит оценку влияния этого стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- **Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Изменения к МСФО (IAS) 32** (выпущено в декабре 2011 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). В настоящее время руководство проводит оценку влияния этого стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

- **Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации:** Изменения к МСФО 1 «Первое применение МСФО», относящиеся к высокой гиперинфляции и устраняющие ссылки на фиксированные даты для некоторых обязательных и добровольных исключений, не окажут влияние на данную финансовую отчетность. Изменение к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», вводящее опровержимое предположение о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи, не окажет влияния на годовую финансовую отчетность. ПКБ 20 «Затраты на вскрышные работы при открытой разработке на этапе добычи» рассматривает вопрос о том, когда и каким образом учитывать выгоды, возникающие в результате вскрышных работ. В настоящее время руководство проводит оценку влияния этой Интерпретации на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

5 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Справедливая оценка чистых активов Группы «Сильвинит». Компания приобрела Группу «Сильвинит» в течение отчетного периода (Прим. 6) и применила ряд оценок для определения справедливой стоимости чистых активов Группы «Сильвинит». Справедливая стоимость лицензий определялась с использованием остаточного метода, который основывается на анализе дисконтированных денежных потоков ожидаемых будущих экономических выгод, связанных с использованием лицензий, за вычетом необходимых для этого основных средств и незавершенного строительства. Данный метод предполагает, что нематериальные активы не приносят доход сами по себе. Таким образом, к денежным потокам, приходящимся на стоимость лицензий, относятся потоки денежных средств после дохода от инвестиций в активы, необходимые для образования прогнозируемых денежных потоков. Руководство Компании также применило лучшие из доступных оценок при определении справедливой стоимости резерва по заполнению пустот и прочих резервов.

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 сильвинитовых 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, не зависящая 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. 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, расходы на строительство 6-километрового объездного участка железнодорожного пути, а также частично покрыть строительство 53-километрового железнодорожного объездного пути, на общую сумму 242 390 долл. США.

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

В марте 2010 г. Совет директоров Компании принял решение в рамках социальной ответственности произвести выплату добровольной компенсации дополнительных расходов, фактически понесенных ОАО «РЖД» при строительстве 53-км железнодорожного объездного пути, в размере 31 060 долл. США. До настоящего времени выплат из созданного резерва не производилось, так как согласование процесса осуществления выплат не завершено.

В апреле 2011 г. ТГК-9 подала иск против Компании в арбитражный суд Пермского края с требованием о компенсации расходов, понесенных в результате затопления шахты в размере 96 489 долл.США. В сентябре 2011 г. стороны заключили мировое соглашение, в соответствии с которым Компания в рамках социальной ответственности обязалась компенсировать ОАО «ТГК-9» 16 979 долл. США, в результате чего ТГК-9 отозвала все свои требования в отношении Компании о компенсации расходов, понесенных в результате затопления шахты.

Прочие риски, не включенные в резерв по компенсациям

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 повторной комиссии Ростехнадзора, 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 788 294 долл. США до 2 627 710 долл. США) и недополученного НДС (по расчетам в приложении к Акту от 29 942 долл. США до 99 857 долл. США), как «маловероятный».

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 (Прим. 9). 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 522 038 долл. США (31 декабря 2010 г.: 160 658 долл. США).

Оставшийся срок полезного использования лицензий на добычу полезных ископаемых. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования нематериальных активов в соответствии с расчетным периодом, в течение которого Группа будет получать экономические выгоды от использования данных активов. Расчетный оставшийся срок полезного использования лицензий на добычу полезных ископаемых, приобретенных в рамках объединения компаний (Прим. 6), превышает срок действия данных лицензий. Руководство полагает, что лицензии будут возобновлены в установленном порядке, однако, если этого не произойдет, в 2013 г. необходимо будет произвести оценку обесценения нематериальных активов остаточной стоимостью 4 401 484 долл. США (31 декабря 2010 г.: ноль).

Земля. ОАО «Балтийский балкерный терминал» (ОАО «ББТ») не имеет зарегистрированных прав аренды земельного участка, на котором расположены его внеоборотные активы. Руководство планирует 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 65 889 долл. США (31 декабря 2010 г.: 76 451 долл. США).

Оценка обесценения гудвила. Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год. Гудвил, в основном, относится к приобретению Группы «Сильвинит», ЗАО «Соликамский Строительный Трест» и ОАО «Балтийский Балкерный Терминал». Гудвил в основном относится к будущей операционной и рыночной синергии, ожидаемой в результате объединения, и относится к единице, генерирующей денежные потоки, - Группе «Уралкалий».

Возмещаемая сумма гудвила была определена на основании дисконтирования прогнозов денежных средств на пятилетний период, утвержденных руководством с использованием услуг независимого оценщика. Денежные потоки по окончании второго периода были экстраполированы с применением устойчивых темпов роста в размере 3%.

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

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 13,4%, которая отражает риски, связанные с деятельностью Группы «Уралкалий». Группа не признавала обесценения (Прим. 10).

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 (Прим. 37).

Резерв по заполнению пустот. Резерв начислен по обязательствам Группы по закладке выработанных пустот на месторождении в Соликамске (Прим. 20).

Основная неопределенность в сумме и периоде возникновения денежных расходов, связанных с работами по заполнению пустот, основана на следующих предположениях руководства:

- (i) Объем работ по заполнению пустот может зависеть от фактической ситуации в окружающей среде. Руководство полагает, что принятые на себя юридические обязательства соответствуют плану заполнения пустот и согласованы с органами Госгортехнадзора РФ.
- (ii) Будущая стоимость заполнения одного кубического метра выработанных пустот зависит от технологии и стоимости понесенных затрат. Руководство предполагает, что стоимость заполнения пустот в будущем не будет значительно отличаться от фактической стоимости 2011 г., скорректированной на уровень инфляции.
- (iii) Руководство применяет оценочное суждение при определении ставки дисконтирования будущих денежных потоков, связанных с расходами по заполнению пустот и отражающих текущую оценку рыночной стоимости денег. В 2011 г. руководство применило ставку дисконтирования в размере 7,7%.

Резерв, связанный с реструктуризацией. Группа начислила резерв, связанный с закрытием производственного подразделения химической обогатительной фабрики и фабрики по производству карналита на БКПРУ-1 (Прим. 20).

Основная неопределенность в отношении суммы и периода оттока денежных средств, связанных с расходами по реструктуризации, основана на следующих предположениях:

- (i) Оценочные суждения были применены в отношении стоимости работ по ликвидации химической обогатительной фабрики и фабрики по производству карналита на БКПРУ-1 и работам по рекультивации земель.
- (ii) Руководство применяет оценочное суждение при определении ставки дисконтирования будущих денежных потоков, связанных с расходами по ликвидации, отражающей текущую оценку рыночной стоимости денег. В 2011 г. руководство применило ставку дисконтирования в диапазоне 6,22-8,28% в зависимости от периода расходов.

6 Объединение компаний

1. Приобретение Группы «Сильвинит»

17 мая 2011 г. Компания приобрела Группу «Сильвинит», создав одну из крупнейших в мире калийных компаний, ведущего мирового производителя удобрений и одну из крупнейших в России компаний по добыче полезных ископаемых.

Объединение было осуществлено путем приобретения 1 565 151 обыкновенных акций ОАО «Сильвинит», что составило около 20% размещенных обыкновенных акций ОАО «Сильвинит» на общую сумму в размере 1,4 млрд. долл. США, завершившегося 28 февраля 2011 г., и присоединения ОАО «Сильвинит» к ОАО «Уралкалий» путем выпуска новых обыкновенных акций ОАО «Уралкалий» для целей конвертации в них обыкновенных и привилегированных акций ОАО «Сильвинит», завершившегося 17 мая 2011 г. В результате присоединения ОАО «Сильвинит» прекратил свое существование, акционеры ОАО «Сильвинит» получили по 133,4 обыкновенной акции ОАО «Уралкалий» за каждую 1 обыкновенную акцию ОАО «Сильвинит» и по 51,8 обыкновенной акции ОАО «Уралкалий» за каждую 1 привилегированную акцию ОАО «Сильвинит».

Результаты деятельности и показатели финансового положения Группы «Сильвинит» были включены в состав консолидированной финансовой отчетности Группы начиная с 17 мая 2011 г.

В таблице ниже приведены сведения о справедливой стоимости идентифицируемых консолидированных активов Группы «Сильвинит», ее обязательствах и условных обязательствах на дату приобретения:

	Прим.	Справедливая стоимость
Активы		
Основные средства	9	1 850 768
Нематериальные активы	11	6 460 432
Инвестиции в ассоциированные компании	13	25 875
Прочие внеоборотные финансовые активы		11 190
Отложенные налоговые активы	34	118 108
Дебиторская задолженность		177 861
Запасы	14	150 464
Займы выданные		3 633
Безотзывные банковские депозиты		6 987
Денежные средства и их эквиваленты		350 577
Итого активы		9 155 895
Обязательства		
Кредиты и займы	22	1 323 507
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	34	970 914
Обязательства по выплатам по окончании трудовой деятельности	35	12 486
Резерв по заполнению пустот, долгосрочная часть	20	52 215
Кредиторская задолженность		52 948
Текущее обязательство по налогу на прибыль		5 583
Резерв под судебные риски	20	60 528
Резерв по заполнению пустот, краткосрочная часть	20	6 597
Итого обязательства		2 484 778
Итого справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов		6 671 117

Группа завершила предварительную оценку приобретаемых чистых активов, отраженную в консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.

Справедливая стоимость дебиторской задолженности включает торговую и прочую дебиторскую задолженность по справедливой стоимости в 177 861 долл. США, что представляет собой наилучшую оценку ожидаемых будущих денежных потоков, которые будут получены на основании договорных отношений. Валовая сумма торговой и прочей дебиторской задолженности составила 232 671 долл. США.

6 Объединение компаний (продолжение)

I. Приобретение Группы «Сильвинит» (продолжение)

Информация о справедливой оценке общей стоимости приобретения и ее компонентов на дату приобретения представлена в таблице ниже:

	тыс. долл. США
Вознаграждение в виде денежных средств	1 432 093
Справедливая стоимость выпущенных акций	7 373 884
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	19 637
Итого цена приобретения	8 825 614

Вознаграждение в размере 1,4 млрд. долл. США, уплаченное Группой, учтено в консолидированном отчете о движении денежных средств как приобретение дочерней компании. Остальные примерно 80% акций были переданы Группе в обмен на новые акции, выпущенные ОАО «Уралкалий». Справедливая стоимость выпущенных акций была определена на основе рыночной цены обыкновенной акции в момент закрытия торгового дня на дату приобретения.

Операционные затраты на приобретение в размере 4 141 долл. США были отнесены на общие и административные расходы.

Превышение суммарного вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, над справедливой стоимостью ее активов и обязательств за вычетом выкупленных собственных акций, на общую сумму 2 067 872 долл. США представляет собой гудвил.

	Прим.	тыс. долл. США
Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости		6 671 117
Выкупленные собственные акции		86 625
Гудвил	10	2 067 872
Итого цена приобретения		8 825 614

Гудвил в основном относится к будущей операционной и рыночной синергии, ожидаемой в результате объединения. Гудвил не будет относиться к расходам, уменьшающим прибыль для целей налогообложения, в последующих периодах.

В том случае, если бы объединение произошло 1 января 2011 г., результаты Группы за год, завершившийся 31 декабря 2011 г., были бы следующими:

- Выручка – 4 202 656 долл. США;
- Чистая прибыль – 1 527 189 долл. США;
- Фрахт, железнодорожный тариф, перевалка грузов – 632 345 долл. США;
- Износ основных средств, амортизация нематериальных активов, финансовые доходы и расходы, расходы по налогу на прибыль – 906 216 долл. США;
- Объем продаж – 10 648 тыс. тонн.

II. Приобретение ЗАО «Соликамский Строительный Трест» (ССТ)

7 октября 2011 г. Компания получила контроль над ассоциированной компанией ССТ, которая является лидером строительного рынка в городе Соликамск. Группа приобрела примерно 47,64% обыкновенных акций ССТ на общую сумму 35 375 долл. США.

Инвестиция в приобретенную компанию (24,41% обыкновенных акций), существовавшая до момента приобретения, была переоценена по справедливой стоимости на дату приобретения. Убыток в сумме 913 долл. США (Прим. 13) был отражен как выбытие ассоциированной компании.

Бухгалтерский баланс и результаты деятельности ССТ были включены в состав консолидированной финансовой отчетности начиная с 7 октября 2011 г.

6 Объединение компаний (продолжение)

II. Приобретение ЗАО «Соликамский Строительный Трест» (ССТ) (продолжение)

В таблице ниже приведены сведения о справедливой стоимости идентифицируемых консолидированных активов, обязательствах и условных обязательствах ССТ на дату приобретения:

	Прим.	Справедливая стоимость
Активы		
Основные средства	9	42 145
Нематериальные активы	11	224
Дебиторская задолженность		3 569
Запасы		25 047
Денежные средства и их эквиваленты		2 901
Итого активы		73 886
Обязательства		
Кредиты и займы	22	5 087
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	34	4 483
Кредиторская задолженность		15 461
Итого обязательства		25 031
Итого справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов		48 855

Превышение суммарного вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, над справедливой стоимостью ее активов и обязательств представляет собой гудвил.

	Прим.	тыс. долл. США
Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости		48 855
Справедливая стоимость неконтролируемой доли меньшинства		(15 373)
Справедливая стоимость доли акционеров Компании	13	(11 926)
Гудвил	10	13 819
Итого цена приобретения		35 375

Гудвил относится к будущей оптимизации расходов на строительство и ремонтных работ, осуществляемых Группой. Гудвил не будет относиться к расходам, уменьшающим прибыль для целей налогообложения в последующих периодах.

Группа завершила оценку приобретаемых чистых активов.

Справедливая стоимость дебиторской задолженности, включающая торговую и прочую дебиторскую задолженность, составила 3 569 долл. США, что представляет собой наилучшую оценку ожидаемых будущих денежных потоков, которые будут получены на основании договорных отношений. Валовая сумма торговой и прочей дебиторской задолженности не отличается от справедливой стоимости на дату приобретения.

За период с даты приобретения до 31 декабря 2011 г. сумма выручки ССТ составила 5 282 долл. США и убыток – 6 493 долл. США. Если бы приобретение состоялось 1 января 2011 г. выручка и прибыль Группы за 2011 г. составили 3 511 941 долл. США и 1 180 701 долл. США соответственно.

ООО «Соликамскавто» и ООО «Строймаркет», дочерние компании ССТ, были проданы сразу после даты приобретения за вознаграждение в сумме 1 810 долл. США. Убыток от выбытия компаний составил 4 344 долл. США и отражен по строке прочие операционные доходы и расходы (Прим. 31).

7 Связанные стороны

Операции со связанными сторонами регулируются МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние на принятые другой стороной финансовые и операционные решения. При определении связанных сторон учитывается характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Высшее руководство и близкие члены их семей также являются связанными сторонами.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имела значительное сальдо расчетов на 31 декабря 2011 и 2010 гг., подробно описан далее.

Статья бухгалтерского баланса	Характер взаимоотношений	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
<i>Остатки</i>			
Предоплата за приобретение основных средства	Ассоциированные компании	1 531	-
Предоплата за приобретение основных средства	Прочие связанные стороны	2 294	-
Дебиторская задолженность	Ассоциированные компании	26	-
Дебиторская задолженность	Прочие связанные стороны	2 752	-
Кредиторская задолженность	Ассоциированные компании	2 414	-
Кредиторская задолженность	Прочие связанные стороны	423	-
Займы, выданные связанным сторонам	Ассоциированные компании	316	328
<i>Операции</i>			
Приобретение основных средств	Ассоциированные компании	32 028	-
Приобретение основных средств	Прочие связанные стороны	3 257	-
Приобретение запасов	Ассоциированные компании	6 648	-
Приобретение запасов	Прочие связанные стороны	62	-

Статья отчета о прибылях и убытках	Характер взаимоотношений	2011 г.	2010 г.
Продажа прочей продукции	Ассоциированные компании	86	-
Продажа прочей продукции	Прочие связанные стороны	10 198	-
Транспортные услуги и прочая выручка	Ассоциированные компании	57	-
Транспортные услуги и прочая выручка	Прочие связанные стороны	2 906	-
Ремонт и техническое обслуживание	Ассоциированные компании	3 571	-
Ремонт и техническое обслуживание	Прочие связанные стороны	228	-
Прочие расходы	Ассоциированные компании	2 112	-
Прочие расходы	Прочие связанные стороны	167	-
Проценты к получению	Бывшее основное руководство	211	1 449
Проценты к получению	Прочие связанные стороны	114	-
Ликвидация БКПРУ-1	Ассоциированные компании	855	-

Статья акционерного капитала	Характер взаимоотношений	2011 г.	2010 г.
Объявленные дивиденды	Бывшая материнская компания (Прим.1)	-	73 207

Перекрестное владение акциями

По состоянию на 31 декабря 2011 г. ООО «Кама», дочерней компании Группы со 100%-ной долей участия, принадлежало 0,81% обыкновенных акций Компании (31 декабря 2010 г.: 1,17%).

По состоянию на 31 декабря 2011 г. ООО ИК «Сильвинит-Ресурс», дочерней компании Группы со 100%-ной долей участия, принадлежало 0,37% обыкновенных акций Компании (31 декабря 2010 г.: ноль).

По состоянию на 31 декабря 2011 г. Enterpro Services Ltd, дочерняя компания группы со 100%-ной долей участия, принадлежало 1,60% обыкновенных акций Компании (2010 г.: ноль).

7 Связанные стороны (продолжение)

Вознаграждение руководству

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

Совет Директоров утвердил основные принципы долгосрочной стратегии вознаграждения высшему руководству. Вознаграждение будет зависеть от общей суммы возврата на акционерный капитал по отношению к аналогичному показателю основных конкурентов, скорректированному на соотношение изменений российского и американского рынков ценных бумаг. Стоимость акций, скорректированная на премию за риск, также влияет на размер вознаграждения высшему руководству. Программа действует с третьего квартала 2011 г., обязательства Группы на 31 декабря 2011 г. равны нулю.

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 21 027 долл. США и 42 984 долл. США за 2011 и 2010 гг., соответственно.

Структура вознаграждения членам руководящего состава представлена в таблице ниже:

	2011 г.	2010 г.
Заработная плата и прочие вознаграждения	21 027	29 743
Компенсационные выплаты при увольнении	-	13 241
Общая сумма вознаграждения высшему руководству	21 027	42 984

Компенсационные выплаты при увольнении представляют собой единоразовые выплаты членам высшего руководства, покинувшим компанию. Все компенсационные выплаты в полном объеме были выплачены в 2010 г.

8 Отчетность по сегментам

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.

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.	2011 г.	2010 г.
Выручка	26	3 495 889	1 699 358
Результат сегмента (Чистая прибыль)		1 185 085	548 556
Износ и амортизация		(377 477)	(126 780)
Расходы, связанные с затоплением рудника	33	(26 444)	(922)
Финансовые доходы	32	48 768	7 048
Финансовые расходы	32	(375 653)	(29 216)
Налог на прибыль	34	(152 260)	(101 944)

б) Географическая информация

Анализ продаж Группы по регионам представлен в следующей таблице:

	2011 г.	2010 г.
Россия	414 162	152 571
Латинская Америка, Китай, Индия, Юго-Восточная Азия	2 221 114	994 279
США, Европа	853 708	538 279
Прочие страны	6 905	14 229
Итого выручка	3 495 889	1 699 358

Продажи распределяются по регионам на основе страны назначения.

8 Отчетность по сегментам (продолжение)

в) Основные покупатели

В 2011 г. у Группы был один внешний покупатель, который составлял более 10% от общих продаж Группы в 2011 году. Выручка от продаж этому покупателю составила 16% от общих продаж Группы.

В 2010 г. у Группы не было внешних покупателей, которые составляли более 10% от общих продаж Группы.

г) В дополнение к представленной выше сегментной информации руководство Компании анализирует 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 «Беларуськалий» и «Сильвинит», расходы, связанные с затоплением рудника, финансовые доходы и расходы, расходы по налогу на прибыль).

Такое распределение за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., представлено в таблице ниже:

	Продажи калия на экспорт	Продажи калия на внутренний рынок	Итого продажи калия	Прочие продажи	Нераспре- деленные статьи	Итого
в тыс. тонн	7 040	1 579	8 619	-	-	8 619
Выручка	3 081 727	322 851	3 404 578	91 311	-	3 495 889
Себестоимость	(687 015)	(154 148)	(841 163)	(47 035)	-	(888 198)
Коммерческие расходы, общие и административные расходы, прочие операционные расходы и налоги, кроме налога на прибыль	(839 190)	(47 591)	(886 781)	(23 141)	(7 095)	(917 017)
Операционная прибыль/(убыток)	1 555 522	121 112	1 676 634	21 135	(7 095)	1 690 674
Расходы, связанные с затоплением рудника					(26 444)	(26 444)
Финансовые доходы и расходы – нетто					(326 885)	(326 885)
Прибыль до налогообложения						1 337 345
Налог на прибыль					(152 260)	(152 260)
Результат сегмента/Чистая прибыль						1 185 085

Распределение за год, закончившийся 31 декабря 2010 г., представлено ниже:

	Продажи калия на экспорт	Продажи калия на внутренний рынок	Итого продажи калия	Прочие продажи	Нераспре- деленные статьи	Итого
в тыс. тонн	4 397	682	5 079	-	-	5 079
Выручка	1 546 787	101 846	1 648 633	50 725	-	1 699 358
Себестоимость	(315 517)	(48 913)	(364 430)	(25 231)	-	(389 661)
Коммерческие расходы, общие и административные расходы, прочие операционные расходы и налоги, кроме налога на прибыль	(589 202)	(26 021)	(615 223)	(12 089)	(8 795)	(636 107)
Операционная прибыль/(убыток)	642 068	26 912	668 980	13 405	(8 795)	673 590
Расходы, связанные с затоплением рудника					(922)	(922)
Финансовые доходы и расходы – нетто					(22 168)	(22 168)
Прибыль до налогообложения						650 500
Налог на прибыль					(101 944)	(101 944)
Результат сегмента/Чистая прибыль						548 556

9 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
<u>Первоначальная стоимость</u>								
Остаток на 31 декабря 2010 г.	352 726	219 510	827 807	159 695	758 575	30 646	6 267	2 355 226
Поступления	-	-	-	16 264	384 021	-	-	400 285
Передача	37 064	30 048	282 477	-	(353 587)	2 832	1 166	-
Выбытия	(12 956)	(903)	(32 894)	(15 231)	(6 243)	(5 604)	(21)	(73 852)
Поступление в результате объединения (Прим. 6)	518 450	430 538	579 482	156 001	142 062	33 538	32 842	1 892 913
Выбытие дочерних компаний (Прим. 6)	(8 148)	-	(2 024)	(2 569)	-	-	(142)	(12 883)
Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи (Прим. 18)	(2 730)	-	(26 712)	(403)	-	(1 400)	-	(31 245)
Списание основных средств (Прим. 31)	(9 174)	(1 966)	(12 823)	(3)	-	(19)	-	(23 985)
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	(81 932)	(68 741)	(136 225)	(28 079)	(60 471)	(5 228)	(4 546)	(385 222)
Остаток на 31 декабря 2011 г.	793 300	608 486	1 479 088	285 675	864 357	54 765	35 566	4 121 237
<u>Накопленный износ</u>								
Остаток на 31 декабря 2010 г.	140 073	165 502	417 201	72 941	-	12 633	-	808 350
Износ	20 663	26 747	183 108	19 069	-	2 826	-	252 413
Выбытия	(3 007)	(548)	(20 668)	(3 386)	-	(2 282)	-	(29 891)
Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи (Прим. 18)	(92)	-	(2 547)	(44)	-	(146)	-	(2 829)
Списание основных средств (Прим. 31)	(5 496)	(761)	(8 884)	(3)	-	(19)	-	(15 163)
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	(8 473)	(11 173)	(35 664)	(5 319)	-	(750)	-	(61 379)
Остаток на 31 декабря 2011 г.	143 668	179 767	532 546	83 258	-	12 262	-	951 501
<u>Остаточная стоимость</u>								
Остаток на 31 декабря 2010 г.	212 653	54 008	410 606	86 754	758 575	18 013	6 267	1 546 876
Остаток на 31 декабря 2011 г.	649 632	428 719	946 542	202 417	864 357	42 503	35 566	3 169 736

9 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 2009 г.	311 828	199 377	695 770	204 271	667 467	21 260	6 249	2 106 222
Поступления	-	-	-	4 150	425 334	-	-	429 484
Передача	44 763	22 893	159 323	-	(236 959)	9 914	66	-
Выбытия	(1 318)	(1 153)	(21 443)	(47 332)	(91 799)	(329)	-	(163 374)
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	(2 547)	(1 607)	(5 843)	(1 394)	(5 468)	(199)	(48)	(17 106)
Остаток на 31 декабря 2010 г.	352 726	219 510	827 807	159 695	758 575	30 646	6 267	2 355 226
<u>Накопленный износ</u>								
Остаток на 31 декабря 2009 г.	132 092	161 452	341 189	64 343	-	11 573	-	710 649
Износ	9 816	6 456	98 782	14 164	-	1 416	-	130 634
Выбытия	(791)	(1 153)	(19 862)	(5 040)	-	(262)	-	(27 108)
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	(1 044)	(1 253)	(2 908)	(526)	-	(94)	-	(5 825)
Остаток на 31 декабря 2010 г.	140 073	165 502	417 201	72 941	-	12 633	-	808 350
<u>Остаточная стоимость</u>								
Остаток на 31 декабря 2009 г.	179 736	37 925	354 581	139 928	667 467	9 687	6 249	1 395 573
Остаток на 31 декабря 2010 г.	212 653	54 008	410 606	86 754	758 575	18 013	6 267	1 546 876

9 Основные средства (продолжение)

Износ

В 2011 и 2010 гг. износ в консолидированном отчете о прибылях и убытках был отражен следующим образом:

	Прим.	2011 г.	2010 г.
Себестоимость реализованной продукции	27	219 083	103 151
Коммерческие расходы (включая расходы по перевалке грузов – Прим. 2.30)		17 129	12 550
Общие и административные расходы	29	10 660	7 477
Убыток от выбытия основных средств		567	1 745
Итого износ		247 439	124 923

В 2011 г. износ основных средств Группы, непосредственно относящийся к сооружению новых основных средств, составил 4 974 долл. США (2010 г.: 5 711 долл. США). Данные расходы были капитализированы в консолидированном бухгалтерском балансе в соответствии с учетной политикой Группы и включены в состав незавершенного строительства.

Использование полностью амортизированных основных средств

По состоянию на 31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2010 г. общая первоначальная стоимость остающихся в эксплуатации полностью амортизированных основных средств составляла 298 977 долл. США и 252 191 долл. США, соответственно.

Основные средства, переданные в залог по кредитным договорам

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. остаточная стоимость основных средств, заложенных в качестве обеспечения по банковским кредитам, составила 87 314 долл. США и 130 820 долл. США, соответственно (Прим. 22).

Выбытие основных средств

В 2011 г. группа списала основные средства балансовой стоимостью 23 985 долл. США и накопленным износом 15 163 долл. США по причине закрытия обогатительной и карналитовой фабрики на БКПРУ-1 (Прим. 20), и признала убыток в сумме 8 822 долл. США (2010 г.: ноль) (Прим. 31) в консолидированной финансовой отчетности.

10 Гудвил

Движение гудвила, возникшего в результате приобретения дочерних компаний, представлено ниже:

	Прим.	2011 г.	2010 г.
Первоначальная стоимость на 1 января		12 009	12 101
Накопленные убытки от обесценения на 1 января		-	-
Остаточная стоимость на 1 января		12 009	12 101
Приобретение дочерней компании	6	2 081 691	-
Эффект пересчета в валюту представления отчетности		(264 006)	(92)
Остаточная стоимость на 31 декабря		1 829 694	12 009
Первоначальная стоимость на 31 декабря		1 829 694	12 009
Накопленные убытки от обесценения на 31 декабря		-	-
Остаточная стоимость на 31 декабря		1 829 694	12 009

Гудвил в основном относится к будущей операционной и рыночной синергии, ожидаемой в результате объединения бизнеса в целом, а не к отдельным активам этих компаний. Гудвил относится к единице, генерирующей денежные потоки, - Группе «Уралкалий».

10 Гудвил (продолжение)

Распределение гудвила по единицам, генерирующим денежные потоки:

Единицы, генерирующие денежные потоки	Приобретенные компании	2011 г.	2010 г.
Группа «Уралкалий»	Группа «Сильвинит» (Прим. 6)	1 804 376	-
Группа «Уралкалий»	ЗАО ССТ (Прим. 6)	13 950	-
Группа «Уралкалий»	ОАО «ББТ»	11 368	12 009
Итого балансовая стоимость гудвила		1 829 694	12 009

Группа не признавала никаких убытков от обесценения (Прим. 5).

11 Нематериальные активы

	Лицензии на добычу полезных ископаемых	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2010 г.	789	15 838	399	17 026
Накопленная амортизация	(64)	(12 399)	-	(12 463)
Остаточная стоимость на 1 января 2010 г.	725	3 439	399	4 563
Поступления	-	1 899	77	1 976
Амортизационные отчисления	(12)	(1 845)	-	(1 857)
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	(5)	(15)	(3)	(23)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2010 г.	783	17 620	473	18 876
Накопленная амортизация	(75)	(14 142)	-	(14 217)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 г.	708	3 478	473	4 659
Поступления	-	1 674	-	1 674
Капитализированные расходы по займам	67 403	-	-	67 403
Приобретение дочерних компаний (Прим. 6)	6 458 905	1 751	-	6 460 656
Амортизационные отчисления (Прим. 27, 29)	(128 178)	(1 860)	-	(130 038)
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	(811 946)	(343)	(26)	(812 315)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2011 г.	5 703 894	19 774	447	5 724 115
Накопленная амортизация	(117 002)	(15 074)	-	(132 076)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 г.	5 586 892	4 700	447	5 592 039

В таблице ниже представлено описание и балансовая стоимость основных лицензий на разработку месторождений:

Лицензии	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Соликамский участок (северная часть)	2 192 880	-
Соликамский участок (южная часть)	1 997 453	-
Ново-Соликамский участок	211 150	-
Половодовский участок	1 184 723	-
Итого	5 586 206	-

12 Инвестиции в совместно контролируемое предприятие

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.

13 Инвестиции в ассоциированные компании

Группа имеет следующие инвестиции в ассоциированные компании, главным образом возникшие в результате приобретения Группы «Сильвинит» (Прим. 6):

	Страна нахождения	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
ОАО «Галургия»	Россия	46%	23%
ООО «Машиностроительное предприятие «Курс»	Россия	30%	15%

ЗАО ССТ являлось ассоциированной компанией по отношению к Группе «Сильвинит» до момента приобретения Компанией Группы «Сильвинит». 7 октября 2011 Компания приобрела дополнительную долю в уставном капитале ЗАО ССТ, в результате чего ЗАО ССТ стал дочерней компанией Группы (Прим. 6).

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированные компании:

	Прим.	2011 г.	2010 г.
Балансовая стоимость на 1 января		242	240
Прибыль от ассоциированных компаний		2 871	-
Обесценение инвестиций в ассоциированные компании		-	-
Результат от инвестиций в ассоциированные компании		3 113	240
Справедливая стоимость чистых активов приобретенных ассоциированных компаний	6	25 875	-
Ассоциированные компании, классифицированные в дочерние компании	6	(11 926)	-
Дочерние компании, классифицированные в ассоциированные компании		-	24
Убыток от переоценки на дату приобретения	6	(913)	-
Эффект пересчета в валюту представления отчетности		(3 586)	(22)
Балансовая стоимость на 31 декабря		12 563	242

14 Запасы

Запасы включают следующее:

	2011 г.	2010 г.
Сырье и материалы	106 247	54 435
Готовая продукция	120 245	60 143
Незавершенное производство	1 105	755
Прочие запасы	16 006	-
Итого запасы	243 603	115 333

По состоянию на 31 декабря 2011 г. товарно-материальные ценности в сумме 2 353 долл. США заложены в качестве обеспечения по банковским кредитам (31 декабря 2010 г.: ноль) (Прим. 22).

Прочие запасы состоят в основном из жилых зданий, построенных ССТ (Прим. 6).

15 Дебиторская задолженность

	2011 г.	2010 г.
Задолженность покупателей и заказчиков	299 729	96 795
Прочая дебиторская задолженность	39 281	12 698
За вычетом резерва под обесценение	(8 389)	(6 858)
Итого финансовая дебиторская задолженность	330 621	102 635
НДС к возмещению	93 064	67 461
Прочие налоги к возмещению	16 532	48 364
Авансы выданные	27 465	11 812
Предоплата расходов по страхованию	317	1 280
Прочие предоплаты	-	3 511
Итого дебиторская задолженность	467 999	235 063

По состоянию на 31 декабря 2011 г. дебиторская задолженность покупателей и заказчиков за вычетом резерва под обесценение, составившая 268 640 долл. США (31 декабря 2010 г.: 95 810 долл. США), выражена в иностранной валюте, из них 85% в долл. США (31 декабря 2010 г.: 68%) и 15% в евро (31 декабря 2010 г.: 32%). Руководство полагает, что справедливая стоимость дебиторской задолженности существенно не отличается от ее балансовой стоимости.

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

	2011 г.		2010 г.	
	Задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность	Задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность
На 1 января	(3 741)	(3 117)	(3 604)	(3 306)
Начисление резерва	(3 351)	(1 877)	(1 252)	(626)
Сторнирование резерва	471	2 600	988	528
Списание резерва	52	1	99	264
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	448	125	28	23
На 31 декабря	(6 121)	(2 268)	(3 741)	(3 117)

Начисление и сторнирование резерва под обесценение дебиторской задолженности было включено в состав прочих операционных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках (Прим. 31). Суммы, отнесенные на счет резерва, обычно списываются, если не ожидается получение дополнительных денежных средств.

15 Дебиторская задолженность (продолжение)

Анализ дебиторской задолженности по кредитному качеству:

	2011 г.		2010 г.	
	Задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность	Задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность
<i>Текущая и необесцененная</i>				
Покупатели из развитых стран	89 181	-	37 274	-
Покупатели из развивающихся стран	106 119	-	35 502	-
Покупатели на внутреннем рынке	56 757	25 994	2 264	7 022
Итого текущая и необесцененная	252 057	25 994	75 040	7 022
<i>Просроченная, но необесцененная</i>				
С задержкой платежа менее 45 дней	34 885	10 539	16 242	1 805
С задержкой платежа от 45 до 90 дней	5 307	-	1 641	98
С задержкой платежа более 90 дней	-	281	66	492
Итого просроченная, но необесцененная	40 192	10 820	17 949	2 395
<i>Обесцененная (без учета резерва)</i>				
С задержкой платежа от 45 до 90 дней	2 719	397	164	328
С задержкой платежа более 90 дней	4 761	2 070	3 642	2 953
Итого обесцененная дебиторская задолженность (без учета резерва)	7 480	2 467	3 806	3 281
Итого финансовая дебиторская задолженность (валовая)	299 729	39 281	96 795	12 698
Резерв под обесценение	(6 121)	(2 268)	(3 741)	(3 117)
Итого финансовая дебиторская задолженность	293 608	37 013	93 054	9 581

На 31 декабря 2011 и 2010 гг. дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность не передавались в залог в качестве обеспечения.

16 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток на 31 декабря 2011 г., представлены высоколиквидными корпоративными облигациями. Данные облигации не являются просроченными и по ним не начислен резерв под обесценение на 31 декабря 2011 и 2010 гг.

Анализ кредитного качества финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на 31 декабря 2011 представлен ниже:

Рейтинговое агентство	Рейтинг	2011 г.	2010 г.
Fitch Ratings	BBB-	21 455	-
Fitch Ratings	BBB	13 643	-
Fitch Ratings	BB	6 205	-
Moody's	Baa1	97 086	-
Moody's	Ba2	28 109	-
Moody's	Baa3	18 005	-
Moody's	Ba3	5 227	-
Сумма финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		189 730	-

Купонный доход от корпоративных облигаций в сумме 14 521 долл. США включен в доходы по процентам. (Прим. 32).

17 Денежные средства и их эквиваленты

Сумма денежных средств и их эквивалентов включает:

	Процентные ставки	2011 г.	2010 г.
Денежные средства в кассе и на счетах в банках			
Денежные средства в кассе и на счетах в банках в рублях	0% годовых (2010 г.: 0,25% - 2% годовых)	58 626	14 732
Денежные средства на банковских счетах в долларах США		367 045	85 146
Денежные средства на банковских счетах в евро		13 706	16 570
Денежные средства, выраженные в других валютах		1 498	952
Срочные депозиты			
Срочные депозиты в долларах США	0,35% годовых (2010 г.: 0,3% - 1,35% годовых)	21 978	229 321
Срочные депозиты в евро	0% годовых (2010 г.: 0,4% - 1,35% годовых)	-	117 073
Срочные депозиты в рублях	4,95% - 7,97% годовых (2010 г.: 3,13% - 7% годовых)	140 995	17 718
Бивалютный депозит	3,8% - 6% годовых (2010 г.: ноль)	405 602	-
Денежные средства и их эквиваленты за вычетом средств с ограничением использования		1 009 450	481 512
Денежные средства с ограничением использования			
Банковские депозиты от четырех до пяти месяцев (2010 г.: трехмесячный депозит)	6% - 7,67% годовых (2010 г.: 4,1% годовых)	8 169	2 953
Итого денежные средства с ограничением использования		8 169	2 953
Итого денежные средства и их эквиваленты		1 017 619	484 465

На 31 декабря 2011 г. срочные депозиты, за исключением депозитов с ограничением использования, имеют разные сроки погашения, но могут быть в любое время отзываны по запросу без ограничений.

18 Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи

Группа классифицировала комплекс титановой губки (Прим. 9), приобретенный вместе с Группой Сильвинит, как внеоборотные активы, удерживаемые для продажи. Руководство утвердило план продажи данных активов в декабре 2011 г., в рамках продажи непрофильных активов. Группа активно пытается продать данные активы и планирует завершить продажу до конца 2012 г.

19 Акционерный капитал

	Кол-во обыкновенных акций (млн. шт.)	Обыкновенные акции	Выкупленные собственные акции	Итого
На 1 января 2010 г.	2 124	20 387	(440)	19 947
На 31 декабря 2010 г.	2 124	20 387	(440)	19 947
На 1 января 2011 г.	2 124	20 387	(440)	19 947
Выпуск акций	970	17 251	-	17 251
Покупка собственных акций	-	-	(306)	(306)
На 31 декабря 2011 г.	3 094	37 638	(746)	36 892

В мае 2011 г. в связи с присоединением ОАО «Сильвинит» (Прим. 6) Компания выпустила 970 247 905 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1,778 центов США (0,5 российских рублей).

Количество дополнительно разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 1 730 млн. шт. (31 декабря 2010 г.: 1 500 млн. шт.) номинальной стоимостью 1,553 центов США каждая (0,5 российских рублей) (31 декабря 2010 г.: 0,5 российских рублей)). Все акции, приведенные в таблице выше, были выпущены и полностью оплачены.

19 Акционерный капитал (продолжение)

Выкупленные собственные акции. По состоянию на 31 декабря 2011 г. выкупленные собственные акции составляли 24 919 729 обыкновенных акции Компании (31 декабря 2010 г.: 24 868 944 шт.), принадлежащие ООО «Кама», дочерней компании Группы со 100%-ной долей участия, 49 521 048 обыкновенных акций Компании (31 декабря 2010 г. ноль), принадлежащие Enterpro Services Ltd, дочерней компании Группы со 100%-ной долей участия, и 11 453 502 обыкновенных акции Компании (31 декабря 2010 г.: ноль), принадлежащие ООО ИК «Сильвинит-Ресурс», дочерней компании Группы со 100%-ной долей участия (Прим. 7) номинальной стоимостью 1,553 центов США (0,5 российских рублей). 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.

В 2011 г. Компанией были выкуплены 121 229 шт. собственных обыкновенных акций. Дивиденды по этим акциям не начислялись.

Распределение прибыли. Согласно российскому законодательству Компания распределяет прибыль в виде дивидендов или переводит ее в состав резервов.

Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской информации 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 2011 г., составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, равна 1 448 567 долл. США (за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.: 476 596 долл. США), а остаток нераспределенной прибыли на конец года, включая сумму чистой прибыли за текущий год, составил 2 466 993 долл. США (31 декабря 2010 г.: 1 461 008 долл. США).

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.

В 2011 г. Совет Директоров утвердил новую дивидендную политику, согласно с которой Компании разрешается распределять в качестве дивидендов не менее 50% чистой прибыли в соответствии с консолидированной финансовой отчетностью по МСФО не реже двух раз в год. Данная политика применима при условии, что не противоречит упомянутому выше.

Дивиденды. В декабре 2011 г. Общее собрание акционеров Компании утвердило к выплате промежуточные дивиденды в сумме 397 335 (13 центов США на акцию).

В июне 2011 г. Общее собрание акционеров Компании утвердило к выплате дивиденды (на основании финансовых результатов за 2010 г.) в сумме 498 670 долл. США (16 центов США на акцию).

В июне 2010 г. Общее собрание акционеров Компании утвердило к выплате дивиденды (на основании финансовых результатов за 2009 г.) в сумме 115 791 долл. США (5 центов США на акцию).

Общая сумма дивидендов, относящаяся к выкупленным собственным акциям, была исключена. Все дивиденды объявлены и выплачены в российских рублях.

20 Резервы

	Прим.	Судебные разбира- тельства	Заполнение пустот	Реструк- туризация	Итого
Остаток на 1 января 2010 г.		-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2010 г.		-	-	-	-
Остаток на 1 января 2011 г.		-	-	-	-
Резервы, полученные в результате приобретения дочерних обществ	6	60 528	58 812	-	119 340
Увеличение резервов, отнесенное на счет прибылей и убытков		-	5 417	20 334	25 751
Использование резервов		-	(10 016)	-	(10 016)
Эффект пересчета в валюту представления отчетности		(7 659)	(7 606)	(1 772)	(17 037)
Краткосрочные обязательства		52 869	8 639	4 775	66 283
Долгосрочные обязательства		-	37 968	13 787	51 755
Остаток на 31 декабря 2011 г.		52 869	46 607	18 562	118 038

Резерв связанный с судебными разбирательствами. В январе 2011 г. А. Г. Ломакин подал иск в Арбитражный суд Пермского края против ОАО «Сильвинит» и ЗАО «Компьютершер регистратор» (регистратор акций ОАО «Сильвинит») о компенсации ущерба в размере 60 528 долл. США, связанного с хищением у него акций ОАО «Сильвинит». А. Г. Ломакин заявил, что принадлежащие ему акции ОАО «Сильвинит» были незаконно списаны со счета регистратора без его согласия. После объединения Компания стала законным правопреемником ОАО «Сильвинит».

Руководство Компании оценивает вероятность неблагоприятного исхода дела как «высокую», и в связи с этим Компания создала резерв в отношении данного риска в полном объеме. В случае неблагоприятного исхода данного дела Компания будет стремиться получить компенсацию от регистратора акций.

Резерв по заполнению пустот. Резерв в размере 46 607 долл. США. (31 декабря 2010 г.: ноль) был начислен Группой в отношении обязательств по закладке выработанных пустот на месторождениях.

В 1997-1998 гг. Группой были согласованы планы разработки шахтных полей с местными органами Госгортехнадзора РФ. На основании данной общей программы Группа составляет ежегодный план горных работ, который также подлежит согласованию с местными органами Госгортехнадзора РФ.

По состоянию на отчетную дату остаток резерва равен совокупной сумме будущих дисконтированных денежных средств, отток которых ожидается в связи с работами по закладке выработанных пустот в соответствии с действующим планом горных работ, согласованным с местными органами Госгортехнадзора РФ. Соответствующие потоки денежных средств дисконтированы по ставке, отражающей текущую оценку рыночной стоимости денег.

В конце каждого года резерв переоценивается с целью учета количества удаленного и восстановленного грунта в течение года. Расходы на восстановление грунта учитываются в сумме резерва, в то время как увеличение или уменьшение расходов на восстановление грунта в будущих периодах учитывается в прибылях или убытках.

Резерв связанный с реструктуризацией. Совет Директоров принял решение о закрытии химической обогатительной и карналитовой фабрик на БКПРУ-1. Решение закрыть фабрики связано с отсутствием ресурсной базы в связи с затоплением рудника БКПРУ-1. Это позволит Группе сократить операционные затраты. Производство на фабриках остановлено в конце 2011 года и начат процесс ликвидации. Компания предполагает завершить ликвидацию фабрик к 2018 году.

Группа списала основные средства на закрытых объектах (Прим. 9).

21 Резервы, связанные с затоплением рудника

	Прим.	2011 г.	2010 г.
Остаток на 1 января		32 811	33 064
Начисление резерва по компенсациям	5, 33	16 979	-
Использование резерва		(17 551)	-
Эффект пересчета в валюту представления отчетности		(1 179)	(253)
Остаток на 31 декабря		31 060	32 811

22 Кредиты и займы

	2011 г.	2010 г.
Банковские кредиты	3 282 071	369 230
Долгосрочные займы от небанковских учреждений	1 449	1 477
Обязательства по финансовой аренде	15 730	16 636
Итого кредиты и займы	3 299 250	387 343

На 31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2010 г. справедливая стоимость краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов существенно не отличается от их балансовой стоимости.

Группа не применяет учет хеджирования и не заключала договоры хеджирования в отношении изменения процентных ставок. Чтобы снизить процентные платежи, Группа использует валютно-процентный свопы, чтобы уменьшить процентные платежи (Прим. 24).

	2011 г.	2010 г.
Остаток на 1 января	369 230	445 143
Банковские кредиты полученные, в долларах США	1 425 000	401 700
Банковские кредиты полученные, в рублях	1 709 676	-
Банковские кредиты погашенные, в долларах США	(1 438 272)	(463 295)
Банковские кредиты погашенные, в рублях	(5 627)	(15 449)
Проценты начисленные	104 919	15 125
Проценты уплаченные	(97 063)	(15 252)
Признание комиссии за синдицирование	(39 319)	(3 643)
Приобретение дочерних компаний (Прим. 6)	1 328 594	-
Амортизация комиссии за синдицирование	4 619	4 114
Капитализация комиссии за синдицирование	16 703	-
Убыток по курсовым разницам – нетто	237 798	1 106
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	(334 187)	(319)
Остаток на 31 декабря	3 282 071	369 230

В таблице ниже представлены процентные ставки на 31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2010 г. и классификация банковских кредитов на краткосрочные и долгосрочные.

Краткосрочные кредиты

	Процентные ставки	2011 г.	2010 г.
Банковские кредиты в долларах США с плавающей процентной ставкой	от 1 мес. ЛИБОР + 1,8% до 1 мес. ЛИБОР + 3,5% (2010 г.: от 1 мес. ЛИБОР + 1,6% до 1 мес. ЛИБОР + 3,5%)	92 838	84 950
Банковские кредиты в рублях с плавающей процентной ставкой	от 3 мес. МосПрайм + 1,5% до 3 мес. МосПрайм + 1,9% (2010: ноль)	178 619	-
Банковские кредиты в рублях с фиксированной процентной ставкой	7,3%-10% (2010: ноль)	10 638	-
Итого краткосрочные банковские кредиты		282 095	84 950

Долгосрочные кредиты

	Процентные ставки	2011 г.	2010 г.
Банковские кредиты в долларах США с плавающей процентной ставкой	от 1 мес. ЛИБОР + 1,8% до 1 мес. ЛИБОР + 3,5% (2010 г.: от 1 мес. ЛИБОР + 3,25% до 1 мес. ЛИБОР + 3,5%)	1 584 113	284 280
Банковские кредиты в рублях с плавающей процентной ставкой	от 3 мес. МосПрайм + 1,5% до 3 мес. МосПрайм + 1,9% (2010: ноль)	370 177	-
Банковские кредиты в рублях с фиксированной процентной ставкой	7,3%-10% (2010: ноль)	1 045 686	-
Итого долгосрочные банковские кредиты		2 999 976	284 280

Средневзвешенная процентная ставка по банковским кредитам в долларах США составила 4,04% (31 декабря 2010 г.: 3,40%).

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. кредиты, включая краткосрочные, были обеспечены заложенными основными средствами (Прим. 9). На 31 декабря 2011 г. прочие запасы в сумме 2 353 долл. США заложены в качестве обеспечения по банковским кредитам (31 декабря 2010 г.: ноль) (Прим.14). Банковские кредиты на сумму 1 676 950 долл. США (31 декабря 2010 г.: 369 230 долл. США) были обеспечены будущей экспортной выручкой Группы по контрактам с некоторыми покупателями, согласованными с банками.

22 Кредиты и займы (продолжение)

График погашения банковских кредитов Группы:

	2011 г.	2010 г.
- в течение 1 года	282 095	84 950
- от 2 до 5 лет	2 999 976	284 280
Итого банковские кредиты	3 282 071	369 230

В декабре 2009 г. ОАО «ББТ» заключило 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 2011 г. арендованные причалы были включены в состав основных средств и имели остаточную стоимость 17 307 долл. США (31 декабря 2010 г.: 15 290 долл. США).

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

	2011 г.	2010 г.
- в течение 1 года	1 522	1 608
- от 2 до 5 лет	6 090	6 431
- свыше 5 лет	63 945	69 955
Минимальные арендные платежи на конец года	71 557	77 994
За вычетом будущих процентных платежей	(55 827)	(61 358)
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	15 730	16 636

23 Выпущенные облигации

В феврале 2011 г. Группа выпустила облигации, деноминированные в рублях, на общую сумму 1,03 млрд. долл. США (около 30 млрд. руб.) с годовым купонным доходом 8,25% на 3 года для обеспечения финансирования приобретения 20% обыкновенных акций ОАО «Сильвинит» (Прим. 6). Одновременно с выпуском облигаций Компания заключила договор валютно-процентного свопа, конвертировав свои облигации в рублях РФ в доллары США (Прим. 24).

22 августа 2011 г. Компания выкупила свои биржевые облигации на общую сумму 1,06 млрд. долл. США (около 30,9 млрд. рублей), что составляет 103% от их номинальной стоимости.

После выкупа облигаций договор валютно-процентного свопа прекращен (Прим. 24).

24 Производные финансовые инструменты

По состоянию на 31 декабря 2011 г. в составе производных финансовых инструментов отражены обязательства, возникшие в результате сделок валютно-процентных свопов, заключенных в отношении кредитов, деноминированных в российских рублях. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов составила 97 482 долл. США.

В 2011 г. Группа заключала сделки валютно-процентных свопов (долл. США/руб.) с одновременным выпуском облигаций (Прим. 23) и привлечением новых займов в рублях (Прим. 22). В результате Группа делает платежи по фиксированным ставкам в пределах от 2,2% до 5,07% в долларах США и одновременно получает платежи по ставкам в рублях по выпущенным облигациям и деноминированным в рублях займам (Прим. 22). Сроки погашения валютно-процентных свопов соответствуют срокам погашения облигаций и кредитов. После выкупа облигаций договор валютно-процентного свопа прекращен (Прим. 23).

Движение стоимости производных финансовых инструментов представлено ниже:

	Прим.	2011 г.	2010 г.
Остаток на 1 января		-	-
Денежные поступления от производных финансовых инструментов	32	35 733	-
Денежные средства, уплаченные за расторжение производного финансового инструмента		(43 826)	-
Изменение справедливой стоимости	32	114 338	-
Эффект пересчета в валюту представления отчетности		(8 763)	-
Остаток на 31 декабря		97 482	-

25 Кредиторская задолженность

	2011 г.	2010 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	66 622	47 938
Начисленные обязательства	10 046	5 709
Дивиденды к выплате	135 153	1 444
Прочая кредиторская задолженность	18 007	14 503
Итого финансовая кредиторская задолженность	229 828	69 594
Начисленные обязательства	22 648	18 276
Авансы полученные	11 530	10 237
Отложенные выплаты по приобретению дочерней компании	4 317	4 594
Прочая кредиторская задолженность	24 572	11 779
Итого кредиторская задолженность	292 895	114 480

26 Выручка

	2011 г.	2010 г.
Экспортные операции		
Хлористый калий	2 186 959	1 090 294
Хлористый калий (гранулированный)	894 768	456 493
Операции на внутреннем рынке		
Хлористый калий	322 851	101 846
Прочее	37 640	8 729
Транспортные услуги и прочая выручка	53 671	41 996
Итого выручка	3 495 889	1 699 358

27 Себестоимость реализованной продукции

	Прим.	2011 г.	2010 г.
Износ основных средств	9	219 083	103 151
Затраты на оплату труда	30	180 508	95 192
Амортизация лицензий	11	128 178	12
Топливо и энергия		126 177	73 914
Материалы и компоненты, использованные в производстве		115 610	65 811
Стоимость готовой продукции, полученной в результате объединения	6	67 515	-
Ремонт и техническое обслуживание		65 098	44 697
Внутренние перевозки между рудниками по железной дороге		11 493	10 968
Коммунальные услуги		808	428
Изменение резерва по заполнению пустот	20	(5 417)	-
Изменение остатков незавершенного производства, готовой продукции и товаров в пути		(24 327)	(5 896)
Прочие расходы		3 472	1 384
Итого себестоимость реализованной продукции		888 198	389 661

Расходы, относящиеся к перевозке руды между рудниками автомобильным транспортом, составили 5 775 долл. США (2010 г.: 4 084 долл. США). Эти расходы были понесены ЗАО «Автотранскалий», дочерней компанией Группы со 100%-ной долей участия, и преимущественно включены в затраты на оплату труда, материалы и компоненты, использованные в производстве, и расходы на топливо и энергию.

Стоимость готовой продукции, полученной в результате приобретения дочерней компании, представляет собой поправку на справедливую стоимость готовой продукции, полученной при объединении (Прим. 6) и проданной в течение отчетного периода.

28 Коммерческие расходы

	Прим.	2011 г.	2010 г.
Фрахт		196 950	193 744
Железнодорожный тариф		298 908	152 538
Ремонт и техобслуживание подвижного состава		35 806	19 071
Перевалка грузов		31 841	15 679
Износ основных средств		12 740	9 420
Затраты на оплату труда	30	9 267	8 004
Комиссионные расходы		7 626	6 686
Таможенные сборы		3 977	2 420
Командировочные расходы		841	4 578
Прочие расходы		33 050	10 097
Итого коммерческие расходы		631 006	422 237

29 Общие и административные расходы

	Прим.	2011 г.	2010 г.
Затраты на оплату труда	30	107 223	98 025
Консультационные, аудиторские и юридические услуги		28 146	10 178
Износ основных средств	9	10 660	7 477
Ремонт и техническое обслуживание		7 790	5 632
Охранные услуги		8 407	4 842
Расходы на горно-спасательный отряд		6 646	3 953
Страхование		6 373	3 096
Командировочные расходы		3 866	2 503
Амортизация нематериальных активов	11	1 860	1 845
Услуги связи и информационных технологий		2 478	1 548
Комиссии банков		1 864	1 087
Прочие расходы		34 174	22 431
Итого общие и административные расходы		219 487	162 617

30 Затраты на оплату труда

	Прим.	2011 г.	2010 г.
Затраты на оплату труда –			
Себестоимость реализованной продукции	27	180 508	95 192
Зарплата, премии и прочие компенсационные выплаты		134 113	76 944
Страховые взносы во внебюджетные фонды		40 165	16 963
Обязательства по пенсионным выплатам	35	6 230	1 285
Затраты на оплату труда – Коммерческие расходы	28	9 267	8 004
Зарплата, премии и прочие компенсационные выплаты и			
страховые взносы во внебюджетные фонды		9 267	8 004
Затраты на оплату труда –			
Общие и административные расходы	29	107 223	98 025
Зарплата, премии и прочие компенсационные выплаты		94 145	88 670
Страховые взносы во внебюджетные фонды		11 067	8 960
Обязательства по пенсионным выплатам	35	2 011	395
Итого затраты на оплату труда		296 998	201 221

31 Прочие операционные доходы и расходы

	Прим.	2011 г.	2010 г.
Резерв по реструктуризации	20	20 334	-
Расходы на социальную сферу и благотворительность		16 943	15 547
Убыток от списания основных средств	9	8 822	-
Убыток от выбытия дочерних компаний	6	4 344	-
Чистый убыток от выбытия основных средств		8 250	9 190
Убыток/(прибыль) от восстановления резерва под обесценение дебиторской задолженности	15	2 157	(362)
Чистая прибыль от реализации товаров ОАО «Беларуськалий»		(499)	(395)
Чистая прибыль от реализации товаров ОАО «Сильвинит»		(656)	-
Доход от переуступки прав требования дебиторской задолженности и займов выданных		(16 077)	-
Прочие операционные (доходы)/расходы – нетто		(5 678)	6 225
Итого прочие операционные доходы и расходы		37 940	30 205

31 Прочие операционные доходы и расходы (продолжение)

Группа заключила договор купли-продажи с ЗАО «БКК» о реализации товаров ОАО «Беларуськалий» через Uralkali Trading SA в 2011 и 2010 гг., соответственно, с целью избежать последствий, связанных с некоторыми ограничениями экспортного законодательства Белоруссии.

Группа заключила договор купли-продажи с Группой «Сильвинит» о реализации товаров через ЗАО «БКК» в 2011 г. до даты приобретения Группы «Сильвинит».

Доход от переуступки прав требования дебиторской задолженности и займов выданных представляет собой доход, полученный от продажи дебиторской задолженности и займов выданных, приобретенных вместе с Группой «Сильвинит» (Прим. 6).

32 Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы и расходы представлены следующими статьями:

	Прим.	2011 г.	2010 г.
Проценты к получению		32 042	5 533
Доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и прочих инвестиций		11 961	1 515
Доходы от дивидендов		295	-
Прочие финансовые доходы		4 470	-
Финансовые доходы		48 768	7 048

	Прим.	2011 г.	2010 г.
Проценты к уплате		49 671	13 969
Расходы по финансовой аренде		1 650	1 614
Убыток по курсовым разницам - нетто		135 862	7 411
Убыток от изменения справедливой стоимости прочих инвестиций		-	66
Комиссия за синдицирование	22	4 619	4 114
Убыток от снижения справедливой стоимости производных финансовых инструментов	24	150 071	-
Расходы по аккредитивам		2 608	2 042
Убыток от досрочного погашения облигаций	23	31 172	-
Финансовые расходы		375 653	29 216

Проценты к уплате были уменьшены на доходы, полученные от операций по валютно-процентным свопам, в размере 35 733 долл. США (Прим. 24).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 г., проценты по кредитам в размере 77 458 долл. США были капитализированы (2010 г.: 955 долл. США). Ставка капитализации составила 5,93% (2010: 3,49%).

33 Расходы, связанные с затоплением рудника

Расходы, связанные с затоплением рудника БКПРУ-1 (Прим. 5, 21), включают:

	Прим.	2011 г.	2010 г.
Расходы на мониторинг		2 582	922
Засыпка провала		6 883	-
Изменение резерва по компенсациям	5, 21	16 979	-
Итого расходы, связанные с затоплением рудника		26 444	922

34 Расходы по налогу на прибыль

	2011 г.	2010 г.
Текущий расход по налогу на прибыль	299 591	94 895
Корректировки по налогу на прибыль за предыдущие периоды	(54 323)	-
Отложенный налог на прибыль	(93 008)	7 049
Расходы по налогу на прибыль	152 260	101 944

34 Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

Корректировки по налогу на прибыль за предыдущие периоды относятся к корректировкам по расходам, связанным с затоплением рудника. Данные расходы признаны в финансовой отчетности 2008 г. и являются вычитаемыми для целей налога на прибыль в 2011 г.

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

	2011 г.	2010 г.
Прибыль до уплаты налога на прибыль	1 337 345	650 500
Теоретически рассчитанный налог по действующей нормативной ставке 15,5% (2010 г.: 15,5%)	207 288	100 828
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	7 504	5 600
Эффект разных ставок налога в других странах	(27 244)	(3 854)
Корректировки по налогу на прибыль за предыдущие периоды, признанные в текущем периоде	(54 323)	-
Отложенный налог по корректировкам по налогу на прибыль за предыдущие периоды	15 033	-
Прочие	4 002	(630)
Расходы по налогу на прибыль	152 260	101 944

В 2011 г. и 2010 г. большинство компаний Группы были зарегистрированы в Пермском крае Российской Федерации и применяли ставку налога на прибыль 15,5%.

	31 декабря 2010 г.	Объединение бизнеса (Прим.6)	Восстановлено/ (Отнесено) на счет прибылей и убытков	Эффект пересчета в валюту пред- ставления отчетности	31 декабря 2011 г.
Налоговый эффект налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц:					
Основные средства	(18 211)	(179 068)	(16 212)	25 078	(188 413)
Нематериальные активы	-	(1 000 962)	9 062	125 872	(866 028)
Инвестиции	(131)	-	2 284	978	3 131
Запасы	(1 805)	(7 356)	38 984	(3 435)	26 388
Кредиты и займы	(689)	-	(4 891)	1 115	(4 465)
Дебиторская задолженность	230	2 909	30 368	(3 910)	29 597
Кредиторская задолженность	1 673	1 626	2 963	427	6 689
Перенесенные налоговые убытки	2 789	314 810	29 262	(42 544)	304 317
Финансовая аренда	3 314	-	(4)	(164)	3 146
Резерв по заполнению пустот	-	9 383	1 467	(1 315)	9 535
Прочие	66	1 369	(275)	(2 002)	(842)
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(12 764)	(857 289)	93 008	100 100	(676 945)
Отражено в консолидированном бухгалтерском балансе:					
Признанный отложенный налоговый актив	8 465				39 289
Признанное отложенное налоговое обязательство	(21 229)				(716 234)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(12 764)				(676 945)

Признанный отложенный налоговый актив в части перенесенных налоговых убытков прошлого периода, приобретенный в результате присоединения дочерних компаний, представляет собой доход по налогу на прибыль, который может быть получен через уменьшение налоговой базы. Отложенный налоговый актив отражен исходя из высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли.

34 Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

Налоговый эффект от изменения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2010 г., представлен ниже:

	31 декабря 2009 г.	Восстановлено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	Восстановлено/ (отнесено) непосре- дственно в составе капитала	Эффект пересчета в валюту представления отчетности	31 декабря 2010 г.
Налоговый эффект налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц:					
Основные средства	(14 515)	(3 821)	-	125	(18 211)
Инвестиции	(231)	99	-	1	(131)
Запасы	(760)	(1 054)	-	9	(1 805)
Дебиторская задолженность	(132)	362	-	-	230
Кредиторская задолженность	1 587	99	-	(13)	1 673
Кредиты и займы	(827)	132	-	6	(689)
Перенесенные налоговые убытки	5 158	(2 339)	-	(30)	2 789
Финансовая аренда	3 339	-	-	(25)	3 314
Выбытие компаний группы	198	-	(198)	-	-
Прочие	573	(527)	-	20	66
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(5 610)	(7 049)	(198)	93	(12 764)
Признанный отложенный налоговый актив	8 105				8 465
Признанное отложенное налоговое обязательство	(13 715)				(21 229)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(5 610)				(12 764)

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, в сумме 240 425 долл. США (31 декабря 2010 г.: 416 611 долл. США). Группа контролирует сроки погашения этих временных разниц и не ожидает их погашения в обозримом будущем.

35 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. Компенсации, предоставленные сотрудникам Группы «Сильвинит», приобретенной в течение отчетного периода (Прим. 6), закреплены в соглашении между Компанией и сотрудниками профсоюза Группы «Сильвинит».

35 Обязательства по выплатам по окончании трудовой деятельности (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 гг. чистые обязательства по программе фиксированных выплат и другим программам выплат по окончании трудовой деятельности составили следующие суммы:

	2011 г.	2010 г.
Дисконтированная стоимость обязательств по осуществлению установленных выплат	23 944	11 583
Дисконтированная стоимость необеспеченных обязательств	23 944	11 583
Неотраженная стоимость прошлых услуг	(494)	(2 330)
Обязательства по выплатам по окончании трудовой деятельности	23 450	9 253

Сумма чистых расходов на пенсионные программы с фиксированными суммами платежей, признанная в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках (Прим. 30), представлена ниже:

	2011 г.	2010 г.
Стоимость текущих услуг	1 630	856
Расходы на проценты	863	593
Чистые актуарные убытки/(доходы), признанные в течение года	5 369	(66)
Изменение стоимости прошлых услуг	379	297
Обязательства по пенсионным выплатам	8 241	1 680

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

	Прим.	2011 г.	2010 г.
Дисконтированная стоимость обязательств по осуществлению установленных выплат на 1 января		11 583	10 812
Стоимость услуг		1 630	856
Расходы на проценты		863	593
Актуарный убыток/(доход)		5 369	(66)
Обязательства, возникшие в результате приобретения дочерних компаний	6	12 486	-
Стоимость прошлых услуг		(1 506)	461
Фактические выплаты		(4 085)	(988)
Эффект пересчета в валюту представления отчетности		(2 396)	(85)
Дисконтированная стоимость обязательств по осуществлению установленных выплат на 31 декабря		23 944	11 583

По состоянию на 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 г. к программам выплат по окончании трудовой деятельности применялись следующие основные актуарные допущения:

	2011 г.	2010 г.
Ставка дисконтирования	8,30%	8,00%
Увеличение заработной платы	7,71%	8,12%
Инфляция	5,60%	6,00%
Увеличение выплат (фиксированных)	5,60%	6,00%
Таблицы смертности	Россия (1986-87)	Россия (1986-87)

Чистый дефицит по программам выплат по окончании трудовой деятельности и сумма корректировок, сделанных на основании опыта, за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 гг., представлены ниже:

	2011 г.	2010 г.
Дисконтированная стоимость обязательств по осуществлению установленных выплат	23 944	11 583
Дефицит в плане	23 944	11 583
Убытки, возникающие в результате корректировок, сделанных на основании опыта по обязательствам программы	7 071	856

36 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 (Прим. 19). Компания не имеет финансовых инструментов, конвертируемых в обыкновенные акции и потенциально разводняющих прибыль на акцию.

	2011 г.	2010 г.
Чистая прибыль	1 184 032	548 424
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (млн. штук)	2 698	2 100
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в центах США на акцию)	43,88	26,12

37 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 г. ОАО «Уралкалий» и ЗАО «БКК» (Прим. 12) 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 феврале 2011 г. ОАО «Акрон» и несколько других миноритарных акционеров ОАО «Сильвинит» подали исковое заявление в Арбитражный Суд Пермского края против ОАО «Уралкалий» и ОАО «Сильвинит» о признании недействительными решений, принятых Советом директоров и Внеочередным Общим Собранием Акционеров ОАО «Сильвинит» 4 февраля 2011 г., и договора о присоединении, заключенного ОАО «Уралкалий» и ОАО «Сильвинит». Арбитражный Суд Пермского края отклонил исковое заявление 31 мая 2011 г. Заявители обжаловали это решение. 11 августа 2011 г. апелляционный суд отклонил жалобу и оставил решение Арбитражного Суда Пермского края без изменения. 5 декабря 2011 г. решение Арбитражного Суда Пермского края и апелляционного суда подтверждено Уральским районным Арбитражным Судом.

В мае 2011 г. ОАО «Акрон» и несколько других миноритарных акционеров ОАО «Сильвинит» подали другое исковое заявление в Арбитражный Суд Пермского края против ОАО «Уралкалий», Межрайонной налоговой инспекции в Пермском крае и Федеральной службы по финансовым рынкам о признании недействительными дополнительных выпусков акций ОАО «Уралкалий» и последующего слияния ОАО «Сильвинит» и Компании, стремясь восстановить ОАО «Сильвинит» как юридическое лицо. 22 августа Арбитражный Суд Пермского края отклонил жалобу. Истцы обжаловали данное решение. 2 ноября 2011 г. апелляционный суд отклонил апелляцию и подтвердил решение Арбитражного Суда Пермского края.

Таким образом, судебное решение в отношении ОАО «Акрон» и других миноритарных акционеров подтверждает, что слияние ОАО «Уралкалий» и ОАО «Сильвинит» завершено без нарушений прав собственников и данные жалобы необоснованны. Группа полагает, что Арбитражный Суд поддержит данное решение и не пересмотрит существующее судебное решение.

37 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

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. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть успешно оспорены соответствующими органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкого экономического обоснования или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Три предшествующих календарных года остаются открытыми для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, принятое в текущем периоде, вступает в силу для новых операций с 1 января 2012 г. Вводятся существенные требования к отчетности и предоставляемым документам. Трансфертное ценообразование по операциям на или до 31 декабря 2011 г. также предусматривает право налоговых органов РФ вносить корректировки в отношении трансфертного ценообразования и начислять дополнительные налоговые обязательства по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%. Контролируемые операции включают операции с 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 и бартерные операции. Существуют значительные трудности в интерпретации и применении правил трансфертного ценообразования на практике. Предыдущие судебные решения могут служить ориентиром, но не являются обязательными к применению для других судов в будущем.

Налоговые обязательства, возникающие от операций между компаниями, определяются, исходя из фактических цен операций. Однако существует возможность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования такие операции могут быть оспорены. Воздействие возможных исков не может быть определено, однако оно может быть существенным в отношении финансовой положения и/или операционной деятельности в целом.

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 2011 г. и 31 декабря 2010 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.

Помимо указанных выше вопросов руководство полагает, что Группа имеет прочие возможные обязательства, связанные с налоговыми рисками, вероятность которых оценивается "больше, чем незначительная", в сумме 4 193 долл. США. (2010 г.: ноль). Эти риски являются оценками, возникающими в результате неопределенности в интерпретации применимого законодательства и соответствующих требований к документации. Руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации компании, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в данной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

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 Примечании 5, следовательно, убытки от затопления рудника БКПРУ-1 не будут возмещены.

37 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

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, расположенных в городах Березники и Соликамск, так и на государственных и прочих объектах.

V. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и создают дополнительные трудности для компаний, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Международный кризис рынков государственного долга, волатильность фондового рынка и другие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Руководство создавало резервы под обесценение с учетом экономической ситуации и перспектив на конец отчетного периода. Суммы резервов под дебиторскую задолженность по основной деятельности определяются с использованием модели «понесенных убытков» в соответствии с требованиями применимых стандартов бухгалтерского учета.

Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения дебиторской задолженности, возникших в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий, независимо от их вероятности.

Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых правительством для поддержания роста и внесения изменений в налоговую, юридическую и нормативную базу. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

VI. Договорные обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2011 г. Группа заключила договоры на покупку основных средств у третьих сторон на общую сумму 88 195 долл. США (31 декабря 2010 г.: 180 727 долл.США). По состоянию на 31 декабря 2011 г. Группа заключила договоры на покупку основных средств от связанных сторон на общую сумму 18 815 долл. США. (31 декабря 2010 г.: ноль).

Группа уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство Группы уверено, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

VII. Обязательства по операционной аренде

По состоянию на 31 декабря 2011 г. Группа арендовала основные средства. В таблице ниже представлены будущие минимальные арендные платежи к уплате по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения:

	2011 г.	2010 г.
Не более 1 года	2 058	-
От 1 года до 5 лет	10 289	-
Свыше 5 лет	5 144	-
Итого арендные обязательства	17 491	-

37 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

VIII. Поручительства

Поручительства – это безотзывные гарантии того, что Группа будет осуществлять платежи в случае невыполнения другой стороной своих обязательств. На 31 декабря 2011 г. Группа выдала гарантии в пользу третьих сторон на сумму 10 долл. США (31 декабря 2010 г.: 755 долл. США).

38 Управление финансовыми рисками

38.1 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.

(a) 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 82% 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 2011 г., если бы курс рубля стал слабее/сильнее на 10% относительно доллара США и евро, при сохранении постоянными прочих величин, прибыль после учета налогов за год была бы на 173 096 долл. США ниже/выше (31 декабря 2010 г.: на 14 802 долл. США выше/ниже), 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.

В 2011 г. Группа заключила договор валютно-процентного свопа с целью частичной компенсации изменений денежных потоков в рублях против доллара США (Прим. 23).

(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 (Прим. 22). У Группы имеются процентные активы с фиксированными процентными ставками (Прим. 16).

Цель управления риском процентной ставки заключается в предотвращении убытков в связи с неблагоприятными изменениями в уровне рыночных процентных ставок. Группа анализирует подверженность риску процентной ставки в динамике. Моделируются различные сценарии, учитывающие рефинансирование, возобновление существующих позиций и альтернативное финансирование.

38 Управление финансовыми рисками (продолжение)

38.1 Факторы финансового риска (продолжение)

(а) Рыночный риск (продолжение)

(iii) Риск процентной ставки (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 г., если бы ставки ЛИБОР по займам, представленным в долларах США, и МосПрайм по займам, представленным в рублях, были на 100 базовых пунктов выше/ниже, при сохранении прочих показателей постоянными, то прибыль за год после учета налога была бы на 7 216 долл. США (2010 г.: 3 759 долл. США) и 1 717 долл. США (31 декабря 2010 г.: ноль) ниже/выше соответственно, 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, финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, денежных средств и банковских депозитов. Максимальная подверженность кредитному риску по финансовым активам равна балансовой стоимости финансовых активов Группы и составляет 1 543 559 долл. США (31 декабря 2010 г.: 594 667 долл. США).

Группа подвержена концентрации кредитного риска. На 31 декабря 2011 г. у Группы было восемнадцать контрагентов (31 декабря 2010 г.: восемь контрагентов) с суммарным балансом дебиторской задолженности более 3 106 долл. США. Совокупный баланс дебиторской задолженности по данным контрагентам составил 294 675 долл. США (31 декабря 2010 г.: 71 300 долл. США) или 87% от общего объема финансовой торговой и прочей дебиторской задолженности без учета резерва под обесценение (31 декабря 2010 г.: 65%). 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.

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 (Прим. 15). 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 (Прим. 15).

В следующей таблице представлены остатки денежных средств и их эквивалентов и аккредитивов ни просроченные, ни обесцененные на отчетную дату, разбитые по уровню кредитного риска, на основе данных независимых рейтинговых агентств (для денежных средств на счетах в Российской Федерации используются национальные кредитные рейтинги), действительных на 31 декабря 2011 и 2010 гг.:

38 Управление финансовыми рисками (продолжение)

38.1 Факторы финансового риска (продолжение)

(б) Кредитный риск (продолжение)

Рейтинг	2011 г.	2010 г.
Moody's		
A2	287 141	-
Aaa.ru	216 397	178 201
Aa3	171 466	217 082
Baa2.ru	40 192	16 242
A3	22 516	-
A1	12 026	58 405
Aa1	1 389	-
B1	-	5 480
Aa2	-	12 698
Standard&Poor's		
B+	236 006	-
C	3 152	-
Не имеющие кредитного рейтинга*	37 763	623
Итого	1 028 048	488 731

* 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 недисконтированные потоки денежных средств по ставкам спот.

	Прим.	Менее 1 года	От 2 до 5 лет	Более 5 лет
На 31 декабря 2011 г.				
Кредиторская задолженность по поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность	25	229 828	-	-
Кредиты и займы		455 509	3 321 634	-
Резервы		66 190	52 227	24 904
Финансовый лизинг	22	1 522	6 090	63 945
Производные финансовые инструменты		52 095	24 290	-
На 31 декабря 2010 г.				
Кредиторская задолженность по поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность	25	69 594	-	-
Кредиты и займы		98 420	312 860	-
Финансовый лизинг	22	1 608	6 431	69 955

38 Управление финансовыми рисками (продолжение)

38.2 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.

До 2011 г. Группа осуществляла контроль за позицией по капиталу на основе соотношения между заемными средствами и собственным капиталом. Это соотношение рассчитывалось как сумма долгосрочных и краткосрочных банковских кредитов, деленная на общую сумму собственного капитала.

Соотношение заемных средств к используемому капиталу по состоянию на 31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2010 г. было следующим:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Общая сумма банковских кредитов (Прим. 22)	3 282 071	369 230
Итого капитал и банковские кредиты	11 341 681	2 232 838
Соотношение заемных средств к используемому капиталу	29%	17%

По состоянию на 31 декабря 2011 г. руководство установило в качестве долгосрочной стратегической цели соотношение заемных средств к собственному капиталу на уровне 30%.

39 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. Производные финансовые инструменты и прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в консолидированном бухгалтерском балансе по справедливой стоимости.

Стоимость корпоративных облигаций и акций рассчитывается на основе котировок на рынке ценных бумаг, для производных финансовых инструментов Группа использует метод оценки, в котором в качестве входящих переменных используются доступные рыночные данные.

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.

39 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 22.

40 События после отчетной даты

В период после отчетной даты Группа начала процесс внутренней реструктуризации с целью передачи лицензии на разработку и добычу в районе Половодовского участка Верхнекамского месторождения калийно-магниевых солей материнской компании «Уралкалий». Это необходимо для обеспечения разработки и утверждения технико-экономического обоснования Половодовского проекта в соответствии с условиями лицензионного соглашения.