



**ГРУППА «ЕВРОХИМ»**

**МЕЖДУНАРОДНЫЙ СТАНДАРТ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ № 34**

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

**30 СЕНТЯБРЯ 2012 ГОДА**

## Содержание

	Стр.
Отчет аудитора по результатам обзора консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 г.	
Консолидированный сокращенный отчет о финансовом положении на 30 сентября 2012 г.	1
Консолидированный сокращенный отчет о совокупном доходе за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 г.	2
Консолидированный сокращенный отчет о движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 г.	3
Консолидированный сокращенный отчет об изменении капитала за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 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	6
4 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций	6
5 Информация по сегментам	8
6 Основные средства	10
7 Права на разведку и добычу полезных ископаемых	11
8 Гудвил	12
9 Нематериальные активы	12
10 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включая акции, находящиеся в залоге	12
11 Запасы	14
12 Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	14
13 Предоплаты за собственные акции	15
14 Займы выданные	15
15 Денежные средства, их эквиваленты и депозиты с фиксированным сроком погашения	15
16 Банковские кредиты	16
17 Выпущенные облигации	18
18 Активы и обязательства по производным финансовым инструментам	18
19 Прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов	21
20 Выручка от реализации продукции и услуг	21
21 Себестоимость реализованной продукции и услуг	22
22 Расходы по продаже продукции	22
23 Общие и административные расходы	23
24 Прочие операционные доходы и расходы	23
25 Прочие финансовые прибыли/(убытки)	24
26 Налог на прибыль	24
27 Прибыль на акцию	25
28 Расчеты и операции со связанными сторонами	25
29 Объединение бизнеса	26
30 Приобретение неконтролирующей доли в нефтегазовой дочерней компании	30
31 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски	30
32 События после отчетной даты	33



## **Отчет аудитора по результатам обзора консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 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 сентября 2012 года и относящихся к нему консолидированных сокращенных отчета о совокупном доходе за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 года, отчета о движении денежных средств и отчета об изменении капитала за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 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 ограничивается опросом сотрудников, главным образом, сотрудников, ответственных за финансовые и учетные вопросы и проведением аналитических и иных процедур по обзору. 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*

14 ноября 2012 г.  
Москва, Российская Федерация

**Группа «ЕвроХим»**  
**Консолидированный сокращенный отчет о финансовом положении**  
**на 30 сентября 2012 г.**

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)



	Прим.	30 сентября 2012 г.	31 декабря 2011 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы:</b>			
Основные средства	6	120 664 779	100 752 901
Права на разведку и добычу полезных ископаемых	7	15 365 357	14 271 178
Гудвил	8	11 302 861	295 275
Нематериальные активы	9	7 503 976	610 463
Денежные средства с ограничением использования	15	43 715	7 980
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	10	2 172 004	11 044 815
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, находящиеся в залоге	10	896 272	11 423 184
Активы по производным финансовым инструментам	18	690 845	124 353
Отложенные налоговые активы		4 133 457	1 806 374
Прочие внеоборотные активы		148 138	167 920
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>162 921 404</b>	<b>140 504 443</b>
<b>Оборотные активы:</b>			
Запасы	11	20 162 521	14 957 399
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	12	11 806 092	3 435 913
Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	12	9 625 299	10 190 762
Предоплаты за собственные акции	13	4 260 184	-
Займы выданные	14	-	6 301 867
Активы по производным финансовым инструментам		35 426	-
Денежные средства с ограничением использования	15	324 297	77 238
Депозиты с фиксированным сроком погашения	15	6 427 572	20 865 910
Денежные средства и их эквиваленты	15	18 862 119	8 506 949
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>71 503 510</b>	<b>64 336 038</b>
Активы, удерживаемые для продажи		938 668	-
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>235 363 582</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		130 856 712	106 265 011
		<b>107 977 285</b>	<b>83 385 584</b>
Доля, не обеспечивающая контроль		179 022	6 985 154
<b>Итого капитал</b>		<b>108 156 307</b>	<b>90 370 738</b>
<b>Долгосрочные обязательства:</b>			
Банковские кредиты	16	70 849 906	73 228 199
Выпущенные облигации	17	9 968 601	9 964 656
Обязательства по производным финансовым инструментам	18	161 575	493 739
Отложенные обязательства по налогу на прибыль		5 821 441	4 681 605
Прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов	19	7 163 135	894 977
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>93 964 658</b>	<b>89 263 176</b>
<b>Краткосрочные обязательства:</b>			
Банковские кредиты	16	12 761 546	4 167 140
Выпущенные облигации	17	-	9 332 241
Обязательства по производным финансовым инструментам	18	842	167 050
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам		11 563 084	3 061 104
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы		6 455 542	6 378 011
Задолженность по налогу на прибыль		1 439 512	1 436 216
Задолженность по прочим налогам		1 022 091	664 805
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>33 242 617</b>	<b>25 206 567</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>127 207 275</b>	<b>114 469 743</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>235 363 582</b>	<b>204 840 481</b>

Утверждено от имени Совета директоров  
14 ноября 2012 г.

Стрежнев Д. С.  
Генеральный директор

Ильин А. А.  
Директор по финансам и экономике

Прилагаемые примечания на стр. 5-33 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.	Три месяца, закончившихся		Девять месяцев, закончившихся	
		30 сентября 2012 г.	30 сентября 2011 г.	30 сентября 2012 г.	30 сентября 2011 г.
Выручка от реализации продукции и услуг	20	47 101 519	36 184 623	124 778 901	98 269 877
Себестоимость реализованной продукции и услуг	21	(29 557 937)	(16 854 024)	(71 819 283)	(47 545 276)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>17 543 582</b>	<b>19 330 599</b>	<b>52 959 618</b>	<b>50 724 601</b>
Расходы по продаже продукции	22	(6 237 215)	(5 923 991)	(17 086 328)	(13 791 655)
Общие и административные расходы	23	(1 317 098)	(1 245 368)	(3 843 838)	(3 450 793)
Прочие операционные доходы/(расходы) – нетто	24	(679 020)	275 935	378 062	(455 226)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>9 310 249</b>	<b>12 437 175</b>	<b>32 407 514</b>	<b>33 026 927</b>
Списание части активов на Гремячинском калийном месторождении	6	(3 116 000)	-	(3 611 387)	-
Дивидендный доход	10	-	-	101 676	613 927
Прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	10	-	-	568 382	914 434
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по финансовой деятельности – нетто	10	3 449 204	(5 970 051)	3 100 404	(3 382 505)
Процентные доходы		96 066	48 519	565 556	101 617
Процентные расходы		(1 042 279)	(844 760)	(3 168 159)	(2 018 663)
Прочие финансовые прибыли/(убытки) – нетто		1 409 277	(792 417)	999 821	937 914
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>10 106 517</b>	<b>4 878 466</b>	<b>30 963 807</b>	<b>30 193 651</b>
Расходы по налогу на прибыль	26	(2 200 286)	(1 488 227)	(6 370 215)	(5 920 480)
<b>Чистая прибыль за период</b>		<b>7 906 231</b>	<b>3 390 239</b>	<b>24 593 592</b>	<b>24 273 171</b>
<b>Прочий совокупный доход/(расход)</b>					
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности, за вычетом налога		(1 519 694)	1 120 746	(513 739)	1 135 708
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	10	84 936	(6 528 445)	956 311	(8 635 847)
Выбытие инвестиций, имеющихся в наличии для продажи – реклассификация переоценки в состав прибылей и убытков	10	-	-	(568 382)	(914 434)
<b>Итого прочий совокупный расход за период</b>		<b>(1 434 758)</b>	<b>(5 407 699)</b>	<b>(125 810)</b>	<b>(8 414 573)</b>
<b>Итого совокупный доход/(расход) за период</b>		<b>6 471 473</b>	<b>(2 017 460)</b>	<b>24 467 782</b>	<b>15 858 598</b>
<b>Чистая прибыль/(убыток) за период, приходящаяся на:</b>					
Долю акционеров Компании		7 907 261	3 390 985	24 597 395	24 275 471
Долю, не обеспечивающую контроль		(1 030)	(746)	(3 803)	(2 300)
		<b>7 906 231</b>	<b>3 390 239</b>	<b>24 593 592</b>	<b>24 273 171</b>
<b>Итого совокупный доход/(расход), приходящийся на:</b>					
Долю акционеров Компании		6 484 309	(2 047 589)	24 481 870	15 845 764
Долю, не обеспечивающую контроль		(12 836)	30 129	(14 088)	12 834
		<b>6 471 473</b>	<b>(2 017 460)</b>	<b>24 467 782</b>	<b>15 858 598</b>
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (в руб.)	27	127,98	51,96	398,12	363,73

Прилагаемые примечания на стр. 5-33 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.	Девять месяцев, закончившихся	
		30 сентября 2012 г.	30 сентября 2011 г.
<b>Операционная прибыль</b>		<b>32 407 514</b>	<b>33 026 927</b>
Налог на прибыль уплаченный		(5 690 619)	(5 054 746)
<b>Операционная прибыль за вычетом уплаченного налога на прибыль</b>		<b>26 716 895</b>	<b>27 972 181</b>
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	23	5 661 375	3 265 923
Чистый убыток от выбытия и списания основных средств		222 079	101 948
Обесценение дебиторской задолженности и изменение резерва на устаревание и порчу запасов		104 314	53 141
Прочие неденежные (доходы)/расходы – нетто		(591 688)	539 015
<b>Валовый денежный поток</b>		<b>32 112 975</b>	<b>31 932 208</b>
Изменения в операционных активах и обязательствах:			
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков		658 630	(855 451)
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам		404 802	121 784
Прочая дебиторская задолженность		122 526	(909 320)
Запасы		1 072 231	(2 454 034)
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам		1 579 150	1 228 315
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков		(1 248 302)	(498 028)
Прочая кредиторская задолженность		(737 329)	488 404
Денежные средства с ограничением использования, прочие активы и обязательства		(282 794)	(1 170 933)
<b>Чистые денежные средства – операционная деятельность</b>		<b>33 681 889</b>	<b>27 882 945</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(18 940 781)	(16 469 727)
Приобретение прав на разведку и добычу полезных ископаемых		(166 053)	-
Предоплата за права на разведку и добычу полезных ископаемых		(48 500)	-
Предоплата за прочие внеоборотные активы		(42 388)	(88 249)
Заем, выданный дочерней компании до ее приобретения		(116 229)	-
Приобретение дочерних компаний, за минусом приобретенных денежных средств	29	(31 806 681)	(145 966)
Приобретение инвестиций, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи	10, 28	(59 607)	-
Поступления от продажи основных средств		83 639	35 622
Поступления от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	10, 28	20 415 641	2 706 075
Денежные поступления/(платежи) по производным финансовым инструментам – нетто	18	(63 873)	1 317 410
Дивиденды полученные и возврат ранее удержанного налога с полученных дивидендов	10	144 828	452 004
Чистое изменение по депозитам с фиксированным сроком погашения		13 805 272	-
Займы выданные	14, 28	(1 927 340)	(3 097 000)
Погашение займов выданных		8 221 872	-
Проценты полученные		942 854	103 023
<b>Чистые денежные средства – инвестиционная деятельность</b>		<b>(9 557 346)</b>	<b>(15 186 808)</b>
<b>Свободный денежный приток</b>		<b>24 232 591</b>	<b>12 696 137</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Привлечение банковских кредитов	16	12 166 618	52 442 966
Погашение банковских кредитов	16	(3 295 374)	(31 234 477)
Погашение облигаций	17	(8 513 762)	-
Предоплаченные и дополнительные расходы по организации сделок		(10 972)	(12 739)
Проценты уплаченные		(3 012 251)	(1 594 290)
Денежные поступления/(платежи) по производным финансовым инструментам – нетто	18	108 048	-
Приобретение неконтролирующей доли в нефтегазовой дочерней компании	30	(6 619 999)	-
Приобретение дополнительной доли участия в других дочерних компаниях		(44)	(38 572)
Выкуп собственных акций	28	-	(29 671 667)
Предоплаты за собственные акции	13, 28	(4 260 184)	-
<b>Чистые денежные средства – финансовая деятельность</b>		<b>(13 437 920)</b>	<b>(10 108 779)</b>
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(331 453)	243 486
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>10 355 170</b>	<b>2 830 844</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>	15	<b>8 506 949</b>	<b>8 896 623</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	15	<b>18 862 119</b>	<b>11 727 467</b>

Прилагаемые примечания на стр. 5-33 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	-	-	-	-	24 275 471	24 275 471	(2 300)	24 273 171	
<i>Прочий совокупный доход/(расход)</i>									
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	-	-	1 120 574	-	-	1 120 574	15 134	1 135 708	
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	10	-	-	(8 635 847)	-	(8 635 847)	-	(8 635 847)	
Выбытие инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	10	-	-	(914 434)	-	(914 434)	-	(914 434)	
<b>Итого прочий совокупный доход/(расход)</b>	-	-	<b>1 120 574</b>	<b>(9 550 281)</b>	<b>-</b>	<b>(8 429 707)</b>	<b>15 134</b>	<b>(8 414 573)</b>	
<b>Итого совокупный доход/(расход)</b>	-	-	<b>1 120 574</b>	<b>(9 550 281)</b>	<b>24 275 471</b>	<b>15 845 764</b>	<b>12 834</b>	<b>15 858 598</b>	
<b>Операции с акционерами</b>									
Выкуп собственных акций	-	(29 671 667)	-	-	-	(29 671 667)	-	(29 671 667)	
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	33 464	33 464	
Приобретение дополнительной доли участия в дочерних компаниях	-	-	-	-	8 503	8 503	(47 075)	(38 572)	
<b>Итого операции с акционерами</b>	-	<b>(29 671 667)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 503</b>	<b>(29 663 164)</b>	<b>(13 611)</b>	<b>(29 676 775)</b>	
<b>Остаток на 30 сентября 2011 г.</b>	<b>6 800 000</b>	<b>(29 679 427)</b>	<b>2 360 453</b>	<b>3 779 983</b>	<b>97 102 213</b>	<b>80 363 222</b>	<b>323 119</b>	<b>80 686 341</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	-	-	-	-	24 597 395	24 597 395	(3 803)	24 593 592	
<i>Прочий совокупный доход/(убыток)</i>									
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	-	-	(503 454)	-	-	(503 454)	(10 285)	(513 739)	
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	10	-	-	956 311	-	956 311	-	956 311	
Выбытие инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	10	-	-	(568 382)	-	(568 382)	-	(568 382)	
<b>Итого прочий совокупный доход/(расход)</b>	-	-	<b>(503 454)</b>	<b>387 929</b>	<b>-</b>	<b>(115 525)</b>	<b>(10 285)</b>	<b>(125 810)</b>	
<b>Итого совокупный доход/(расход)</b>	-	-	<b>(503 454)</b>	<b>387 929</b>	<b>24 597 395</b>	<b>24 481 870</b>	<b>(14 088)</b>	<b>24 467 782</b>	
<b>Операции с акционерами</b>									
Приобретение неконтролирующей доли участия в нефтегазовой дочерней компании	30	-	-	-	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 сентября 2012 г.</b>	<b>6 800 000</b>	<b>(29 679 427)</b>	<b>1 220 769</b>	<b>114 502</b>	<b>129 521 441</b>	<b>107 977 285</b>	<b>179 022</b>	<b>108 156 307</b>	

Прилагаемые примечания на стр. 5-33 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, бадделеитов 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» не напрямую 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 в основном 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. 29).

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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 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.

**Функциональная валюта.** Функциональной валютой дочерних компаний Группы, расположенных на территории Российской Федерации, является ее национальная валюта – российский рубль («руб.»). Группа имеет дочернюю компанию, расположенную в Литве, где функциональной валютой является литовский лит, представляющий валюту оценки финансовой отчетности компании «Lifosa AB» и компании, которые были приобретены в течение 2012 г. в Европе, где функциональной валютой является евро. Показатели финансовой отчетности данных дочерних предприятий были пересчитаны в рубли, валюту представления отчетности, с использованием применимых обменных курсов в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» для целей включения в настоящую консолидированную сокращенную промежуточную финансовую информацию.

На 30 сентября 2012 г. официальные курсы, установленные Центральным Банком России («ЦБ РФ»), были: 1 евро = 39,9786 рублей (31 декабря 2011 г.: 1 евро = 41,6714 рублей), 1 LTL = 11,5781 рублей (на 31 декабря 2011 г.: LTL = 12,0684 рублей). Средние курсы за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 г.: 1 евро = 39,8329 рублей (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г.: 1 евро = 40,4739 рублей), 1 LTL = 11,5367 рублей (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г.: 1 LTL = 11,7214 руб.).





### 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 г.; применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2012 г. или позднее);
- «Раскрытие информации – Передача финансовых активов» – Изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в октябре 2010 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 г. или после этой даты);
- Изменения к МСФО 1 «Первое применение МСФО», относящиеся к высокой гиперинфляции и устраняющие ссылки на фиксированные даты для некоторых обязательных и добровольных исключений.

Следующие новые стандарты, изменения к ним и интерпретации не вступили в действие по состоянию на 30 сентября 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 г. 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)**

- Изменение к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущено в июне 2011 г. и применяется к периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. или после этой даты). В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее консолидированную финансовую информацию;
- МСФО (IAS) 27, «Неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты);
- МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (пересмотрен в мае 2011 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты);
- «Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменение к МСФО (IFRS) 7 (выпущено в декабре 2011 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты). В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее консолидированную финансовую информацию;
- Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Изменения к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. 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 г. 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;
- Изменения к МСФО 10, МСФО 12 и МСФО 27 – Инвестиционные компании (выпущено 31 октября 2012 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2014 г.);



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

- Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации: Изменение к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», вводящее опровержимое предположение о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи, не окажет влияния на данную консолидированную сокращенную промежуточную финансовую информацию. ПККИ 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.



## 5 Информация по сегментам (продолжение)

Результаты деятельности по сегментам за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 г.:

	Выручка от внешних продаж	Выручка от внутренних продаж	Итого выручка	ЕБИТДА
Азотный сегмент	57 415 228	8 689 753	66 104 981	22 563 485
Фосфорный сегмент	45 571 861	3 585 806	49 157 667	14 005 659
Калийный сегмент	-	-	-	(397 888)
Сегмент дистрибуции	13 152 610	11 579	13 164 189	723 091
Прочее	8 639 202	14 227 216	22 866 418	2 161 648
Исключение	-	(26 514 354)	(26 514 354)	(176 632)
<b>Итого</b>	<b>124 778 901</b>	<b>-</b>	<b>124 778 901</b>	<b>38 879 363</b>

Результаты деятельности по сегментам за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г.:

	Выручка от внешних продаж	Выручка от внутренних продаж	Итого выручка	ЕБИТДА
Азотный сегмент	38 888 195	7 247 374	46 135 569	18 449 194
Фосфорный сегмент	46 145 043	2 908 282	49 053 325	18 996 566
Калийный сегмент	-	-	-	(470 347)
Сегмент дистрибуции	10 910 815	695	10 911 510	676 213
Прочее	2 325 824	10 334 082	12 659 906	(269 518)
Исключение	-	(20 490 433)	(20 490 433)	(315 849)
<b>Итого</b>	<b>98 269 877</b>	<b>-</b>	<b>98 269 877</b>	<b>37 066 259</b>

Сверка с показателем прибыли до налогообложения:

	Прим.	Девять месяцев, закончившихся	
		30 сентября 2012 г.	30 сентября 2011 г.
<b>ЕБИТДА</b>		<b>38 879 363</b>	<b>37 066 259</b>
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	23	(5 661 375)	(3 265 923)
Списание законсервированных основных средств	6	(139 439)	(55 565)
Списание части активов на Гремячинском месторождении калийных солей	6	(3 611 387)	-
Прибыль от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи	10	568 382	914 434
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по финансовой деятельности – нетто		3 100 404	(3 382 505)
Процентные расходы		(3 168 159)	(2 018 663)
Прочие финансовые прибыли/(убытки) – нетто	25	999 821	937 914
Доля, не обеспечивающая контроль		(3 803)	(2 300)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>30 963 807</b>	<b>30 193 651</b>

Анализ выручки от реализации продукции и услуг по регионам:

	Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2012 г.	30 сентября 2012 г.
Российская Федерация	26 578 563	23 453 357
СНГ	10 806 788	12 871 017
Азия	19 655 272	18 685 409
Европа	30 274 799	15 072 070
Латинская Америка	19 445 821	17 340 131
Северная Америка	13 741 849	8 242 836
Африка	3 079 754	2 077 075
Австралия и Океания	1 196 055	527 982
<b>Итого выручка от реализации продукции и услуг</b>	<b>124 778 901</b>	<b>98 269 877</b>

Выручка от реализации продукции и услуг распределена по регионам в зависимости от страны назначения. В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 г. и 30 сентября 2011 г. Группа не осуществляла продаж в какую-либо отдельную страну, на которую приходилось бы 10% выручки Группы или более, за исключением Российской Федерации.



## 5 Информация по сегментам (продолжение)

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 г. и 30 сентября 2011 г., Группа получила выручку, превышающую 10% общей выручки Группы по одному покупателю. Выручка от такого покупателя составила 12% от общей выручки Группы за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 г. (девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г.: 11%) и была распределена на азотный, фосфорный и прочий сегменты (девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г.: 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>		<i>6 156 538</i>	<i>5 312 790</i>
Поступления		20 013 817	16 842 469
<i>Включая изменение авансов выданных</i>		<i>(1 116 486)</i>	<i>824 428</i>
Поступления в результате объединения бизнеса	29	9 581 491	111 000
Выбытия		(166 279)	(82 005)
Начисленный износ за период		(5 748 280)	(3 426 264)
Списание части активов на Гремячинском калийном месторождении:			
Списание расходов по технологии тампонирования, понесенных при строительстве клетьевого ствола		(3 116 000)	-
Списание авансов, выданных строительной компании		(495 387)	-
Списание законсервированных основных средств	21, 24	(139 439)	(55 565)
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности		(18 045)	342 721
<b>Балансовая стоимость на 30 сентября</b>		<b>120 664 779</b>	<b>86 853 922</b>
<i>Включая авансы, выданные строительным компаниям и поставщикам основных средств</i>		<i>4 544 665</i>	<i>6 137 218</i>

Анализ объектов незавершенного строительства Группы представлен следующим образом:

	30 сентября 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Незавершенное строительство	40 898 619	39 622 027
Затраты на геологоразведочную деятельность	183 127	75 891
Авансы, выданные строительным компаниям и поставщикам основных средств	4 544 665	6 156 538
<b>Итого объекты незавершенного строительства</b>	<b>45 626 411</b>	<b>45 854 456</b>

### Списание части активов на Гремячинском калийном месторождении

Как следствие досрочного расторжения строительного контракта, в октябре 2012 г. Группа подала иск против компании «Shaft Sinkers (Pty) Ltd.» («Shaft Sinkers») с требованием возмещения 800 млн. долл. США, связанного с прямыми убытками и упущенной выгодой в результате задержки начала производства калийной продукции из-за неспособности Shaft Sinkers выполнить свои контрактные обязательства и завершить строительство клетьевого ствола на Гремячинском месторождении, в основном из-за сложностей с технологией тампонирования.

В октябре 2012 г. «Shaft Sinkers» представила предварительное претензионное письмо Группе с требованием возмещения 45 млн. долл. США затрат, понесенных ими в период до и включая 30 сентября 2012 г. в связи с расторжением строительного контракта. Менеджмент полагает, что данное требование является необоснованным.

Вышеуказанные споры подлежат рассмотрению в арбитражном суде согласно условиям контракта.



## 6 Основные средства (продолжение)

### Списание части активов на Гремячинском калийном месторождении (продолжение)

Оставшаяся сумма аванса, выданного «Shaft Sinkers» в размере 495 387 тыс. руб., была списана в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 г. (в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г.: ноль).

В результате неэффективной технологии тампонирования, использованной при строительстве клетьевого ствола, капитализированные ранее расходы в сумме 3 116 000 тыс. руб. были списаны в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 г. (в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г.: ноль).

### Списание основных средств, находящихся на консервации

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 г., Группа приняла решение законсервировать некоторое производственное оборудование с остаточной стоимостью 139 439 тыс. руб. (девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г.: с остаточной стоимостью 55 565 тыс. руб.) и отразила убыток в сумме 139 439 тыс. руб. в данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации (девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г.: 55 565 тыс. руб.) (Прим. 21, 24).

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

На 30 сентября 2012 г. Группа капитализировала затраты, относящиеся к стадии поиска на Даргановском и Равнинном участках месторождения калийных солей, в сумме 183 127 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, в котором услуги были оказаны.

### Капитализация затрат по займам

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 г., затраты по займам в сумме 143 165 тыс. руб. (девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г.: 83 802 тыс. руб.) были капитализированы в составе основных средств по средневзвешенной процентной ставке 4,75% годовых (девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г.: 5,65% годовых).

### Кредиторская задолженность поставщикам основных средств

На 30 сентября 2012 г. кредиторская задолженность поставщикам основных средств составила 1 169 300 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 765 158 тыс. руб.).

## 7 Права на разведку и добычу полезных ископаемых

	30 сентября 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Права на разведку и добычу полезных ископаемых:		
Верхнекамского калийного месторождения	4 087 166	4 087 166
Гремячинского калийного месторождения	3 017 781	3 017 781
Кок-Джон и Гиммельфарбского фосфорных месторождений	1 118 255	-
Ковдорского апатитового месторождения	166 549	166 549
Права на разведку, оценку и добычу полезных ископаемых:		
Южного углеводородного месторождения	24 495	24 495
Перелюбско-Рубежинского углеводородного месторождения	22 116	22 116
Права на доказанные и недоказанные минеральные ресурсы:		
Западно-Ярояхинского углеводородного месторождения	6 880 495	6 953 071
Предоплаты за лицензии в Восточно-Перелюбском и Западно-Перелюбском калийных месторождениях	48 500	-
<b>Итого права на разведку и добычу полезных ископаемых</b>	<b>15 365 357</b>	<b>14 271 178</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.



## 7 Права на разведку и добычу полезных ископаемых (продолжение)

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 г. Группа подписала контракт с органами власти Республики Казахстан на добычу фосфоритовых руд на Кок-Джон и Гиммельфарбском фосфорных месторождениях в Жамбылской области Казахстана.

## 8 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 дочерних компаний	29	10 822 521	90 409
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности		185 065	-
<b>Балансовая стоимость на 30 сентября</b>		<b>11 302 861</b>	<b>295 275</b>

## 9 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		120 837	354
Приобретения в рамках сделок по объединению бизнеса	29	8 208 751	538
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи		(938 668)	-
Начисленная амортизация за период		(487 085)	(154 323)
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности		(10 322)	2 405
<b>Балансовая стоимость на 30 сентября</b>		<b>7 503 976</b>	<b>663 497</b>

На 30 сентября 2012 г. нематериальный актив, который был признан в составе сделки по объединению бизнеса, в сумме 938 668 тыс. руб. был переклассифицирован в категорию предназначенный для продажи в соответствии с решением менеджмента Группы продать этот актив. Сделку планируется завершить до конца 2012 г.

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

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

	30 сентября 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Обыкновенные акции «K+S Group»	2 172 004	11 044 815
Обыкновенные акции «K+S Group», находящиеся в залоге	896 272	11 423 184
<b>Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>3 068 276</b>	<b>22 467 999</b>



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

Изменения в балансовой стоимости инвестиций, имеющихся 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, имеющихся в наличии для продажи	956 311	(8 635 847)
Выбытие инвестиций, имеющихся 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 сентября</b>	<b>3 068 276</b>	<b>26 521 409</b>

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

На 30 сентября 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 3 068 276 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 22 467 999 тыс. руб.), которая была определена на основании котировок торговой системы «Хетра» и составляла 38,27 евро за акцию (31 декабря 2011 г.: 34,92 евро за акцию). На 30 сентября 2012 г. накопленное увеличение с исторической до справедливой стоимости в сумме 114 502 тыс. руб. было признано в составе капитала (31 декабря 2011 г.: отрицательный резерв в сумме 273 427 тыс. руб.).

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 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. 28) 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. 28).

### Дивиденды и удержанный налог

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

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

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

На 30 сентября 2012 г. Группа имела 585 806 акций «K+S Group», находящихся в залоге в качестве обеспечения банковского кредита, справедливой стоимостью 896 272 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 6 350 094 акций справедливой стоимостью 9 240 436 тыс. руб.), которая была определена на основании котировок торговой системы «Хетра» (Прим. 16).

На 30 сентября 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. 18).





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

Акции «K+S Group», находящиеся в залоге (продолжение)

Таким образом, на 30 сентября 2012 г. общее количество акций «K+S Group» находящихся в залоге в качестве обеспечения составляло 585 806 акций со справедливой стоимостью 896 272 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.

## 11 Запасы

	30 сентября 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Сырье и материалы	6 730 887	5 821 720
Незавершенное производство	1 330 463	1 180 983
Готовая продукция	9 613 793	6 445 567
Катализаторы	2 774 492	1 784 203
За вычетом: резерва на устаревание и порчу запасов	(287 114)	(275 074)
<b>Итого запасы</b>	<b>20 162 521</b>	<b>14 957 399</b>

## 12 Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы

	30 сентября 2012 г.	31 декабря 2011 г.
<b>Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков</b>		
Задолженность покупателей и заказчиков в рублях	1 704 393	1 074 277
Задолженность покупателей и заказчиков в долларах США	3 576 212	2 306 373
Задолженность покупателей и заказчиков в евро	6 385 926	1 19 195
Задолженность покупателей и заказчиков в других валютах	416 309	182 696
За вычетом: резерва под обесценение	(276 748)	(246 628)
<b>Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков – финансовые активы</b>	<b>11 806 092</b>	<b>3 435 913</b>
<b>Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы</b>		
Авансы поставщикам	3 332 767	3 737 569
НДС к возмещению и получению	5 305 671	5 040 882
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	94 947	198 767
Дебиторская задолженность по прочим налогам	19 023	43 513
Прочая дебиторская задолженность	970 764	891 306
За вычетом: резерва под обесценение	(152 579)	(161 311)
<b>Нефинансовые активы</b>	<b>9 570 593</b>	<b>9 750 726</b>
Проценты к получению	54 706	440 036
<b>Финансовые активы</b>	<b>54 706</b>	<b>440 036</b>
<b>Итого предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы</b>	<b>9 625 299</b>	<b>10 190 762</b>
<b>Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы</b>	<b>21 431 391</b>	<b>13 626 675</b>
включая:		
Финансовые активы	11 860 798	3 875 949
Нефинансовые активы	9 570 593	9 750 726



### 13 Предоплаты за собственные акции

В течение третьего квартала 2012 г. Группа выплатила EuroChem Group S.E., материнской компании Группы, 4 260 184 тыс. руб. (Прим. 28) с целью выкупа 718 085 собственных акций, которые составляют 1,056% уставного капитала. В соответствии с договором купли-продажи акций право собственности переходит к Группе, в момент отражения сделки на счете Регистратора. Переход права собственности на эти акции был осуществлён в октябре 2012 г. Кроме того, 25 октября 2012 г. Группа выкупила 132 978 своих собственных акций у EuroChem Group S.E., материнской компании Группы (Прим. 32).

### 14 Займы выданные

	Прим.	2012 г.	2011 г.
<b>Остаток на 1 января</b>		<b>6 301 867</b>	-
Займы, выданные связанным сторонам	28	1 927 340	3 097 000
Погашение банковских кредитов третьей стороной, приобретенных в сделке объединения бизнеса		(6 301 867)	-
Погашение займов, выданных связанным сторонам	28	(1 920 005)	-
Убыток от курсовых разниц		(7 335)	-
<b>Остаток на 30 сентября</b>		<b>-</b>	<b>3 097 000</b>

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

	30 сентября 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Денежные средства в кассе и на банковских счетах в рублях	1 426 777	1 491 231
Денежные средства на банковских счетах в долларах США	4 261 298	1 849 003
Денежные средства на банковских счетах в евро	10 612 234	1 278 936
Денежные средства на банковских счетах в других валютах	286 448	250 026
Срочные депозиты в рублях	939 092	1 633 327
Срочные депозиты в долларах США	497 457	1 320 939
Срочные депозиты в евро	433 046	445 277
Срочные депозиты в других валютах	405 767	238 210
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>18 862 119</b>	<b>8 506 949</b>
Депозиты с фиксированным сроком погашения в рублях	946 342	13 550 300
Депозиты с фиксированным сроком погашения в долларах США	5 379 540	7 283 471
Депозиты с фиксированным сроком погашения в евро	101 690	32 139
<b>Итого депозиты с фиксированным сроком погашения</b>	<b>6 427 572</b>	<b>20 865 910</b>
Краткосрочные денежные средства с ограничением использования	324 297	77 238
Долгосрочные денежные средства с ограничением использования	43 715	7 980
<b>Итого денежные средства с ограничением использования</b>	<b>368 012</b>	<b>85 218</b>

На 30 сентября 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 сентября 2012 г. краткосрочные денежные средства с ограничением использования в сумме 324 297 тыс. руб. состояли из денежных средств в сумме 293 825 тыс. руб. на счетах в банках, предназначенных для будущих платежей по основной сумме долга и процентам по банковским кредитам и 30 472 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 77 238 тыс. руб.) заблокированных на банковских счетах в соответствии с требованиями регионального законодательства.

На 30 сентября 2012 г. долгосрочные денежные средства с ограничением использования в сумме 43 715 тыс. руб. состояли из средств, заблокированных на банковских счетах в качестве обеспечения обязательств перед третьими лицами (31 декабря 2011 г.: 7 980 тыс. руб.).



## 16 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	12 041 505	47 580 319
Банковские кредиты, полученные в евро	125 113	4 862 647
Банковские кредиты, погашенные в долларах США	-	(31 234 477)
Банковские кредиты, погашенные в евро	(3 295 374)	-
Капитализация и амортизация расходов по организации сделок – нетто	177 275	403 186
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц – нетто	(2 832 406)	2 918 080
<b>Остаток на 30 сентября</b>	<b>83 611 452</b>	<b>48 584 356</b>

  

	30 сентября 2012 г.	31 декабря 2011 г.
<u>Краткосрочные банковские кредиты</u>		
Краткосрочные банковские кредиты в евро	599 679	4 167 140
Краткосрочные банковские кредиты в долларах США	9 120 486	-
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов в долларах США	3 211 534	-
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов в евро	71 794	-
За вычетом: текущей части расходов по организации сделок	(241 947)	-
<b>Итого краткосрочные банковские кредиты</b>	<b>12 761 546</b>	<b>4 167 140</b>
<u>Долгосрочные банковские кредиты</u>		
Долгосрочные банковские кредиты в рублях	20 000 000	20 000 000
Долгосрочные банковские кредиты в долларах США	50 671 394	53 430 421
Долгосрочные банковские кредиты в евро	1 364 086	1 365 495
За вычетом: долгосрочной части расходов по организации сделок	(1 185 574)	(1 567 717)
<b>Итого долгосрочные банковские кредиты</b>	<b>70 849 906</b>	<b>73 228 199</b>
<b>Итого банковские кредиты</b>	<b>83 611 452</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 сентября 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 сентября 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 сентября 2012 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 109,5 млн. долл. США (31 декабря 2011 г.: 109,5 млн. долл. США).



## **16 Банковские кредиты (продолжение)**

### *Процентные ставки и суммы задолженности (продолжение)*

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

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. На 30 сентября 2012 г. кредитная линия полностью использована.

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. На 30 сентября 2012 г. кредитная линия полностью использована.

В августе 2010 г. Группа подписала соглашение о предоставлении кредитной линии на сумму 36,7 млн. евро с плавающей процентной ставкой, основанной на шестимесечном ЛИБОР, сроком на 13 лет под гарантию экспортного кредитного агентства для финансирования закупки у чешской инжиниринговой компании грузоподъемного оборудования для скипового и клетового стволов Гремячинского калийного месторождения. На 30 сентября 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 году данное кредитное соглашение было трансформировано в возобновляемую кредитную линию. В 2011 году кредитный лимит был увеличен до 140 млн. евро и на 31 декабря 2011 г. кредитная линия была использована на сумму 100 млн. евро. В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 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 сентября 2012 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 15 млн. евро.

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

В сентябре 2012 г. Группа подписала кредитное соглашение на сумму 120 млн. долл. США сроком на 1 год, с плавающей процентной ставкой, основанной на трехмесячном ЛИБОР. На 30 сентября 2012 г. кредитная линия полностью использована.

### *Обеспечение и залог*

На 30 сентября 2012 г. заложенные активы включали денежные средства с ограничением использования в сумме 293 825 тыс. руб. в качестве обеспечения следующих платежей по основной сумме долга и процентам (31 декабря 2011 г.: ноль) (Прим. 15).

Банковский кредит на сумму 40 191 969 тыс. руб. и 41 854 930 тыс. руб. на 30 сентября 2012 г. и 31 декабря 2011 г. соответственно был обеспечен будущей экспортной выручкой Группы по договорам купли-продажи с определенными покупателями. На 30 сентября 2012 г. банковский кредит на сумму 599 679 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 4 167 140 тыс. руб.) был обеспечен в качестве залога акциями «K+S Group» в количестве 585 806 акций справедливой стоимостью 896 272 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. 10).



## 16 Банковские кредиты (продолжение)

Обеспечение и залог (продолжение)

Сроки погашения кредитов Группы:

	30 сентября 2012 г.	31 декабря 2011 г.
- в течение 1 года	12 761 546	4 167 140
- от 1 до 2 лет	18 292 285	7 325 334
- от 2 до 5 лет	50 778 861	63 826 082
- более чем 5 лет	1 778 760	2 076 783
<b>Итого банковские кредиты</b>	<b>83 611 452</b>	<b>77 395 339</b>

## 17 Выпущенные облигации

	30 сентября 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>-</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	(31 399)	(35 344)
<b>Итого долгосрочные облигации</b>	<b>9 968 601</b>	<b>9 964 656</b>
<b>Итого выпущенные облигации</b>	<b>9 968 601</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.

## 18 Активы и обязательства по производным финансовым инструментам

На 30 сентября 2012 г. долгосрочные активы по производным финансовым инструментам были представлены беспоставочными форвардными контрактами по валютной паре рубль/доллар США справедливой стоимостью 690 845 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 124 353 тыс. руб.). На 30 сентября 2012 г. краткосрочные активы по производным финансовым инструментам были представлены поставочными форвардными контрактами по валютной паре евро/доллар США справедливой стоимостью 35 426 тыс. руб. (номинальная сумма 37 215 тыс. долл. США).

На 30 сентября 2012 г. долгосрочные обязательства по производным финансовым инструментам были представлены кросс валютным процентным свопом и беспоставочными форвардными контрактами по валютной паре рубль/доллар США справедливой стоимостью 139 411 тыс. руб. и 22 164 тыс. руб. соответственно (31 декабря 2011 г.: 324 493 тыс. руб. и 169 246 тыс. руб. соответственно). На 30 сентября 2012 г. краткосрочные обязательства по производным финансовым инструментам были представлены поставочными форвардными контрактами по валютной паре евро/доллар США справедливой стоимостью 842 тыс. руб. (номинальная сумма 1 245 тыс. долл. США). На 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.



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

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

	Активы		Обязательства	
	долго-срочные	кратко-срочные	долго-срочные	кратко-срочные
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США	690 845	-	22 164	-
Поставочные форвардные контракты по валютной паре евро/доллар США	-	35 426	-	842
Кросс валютный процентный своп	-	-	139 411	-
<b>Итого</b>	<b>690 845</b>	<b>35 426</b>	<b>161 575</b>	<b>842</b>

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.	Производные инструменты, приобретенные в результате объединения бизнеса	Изменение справедливой стоимости	Денежные платежи/(поступления) по производным инструментам – нетто	30 сентября 2012 г.
<i>Операционная деятельность</i>					
Поставочные валютные форвардные контракты – нетто	-	(55 546)	30 720	59 410	34 584
<b>Итого производные инструменты по операционной деятельности</b>	<b>-</b>	<b>(55 546)</b>	<b>30 720</b>	<b>59 410</b>	<b>34 584</b>
<i>Инвестиционная деятельность</i>					
Беспоставочные валютные форвардные контракты – нетто	(187 265)	-	186 144	63 873	62 752
Колл-опционы на обыкновенные акции «K+S Group»	(6)	-	6	-	-
<b>Итого производные инструменты по инвестиционной деятельности</b>	<b>(187 271)</b>	<b>-</b>	<b>186 150</b>	<b>63 873</b>	<b>62 752</b>
<i>Финансовая деятельность</i>					
Кросс валютный процентный своп	(324 493)	-	293 130	(108 048)	(139 411)
Беспоставочные валютные форвардные контракты – нетто	(24 672)	-	630 601	-	605 929
<b>Итого производные инструменты по финансовой деятельности</b>	<b>(349 165)</b>	<b>-</b>	<b>923 731</b>	<b>(108 048)</b>	<b>466 518</b>
<b>Итого активы и обязательства по производным финансовым инструментам – нетто</b>	<b>(536 436)</b>	<b>(55 546)</b>	<b>1 140 601</b>	<b>15 235</b>	<b>563 854</b>

Изменение справедливой стоимости активов и обязательств по производным финансовым инструментам по инвестиционной и финансовой деятельности составило 1 109 881 тыс. руб. и было признано в составе прочих финансовых прибылей/(убытков) (Прим. 25). Изменение справедливой стоимости прочих производных инструментов, относящихся к операционной деятельности Группы, составило 30 720 тыс. руб. и было признано в составе прочих операционных доходов и расходов.



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

### *Производные инструменты по операционной деятельности*

В результате приобретения компаний «Eurochem Agro» (Прим. 29) Группа приобрела поставочные форвардные контракты по валютной паре евро/доллар США, доллар США/евро и евро/турецкая лира, входящие в состав краткосрочных обязательств и учитываемых по чистой справедливой стоимости в сумме 55 546 тыс. руб. (номинальная сумма 165 066 долл. США, 17 130 тыс. евро и 1 615 тыс. турецких лир, соответственно).

В течение периода с даты приобретения до 30 сентября 2012 г. часть поставочных форвардных контрактов была погашена на сумму 56 401 тыс. руб. (номинальная сумма 126 606 тыс. долл. США), 3 127 тыс. руб. (номинальная сумма 17 130 тыс. евро) и 118 тыс. руб. (номинальная сумма 1 615 тыс. турецких лир).

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

### *Производные инструменты по инвестиционной и финансовой деятельности*

**Кросс валютный процентный своп.** На 30 сентября 2012 г. Группа признала чистую прибыль в сумме 185 082 тыс. руб. (Прим. 25), состоящую из прибыли от переоценки кросс валютного процентного свопа в сумме 293 130 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. 10), которые были погашены в январе и феврале 2012 г. без исполнения.

На 30 сентября 2012 г. Группа не имела обязательств по европейским колл-опционам на акции «K+S Group» (Прим. 10).

**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 девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 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.



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

На 30 сентября 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.

## 19 Прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов

	30 сентября 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Отсроченный платеж, связанный с приобретением бизнеса	5 233 409	-
Отсроченный платеж, связанный с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых	824 522	-
Резервы на вознаграждение за выслугу лет, выплаты при выходе на пенсию, пенсии и аналогичные обязательства	664 008	448 928
Резервы на рекультивацию земель	301 540	283 400
Отложенный доход – инвестиционный грант полученный	139 656	162 649
<b>Итого прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов</b>	<b>7 163 135</b>	<b>894 977</b>

## 20 Выручка от реализации продукции и услуг

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

	Три месяца, закончившихся 30 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2012 г.	2011 г.	2012 г.	2011 г.
<b>Азотный сегмент</b>				
Азотные удобрения	13 668 763	11 139 160	37 744 404	29 620 454
Продукты органического синтеза	1 669 061	2 104 524	5 496 234	5 677 757
Группа сложных удобрений	5 827 346	1 269 866	10 779 948	3 056 166
Углеводороды	400 859	-	1 341 903	-
Фосфаты	514 579	-	628 082	-
Прочая реализация товаров	330 571	130 535	947 075	346 873
Прочая реализация услуг	126 888	63 097	477 582	186 945
	<b>22 538 067</b>	<b>14 707 182</b>	<b>57 415 228</b>	<b>38 888 195</b>
<b>Фосфорный сегмент</b>				
Фосфаты	7 851 814	8 525 487	25 710 732	24 241 331
Железородный концентрат	3 543 336	6 496 513	13 867 299	16 585 008
Группа кормовых фосфатов	986 704	914 402	3 312 596	2 923 483
Апатитовый концентрат	357 743	310 640	987 401	824 338
Бадделеитовый концентрат	205 422	329 486	751 190	790 369
Группа сложных удобрений	-	887	738	887
Прочая реализация товаров	237 971	189 522	633 134	427 192
Прочая реализация услуг	64 058	83 263	308 771	352 435
	<b>13 247 048</b>	<b>16 850 200</b>	<b>45 571 861</b>	<b>46 145 043</b>
<b>Сегмент дистрибуции</b>				
Азотные удобрения	1 529 054	590 233	6 578 078	4 379 170
Фосфаты	1 513 648	1 067 363	2 828 605	2 281 374
Группа сложных удобрений	1 313 009	1 276 527	2 336 528	2 989 787
Группа кормовых фосфатов	77 299	66 057	205 352	141 340
Продукты органического синтеза	852	2 400	7 397	9 542
Прочая реализация товаров	284 964	284 971	1 194 311	1 104 605
Прочая реализация услуг	122	993	2 339	4 997
	<b>4 718 948</b>	<b>3 288 544</b>	<b>13 152 610</b>	<b>10 910 815</b>
<b>Прочее</b>				
Азотные удобрения	5 816 994	833 980	6 758 836	1 054 240
Продукты органического синтеза	-	61 509	-	61 509
Фосфаты	-	-	45 581	-
Группа сложных удобрений	6 358	-	6 358	27 342
Услуги логистики	161 082	81 085	474 842	182 337
Прочая реализация товаров	439 846	206 194	945 904	638 886
Прочая реализация услуг	173 176	155 929	407 681	361 510
	<b>6 597 456</b>	<b>1 338 697</b>	<b>8 639 202</b>	<b>2 325 824</b>
<b>Итого выручка от реализации продукции и услуг</b>	<b>47 101 519</b>	<b>36 184 623</b>	<b>124 778 901</b>	<b>98 269 877</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 Себестоимость реализованной продукции и услуг

Себестоимость реализованной продукции и услуг представлена следующими статьями:

Прим.	Три месяца, закончившихся		Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2012 г.	30 сентября 2011 г.	30 сентября 2012 г.	30 сентября 2011 г.
	20 493 503	10 657 088	45 661 484	29 285 513
Материалы и комплектующие, использованные в производстве или проданные на сторону	1 732 102	1 461 588	5 053 217	4 925 365
Энергия	889 283	723 758	3 142 679	2 598 681
Коммунальные услуги и топливо	2 289 658	1 806 972	7 112 266	5 780 239
Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды	1 796 563	932 380	4 556 342	2 681 300
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	790 563	301 997	1 532 238	679 144
Ремонт и техническое обслуживание	534 778	554 441	1 635 795	1 260 156
Производственные накладные расходы	417 963	213 551	1 212 043	787 717
Налог на имущество, арендные платежи за землю и прочие налоги	6	23 162	103 314	55 565
Списание законсервированных основных средств	11	20 299	12 040	(19 046)
Резерв/(восстановление резерва) на устаревание и порчу запасов	468 709	86 332	1 469 043	(678 208)
Изменение остатков незавершенного производства и готовой продукции	101 354	68 207	328 822	188 850
Прочие расходы	<b>29 557 937</b>	<b>16 854 024</b>	<b>71 819 283</b>	<b>47 545 276</b>
<b>Итого себестоимость реализованной продукции и услуг</b>				

## 22 Расходы по продаже продукции

Расходы по продаже продукции представлены следующими статьями:

	Три месяца, закончившихся		Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2012 г.	30 сентября 2011 г.	30 сентября 2012 г.	30 сентября 2011 г.
Транспортные услуги	4 773 705	4 950 474	13 691 104	11 583 448
Экспортные пошлины, прочие сборы и комиссии	39 661	122 825	154 706	171 761
Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды	512 708	270 260	1 207 535	795 706
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	322 290	140 238	784 997	324 292
Ремонт и техническое обслуживание	182 125	173 994	421 881	412 014
Резерв/(восстановление резерва) под обесценение дебиторской задолженности	(730)	(9 226)	867	(6 835)
Прочие расходы	407 456	275 426	825 238	511 269
<b>Итого расходы по продаже продукции</b>	<b>6 237 215</b>	<b>5 923 991</b>	<b>17 086 328</b>	<b>13 791 655</b>



## 23 Общие и административные расходы

Общие и административные расходы включают:

	Три месяца, закончившихся		Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2012 г.	30 сентября 2011 г.	30 сентября 2012 г.	30 сентября 2011 г.
Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды	574 617	617 580	1 953 429	1 818 418
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	125 116	43 317	320 036	260 331
Аудиторские, консультационные и юридические услуги	115 796	89 654	447 116	194 099
Аренда	33 380	27 310	93 931	82 497
Банковские расходы	25 151	27 965	77 616	82 641
Расходы на социальные нужды	51 073	83 363	96 595	116 326
Ремонт и техническое обслуживание	19 876	10 507	52 063	56 874
Резерв/(восстановление резерва) под обесценение дебиторской задолженности	50 648	76 016	(5 168)	79 022
Прочие расходы	321 441	269 656	808 220	760 585
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>1 317 098</b>	<b>1 245 368</b>	<b>3 843 838</b>	<b>3 450 793</b>

Общая сумма износа основных средств и амортизации нематериальных активов, включенная во все статьи консолидированного сокращенного отчета о совокупном доходе, составила 5 661 375 тыс. руб. (девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г.: 3 265 923 тыс. руб.). Общая сумма расходов на персонал (включая отчисления в социальные фонды) составила 10 273 230 тыс. руб. (девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г.: 8 394 363 тыс. руб.).

## 24 Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные (доходы) и расходы представлены следующими статьями:

Прим.	Три месяца, закончившихся		Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2012 г.	30 сентября 2011 г.	30 сентября 2012 г.	30 сентября 2011 г.
Прибыль от выбытия основных средств	(42 785)	(41)	(59 887)	(68 383)
Спонсорство	144 153	103 428	370 233	352 817
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц – нетто	786 702	(247 850)	64 177	472 741
Списание законсервированных основных средств	6 (11 277)	-	36 125	-
Прибыль от операций купли-продажи иностранной валюты	(93 637)	(142 886)	(292 615)	(233 763)
Прочие операционные (доходы)/расходы – нетто	(104 136)	11 414	(496 095)	(68 186)
<b>Итого прочие операционные (доходы)/расходы – нетто</b>	<b>679 020</b>	<b>(275 935)</b>	<b>(378 062)</b>	<b>455 226</b>



## 25 Прочие финансовые прибыли/(убытки)

Прочие финансовые прибыли/(убытки) представлены следующими статьями:

	Три месяца, закончившихся		Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2012 г.	30 сентября 2011 г.	30 сентября 2012 г.	30 сентября 2011 г.
Изменение справедливой стоимости колл-опционов	-	303 092	6	499 979
Изменение справедливой стоимости беспоставочных валютных форвардных контрактов	1 091 563	7 402	816 745	793 003
Изменение справедливой стоимости кросс валютного процентного свопа	376 584	(1 096 418)	293 130	(336 108)
Изменение обязательства по рекультивации нарушенных земель и отложенных платежей в результате сокращения периода дисконтирования	(58 870)	(6 493)	(110 060)	(18 960)
<b>Итого прочие финансовые прибыли/(убытки) – нетто</b>	<b>1 409 277</b>	<b>(792 417)</b>	<b>999 821</b>	<b>937 914</b>

## 26 Налог на прибыль

	Три месяца, закончившихся		Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2012 г.	30 сентября 2011 г.	30 сентября 2012 г.	30 сентября 2011 г.
Расходы по налогу на прибыль – текущие	1 686 838	2 139 102	5 583 530	5 812 184
Отложенный налог на прибыль – (возникновение)/уменьшение временных разниц	513 448	(618 169)	970 617	141 002
Эффект от передачи активов между предприятиями Группы с различными налоговыми ставками	-	-	(183 932)	-
Эффект от изменения налоговой ставки	-	(32 706)	-	(32 706)
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>2 200 286</b>	<b>1 488 227</b>	<b>6 370 215</b>	<b>5 920 480</b>

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

В 2011 году 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 сентября 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.

Для дочерних предприятий, расположенных за пределами Российской Федерации, ставка налога на налогооблагаемую прибыль варьируется от 10% до 37,8%, включая два основных производственных предприятия «Lifosa AB», расположенное в Литве, и «EuroChem Antwerpen NV», приобретенное 31 марта 2012 г. и расположенное в Бельгии, которые применяют налоговые ставки 15% и 33,99% соответственно (девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г.: «Lifosa AB» применяла налоговую ставку в размере 15% от налогооблагаемой прибыли).

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 г., в соответствии с локальными правилами налогообложения, Группа осуществила взаимозачет дебиторской задолженности по НДС и прочим налогам с налогом на прибыль в сумме 108 361 тыс. руб. (девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г.: 23 487 тыс. руб.).



## 27 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		Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2012 г.	30 сентября 2011 г.	30 сентября 2012 г.	30 сентября 2011 г.
Чистая прибыль за период, приходящаяся на долю акционеров Компании	7 907 261	3 390 985	24 597 395	24 275 471
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (выраженное в тыс. шт.)	61 783	65 257	61 783	66 741
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (выраженная в руб. на акцию)</b>	<b>127,98</b>	<b>51,96</b>	<b>398,12</b>	<b>363,73</b>

## 28 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 сентября 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	16 647	17 518
За вычетом: резерва под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	Прочие связанные стороны*	(16 594)	(17 518)
Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	Прочие связанные стороны	834	62 248
За вычетом: резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности	Прочие связанные стороны*	-	(53 484)
Предоплаты за собственные акции (Прим. 13)	Материнская компания	4 260 184	-
Выпущенные облигации	Прочие связанные стороны	-	24 147
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	Прочие связанные стороны	2 678	2 463

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



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

Статья финансовой отчетности	Характер взаимоотношений	Три месяца, закончившихся		Девять месяцев, закончившихся	
		30 сентября 2012 г.	30 сентября 2011 г.	30 сентября 2012 г.	30 сентября 2011 г.
<b>Отчет о совокупном доходе</b>					
Выручка от реализации	Прочие связанные стороны	71 330	169	71 918	45 914
Приобретение товаров и услуг	Прочие связанные стороны	33	(9)	(70)	(2 554)
Расходы по продаже продукции	Прочие связанные стороны	(3 232)	(44 189)	(21 807)	(88 726)
Процентные доходы	Прочие связанные стороны	11 902	9 333	11 902	9 333

Статья финансовой отчетности	Характер взаимоотношений	Девять месяцев, закончившихся	
		30 сентября 2012 г.	30 сентября 2011 г.
<b>Отчет о движении денежных средств</b>			
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	Прочие связанные стороны	871	(1 554)
(Увеличение)/уменьшение прочей дебиторской задолженности	Прочие связанные стороны	61 414	(13 040)
Уменьшение кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам	Прочие связанные стороны	(15)	(82)
Уменьшение авансов от покупателей	Прочие связанные стороны	-	(1 380)
Приобретение основных средств и прочих нематериальных активов	Прочие связанные стороны	(3 798)	(27 768)
Приобретение инвестиций, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи (Прим. 10)	Прочие связанные стороны	(59 607)	-
Займы выданные (Прим. 14)	Прочие связанные стороны *	(1 927 340)	(3 097 000)
Погашение займов выданных (Прим. 14)	Прочие связанные стороны *	1 920 005	-
Погашение облигаций	Прочие связанные стороны	(22 018)	-
Проценты полученные	Прочие связанные стороны	12 247	-
Поступления от продажи инвестиций, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи (Прим. 10)	Материнская компания	20 415 641	2 649 247
Предоплата за собственные акции (Прим. 13)	Материнская компания	(4 260 184)	-
Выкуп собственных акций	Материнская компания	-	(29 671 667)

\* связанные стороны представлены компаниями, находящимися под общим контролем Группы в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 г.

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

Вознаграждение, выплаченное высшему руководству и отраженное в составе прибылей и убытков, составило 249 784 тыс. руб. и 277 034 тыс. руб. за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 г. и 30 сентября 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.

## 29 Объединение бизнеса

*Приобретение EuroChem Antwerpen NV*

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

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 Объединение бизнеса (продолжение)

### Приобретение EuroChem Antwerpen NV (продолжение)

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 девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 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 девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 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>

Данная сделка включает контракт с «K+S Group» по поставке «K+S Nitrogen» комплексных и азотных удобрений и связанное с ним соглашение о разделении прибыли 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.



## 29 Объединение бизнеса (продолжение)

### Приобретение EuroChem Antwerpen NV (продолжение)

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 основных средств и нематериальных активов в течение 12 месяцев с даты приобретения. На основании отчета об оценке были признаны следующие нематериальные активы с определенным сроком использования:

	Справедливая стоимость 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 132 млн. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2011 г. и за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 г. соответственно. Данные затраты были отражены в составе общих и административных расходов.

За период с даты приобретения до 30 сентября 2012 г. доля «EuroChem Antwerpen NV» в консолидированной выручке Группы составила 12 324 968 и включает внутригрупповые продажи в сумме 6 698 511 тыс. руб., величина EBITDA составила 1 646 835 тыс. руб. и чистая прибыль в сумме 346 229 тыс. руб. 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.

### Приобретение «K+S Nitrogen»

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

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



## 29 Объединение бизнеса (продолжение)

### Приобретение «K+S Nitrogen» (продолжение)

Предварительное распределение стоимости приобретения, было следующим:

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

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

На 30 сентября 2012 г. нематериальный актив, признанный как «Отношения с поставщиками и производителями», был классифицирован как актив, удерживаемый для продажи (Прим. 9).

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





## **29 Объединение бизнеса (продолжение)**

Затраты по сделке приобретения включают сопутствующие услуги, предоставленные третьими сторонами, в сумме, приблизительно, 77 млн. руб. за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 г. Данные затраты были отражены в составе общих и административных расходов.

Доля компаний «EuroChem Agro» в консолидированной выручке, EBITDA и чистой прибыли Группы с даты приобретения компании до 30 сентября 2012 г. составила 12 226 091 тыс. руб., 257 606 тыс. руб. и 97 898 тыс. руб. соответственно. Если бы приобретение состоялось 1 января 2012 г., консолидированная выручка, EBITDA и чистая прибыль Группы за девять месяцев закончившихся 30 сентября 2012 г., увеличилась бы приблизительно на 26 143 млн. руб., 1 896 млн. руб. и 1 264 млн. руб. соответственно.

## **30 Приобретение неконтролирующей доли в нефтегазовой дочерней компании**

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

## **31 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски**

### **i Договорные обязательства по капитальным вложениям**

По состоянию на 30 сентября 2012 г. Группа имела договорные обязательства по приобретению и строительству объектов основных средств на общую сумму 14 573 174 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 21 603 857 тыс. руб.), включая обязательства, номинированные в евро и долларах США (4 825 591 тыс. руб. и 614 045 тыс. руб. соответственно). По оценке руководства Группы, из указанной суммы договорных обязательств приблизительно 6,7 млрд. руб. будут оплачены в течение 2012 г.

5 246 688 тыс. руб. и 4 331 118 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.



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

### ii Налоговое законодательство (продолжение)

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

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

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. Существуют значительные трудности в толковании и применении законодательства в области трансфертного ценообразования.

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.

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

Руководство Группы считает, что по состоянию на 30 сентября 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 сентября 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.



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

### **iii Страхование**

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

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

### **iv Вопросы охраны окружающей среды**

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

### **v Судебные разбирательства**

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

В октябре 2012 г. Группа подала иск против компании «Shaft Sinkers», выполнявшей строительно-монтажные работы клетьевого ствола на Гремячинском калийном месторождении, в связи с неспособностью «Shaft Sinkers» выполнить свои контрактные обязательства. В октябре 2012 г. «Shaft Sinkers» представила претензионное письмо Группе с требованием возмещения 45 млн. долларов США в связи с расторжением строительного контракта (Прим.6).

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

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

Российской Федерации по-прежнему присущи определенные черты развивающегося рынка, в частности, сравнительно высокий уровень инфляции и процентных ставок, 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.



**31 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)**

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

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.

**32 События после отчетной даты**

25 октября 2012 г. Группа подписала договор купли-продажи с «EuroChem Group S.E», материнской компанией Группы, с целью выкупа 132 978 собственных акций, за 781 243 тыс. руб. (Прим. 13), которые составляют 0,1956% от выпущенного акционерного капитала.