



**ГРУППА «ЕВРОХИМ»**

**МЕЖДУНАРОДНЫЙ СТАНДАРТ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ № 34**

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ СОКРАЩЕННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ  
ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ (ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ) И  
ОТЧЕТ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРА ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ**

**30 ИЮНЯ 2012 ГОДА**

## Содержание

	Стр.
Отчет аудитора по результатам обзора консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	
Консолидированный сокращенный отчет о финансовом положении на 30 июня 2012 г.	1
Консолидированный сокращенный отчет о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	2
Консолидированный сокращенный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	3
Консолидированный сокращенный отчет об изменении капитала за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	4
Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации	
1 Общие сведения о Группе «ЕвроХим» и ее деятельности	5
2 Основные подходы к подготовке финансовой информации	5
3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	5
4 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций	6
5 Информация по сегментам	8
6 Основные средства	10
7 Гудвил	11
8 Нематериальные активы	11
9 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включая акции, находящиеся в залоге	11
10 Запасы	13
11 Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	13
12 Займы выданные	13
13 Денежные средства, их эквиваленты и депозиты с фиксированным сроком погашения	14
14 Банковские кредиты	15
15 Выпущенные облигации	17
16 Активы и обязательства по производным финансовым инструментам	17
17 Прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов	19
18 Выручка от реализации продукции и услуг	20
19 Себестоимость реализованной продукции и услуг	21
20 Расходы по продаже продукции	21
21 Общие и административные расходы	22
22 Прочие операционные доходы и расходы	22
23 Прочие финансовые прибыли/(убытки)	23
24 Налог на прибыль	23
25 Прибыль на акцию	24
26 Расчеты и операции со связанными сторонами	24
27 Объединение бизнеса	26
28 Приобретение неконтролирующей доли в нефтегазовой дочерней компании	27
29 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски	28
30 События после отчетной даты	30



## **Отчет аудитора по результатам обзора консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.**

Акционерам и членам Совета директоров Группы «ЕвроХим»:

### **Введение**

Нами проведен обзор прилагаемого консолидированного сокращенного отчета о финансовом положении Открытого акционерного общества «Минерально-Химическая компания «ЕвроХим» и его дочерних обществ (далее совместно именуемых – «Группа») по состоянию на 30 июня 2012 года и относящихся к нему консолидированных сокращенных отчета о совокупном доходе, отчета о движении денежных средств и отчета об изменении капитала за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года. Руководство несет ответственность за подготовку и объективное представление настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации (далее – «промежуточная финансовая информация») в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности № 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша обязанность заключается в подготовке отчета о данной промежуточной финансовой информации на основе проведенного обзора.

### **Объем работ по обзору**

Мы провели наш обзор в соответствии с Международным стандартом № 2410 «Проведение обзора промежуточной финансовой информации независимым аудитором компании». Обзор промежуточной финансовой информации включает в основном опрос сотрудников, ответственных за финансовые и учетные вопросы, проведение аналитических и иных процедур обзора. Обзор предусматривает значительно меньший объем процедур, чем аудит, проводимый в соответствии с Международными стандартами аудита, и, следовательно, не обеспечивает уверенность в том, что нам станет известно обо всех существенных вопросах, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Соответственно, аудиторского заключения мы не предоставляем.

### **Вывод**

В ходе проведения обзора нами не были замечены факты, из которых можно было бы сделать вывод о том, что прилагаемая промежуточная финансовая информация не была должным образом подготовлена, во всех существенных аспектах, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности № 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

*ЗАО ПрайсвотерхаусКуперс Аудит*

15 августа 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](http://www.pwc.ru)

ПРИМЕЧАНИЕ: Данный отчет был подготовлен на английском и русском языках. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчета на английском языке имеет преимущество перед вариантом на русском языке.



Прим. 30 июня 2012 г. 31 декабря 2011 г.

<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы:</b>			
Основные средства	6	119 057 672	100 752 901
Права на разведку и добычу полезных ископаемых		14 388 632	14 271 178
Гудвил	7	10 954 784	295 275
Нематериальные активы	8	5 565 818	610 463
Денежные средства с ограничением использования	13	6 439	7 980
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	9	2 064 719	11 044 815
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, находящиеся в залоге	9	918 621	11 423 184
Активы по производным финансовым инструментам	16	159 897	124 353
Отложенные налоговые активы		4 457 973	1 806 374
Прочие внеоборотные активы		123 250	167 920
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>157 697 805</b>	<b>140 504 443</b>
<b>Оборотные активы:</b>			
Запасы	10	17 550 427	14 957 399
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	11	11 132 062	3 435 913
Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	11	8 735 141	10 190 762
Займы выданные	12, 26	1 148 592	6 301 867
Денежные средства с ограничением использования	13	301 759	77 238
Депозиты с фиксированным сроком погашения	13	3 294 375	20 865 910
Денежные средства и их эквиваленты	13	18 393 677	8 506 949
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>60 556 033</b>	<b>64 336 038</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>218 253 838</b>	<b>204 840 481</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>			
<b>Капитал, приходящийся на долю акционеров Компании:</b>			
Акционерный капитал		6 800 000	6 800 000
Собственные выкупленные акции		(29 679 427)	(29 679 427)
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		124 372 403	106 265 011
		<b>101 492 976</b>	<b>83 385 584</b>
Доля, не обеспечивающая контроль		191 858	6 985 154
<b>Итого капитал</b>		<b>101 684 834</b>	<b>90 370 738</b>
<b>Долгосрочные обязательства:</b>			
Банковские кредиты	14	77 078 163	73 228 199
Выпущенные облигации	15	9 967 276	9 964 656
Обязательства по производным финансовым инструментам	16	1 098 774	493 739
Отложенные обязательства по налогу на прибыль		4 730 938	4 681 605
Прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов	17	6 310 515	894 977
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>99 185 666</b>	<b>89 263 176</b>
<b>Краткосрочные обязательства:</b>			
Банковские кредиты	14	4 032 871	4 167 140
Выпущенные облигации	15	-	9 332 241
Обязательства по производным финансовым инструментам	16	-	167 050
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам		4 648 308	3 061 104
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы		6 267 180	6 378 011
Задолженность по налогу на прибыль		1 313 038	1 436 216
Задолженность по прочим налогам		1 121 941	664 805
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>17 383 338</b>	<b>25 206 567</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>116 569 004</b>	<b>114 469 743</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>218 253 838</b>	<b>204 840 481</b>

Утверждено от имени Совета директоров  
 15 августа 2012 г.

Стрежнев Д. С.  
 Генеральный директор

Ильин А. А.  
 Директор по финансам и экономике

Прилагаемые примечания на стр. 5-30 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

ПРИМЕЧАНИЕ: Данная финансовая информация была подготовлена на английском и русском языках. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой информации на английском языке имеет преимущество перед вариантом на русском языке.



		Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
		Прим. 30 июня 2012 г.	30 июня 2011 г.	30 июня 2012 г.	30 июня 2011 г.
Выручка от реализации продукции и услуг	18	41 896 036	30 866 217	77 677 382	62 085 254
Себестоимость реализованной продукции и услуг	19	(22 740 794)	(15 335 095)	(42 261 346)	(30 691 252)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>19 155 242</b>	<b>15 531 122</b>	<b>35 416 036</b>	<b>31 394 002</b>
Расходы по продаже продукции	20	(5 575 498)	(4 240 289)	(10 849 113)	(7 867 664)
Общие и административные расходы	21	(1 340 601)	(1 033 920)	(2 526 740)	(2 205 425)
Прочие операционные доходы/(расходы) – нетто	22	1 443 294	(135 271)	561 695	(731 161)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>13 682 437</b>	<b>10 121 642</b>	<b>22 601 878</b>	<b>20 589 752</b>
Дивидендный доход	9	101 676	613 927	101 676	613 927
Прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	9	-	752 231	568 382	914 434
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по финансовой деятельности – нетто		(5 778 651)	407 049	(348 800)	2 587 546
Процентные доходы		116 650	28 922	469 490	53 098
Процентные расходы		(999 705)	(568 971)	(2 125 880)	(1 173 903)
Прочие финансовые прибыли/(убытки) – нетто	23	(2 015 441)	217 987	(409 456)	1 730 331
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>5 106 966</b>	<b>11 572 787</b>	<b>20 857 290</b>	<b>25 315 185</b>
Расходы по налогу на прибыль	24	(2 156 747)	(2 037 760)	(4 169 929)	(4 432 253)
<b>Чистая прибыль за период</b>		<b>2 950 219</b>	<b>9 535 027</b>	<b>16 687 361</b>	<b>20 882 932</b>
<b>Прочий совокупный доход/(расход)</b>					
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности, за вычетом налога		1 928 624	126 565	1 005 955	14 962
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	9	(95 785)	213 889	871 375	(2 107 402)
Выбытие инвестиций, имеющихся в наличии для продажи – реклассификация переоценки в состав прибылей и убытков	9	-	(752 231)	(568 382)	(914 434)
<b>Итого прочий совокупный доход/(расход) за период</b>		<b>1 832 839</b>	<b>(411 777)</b>	<b>1 308 948</b>	<b>(3 006 874)</b>
<b>Итого совокупный доход за период</b>		<b>4 783 058</b>	<b>9 123 250</b>	<b>17 996 309</b>	<b>17 876 058</b>
<b>Чистая прибыль/(убыток) за период, приходящаяся на:</b>					
Долю акционеров Компании		2 951 656	9 544 451	16 690 134	20 884 486
Долю, не обеспечивающую контроль		(1 437)	(9 424)	(2 773)	(1 554)
		<b>2 950 219</b>	<b>9 535 027</b>	<b>16 687 361</b>	<b>20 882 932</b>
<b>Итого совокупный доход/(расход), приходящийся на:</b>					
Долю акционеров Компании		4 766 740	9 134 506	17 997 561	17 893 353
Долю, не обеспечивающую контроль		16 318	(11 256)	(1 252)	(17 295)
		<b>4 783 058</b>	<b>9 123 250</b>	<b>17 996 309</b>	<b>17 876 058</b>
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (в руб.)	25	47,77	142,32	270,14	309,42

Прилагаемые примечания на стр. 5-30 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

ПРИМЕЧАНИЕ: Данная финансовая информация была подготовлена на английском и русском языках. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой информации на английском языке имеет преимущество перед вариантом на русском языке.



		Шесть месяцев, закончившихся	
		Прим. 30 июня 2012 г.	30 июня 2011 г.
<b>Операционная прибыль</b>		<b>22 601 878</b>	<b>20 589 752</b>
Налог на прибыль уплаченный		(3 831 921)	(3 277 731)
<b>Операционная прибыль за вычетом уплаченного налога на прибыль</b>		<b>18 769 957</b>	<b>17 312 021</b>
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов		21 3 417 406	2 149 988
Чистый убыток от выбытия и списания основных средств		157 194	53 767
Восстановление обесценения дебиторской задолженности и изменение резерва на устаревание и порчу запасов		(62 478)	(23 910)
Прочие неденежные (доходы)/расходы – нетто		(173 028)	325 401
<b>Валовый денежный поток</b>		<b>22 109 051</b>	<b>19 817 267</b>
Изменения в операционных активах и обязательствах:			
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков		(1 732 362)	(2 077 567)
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам		406 432	(370 266)
Прочая дебиторская задолженность		489 264	38 948
Запасы		215 786	(1 796 609)
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам		672 077	389 779
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков		(661 640)	(542 007)
Прочая кредиторская задолженность		811 126	207 207
Денежные средства с ограничением использования, прочие активы и обязательства		(222 980)	(136 768)
<b>Чистые денежные средства – операционная деятельность</b>		<b>22 086 754</b>	<b>15 529 984</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(12 355 833)	(9 853 293)
Предоплата за прочие внеоборотные активы		(17 500)	-
Заем, выданный дочерней компании до ее приобретения		(116 229)	-
Приобретение дочерних компаний, за минусом приобретенных денежных средств		27 (29 388 858)	(145 966)
Приобретение инвестиций, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи		9, 26 (59 607)	-
Поступления от продажи основных средств		27 292	28 474
Поступления от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		9, 26 20 415 641	2 706 075
Денежные поступления/(платежи) по производным финансовым инструментам – нетто		16 44 175	1 179 052
Дивиденды полученные и возврат ранее удержанного налога с полученных дивидендов		9 144 828	452 004
Чистое изменение по депозитам с фиксированным сроком погашения		17 231 242	-
Займы выданные		26 (1 124 603)	-
Погашение займов выданных		6 301 867	-
Проценты полученные		875 817	65 761
<b>Чистые денежные средства – инвестиционная деятельность</b>		<b>1 978 232</b>	<b>(5 567 893)</b>
<b>Свободный денежный приток</b>		<b>24 064 986</b>	<b>9 962 091</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Привлечение банковских кредитов		14 5 834 838	11 567 756
Погашение банковских кредитов		14 (3 295 374)	(9 413 511)
Погашение облигаций		15 (8 513 762)	-
Предоплаченные и дополнительные расходы по организации сделок		(9 138)	(9 194)
Проценты уплаченные		(2 058 206)	(841 270)
Приобретение неконтролирующей доли в нефтегазовой дочерней компании		28 (6 619 999)	-
Приобретение дополнительной доли участия в других дочерних компаниях		(44)	(7 275)
Выкуп собственных акций		26 -	(11 230 947)
<b>Чистые денежные средства – финансовая деятельность</b>		<b>(14 661 685)</b>	<b>(9 934 441)</b>
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		483 427	(384 532)
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>9 886 728</b>	<b>(356 882)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>		<b>13 8 506 949</b>	<b>8 896 623</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>		<b>13 18 393 677</b>	<b>8 539 741</b>

Прилагаемые примечания на стр. 5-30 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

ПРИМЕЧАНИЕ: Данная финансовая информация была подготовлена на английском и русском языках. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой информации на английском языке имеет преимущество перед вариантом на русском языке.



	Прим.	Приходится на долю акционеров Компании					Итого	Доля, не обеспечивающая контроль	Итого капитал
		Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Накопленные курсовые разницы от пересчета валют	Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль			
<b>Остаток на 1 января 2011 г.</b>		<b>6 800 000</b>	<b>(7 760)</b>	<b>1 239 879</b>	<b>13 330 264</b>	<b>72 818 239</b>	<b>94 180 622</b>	<b>323 896</b>	<b>94 504 518</b>
<b>Совокупный доход/(расход)</b>									
Прибыль/(убыток) за период		-	-	-	-	20 884 486	20 884 486	(1 554)	20 882 932
<i>Прочий совокупный доход/(расход)</i>									
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности		-	-	30 703	-	-	30 703	(15 741)	14 962
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	9	-	-	-	(2 107 402)	-	(2 107 402)	-	(2 107 402)
Выбытие инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	9	-	-	-	(914 434)	-	(914 434)	-	(914 434)
<b>Итого прочий совокупный доход/(расход)</b>		-	-	<b>30 703</b>	<b>(3 021 836)</b>	-	<b>(2 991 133)</b>	<b>(15 741)</b>	<b>(3 006 874)</b>
<b>Итого совокупный доход/(расход)</b>		-	-	<b>30 703</b>	<b>(3 021 836)</b>	<b>20 884 486</b>	<b>17 893 353</b>	<b>(17 295)</b>	<b>17 876 058</b>
<b>Операции с акционерами</b>									
Выкуп собственных акций		-	(11 230 947)	-	-	-	(11 230 947)	-	(11 230 947)
Приобретение дочерних компаний		-	-	-	-	-	-	33 464	33 464
Приобретение дополнительной доли участия в дочерних компаниях		-	-	-	-	6 547	6 547	(13 822)	(7 275)
<b>Итого операции с акционерами</b>		-	<b>(11 230 947)</b>	-	-	<b>6 547</b>	<b>(11 224 400)</b>	<b>19 642</b>	<b>(11 204 758)</b>
<b>Остаток на 30 июня 2011 г.</b>		<b>6 800 000</b>	<b>(11 238 707)</b>	<b>1 270 582</b>	<b>10 308 428</b>	<b>93 709 272</b>	<b>100 849 575</b>	<b>326 243</b>	<b>101 175 818</b>
<b>Остаток на 1 января 2012 г.</b>		<b>6 800 000</b>	<b>(29 679 427)</b>	<b>1 724 223</b>	<b>(273 427)</b>	<b>104 814 215</b>	<b>83 385 584</b>	<b>6 985 154</b>	<b>90 370 738</b>
<b>Совокупный доход/(расход)</b>									
Прибыль/(убыток) за период		-	-	-	-	16 690 134	16 690 134	(2 773)	16 687 361
<i>Прочий совокупный доход/(убыток)</i>									
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности		-	-	1 004 434	-	-	1 004 434	1 521	1 005 955
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	9	-	-	-	871 375	-	871 375	-	871 375
Выбытие инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	9	-	-	-	(568 382)	-	(568 382)	-	(568 382)
<b>Итого прочий совокупный доход</b>		-	-	<b>1 004 434</b>	<b>302 993</b>	-	<b>1 307 427</b>	<b>1 521</b>	<b>1 308 948</b>
<b>Итого совокупный доход/(расход)</b>		-	-	<b>1 004 434</b>	<b>302 993</b>	<b>16 690 134</b>	<b>17 997 561</b>	<b>(1 252)</b>	<b>17 996 309</b>
<b>Операции с акционерами</b>									
Приобретение неконтролирующей доли участия в нефтегазовой дочерней компании	28	-	-	-	-	109 832	109 832	(6 792 001)	(6 682 169)
Приобретение дополнительной доли участия в других дочерних компаниях		-	-	-	-	(1)	(1)	(43)	(44)
<b>Итого операции с акционерами</b>		-	-	-	-	<b>109 831</b>	<b>109 831</b>	<b>(6 792 044)</b>	<b>(6 682 213)</b>
<b>Остаток на 30 июня 2012 г.</b>		<b>6 800 000</b>	<b>(29 679 427)</b>	<b>2 728 657</b>	<b>29 566</b>	<b>121 614 180</b>	<b>101 492 976</b>	<b>191 858</b>	<b>101 684 834</b>

Прилагаемые примечания на стр. 5-30 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

ПРИМЕЧАНИЕ: Данная финансовая информация была подготовлена на английском и русском языках. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой информации на английском языке имеет преимущество перед вариантом на русском языке.



## **1 Общие сведения о Группе «ЕвроХим» и ее деятельности**

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

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

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

Производственные мощности Группы находятся на территории Российской Федерации, за исключением двух компании: «Lifosa AB», расположенной в Литве и, приобретенной 31 марта 2012 г. «EuroChem Antwerpen NV», расположенной в Бельгии (Прим. 27).

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

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

## **2 Основные подходы к подготовке финансовой информации**

Настоящая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г., была подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности № 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Данную консолидированную сокращенную промежуточную финансовую информацию следует рассматривать вместе с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., которая была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

## **3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

Применяемые принципы учетной политики и ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения соответствуют тем принципам, оценкам и суждениям, которые были использованы при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., за исключением тех разделов учетной политики, которые были изменены с целью соответствия новым или пересмотренным стандартам и интерпретациям, введенным в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2012 г. (Прим. 4).

**Налог на прибыль.** Налог на прибыль в промежуточных периодах начислен по ставкам, которые ожидаются к применению по итогам года.





#### **4 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций**

Следующие новые стандарты, изменения к стандартам и интерпретации являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2012 г.:

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

Следующие новые стандарты, изменения к ним и интерпретации не вступили в действие по состоянию на 30 июня 2012 г. и не были применены досрочно:

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



#### **4 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)**

- Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Изменения к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее консолидированную финансовую информацию;
- Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2012 г. и вступает в силу с 1 января 2013 г.);
- Изменения коснулись пяти стандартов. В IFRS 1 внесены поправки, уточняющие следующие моменты: i) компании, которые продолжают подготовку финансовой отчетности в соответствии с МСФО, могут либо повторить применение IFRS 1, либо применить все IFRS ретроспективно, как если бы они никогда не прекращали их применение, (ii) при первом применении МСФО разрешено не применять ретроспективно IAS 23 «Затраты по займам»;
- В IAS 1 внесены поправки, уточняющие, что пояснения не требуются для третьего баланса, представленного в начале предыдущего периода из-за существенного влияния ретроспективного пересчета, изменений в учетной политике, изменение классификации для целей презентации, в то время как пояснения потребуются когда компания добровольно решит раскрывать дополнительные сравнительные данные. В IAS 16 внесены поправки, уточняющие, что вспомогательное оборудование, которое используется более одного периода классифицируется как основные средства, а не как запасы. В IAS 32 внесены поправки, уточняющие, что определенные налоговые последствия распределения собственникам должны быть учтены в отчете о прибылях и убытках, как это было всегда в соответствии с требованиями IAS 12. В IAS 34 внесены поправки, приводящие требования в соответствие с IFRS 8. IAS 34 требует раскрытия метода оценки активов и обязательств для операционного сегмента, только если данная информация регулярно предоставляется руководителю, принимающему управленческие решения и существует существенное изменение в оценке с момента последней годовой финансовой отчетности;
- Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» по займам от правительства (выпущены в марте 2012 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты);
- Изменения к руководству по переходу к IFRS (МСФО) 10, IFRS (МСФО) 11 и IFRS (МСФО) 12 (выпущены 28 июня 2012 г. и вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты). В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее консолидированную финансовую информацию;
- 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 консолидированную сокращенную промежуточную финансовую информацию. 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 данную консолидированную сокращенную промежуточную финансовую информацию. ПКИ 20 «Затраты на вскрышные работы при открытой разработке на этапе добычи» рассматривает вопрос о том, когда и каким образом учитывать выгоды, возникающие в результате вскрышных работ в горнодобывающей отрасли. В настоящее время руководство проводит оценку влияния этой Интерпретации на консолидированную финансовую информацию Группы.

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



## 5 Информация по сегментам

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

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

- Азотный сегмент – производство и реализация азотных минеральных удобрений и продукции органического синтеза; начиная с 2012 г. также включает добычу и производство углеводородного сырья. Начиная с 31 марта 2012 г. этот сегмент включает активы и обязательства, а также финансовый результат компании «EuroChem Antwerpen NV»;
- Фосфорный сегмент – производство и реализация фосфорных минеральных удобрений и добыча руды для производства и последующей реализации бадделеитового и железорудного концентрата;
- Калийный сегмент – разработка нескольких месторождений калийных солей по лицензиям, приобретенным Группой, с целью начать производство и реализацию калийных удобрений. По состоянию на отчетную дату выручка в данном сегменте отсутствовала;
- Сегмент дистрибуции – розничные продажи минеральных удобрений (включая продукцию сторонних производителей), семян, средств защиты растений и т.д. через сеть дистрибуторов в Российской Федерации и СНГ;
- Прочее – логистические и сервисные операции, управление, доходы от инвестиций и другая деятельность.

Результаты деятельности по сегментам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.:

	Выручка от внешних продаж	Выручка от внутренних продаж	Итого выручка	ЕБИТДА
Азотный сегмент	34 877 161	5 800 289	40 677 450	16 044 513
Фосфорный сегмент	32 324 813	1 915 711	34 240 524	9 677 744
Калийный сегмент	-	-	-	(291 463)
Сегмент дистрибуции	8 433 662	11 564	8 445 226	496 913
Прочее	2 041 746	7 718 998	9 760 744	1 259 920
Исключение	-	(15 446 562)	(15 446 562)	28 537
<b>Итого</b>	<b>77 677 382</b>	<b>-</b>	<b>77 677 382</b>	<b>27 216 164</b>



## 5 Информация по сегментам (продолжение)

Результаты деятельности по сегментам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.:

	Выручка от внешних продаж	Выручка от внутренних продаж	Итого выручка	ЕБИТДА
Азотный сегмент	24 181 013	5 352 862	29 533 875	11 043 173
Фосфорный сегмент	29 294 843	1 719 320	31 014 163	11 910 883
Калийный сегмент	-	-	-	(322 163)
Сегмент дистрибуции	7 622 271	64	7 622 335	466 403
Прочее	987 127	6 791 762	7 778 889	395 742
Исключение	-	(13 864 008)	(13 864 008)	(67 603)
<b>Итого</b>	<b>62 085 254</b>	<b>-</b>	<b>62 085 254</b>	<b>23 426 435</b>

Сверка с показателем прибыли до налогообложения:

	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2012 г.	30 июня 2011 г.
<b>ЕБИТДА</b>		<b>27 216 164</b>	<b>23 426 435</b>
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	21	(3 417 406)	(2 149 988)
Списание законсервированных основных средств	6	(127 554)	(18 116)
Списание аванса, выданного строительной компании	6	(495 387)	-
Прибыль от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи	9	568 382	914 434
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по финансовой деятельности – нетто		(348 800)	2 587 546
Процентные расходы		(2 125 880)	(1 173 903)
Прочие финансовые прибыли/(убытки) – нетто	23	(409 456)	1 730 331
Доля, не обеспечивающая контроль		(2 773)	(1 554)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>20 857 290</b>	<b>25 315 185</b>

Анализ выручки от реализации продукции и услуг по регионам:

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2012 г.	30 июня 2011 г.
Российская Федерация	18 265 792	16 686 052
СНГ	6 840 471	8 779 970
Азия	13 115 415	9 545 570
Европа	16 408 044	9 807 480
Латинская Америка	12 225 914	10 133 192
Северная Америка	8 026 991	5 157 720
Африка	1 717 043	1 570 336
Австралия и Океания	1 077 712	404 934
<b>Итого выручка от реализации продукции и услуг</b>	<b>77 677 382</b>	<b>62 085 254</b>

Выручка от реализации продукции и услуг распределена по регионам в зависимости от страны назначения. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г. Группа осуществляла продажи, превышающие 10% общей выручки Группы, в Российскую Федерацию и Китай, составившие 23,5% и 10,1% соответственно (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.: продажи в Российскую Федерацию составили 26,9%).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г. и 30 июня 2011 г., Группа получила выручку, превышающую 10% общей выручки Группы по одному покупателю. Выручка от такого покупателя составила 14% от общей выручки Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.: 11%) и была распределена на азотный и фосфорный сегменты.



## 6 Основные средства

Ниже представлена информация об изменении балансовой стоимости основных средств:

	Прим.	2012 г.	2011 г.
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>		<b>100 752 901</b>	<b>73 121 566</b>
<i>Включая авансы, выданные строительным компаниям и поставщикам основных средств</i>		6 156 538	5 312 790
Поступления		12 587 785	9 957 794
<i>Включая изменение авансов выданных</i>		(525 795)	414 980
Поступления в результате объединения бизнеса	27	9 445 221	111 000
Выбытия		(56 880)	(64 125)
Начисленный износ за период		(3 579 962)	(2 197 907)
Списание авансов, выданных строительной компании	22	(495 387)	-
Списание законсервированных основных средств	19, 22	(127 554)	(18 116)
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности		531 548	(34 243)
<b>Балансовая стоимость на 30 июня</b>		<b>119 057 672</b>	<b>80 875 969</b>
<i>Включая авансы, выданные строительным компаниям и поставщикам основных средств</i>		5 135 356	5 727 770

Анализ объектов незавершенного строительства Группы представлен следующим образом:

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Незавершенное строительство	45 580 277	39 622 027
Затраты на геологоразведочную деятельность	139 935	75 891
Авансы, выданные строительным компаниям и поставщикам основных средств	5 135 356	6 156 538
<b>Итого объекты незавершенного строительства</b>	<b>50 855 568</b>	<b>45 854 456</b>

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г., Группа списала часть аванса, выданного компании, выполнявшей строительные работы на Гремячинском калийном месторождении, в связи с неопределенностью относительно будущего возврата аванса в сумме 495 387 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.: ноль). Общая сумма списания может измениться в зависимости от окончательных условий расторжения договора с этой компанией.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г., Группа приняла решение законсервировать некоторое производственное оборудование с остаточной стоимостью 127 554 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.: с остаточной стоимостью 18 116 тыс. руб.) и отразила убыток в сумме 127 554 тыс. руб. в данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.: 18 116 тыс. руб.) (Прим. 19, 22).

На 30 июня 2012 г. Группа закапитализировала затраты, относящиеся к стадии поиска на Даргановском и Равнинном участках месторождения калийных солей, в сумме 139 935 тыс. руб., которые были признаны в составе незавершенного строительства (31 декабря 2011 г.: 75 891 тыс. руб.). Капитализация этих затрат ведется с 1 марта 2011 г., когда Группа получила официальное подтверждение предварительной оценки ресурсов по Даргановскому и Равнинному участкам. В основном все эти затраты были оплачены в периоде, когда услуги были оказаны.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г. затраты по займам в сумме 93 757 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.: 43 094 тыс. руб.) были капитализированы в составе основных средств по средневзвешенной процентной ставке 4,87% годовых (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.: 5,28% годовых).

На 30 июня 2012 г. кредиторская задолженность поставщикам основных средств составила 762 613 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 765 158 тыс. руб.).



## 7 Гудвил

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

	Прим.	2012 г.	2011 г.
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>		<b>295 275</b>	<b>204 866</b>
Приобретение дочерней компании	27	10 104 281	90 409
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности		555 228	-
<b>Балансовая стоимость на 30 июня</b>		<b>10 954 784</b>	<b>295 275</b>

## 8 Нематериальные активы

Ниже представлена информация об изменении балансовой стоимости нематериальных активов:

	Прим.	2012 г.	2011 г.
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>		<b>610 463</b>	<b>814 523</b>
Поступления		110 929	120
Поступления в результате объединения бизнеса	27	4 792 152	538
Начисленная амортизация за период		(206 567)	(102 263)
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности		258 841	(2 884)
<b>Балансовая стоимость на 30 июня</b>		<b>5 565 818</b>	<b>710 034</b>

## 9 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включая акции, находящиеся в залоге

На 30 июня 2012 г. инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, состояли из акций «K+S Group», немецкого производителя и поставщика калийных удобрений.

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Обыкновенные акции «K+S Group»	2 064 719	11 044 815
Обыкновенные акции «K+S Group», находящиеся в залоге	918 621	11 423 184
<b>Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>2 983 340</b>	<b>22 467 999</b>

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

	2012 г.	2011 г.
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	<b>22 467 999</b>	<b>37 863 331</b>
Приобретение инвестиций, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи	59 607	-
Переоценка инвестиций, имеющих в наличии для продажи	871 375	(2 107 402)
Выбытие инвестиций, имеющих в наличии для продажи, включая:		
- инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, по первоначальной стоимости	(19 847 259)	(1 791 641)
- перенос переоценки в состав прибылей и убытков	(568 382)	(914 434)
<b>Балансовая стоимость на 30 июня</b>	<b>2 983 340</b>	<b>33 049 854</b>



## **9 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включая акции, находящиеся в залоге (продолжение)**

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

На 30 июня 2012 г. Группа владела 2 005 434 акций, или 1,048% капитала (31 декабря 2011 г.: 15 440 170 акций, или 8,067% капитала) «K+S Group» со справедливой стоимостью 2 983 340 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 22 467 999 тыс. руб.), которая была определена на основании котировок торговой системы «Xetra» и составляла 36 евро за акцию (31 декабря 2011 г.: 34,92 евро за акцию). На 30 июня 2012 г. накопленное увеличение с исторической до справедливой стоимости в сумме 29 566 тыс. руб. было признано в составе капитала (31 декабря 2011 г.: отрицательный резерв в сумме 273 427 тыс. руб.).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г., Группа продала 13 475 191 обыкновенных акций «K+S Group» материнской компании «EuroChem Group S.E.» за 20 415 641 тыс. руб. (Прим. 26) и признала прибыль в сумме 568 382 тыс. руб. в составе прибылей и убытков.

В течении второго квартала 2012 г. Группа приобрела 40 455 обыкновенных акций «K+S Group» у связанной стороны за 59 607 тыс. руб., выплаченных денежными средствами (Прим. 26).

### *Дивиденды и удержанный налог*

В мае 2012 г. Группа получила дивиденды от «K+S Group» в сумме 101 676 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.: 613 927 тыс. руб.) включая налог, удержанный у источника выплаты, в сумме 26 817 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.: 161 923 тыс. руб.).

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

### *Акции «K+S Group», находящиеся в залоге*

На 30 июня 2012 г. Группа имела 617 507 акций «K+S Group» находящихся в залоге в качестве обеспечения банковского кредита справедливой стоимостью 918 621 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 6 350 094 акций справедливой стоимостью 9 240 436 тыс. руб.), которая была определена на основании котировок торговой системы «Xetra» (Прим. 14).

На 30 июня 2012 г. Группа не имела неисполненные контракты по производным финансовым инструментам, обеспеченные в качестве залога обыкновенными акциями «K+S Group» (31 декабря 2011 г.: 2 858 000 обыкновенных акций «K+S Group» справедливой стоимостью 4 158 861 тыс. руб. находились в залоге в качестве обеспечения выпущенных европейских колл-опционов) (Прим. 16).

Таким образом, на 30 июня 2012 г. общее количество акций «K+S Group» находящихся в залоге в качестве обеспечения составляло 617 507 акций со справедливой стоимостью 918 621 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 7 850 094 обыкновенных акций со справедливой стоимостью 11 423 184 тыс. руб., по договоренности с кредитором, 1 358 000 акций справедливой стоимостью 1 976 113 тыс. руб. являлись одновременно залогом как по банковскому кредиту, так и по колл-опционам). Акции, находящиеся в залоге, были реклассифицированы в отдельную строку консолидированного сокращенного отчета о финансовом положении – «Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, находящиеся в залоге», поскольку эти акции были переданы залогодержателю в качестве залога с правом его использования и выбытия. Группа сохраняет за собой экономические риски по обремененным и/или использованным акциям. Залогодержатель обязан возместить первоначальный финансовый залог путем предоставления аналогичных ценных бумаг по факту исполнения обязательств залогодателем.

**10 Запасы**

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Сырье и материалы	7 013 487	5 821 720
Незавершенное производство	1 274 013	1 180 983
Готовая продукция	6 577 328	6 445 567
Катализаторы	2 952 414	1 784 203
За вычетом: резерва на устаревание и порчу запасов	(266 815)	(275 074)
<b>Итого запасы</b>	<b>17 550 427</b>	<b>14 957 399</b>

**11 Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы**

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
<b>Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков</b>		
Задолженность покупателей и заказчиков в рублях	1 739 040	1 074 277
Задолженность покупателей и заказчиков в долларах США	2 397 725	2 306 373
Задолженность покупателей и заказчиков в евро	6 738 643	119 195
Задолженность покупателей и заказчиков в других валютах	451 972	182 696
За вычетом: резерва под обесценение	(195 318)	(246 628)
<b>Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков – финансовые активы</b>	<b>11 132 062</b>	<b>3 435 913</b>
<b>Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы</b>		
Авансы поставщикам	3 331 137	3 737 569
НДС к возмещению и получению	4 302 278	5 040 882
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	78 386	198 767
Дебиторская задолженность по прочим налогам	8 358	43 513
Прочая дебиторская задолженность	1 092 062	891 306
За вычетом: резерва под обесценение	(102 732)	(161 311)
<b>Нефинансовые активы</b>	<b>8 709 489</b>	<b>9 750 726</b>
Проценты к получению	25 652	440 036
<b>Финансовые активы</b>	<b>25 652</b>	<b>440 036</b>
<b>Итого предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы</b>	<b>8 735 141</b>	<b>10 190 762</b>
<b>Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы</b>	<b>19 867 203</b>	<b>13 626 675</b>
включая:		
Финансовые активы	11 157 714	3 875 949
Нефинансовые активы	8 709 489	9 750 726

**12 Займы выданные**

В июне 2012 г. Группа предоставила обеспеченный заем в сумме 35 млн. долл. США связанной стороне под 8% годовых. Данный заем был полностью погашен в июле 2012 г. На 30 июня 2012 г. величина задолженности составляла 1 148 592 тыс. руб. (Прим. 26). Заем был обеспечен в качестве залога акциями «K+S Group» в количестве 910 564 акций справедливой стоимостью 1 354 581 тыс. руб., определенной на основании котировок торговой системы «Xetra». Эти акции были возвращены на дату погашения задолженности.

На 31 декабря 2011 г. Группа имела номинированные в рублях необеспеченные займы, выданные третьей стороне на сумму 6 301 867 тыс. руб., которые были приобретены в результате сделки по объединению бизнеса. Эти займы были полностью погашены в январе 2012 г.





### 13 Денежные средства, их эквиваленты и депозиты с фиксированным сроком погашения

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Денежные средства в кассе и на банковских счетах в рублях	1 770 745	1 491 231
Денежные средства на банковских счетах в долларах США	4 034 746	1 849 003
Денежные средства на банковских счетах в евро	10 778 882	1 278 936
Денежные средства на банковских счетах в других валютах	414 144	250 026
Срочные депозиты в рублях	733 780	1 633 327
Срочные депозиты в долларах США	205 564	1 320 939
Срочные депозиты в евро	338 946	445 277
Срочные депозиты в других валютах	116 870	238 210
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>18 393 677</b>	<b>8 506 949</b>
Депозиты с фиксированным сроком погашения в рублях	636 500	13 550 300
Депозиты с фиксированным сроком погашения в долларах США	2 625 352	7 283 471
Депозиты с фиксированным сроком погашения в евро	32 523	32 139
<b>Итого депозиты с фиксированным сроком погашения</b>	<b>3 294 375</b>	<b>20 865 910</b>
Краткосрочные денежные средства с ограничением использования	301 759	77 238
Долгосрочные денежные средства с ограничением использования	6 439	7 980
<b>Итого денежные средства с ограничением использования</b>	<b>308 198</b>	<b>85 218</b>

На 30 июня 2012 г. и 31 декабря 2011 г. срочные банковские депозиты были предназначены для краткосрочных целей, имели различные сроки погашения и могли быть отозваны без ограничений.

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

На 30 июня 2012 г. краткосрочные денежные средства с ограничением использования в сумме 301 759 тыс. руб. в основном состояли из денежных средств в сумме 293 971 тыс. руб. на счетах в банках, предназначенных для будущих платежей по основной сумме долга и процентам по банковским кредитам (31 декабря 2011 г.: краткосрочные денежные средства с ограничением использования в сумме 77 238 тыс. руб. состояли из денежных средств на счетах в банках, заблокированных в соответствии с требованиями регионального законодательства).

На 30 июня 2012 г. долгосрочные денежные средства с ограничением использования в сумме 6 439 тыс. руб. состояли из средств, заблокированных на банковских счетах в качестве обеспечения обязательств перед третьими лицами (31 декабря 2011 г.: 7 980 тыс. руб.).



## 14 Банковские кредиты

	2012 г.	2011 г.
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>77 395 339</b>	<b>24 054 601</b>
Банковские кредиты, полученные в долларах США	5 709 725	7 072 320
Банковские кредиты, полученные в евро	125 113	4 495 436
Банковские кредиты, погашенные в долларах США	-	(9 413 511)
Банковские кредиты, погашенные в евро	(3 295 374)	-
Капитализация и амортизация расходов по организации сделок – нетто	116 282	137 223
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц	1 059 949	(1 945 189)
<b>Остаток на 30 июня</b>	<b>81 111 034</b>	<b>24 400 880</b>

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
<b>Краткосрочные банковские кредиты</b>		
Краткосрочные банковские кредиты в евро	619 845	4 167 140
Краткосрочные банковские кредиты в долларах США	3 281 690	-
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов в долларах США	239 631	-
За вычетом: текущей части расходов по организации сделок	(108 295)	-
<b>Итого краткосрочные банковские кредиты</b>	<b>4 032 871</b>	<b>4 167 140</b>
<b>Долгосрочные банковские кредиты</b>		
Долгосрочные банковские кредиты в рублях	20 000 000	20 000 000
Долгосрочные банковские кредиты в долларах США	56 954 675	53 430 421
Долгосрочные банковские кредиты в евро	1 484 167	1 365 495
За вычетом: долгосрочной части расходов по организации сделок	(1 360 679)	(1 567 717)
<b>Итого долгосрочные банковские кредиты</b>	<b>77 078 163</b>	<b>73 228 199</b>
<b>Итого банковские кредиты</b>	<b>81 111 034</b>	<b>77 395 339</b>

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

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

### *Процентные ставки и суммы задолженности*

В августе 2011 г. был получен 5-летний клубный кредит в сумме 1,3 млрд. долл. США с плавающей процентной ставкой в размере одномесячного ЛИБОР +1,8%. По состоянию на 30 июня 2012 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 1,3 млрд. долл. США (31 декабря 2011 г.: 1,3 млрд. долл. США).

В сентябре 2011 г. Группа подписала соглашение о предоставлении невозобновляемой кредитной линии с фиксированной процентной ставкой на сумму 20 млрд. руб. сроком на 5 лет с ведущим российским банком. На 30 июня 2012 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 20 млрд. руб. (31 декабря 2011 г.: 20 млрд. руб.).

В марте 2010 г. Группа подписала соглашение о предоставлении кредитной линии с плавающей процентной ставкой, основанной на шестимесячном ЛИБОР на сумму 261 млн. долл. США сроком на 10 лет под гарантию экспортного кредитного агентства для финансирования строительства клеточного ствола на Гремячинском месторождении калийных солей. В апреле 2012 г. использование оставшейся части кредитной линии было прекращено в связи с расторжением контракта на строительство и на 30 июня 2012 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 109,5 млн. долл. США (31 декабря 2011 г.: 109,5 млн. долл. США).

В августе 2010 г. Группа подписала соглашение о предоставлении кредитной линии с плавающей процентной ставкой, основанной на одномесячном ЛИБОР на сумму 250 млн. долл. США сроком на 5 лет с европейским коммерческим банком. На 30 июня 2012 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 250 млн. долл. США (31 декабря 2011 г.: 250 млн. долл. США).

ПРИМЕЧАНИЕ: Данная финансовая информация была подготовлена на английском и русском языках. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой информации на английском языке имеет преимущество перед вариантом на русском языке.



## 14 Банковские кредиты (продолжение)

### Процентные ставки и суммы задолженности (продолжение)

В мае 2012 г. Группа подписала рамочное соглашение о предоставлении возобновляемой кредитной линии на сумму 100 млн. долл. США сроком на 2 года, с плавающей процентной ставкой, основанной на ЛИБОР. В июне 2012 г. кредитная линия была использована полностью и на 30 июня 2012 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 100 млн. долл. США.

В марте 2012 г. Группа подписала соглашение о предоставлении кредитной линии с европейским коммерческим банком на сумму 83,3 млн. долл. США с плавающей процентной ставкой, основанной на одномесечном ЛИБОР и со сроком погашения в августе 2015 г. Кредитная линия была использована полностью и на 30 июня 2012 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 83,3 млн. долл. США.

В августе 2010 г. Группа подписала соглашение о предоставлении кредитной линии на сумму 36,7 млн. евро с плавающей процентной ставкой, основанной на шестимесячном ЛИБОР, сроком на 13 лет под гарантию экспортного агентства для финансирования закупки у чешской инжиниринговой компании грузоподъемного оборудования для скипового и клетового стволов Гремячинского калийного месторождения. На 30 июня 2012 г. кредитная линия была использована на сумму 35,9 млн. евро (31 декабря 2011 г.: 32,8 млн. евро).

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

### Обеспечение и залог

На 30 июня 2012 г. заложенные активы включали денежные средства с ограничением использования в сумме 293 971 тыс. руб. в качестве обеспечения следующих платежей по основной сумме долга и процентам (31 декабря 2011 г.: ноль) (Прим. 13).

Банковский кредит на сумму 42 661 970 тыс. руб. и 41 854 930 тыс. руб. на 30 июня 2012 г. и 31 декабря 2011 г. соответственно был обеспечен будущей экспортной выручкой Группы по договорам купли-продажи с определенными покупателями. На 30 июня 2012 г. банковский кредит на сумму 619 845 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 4 167 140 тыс. руб.) был обеспечен в качестве залога акциями «K+S Group» в количестве 617 507 акций справедливой стоимостью 918 621 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 6 350 094 акций справедливой стоимостью 9 240 436 тыс. руб.). Справедливая стоимость была определена на основании котировок торговой системы «Xetra» (Прим. 9).

Сроки погашения кредитов Группы:

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
- в течение 1 года	4 032 871	4 167 140
- от 1 до 2 лет	17 724 950	7 325 334
- от 2 до 5 лет	57 418 966	63 826 082
- более чем 5 лет	1 934 247	2 076 783
<b>Итого банковские кредиты</b>	<b>81 111 034</b>	<b>77 395 339</b>

### Новые невыбранные кредитные линии

В мае 2012 г. Группа подписала рамочное соглашение о предоставлении возобновляемой кредитной линии на сумму 75 млн. долл. США сроком на 2 года, с плавающей процентной ставкой, основанной на ЛИБОР. На 30 июня 2012 г. кредитная линия не была использована.



## 15 Выпущенные облигации

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
<b>Краткосрочные облигации</b>		
Облигации в долларах США со ставкой 7,875% и сроком погашения в марте 2012 г.	-	9 336 869
За вычетом: расходов по организации сделок	-	(4 628)
<b>Итого краткосрочные облигации</b>	-	<b>9 332 241</b>
<b>Долгосрочные облигации</b>		
Облигации в долларах США со ставкой 7,875% и сроком погашения в марте 2012 г.	-	9 336 869
За вычетом: текущей части долгосрочных облигаций в долларах США	-	(9 336 869)
Облигации в рублях со ставкой 8,9% и сроком погашения в июне 2018 г. / с правом инвесторов на досрочное предъявление в июле 2015 г.	5 000 000	5 000 000
Облигации в рублях со ставкой 8,25% и сроком погашения в ноябре 2018 г. / с правом инвесторов на досрочное предъявление в ноябре 2015 г.	5 000 000	5 000 000
За вычетом: расходов по организации сделок	(32 724)	(35 344)
<b>Итого долгосрочные облигации</b>	<b>9 967 276</b>	<b>9 964 656</b>
<b>Итого выпущенные облигации</b>	<b>9 967 276</b>	<b>19 296 897</b>

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

## 16 Активы и обязательства по производным финансовым инструментам

На 30 июня 2012 г. долгосрочные активы по производным финансовым инструментам были представлены беспоставочными форвардными контрактами по валютной паре рубль/доллар США справедливой стоимостью 159 897 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 124 353 тыс. руб.). На 30 июня 2012 г. Группа не имела краткосрочных активов по производным финансовым инструментам (31 декабря 2011 г.: ноль).

На 30 июня 2012 г. долгосрочные обязательства по производным финансовым инструментам были представлены беспоставочными форвардными контрактами по валютной паре рубль/доллар США и кросс валютным процентным свопом справедливой стоимостью 582 779 тыс. руб. и 515 995 тыс. руб. соответственно (31 декабря 2011 г.: 169 246 тыс. руб. и 324 493 тыс. руб. соответственно). На 30 июня 2012 г. Группа не имела краткосрочных обязательств по производным финансовым инструментам (31 декабря 2011 г.: краткосрочные обязательства по производным финансовым инструментам были представлены беспоставочными форвардными контрактами по валютной паре евро/доллар США справедливой стоимостью 167 044 тыс. руб. и европейскими колл-опционами на обыкновенные акции «K+S Group» справедливой стоимостью 6 тыс. руб.).

Активы и обязательства по производным финансовым инструментам на 30 июня 2012 г.:

	Активы		Обязательства	
	долго-срочные	кратко-срочные	долго-срочные	кратко-срочные
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США	159 897	-	582 779	-
Кросс валютный процентный своп	-	-	515 995	-
<b>Итого</b>	<b>159 897</b>	<b>-</b>	<b>1 098 774</b>	<b>-</b>

**16 Активы и обязательства по производным финансовым инструментам (продолжение)**

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

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

Изменение балансовой стоимости активов и обязательств по производным финансовым инструментам:

	1 января 2012 г.	Изменение справедливой стоимости (Прим. 23)	Денежные платежи/ (поступления) по производным инструментам – нетто	30 июня 2012 г.
<i>Активы/(обязательства) по производным финансовым инструментам</i>				
Кросс валютный процентный своп	(324 493)	(83 454)	(108 048)	(515 995)
Беспоставочные валютные форвардные контракты – нетто	(211 937)	(274 818)	63 873	(422 882)
Колл-опционы на обыкновенные акции «K+S Group»	(6)	6	-	-
<b>Итого активы и обязательства по производным финансовым инструментам – нетто</b>	<b>(536 436)</b>	<b>(358 266)</b>	<b>(44 175)</b>	<b>(938 877)</b>

*Кросс валютный процентный своп*

На 30 июня 2012 г. Группа признала чистый убыток в сумме 83 454 тыс. руб. (Прим. 23), состоящий из убытков от переоценки кросс валютного процентного свопа в сумме 191 502 тыс. руб. и чистого процентного дохода в сумме 108 048 тыс. руб.

*Колл-опционы на обыкновенные акции «K+S Group»*

На 31 декабря 2011 г. Группа имела неисполненные европейские колл-опционы, дающие контрагенту право покупки 2 858 000 обыкновенных акций «K+S Group», обеспеченные этими акциями справедливой стоимостью 4 158 861 тыс. руб. (Прим. 9), которые были погашены в январе и феврале 2012 г. без исполнения.

На 30 июня 2012 г. Группа не имела обязательств по европейским колл-опционам на акции «K+S Group» (Прим. 9).



## 16 Активы и обязательства по производным финансовым инструментам (продолжение)

### Беспоставочные валютные форвардные контракты

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

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г., Группа провела следующие операции с беспоставочными форвардными контрактами:

- заключила беспоставочные форвардные контракты по валютной паре евро/доллар США и рубль/евро на покупку номинальной суммы 100 млн. евро и 709,8 млн. евро соответственно;
- заключила два типа беспоставочных форвардных контрактов по валютной паре рубль/доллар США на покупку номинальной суммы 100 млн. долл. США и 14 100 млн. руб.;
- погасила беспоставочные форвардные контракты по валютной паре евро/доллар США на сумму 500 млн. евро путем заключения встречных беспоставочных форвардных контрактов и получила 113 082 тыс. руб.;
- выплатила сумму 202 569 тыс. руб. в счет погашения беспоставочных форвардных контрактов по валютным парам рубль/доллар США и рубль/евро в сумме 100 млн. долл. США и 530,3 млн. евро соответственно;
- получила сумму 25 614 тыс. руб. по погашенным беспоставочным форвардным контрактам по валютной паре рубль/евро в сумме 179,5 млн. евро.

На 30 июня 2012 г. Группа имела беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США на покупку номинальной суммы 25 600 млн. руб., имеющие различные даты погашения в период с сентября 2014 г. до сентября 2016 г.

## 17 Прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Отсроченный платеж, связанный с приобретением бизнеса	5 396 173	-
Обязательства по выплатам при окончании трудовой деятельности	469 381	448 928
Затраты на рекультивацию земель	295 369	283 400
Отложенный доход – инвестиционный грант полученный	149 592	162 649
<b>Итого прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов</b>	<b>6 310 515</b>	<b>894 977</b>



## 18 Выручка от реализации продукции и услуг

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

	Три месяца, закончившихся 30 июня 2012 г.		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.	
<b>Азотный сегмент</b>				
Азотные удобрения	14 130 216	9 148 727	24 075 641	18 481 294
Продукты органического синтеза	1 919 056	1 636 388	3 827 173	3 573 233
Группа сложных удобрений	3 608 447	1 114 285	4 952 602	1 786 300
Углеводороды	472 417	-	941 044	-
Фосфаты	113 503	-	113 503	-
Прочая реализация товаров	415 057	118 921	616 504	216 338
Прочая реализация услуг	267 837	61 581	350 694	123 848
	<b>20 926 533</b>	<b>12 079 902</b>	<b>34 877 161</b>	<b>24 181 013</b>
<b>Фосфорный сегмент</b>				
Фосфаты	7 915 119	6 910 361	17 858 918	15 715 844
Железорудный концентрат	5 282 489	5 778 442	10 323 963	10 088 495
Группа кормовых фосфатов	1 206 305	1 246 055	2 325 892	2 009 081
Апатитовый концентрат	273 755	211 058	629 658	513 698
Бадделеитовый концентрат	341 948	315 113	545 768	460 883
Группа сложных удобрений	738	-	738	-
Прочая реализация товаров	229 633	119 976	395 163	237 670
Прочая реализация услуг	84 006	106 131	244 713	269 172
	<b>15 333 993</b>	<b>14 687 136</b>	<b>32 324 813</b>	<b>29 294 843</b>
<b>Сегмент дистрибуции</b>				
Азотные удобрения	2 123 453	1 386 858	5 049 024	3 788 937
Фосфаты	799 391	733 629	1 314 957	1 214 011
Группа сложных удобрений	570 137	871 944	1 023 519	1 713 260
Группа кормовых фосфатов	65 465	33 787	128 053	75 283
Продукты органического синтеза	4 682	5 820	6 545	7 142
Прочая реализация товаров	494 225	476 344	909 347	819 634
Прочая реализация услуг	808	2 081	2 217	4 004
	<b>4 058 161</b>	<b>3 510 463</b>	<b>8 433 662</b>	<b>7 622 271</b>
<b>Прочее</b>				
Азотные удобрения	941 842	220 260	941 842	220 260
Фосфаты	23 382	-	45 581	-
Группа сложных удобрений	-	-	-	27 342
Услуги логистики	201 518	72 175	313 760	101 252
Прочая реализация товаров	289 985	189 994	506 058	432 692
Прочая реализация услуг	120 622	106 287	234 505	205 581
	<b>1 577 349</b>	<b>588 716</b>	<b>2 041 746</b>	<b>987 127</b>
<b>Итого выручка от реализации продукции и услуг</b>	<b>41 896 036</b>	<b>30 866 217</b>	<b>77 677 382</b>	<b>62 085 254</b>



## 19 Себестоимость реализованной продукции и услуг

Себестоимость реализованной продукции и услуг представлена следующими статьями:

	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
Прим.	30 июня 2012 г.	30 июня 2011 г.	30 июня 2012 г.	30 июня 2011 г.
Материалы и комплектующие, использованные в производстве или проданные на сторону	14 429 325	9 623 444	24 864 987	18 628 425
Энергия	1 597 932	1 600 834	3 321 115	3 463 777
Коммунальные услуги и топливо	1 029 732	834 575	2 253 396	1 874 923
Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды	2 474 371	2 023 448	4 822 608	3 973 267
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	1 594 075	885 391	2 759 779	1 748 920
Ремонт и техническое обслуживание	418 378	253 322	741 675	377 147
Производственные накладные расходы	656 701	315 018	1 101 017	705 715
Налог на имущество, арендные платежи за землю и прочие налоги	414 473	287 127	794 080	574 166
Списание законсервированных основных средств	6	77 237	1 366	80 152
Восстановление резерва на устаревание и порчу запасов	10	(1 637)	(14 208)	(8 259)
Изменение остатков незавершенного производства и готовой продукции		(95 129)	(534 346)	1 303 328
Прочие расходы		145 336	59 124	227 468
<b>Итого себестоимость реализованной продукции и услуг</b>		<b>22 740 794</b>	<b>15 335 095</b>	<b>42 261 346</b>
			<b>30 691 252</b>	

## 20 Расходы по продаже продукции

Расходы по продаже продукции представлены следующими статьями:

	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2012 г.	30 июня 2011 г.	30 июня 2012 г.	30 июня 2011 г.
Транспортные услуги	4 462 821	3 598 839	8 917 399	6 632 974
Экспортные пошлины, прочие сборы и комиссии	33 668	26 479	115 045	48 936
Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды	396 739	264 734	694 827	525 446
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	255 651	94 928	462 707	184 054
Ремонт и техническое обслуживание	170 606	134 502	239 756	238 020
Резерв/(восстановление резерва) под обесценение дебиторской задолженности	(10 381)	4 853	1 597	2 391
Прочие расходы	266 394	115 954	417 782	235 843
<b>Итого расходы по продаже продукции</b>		<b>5 575 498</b>	<b>10 849 113</b>	<b>7 867 664</b>

ПРИМЕЧАНИЕ: Данная финансовая информация была подготовлена на английском и русском языках. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой информации на английском языке имеет преимущество перед вариантом на русском языке.





## 21 Общие и административные расходы

Общие и административные расходы включают:

	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2012 г.	30 июня 2011 г.	30 июня 2012 г.	30 июня 2011 г.
Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды	679 908	543 787	1 378 812	1 200 838
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	114 325	115 370	194 920	217 014
Аудиторские, консультационные и юридические услуги	194 956	51 607	331 320	104 445
Аренда	30 869	26 863	60 551	55 187
Банковские расходы	23 416	25 501	52 465	54 676
Расходы на социальные нужды	18 629	17 837	45 522	32 963
Ремонт и техническое обслуживание	19 569	24 605	32 187	46 367
Резерв/(восстановление резерва) под обесценение дебиторской задолженности	(14 471)	140	(55 816)	3 006
Прочие расходы	273 400	228 210	486 779	490 929
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>1 340 601</b>	<b>1 033 920</b>	<b>2 526 740</b>	<b>2 205 425</b>

Общая сумма износа основных средств и амортизации нематериальных активов, включенная во все статьи консолидированного сокращенного отчета о совокупном доходе, составила 3 417 406 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.: 2 149 988 тыс. руб.). Общая сумма расходов на персонал (включая отчисления в социальные фонды) составила 6 896 247 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.: 5 699 551 тыс. руб.).

## 22 Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные (доходы) и расходы представлены следующими статьями:

	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
	Прим. 30 июня 2012 г.	30 июня 2011 г.	30 июня 2012 г.	30 июня 2011 г.
Прибыль от выбытия основных средств	(39 684)	(37 154)	(17 102)	(68 342)
Спонсорство	86 415	96 295	226 080	249 389
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц – нетто	(973 379)	178 208	(722 525)	720 591
Списание аванса, выданного строительной компании	6 (53 330)	-	495 387	-
Списание законсервированных основных средств	6 -	-	47 402	-
Прочие операционные (доходы)/расходы – нетто	(463 316)	(102 078)	(590 937)	(170 477)
<b>Итого прочие операционные (доходы)/расходы – нетто</b>	<b>(1 443 294)</b>	<b>135 271</b>	<b>(561 695)</b>	<b>731 161</b>



## 23 Прочие финансовые прибыли/(убытки)

Прочие финансовые прибыли/(убытки) представлены следующими статьями:

	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2012 г.	30 июня 2011 г.	30 июня 2012 г.	30 июня 2011 г.
Изменение справедливой стоимости колл-опционов	-	37 952	6	196 887
Изменение справедливой стоимости беспоставочных валютных форвардных контрактов	(1 306 153)	115 746	(274 818)	785 601
Изменение справедливой стоимости кросс валютного процентного свопа	(664 022)	63 950	(83 454)	760 310
Изменение обязательства по рекультивации нарушенных земель и отложенных платежей в результате сокращения периода дисконтирования	(45 266)	339	(51 190)	(12 467)
<b>Итого прочие финансовые прибыли/(убытки) – нетто</b>	<b>(2 015 441)</b>	<b>217 987</b>	<b>(409 456)</b>	<b>1 730 331</b>

## 24 Налог на прибыль

	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2012 г.	30 июня 2011 г.	30 июня 2012 г.	30 июня 2011 г.
Расходы по налогу на прибыль – текущие	2 421 359	1 978 931	3 896 692	3 673 082
Отложенный налог на прибыль – (возникновение)/уменьшение временных разниц	(80 680)	58 829	457 169	759 171
Эффект от передачи активов между предприятиями Группы с различными налоговыми ставками	(183 932)	-	(183 932)	-
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>2 156 747</b>	<b>2 037 760</b>	<b>4 169 929</b>	<b>4 432 253</b>

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г., большинство компаний Группы уплачивали налог по ставке 20% с налогооблагаемой прибыли в Российской Федерации (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.: 20%).

В 2011 г. налог на прибыль двух дочерних предприятий, расположенных в Российской Федерации, был снижен до 18,3% для ОАО «Новомосковский Азот» и до 15,5% для ООО «ПГ Фосфорит» в соответствии с региональным налоговым законодательством и соглашением с региональными органами власти соответственно. На 30 июня 2012 г. и на 31 декабря 2011 г. отложенные налоговые активы и обязательства указанных дочерних предприятий были рассчитаны в периоде действия указанных норм и их возможного пролонгирования по сниженной ставке налога на прибыль, ожидаемой к применению.

Дочерние предприятия Группы «Lifosa AB», расположенное в Литве, и «EuroChem Antwerpen NV», приобретенное 31 марта 2012 г. и расположенное в Бельгии, применяют налоговые ставки 15% и 33,99% соответственно (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.: «Lifosa AB» применяла налоговую ставку в размере 15% от налогооблагаемой прибыли).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г., в соответствии с локальными правилами налогообложения, Группа осуществила взаимозачет дебиторской задолженности по НДС и прочим налогам с налогом на прибыль в сумме 83 759 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.: 5 794 тыс. руб.).



## 25 Прибыль на акцию

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

	Три месяца, закончившихся 30 июня 2012 г. 30 июня 2011 г.		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г. 30 июня 2011 г.	
Чистая прибыль за период, приходящаяся на долю акционеров Компании	2 951 656	9 544 451	16 690 134	20 884 486
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (выраженное в тыс. шт.)	61 783	67 063	61 783	67 495
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (выраженная в руб. на акцию)</b>	<b>47,77</b>	<b>142,32</b>	<b>270,14</b>	<b>309,42</b>

## 26 Расчеты и операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на принятие другой стороной финансовых и операционных решений. При определении связанных сторон учитывается характер их взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Ниже приведено описание характера взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имела значительные сальдо расчетов:

Статья финансовой отчетности	Характер взаимоотношений	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
<b>Отчет о финансовом положении</b>			
Авансы, выданные строительным компаниям и поставщикам основных средств	Прочие связанные стороны	-	153
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочие связанные стороны	17 766	17 518
За вычетом: резерва под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	Прочие связанные стороны*	(17 766)	(17 518)
Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	Прочие связанные стороны	229	62 248
За вычетом: резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности	Прочие связанные стороны*	-	(53 484)
Займы выданные (Прим. 12)	Прочие связанные стороны	1 148 592	-
Выпущенные облигации	Прочие связанные стороны	-	24 147
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	Прочие связанные стороны	2 037	2 463

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



## 26 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Статья финансовой отчетности	Характер взаимоотношений	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2012 г.	30 июня 2011 г.	30 июня 2012 г.	30 июня 2011 г.
<b>Отчет о совокупном доходе</b>					
Выручка от реализации продукции и услуг	Прочие связанные стороны	588	2 652	588	45 745
Приобретение товаров и услуг	Прочие связанные стороны	(103)	(1 246)	(103)	(2 545)
Расходы по продаже продукции	Прочие связанные стороны	(1 098)	(17 901)	(18 575)	(44 537)

Статья финансовой отчетности	Характер взаимоотношений	Шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2012 г.	30 июня 2011 г.
<b>Отчет о движении денежных средств</b>			
Увеличение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	Прочие связанные стороны	(248)	(1 479)
Уменьшение прочей дебиторской задолженности	Прочие связанные стороны	62 019	4 018
Уменьшение кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам	Прочие связанные стороны	(693)	(2 538)
Уменьшение авансов от покупателей	Прочие связанные стороны	-	(1 380)
Приобретение основных средств и прочих нематериальных активов	Прочие связанные стороны	(3 393)	(4 915)
Приобретение инвестиций, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи (Прим. 9)	Прочие связанные стороны	(59 607)	-
	Прочие связанные стороны	(1 124 603)	-
Займы выданные	Прочие связанные стороны	(22 018)	-
Погашение облигаций			
Поступления от продажи инвестиций, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи (Прим. 9)	Материнская компания	20 415 641	2 649 247
Выкуп собственных акций	Материнская компания	-	(11 230 947)

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

Вознаграждение, выплаченное высшему руководству и отраженное в составе прибылей и убытков, составило 167 617 тыс. руб. и 162 769 тыс. руб. за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г. и 30 июня 2011 г. соответственно. Вознаграждение выплачивалось шести членам правления за услуги, предоставленные ими в период исполнения обязанностей, и состояло из фиксированного годового оклада и премии по результатам деятельности.



## 27 Объединение бизнеса

31 марта 2012 г., в соответствии с соглашением от 26 сентября 2011 г., Группа завершила приобретение компании, которая получила название «EuroChem Antwerpen NV», владеющей активами «BASF» по производству удобрений и логистике, расположенными в городе Антверпен (Бельгия). Данное приобретение было осуществлено в рамках реализации стратегии Группы по сближению с покупателями на ключевых рынках сбыта удобрений. Приобретенные активы включают мощности по производству сложных (НПК) и азотных удобрений (кальциево-аммиачная и аммиачная селитры).

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

Ниже представлена детальная информация о распределении стоимости приобретения:

	Денежные платежи в тыс. евро	Суммы, в тыс. руб.
Стоимость сделки, согласованная 26 сентября 2011 г, оплаченная 30 марта 2012 г.	670 000	26 156 934
Прочая компенсация потенциальных выгод, возникших в связи с изменением структуры первоначального договора - включая: отсроченный платеж подлежащий выплате в период с 2013 г. до 2016 г.	174 640	6 836 542
	142 240	5 571 640
Дополнительный платеж, связанный с изменением стоимости чистого оборотного капитала, выплаченный во втором квартале 2012 г.	48 500	1 899 779
<b>Итого стоимость приобретения</b>	<b>893 140</b>	<b>34 893 255</b>
За вычетом: корректировки отсроченного платежа до приведенной стоимости	(12 640)	(495 118)
<b>Итого справедливая стоимость приобретения</b>	<b>880 500</b>	<b>34 398 137</b>
Денежные средства, выплаченные в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	750 900	29 400 172
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов приобретенной дочерней компании	(289)	(11 314)
<b>Отток денежных средств и их эквивалентов в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.</b>	<b>750 611</b>	<b>29 388 858</b>

Предварительное распределение стоимости приобретения, было следующим:

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



## 27 Объединение бизнеса (продолжение)

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

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

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

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

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

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

Затраты по сделке приобретения включают сопутствующие услуги, предоставленные третьими сторонами, в сумме, приблизительно, 44 млн. руб. и 129 млн. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2011 г. и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г. соответственно. Данные затраты были отражены в составе общих и административных расходов.

Доля «EuroChem Antwerpen NV» в консолидированной выручке, EBITDA и чистой прибыли Группы с даты приобретения компании до 30 июня 2012 г. составила 4 838 154 тыс. руб., 775 270 тыс. руб. и 215 756 тыс. руб. соответственно. Если бы приобретение состоялось 1 января 2012 г., консолидированная выручка, EBITDA и чистая прибыль Группы, не изменились бы значительно, поскольку производственные активы были переданы во вновь созданное юридическое лицо в конце марта 2012 г.

## 28 Приобретение неконтролирующей доли в нефтегазовой дочерней компании

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

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

ПРИМЕЧАНИЕ: Данная финансовая информация была подготовлена на английском и русском языках. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой информации на английском языке имеет преимущество перед вариантом на русском языке.



## 29 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

### i Договорные обязательства по капитальным вложениям

По состоянию на 30 июня 2012 г. Группа имела договорные обязательства по приобретению и строительству объектов основных средств на общую сумму 17 225 757 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 21 603 857 тыс. руб.), включая обязательства, номинированные в евро и долларах США (6 858 245 тыс. руб. и 566 342 тыс. руб. соответственно). По оценке руководства Группы, из указанной суммы договорных обязательств приблизительно 9,8 млрд. руб. будут оплачены в течение 2012 г.

7 659 616 тыс. руб. и 4 065 950 тыс. руб. из общей суммы договорных обязательств относятся к разработке и строительству горно-обогатительных комбинатов Гремячинского и Верхнекамского лицензионных месторождений калийных солей соответственно (31 декабря 2011 г.: 10 463 842 тыс. руб. и 4 982 570 тыс. руб. соответственно).

### ii Налоговое законодательство

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

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

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

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, принятое в текущем периоде, вступает в силу для новых операций с 1 января 2012 г. Им вводятся существенные требования к отчетности, предоставляемым документам и изменения по перечню контролируемых операций. Законодательство по трансфертному ценообразованию, действующее по отношению к операциям, совершенным до 31 декабря 2011 г., также предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%. В соответствии с прежним положением Налогового кодекса РФ, контролируемые операции включают сделки между взаимозависимыми сторонами согласно определению, содержащемуся в Налоговом кодексе РФ, все международные операции (независимо от того, осуществляются ли они между независимыми или связанными сторонами), сделки, при которых цены, используемые одним и тем же налогоплательщиком по аналогичным операциям, различаются более чем на 20% в течение короткого периода времени, а также бартерные операции. Согласно правилам трансфертного ценообразования, применяемым к операциям до 1 января 2012 г., существуют значительные трудности в толковании и применении законодательства в области трансфертного ценообразования. Любое существующее решение судебных органов и практика налоговых органов могут быть использованы как руководство, но при этом не имеют обязательной юридической силы при принятии решений другими судебными органами или судебными органами более высокой инстанции в будущем.

Налоговые обязательства, возникающие в результате внутригрупповых операций, определяются по фактической цене сделки. Существует вероятность того, что по мере уточнения толкования правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и изменения методик, применяемых российскими налоговыми органами, такие цены могут быть оспорены в будущем. Принимая во внимание характер действующих в РФ правил о трансфертном ценообразовании, эффект предъявления каких-либо претензий не может быть оценен с достаточной степенью точности, однако может оказаться значительным.

ПРИМЕЧАНИЕ: Данная финансовая информация была подготовлена на английском и русском языках. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой информации на английском языке имеет преимущество перед вариантом на русском языке.



## 29 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

### ii Налоговое законодательство (продолжение)

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

Руководство Группы считает, что по состоянию на 30 июня 2012 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. Для тех случаев, когда, по мнению руководства, существует высокая вероятность того, что некоторые позиции Группы в отношении налогового законодательства могут оказаться несостоятельными в случае их оспаривания налоговыми органами, Группа создает резервы под соответствующие налоги, штрафы и пени. По состоянию на 30 июня 2012 г. и 31 декабря 2011 г. такие резервы не создавались.

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

### iii Страхование

Группа осуществляет страхование в соответствии с требованиями законодательства. Группа также страхует риски по различным программам добровольного страхования, включая ответственность руководителей, риски утраты имущества и перерыва в производстве на азотных предприятиях, риски связанные с торговыми операциями, включающими морские экспортные поставки и дебиторскую задолженность европейской дистрибуции минеральных удобрений. Группа страхует персонал по программе страхования жизни и программе страхования от несчастных случаев. В рамках реализации калийного проекта Группа осуществляет добровольное страхование строительно-монтажных рисков для комплекса клетьевого и скипового стволов на Гремячинском месторождении калийных солей на сумму 16,7 млрд. руб. Срок страхования покрывает период осуществления строительно-монтажных работ до июня 2013 г.

### iv Вопросы охраны окружающей среды

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

### v Судебные разбирательства

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

ПРИМЕЧАНИЕ: Данная финансовая информация была подготовлена на английском и русском языках. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой информации на английском языке имеет преимущество перед вариантом на русском языке.





## **29 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)**

### **vi Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность**

Существенная часть предприятий Группы расположена на территории Российской Федерации, которой по-прежнему присущи определенные черты развивающегося рынка, в частности, сравнительно высокий уровень инфляции и процентных ставок, а также периодическая волатильность обменного курса рубля. Налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и вносит свой вклад в проблемы, возникающие перед компаниями, работающими в России. Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и внутренних мер, предпринимаемых государством для поддержания экономического роста и изменения налогового законодательства и нормативно-правовой базы.

Международный финансовый кризис суверенных долгов, волатильность курсов ценных бумаг и прочие риски могут оказать негативное влияние на финансовый и корпоративный сектора. Ухудшающиеся экономические условия для покупателей могут также повлиять на ожидаемые денежные потоки и оценку обесценения финансовых и нефинансовых активов.

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

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

Группа владеет, среди прочих лицензий, действующими лицензиями на разведку и разработку калийных, апатитовых и углеводородных месторождений, выданных соответствующими органами правительства России. В соответствии с условиями этих лицензий, Группа обязана соблюдать ряд условий, включая сроки подготовки технической документации, сроки начала строительных работ и начала промышленной добычи. При существенном несоблюдении условий лицензионных соглашений, лицензии могут быть отозваны. Руководство Группы считает, что Группа не имеет существенных рисков в отношении использования данных лицензий.

## **30 События после отчетной даты**

### *Приобретение «K+S Nitrogen»*

2 июля 2012 года Группа завершила сделку по приобретению «K+S Nitrogen», дистрибьютора азотных удобрений, после получения разрешения от соответствующих антимонопольных органов от 25 июня 2012 г. Благодаря этому приобретению Группа приобрела торговые компании, осуществляющие деятельность в Германии, Франции, Испании, Италии, Мексике, Сингапуре, Китае, Греции и Турции. Данное приобретение продолжает стратегию Группы по приближению к конечным покупателям на своих основных рынках минеральных удобрений.

Предварительная цена покупки бизнеса составила около 200 млн. евро выплаченных денежными средствами и подлежит окончательной корректировке. Затраты по сделке приобретения включают услуги, предоставленные третьими сторонами, в сумме, приблизительно, 70 млн. руб. за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г. Данные затраты были отражены в составе общих и административных расходов.

На данный момент авторитетная международная оценочная компания проводит оценку активов, обязательств и гудвила возникшего по этому приобретению в целях распределения стоимости приобретения.