

ОАО «ФосАгро»

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011

ПОЯСНЕНИЕ К ПЕРЕВОДУ

Консолидированная финансовая отчетность за 2011 год по МСФО и аудиторское заключение были составлены на английском языке. Прилагаемый перевод данных документов подготовлен исключительно для удобства пользователей. В случае каких-либо расхождений между русским и английским текстом английский текст однозначно имеет преимущественную силу.

Содержание

Заключение независимых аудиторов	
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	4
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	7
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	9

Аудиторское заключение

Совету директоров ОАО «ФосАгро»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «ФосАгро» (далее «Компания») и его дочерних предприятий (далее «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, консолидированных отчетов о совокупном доходе, об изменении капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других пояснительных примечаний.

Ответственность руководства Компании за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за те внутренние контроли, которые руководство считает необходимыми для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, возникших вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правомерности применяемых принципов бухгалтерского учета и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, и оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности.

Аудиторское заключение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также консолидированный результат ее хозяйственной деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности.

ЗАО «КПМГ»

19 апреля 2012 года

	Пояснение	2011 млн руб.	2010 млн руб.
Выручка	7	100,518	76,951
Себестоимость реализованной продукции	9	<u>(56,196)</u>	<u>(47,670)</u>
Валовая прибыль		44,322	29,281
Административные расходы	10	(5,758)	(5,247)
Коммерческие расходы	11	(6,588)	(6,515)
Налоги, кроме налога на прибыль		(1,411)	(999)
Прочие доходы/(расходы), нетто	12	<u>(1,246)</u>	<u>(1,833)</u>
Прибыль от операционной деятельности		29,319	14,687
Финансовые доходы	13	824	1,512
Финансовые расходы	14	(1,329)	(437)
Отрицательные курсовые разницы		(2,836)	(132)
Доля прибыли ассоциированных предприятий	17	<u>2,318</u>	<u>-</u>
Прибыль до налогообложения		28,296	15,630
Расход по налогу на прибыль	15	<u>(5,820)</u>	<u>(3,649)</u>
Чистая прибыль		<u>22,476</u>	<u>11,981</u>
Причитающаяся:			
миноритарным акционерам		<u>2,541</u>	<u>1,403</u>
собственникам Компании		<u>19,935</u>	<u>10,578</u>
Прочая совокупная прибыль/(расходы):			
Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	17	(361)	227
Перенос накопленной прибыли от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в отчет о прибылях и убытках	17	(2,076)	-
Актуарные прибыли и убытки	27	17	(377)
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте зарубежных предприятий		334	25
Итого прочая совокупная прибыль/(убыток)		<u>(2,086)</u>	<u>(125)</u>
Всего совокупная прибыль за год		<u>20,390</u>	<u>11,856</u>
Причитающаяся:			
миноритарным акционерам *		<u>2,514</u>	<u>1,305</u>
собственникам Компании		<u>17,876</u>	<u>10,551</u>
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в рублях)	25	<u>161</u>	<u>85</u>

* под миноритарными акционерами следует понимать миноритарных акционеров дочерних компаний ФосАгро

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена 19 апреля 2012 года:

Генеральный директор	Главный бухгалтер
М.В. Волков	Е.В.Валенкова

	Пояснение	2011 млн руб.	2010 млн руб.
АКТИВЫ			
<i>Внеоборотные активы</i>			
Основные средства	16	57,116	46,480
Нематериальные активы		640	776
Инвестиции в ассоциированные предприятия	17	7,910	9,365
Прочие долгосрочные активы	18	3,556	7,147
		<u>69,222</u>	<u>63,768</u>
<i>Оборотные активы</i>			
Прочие краткосрочные инвестиции	20	2,123	3,300
Запасы	21	10,096	7,716
Текущий налог на прибыль		166	379
Торговая и проча дебиторская задолженность	22	10,734	15,521
Денежные средства и их эквиваленты	23	16,946	5,261
		<u>40,065</u>	<u>32,177</u>
Всего активов		<u>109,287</u>	<u>95,945</u>
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
<i>Собственный капитал</i>			
Акции	24	360	360
Эмиссионный доход		1,099	496
Собственные акции		-	(37)
Нераспределенная прибыль		42,265	55,311
Прочие резервы		61	2,120
Итого собственного капитала, принадлежащего собственникам компании		43,785	58,250
Доля миноритарных акционеров		16,923	15,079
		<u>60,708</u>	<u>73,329</u>
<i>Долгосрочные обязательства</i>			
Кредиты и займы	26	16,592	3,423
Обязательства по планам с установленными выплатами	27	922	931
Отложенные налоговые обязательства	19	2,850	2,700
		<u>20,364</u>	<u>7,054</u>
<i>Краткосрочные обязательства</i>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	29	11,407	9,461
Обязательства по текущему налогу на прибыль		801	592
Кредиты и займы	26	15,561	5,509
Производные финансовые инструменты		446	-
		<u>28,215</u>	<u>15,562</u>
Всего собственного капитала и обязательств		<u>109,287</u>	<u>95,945</u>

Пояснение	2011	2010
	млн руб.	млн руб.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прибыль до налогообложения	28,296	15,630
<i>Корректировки:</i>		
Начисленная амортизация и обесценение	6,051	5,777
Восстановление резерва под обесценение	12 (190)	-
Убыток от выбытия основных средств	12 24	262
Процентные расходы	14 883	437
Процентные доходы	13 (819)	(703)
Доход в форме дивидендов	13 (5)	(78)
Прибыль от продажи инвестиций	13 -	(731)
Доля прибыли ассоциированных предприятий	17 (2,318)	-
Отрицательные курсовые разницы	2,967	-
Убыток от переоценки деривативов	14 446	-
Прибыль от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале	35,335	20,594
Увеличение запасов	(2,379)	(869)
Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	4,499	(1,953)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности	1,184	594
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	38,639	18,366
Налог на прибыль уплаченный	(5,399)	(2,940)
Проценты уплаченные	(865)	(293)
Денежные средства от операционной деятельности	32,375	15,133
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Займы полученные/(выданные)	3,125	(4,376)
Приобретение нематериальных активов	(115)	(191)
Приобретение основных средств	(12,905)	(13,040)
Поступления от продажи основных средств	527	49
Поступления от реализации инвестиций	1,391	2,359
Приобретения инвестиций в ассоциированные предприятия	(471)	-
Приобретения инвестиций	(950)	(1,580)
Проценты полученные	819	703
Дивиденды полученные	1,840	78
Денежные средства и их эквиваленты, отраженные в составе инвестиций в ассоциированные предприятия на момент деконсолидации	-	(977)
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(6,739)	(16,975)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Получение кредитов займов	38,967	21,182
Погашение кредитов и займов	(19,999)	(16,110)
Приобретение собственных акций	-	(75)
Поступления от выбытия собственных акций	791	-
Приобретение долей миноритарного участия	(9,196)	(3)
Поступления от выбытия долей миноритарного участия	9,864	42
Дивиденды, выплаченные владельцам миноритарных долей участия	(1,676)	(859)
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании	(32,253)	(2,469)
Погашение обязательств по финансовой аренде (лизингу)	(487)	(227)
Денежные средства, от/(использованные) в финансовой деятельности	(13,989)	1,481
Увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто	11,647	(361)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5,261	5,622
Влияние изменений валютных курсов	38	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	16,946	5,261

Собственный капитал, принадлежащий собственникам Компании

млн руб.	Пояснение	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Актуарные прибыли и убытки, признанные в составе собственного капитала	Резерв	Собственные акции	Доля миноритарных акционеров	Всего
							накопленных курсовых разниц при пересчете операций в иностранной валюте			
	Остаток на 1 января 2010 года	360	210	49,215	1,905	102	140	-	15,064	66,996
	Итого совокупная прибыль за год									
	Чистая прибыль	-	-	10,578	-	-	-	-	1,403	11,981
	Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	227	-	-	-	-	227
	Актуарные прибыли и убытки	-	-	-	-	(279)	-	-	(98)	(377)
	Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте зарубежных предприятий	-	-	-	-	-	25	-	-	25
		-	-	10,578	227	(279)	25	-	1,305	11,856
	Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала									
	Влияние приобретения дополнительных долей в дочерних предприятиях	-	-	(10)	-	-	-	-	(52)	(62)
	Выбытие дочерних предприятий	-	-	91	-	-	-	-	107	198
	Приобретение собственных акций	-	-	-	-	-	-	(75)	-	(75)
	Реализация собственных акций	-	286	-	-	-	-	38	-	324
	Дивиденды акционерам Компании	24	-	(4,563)	-	-	-	-	-	(4,563)
	Дивиденды владельцам миноритарных долей участия	-	-	-	-	-	-	-	(1,345)	(1,345)
		-	286	(4,482)	-	-	-	(37)	(1,290)	(5,523)
	Остаток на 31 декабря 2010 года	360	496	55,311	2,132	(177)	165	(37)	15,079	73,329

млн руб.	Собственный капитал, принадлежащий собственникам Компании									
	Пояснение	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Актуарные прибыли и убытки, признанные в составе собственного капитала	Резерв накопленных курсовых разниц при пересчете операций в иностранной валюте	Собственные акции	Доля миноритарных акционеров	Всего
Остаток на 1 января 2011 года		360	496	55,311	2,132	(177)	165	(37)	15,079	73,329
Итого совокупная прибыль за период										
Чистая прибыль за период		-	-	19,935	-	-	-	-	2,541	22,476
Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		-	-	-	(361)	-	-	-	-	(361)
Перенос накопленной прибыли от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в отчет о прибылях и убытках					(2,076)					(2,076)
Актуарные прибыли и убытки		-	-	-	-	44	-	-	(27)	17
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте зарубежных предприятий		-	-	-	-	-	334	-	-	334
		-	-	19,935	(2,437)	44	334	-	2,514	20,390
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала										
Влияние приобретения дополнительных долей в дочерних предприятиях		-	-	91	-	-	-	-	577	668
Реализация собственных акций, за вычетом налога		-	603	-	-	-	-	37	-	640
Дивиденды акционерам Компании	23	-	-	(33,072)	-	-	-	-	-	(33,072)
Дивиденды владельцам миноритарных долей участия		-	-	-	-	-	-	-	(1,247)	(1,247)
		-	603	(32,981)	-	-	-	37	(670)	(33,011)
Остаток на 31 декабря 2011 года		360	1,099	42,265	(305)	(133)	499	-	16,923	60,708

1 Краткая информация

Организационная структура и виды деятельности

ОАО «ФосАгро» (далее «Материнская компания» или «Компания») представляет собой открытое акционерное общество, зарегистрированное в соответствии с Гражданским кодексом РФ. В состав Материнской компании и ее дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа») входят российские юридические лица. Материнская компания была зарегистрирована в октябре 2001 года. Юридический адрес Материнской компании: Российская Федерация, Москва, 119333, Ленинский проспект, 55/1, стр. 1.

Основным направлением деятельности Группы является производство апатитового концентрата и минеральных удобрений на предприятиях, расположенных в гг. Кировске (Мурманская область), Череповце (Вологодская область) и Балаково (Саратовская область), и их продажа на территории Российской Федерации и за рубежом.

Основными владельцами Материнской компании является ряд компаний, зарегистрированных на территории Республики Кипр, каждая из которых владеет от 5% до 10% обыкновенных акций Материнской компании. Большая часть обыкновенных акций Материнской компании находилась под конечным контролем трастов, экономическим бенефициаром которых является Андрей Гурьев и члены его семьи.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в России

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые условия Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии МСФО

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»), опубликованными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета.

Основа подготовки и принципы оценки

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной (исторической) стоимости, за исключением того, что инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражены по справедливой стоимости, а основные средства были переоценены для определения их условно-первоначальной стоимости по состоянию на 1 января 2005 года в рамках перехода на МСФО.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который также является функциональной валютой Материнской компании и большинства дочерних предприятий. Все числовые показатели в рублях округлены с точностью до миллиона, за исключением величин на одну акцию.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в рублях.

Конвертация из долларов США в российские рубли (если применимо) осуществлялась следующим образом:

- Активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2011 года конвертировались по курсу на конец периода 32,1961 рублей за доллар (по состоянию на 31 декабря 2010 года: 30,4769 рублей за доллар);
- Прибыли и убытки за 2011 год конвертировались по среднему за период курсу 29,3874 рублей за доллар (за 2010 год: 30,3692 рублей за доллар);
- Капитал, признанный на момент первого применения МСФО, 1 января 2005 года, конвертировался по курсу 27,7487 рублей за доллар. Капитал, образовавшийся в течение года, признается по курсу на дату транзакции;
- Результирующие курсовые разницы признаются в составе прочих совокупных прибылей/убытков.

Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

В целях подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство сделало ряд оценок и допущений, связанных с представлением в отчетности активов и обязательств и раскрытием информации об условных активах и обязательствах. Фактические результаты могут отличаться от указанных расчетных оценок.

Оценки и допущения регулярно анализируются. Изменения оценок признаются в том периоде, в котором они были пересмотрены, а также во всех будущих периодах, на которые они оказывают влияние.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих пояснениях:

- пояснение 34(а) - Консолидация ОАО «Апатит».

3 Основные принципы учетной политики

Перечисленные ниже принципы учетной политики применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(а) Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Компанией. Предприятие является контролируемым, если у Группы имеется возможность прямо или косвенно управлять его финансовой и операционной политикой с целью получения экономических выгод от его деятельности. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность с даты фактического установления такого контроля до даты его фактического прекращения.

(ii) Утрата контроля

При утрате контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей участия и других компонентов

собственного капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате утраты контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, то такая доля участия оценивается по справедливой стоимости на дату утраты контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, что зависит от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

(iii) Приобретение и продажа долей миноритарных акционеров

Любая разница между возмещением, уплаченным за приобретение миноритарной доли участия, и ее балансовой стоимостью отражается в составе собственного капитала.

Любая разница между возмещением, полученным при продаже части доли Группы в дочернем предприятии, и балансовой стоимостью этой части, включая соответствующий гудвилл, отражается в составе собственного капитала.

(iv) Ассоциированные предприятия

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние, но не контролирует их. Консолидированная финансовая отчетность включает долю Группы в общих признанных прибылях и убытках ассоциированных предприятий, учитываемых методом долевого участия, начиная с даты фактического установления такого влияния до даты его фактического прекращения. Когда доля убытка Группы превышает долю ее участия в ассоциированном предприятии, балансовая стоимость такой доли участия уменьшается до нуля и признание дальнейших убытков прекращается, за исключением сумм в пределах имеющихся у Группы обязательств и сумм выплат, произведенных от имени или по поручению такого ассоциированного предприятия.

(v) Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам внутри Группы, операции внутри Группы, а также нереализованная прибыль от таких операций. Нереализованная прибыль, возникшая по результатам операций с ассоциированными и совместно контролируемыми предприятиями, исключается пропорционально доле участия Группы в таких предприятиях. Нереализованная прибыль от операций с ассоциированными предприятиями уменьшает стоимость инвестиций в них. Нереализованные убытки исключаются аналогично нереализованной прибыли, кроме тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

(b) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в рубли по обменному курсу, действовавшему на даты их совершения. Монетарные активы и обязательства в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату пересчитываются в рубли по курсу, действовавшему на указанную дату. Немонетарные активы и обязательства в иностранной валюте, отраженные по первоначальной стоимости, пересчитываются в рубли по курсу, действовавшему на дату совершения операции. Немонетарные активы и обязательства в иностранной валюте, отраженные по справедливой стоимости, пересчитываются в рубли по курсу, действовавшему на даты определения справедливой стоимости. Возникшие при пересчете курсовые разницы отражаются в отчете о прибылях и убытках.

(с) Основные средства

(i) Собственные активы

Основные средства отражены по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Фактическая стоимость основных средств на дату перехода на МСФО была определена исходя из их справедливой стоимости на указанную дату (условно-первоначальная стоимость), рассчитанной независимым оценщиком.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты (существенные компоненты) основных средств.

(ii) Арендованные активы

Аренда, по условиям которой к Группе переходят все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовая аренда (лизинг). Объекты основных средств, приобретенные на условиях финансовой аренды (лизинга), отражаются по наименьшей из двух величин – справедливой стоимости или приведенной стоимости минимальных арендных платежей на дату заключения договора аренды за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

(iii) Последующие расходы

Расходы, связанные с заменой отдельно учитываемого компонента объекта основных средств, капитализируются, а балансовая стоимость заменяемого компонента списывается. Прочие последующие расходы капитализируются в том случае, если они приводят к возникновению будущей экономической выгоды от использования соответствующего актива. Все остальные расходы, включая расходы на ремонт и техническое обслуживание, отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере возникновения.

(iv) Амортизация

Амортизация начисляется в течение предполагаемого срока полезного использования отдельных объектов основных средств с применением линейного метода и отражается в отчете о прибылях и убытках. Начисление амортизации начинается с месяца, следующего за месяцем приобретения или – для объектов, возведенных хозяйственным способом, – с месяца, следующего за месяцем завершения их строительством и готовности к эксплуатации. Амортизация на землю не начисляется.

Предполагаемые сроки полезного использования различных категорий активов на дату перехода на МСФО (1 января 2005 г.) составляли:

- Здания 12-17 лет
- Машины и оборудование 4-15 лет
- Производственный и хозяйственный инвентарь 3-6 лет

Начисление амортизации основных средств, приобретенных после даты перехода на МСФО, производится в течение следующих сроков их полезного использования:

- Здания 15-30 лет
- Машины и оборудование 5-30 лет
- Производственный и хозяйственный инвентарь 2-10 лет

(d) Нематериальные активы и отрицательный гудвилл

(i) Гудвилл и отрицательный гудвилл

Переход на МСФО

Руководство Материнской компании приняло решение не применять положения МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» в отношении сделок по объединению бизнеса, которые имели место до даты перехода на МСФО. В результате на дату перехода на МСФО гудвилл признан не был.

(ii) Исследования и разработки

Расходы на исследования, проводимые с целью разработки новых научных и технических решений, отражаются в составе отчета о прибылях и убытках по мере их возникновения.

Расходы на опытно-конструкторские работы, проводимые с целью внедрения или модернизации существующей продукции или процессов, капитализируются в том случае, если подобная продукция или процесс технически и экономически обоснованы и Группа обладает достаточными ресурсами для завершения работ. Капитализируемые расходы включают стоимость материалов, прямые трудовые затраты и соответствующую часть накладных расходов. Прочие расходы на опытно-конструкторские разработки отражаются в составе отчета о прибылях и убытках в том периоде, в котором они понесены. Капитализированные расходы на опытно-конструкторские разработки учитываются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

(iii) Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой, представлены программным обеспечением Oracle, которое имеет установленные сроки полезного использования и отражается по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

(iv) Амортизация

Амортизация нематериальных активов, за исключением гудвилла, начисляется линейным методом на протяжении предполагаемого срока полезного использования активов начиная с даты их готовности к эксплуатации. Расчетные сроки полезного использования нематериальных активов составляют от 3 до 10 лет.

(e) Финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты

В состав непроизводных финансовых инструментов входят инвестиции в капитал (долевые ценные бумаги) и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Непроизводные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости плюс – для инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, – все затраты, относящиеся непосредственно к совершению сделки. После первоначального признания непроизводные финансовые инструменты учитываются в порядке, описанном ниже.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения: если Группа намерена и имеет возможность владеть долговыми ценными бумагами до наступления срока их погашения, такие инвестиции классифицируются как удерживаемые до срока погашения. Данные инвестиции отражаются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента за вычетом убытков от обесценения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи: инвестиции Группы в долевые и некоторые долговые ценные бумаги классифицируются как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. После первоначального признания такие активы отражаются по справедливой стоимости, изменения которой, за исключением убытков от обесценения (см. поясн. 3(h) и прибылей и убытков по курсовым разницам в части монетарных активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются непосредственно в составе собственного капитала. При прекращении признания инвестиции накопленные прибыль или убыток, отраженные в составе собственного капитала, переносятся в отчет о прибылях и убытках.

Прочие непроемкие финансовые инструменты: прочие непроемкие финансовые инструменты оцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента за вычетом убытков от обесценения. Инвестиции в долевые ценные бумаги, не имеющие биржевых котировок, справедливая стоимость которых не может быть определена с достаточной точностью иными способами, учитываются по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения.

Производные финансовые инструменты

Группа периодически приобретает производные финансовые инструменты для целей управления валютными рисками. Все деривативы отражены по справедливой стоимости. Деривативы приобретаются не в качестве инструментов хеджирования. При первоначальном признании производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости. После первоначального признания производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости, при этом ее изменения сразу признаются в составе прибыли или убытка за период.

(f) Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин – фактической себестоимости или чистой стоимости возможной продажи. Чистая стоимость возможной продажи – это предполагаемая цена продажи запасов в обычных условиях делового оборота за вычетом расчетных затрат на завершение работ и реализацию.

Запасы учитываются по методу средневзвешенной стоимости и включают затраты на их приобретение, доставку и доведение до текущего состояния. В фактическую стоимость произведенной хозяйственным способом готовой продукции и незавершенного производства включается соответствующая часть накладных расходов, рассчитанная исходя из стандартных норм загрузки производственного оборудования.

(g) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность учитывается по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

(h) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают остатки денежных средств на банковских счетах и депозиты до востребования. Для целей подготовки отчета о движении денежных средств банковские овердрафты, подлежащие оплате по требованию и представляющие собой неотъемлемую часть процесса управления денежными потоками Группы, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов.

(i) Обесценение

Финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевыми ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевыми ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

Признаки, свидетельствующие об обесценении дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. В том случае, если выясняется, что проверенные по отдельности значительные статьи дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, не являются обесценившимися, то их затем объединяют в портфель для проверки на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не зафиксировано. Статьи дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех статей дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, которые имеют сходные характеристики риска.

При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении, Группа анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки возможно окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

Убытки от обесценения инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством переноса в состав прибыли или убытка за период той суммы накопленного убытка, который ранее признавался в составе прочей совокупной прибыли и представлялся в резерве изменений справедливой стоимости в составе собственного капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, исключаемый из состава прочей совокупной прибыли и включаемый в состав прибыли или убытка за период представляет собой разницу между стоимостью

приобретения соответствующего актива за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации и его текущей справедливой стоимостью за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период. Изменения начисленных резервов под обесценение, вызванных изменением временной стоимости, отражаются как элемент процентных доходов.

Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, за исключением запасов и отложенных налоговых активов, пересматривается на каждую отчетную дату с целью выявления признаков обесценения. При наличии признаков обесценения определяется возмещаемая величина активов.

Возмещаемая величина актива или его части (единицы), генерирующей потоки денежных средств, определяется по наибольшей из двух величин: потребительной стоимости или справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже. При определении потребительной стоимости ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени и рисков, присущих данному активу. Для целей проверки на предмет обесценения активы объединяются в минимальную по размеру группу активов, генерирующую потоки денежных средств в результате их дальнейшего использования, которые не зависят от потоков денежных средств, генерируемых другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств», «ЕГДП»).

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или его части (единицы), генерирующей потоки денежных средств, превышает его возмещаемую величину. Убытки от обесценения относятся на финансовые результаты. Признанные убытки от обесценения единиц, генерирующих денежные потоки, отражаются вначале как уменьшение балансовой стоимости гудвилла, отнесенного на такие единицы (при наличии такового), а затем на пропорциональной основе как уменьшение балансовой стоимости других активов в составе единицы (группы единиц).

Убыток от обесценения гудвилла не сторнируется. Убытки от обесценения прочих активов, признанные в прошлых отчетных периодах, оцениваются на каждую отчетную дату на предмет выявления признаков их уменьшения или подтверждения их наличия. Убыток от обесценения сторнируется в том случае, если произошли изменения в расчетных оценках, использованных при определении возмещаемой величины. Убыток от обесценения сторнируется только таким образом, чтобы балансовая стоимость актива не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена (за вычетом амортизации) в том случае, если бы убыток от обесценения признан не был.

(j) Акционерный капитал

(i) Привилегированные акции

Привилегированные невыкупаемые некумулятивные акции отражаются в составе собственного капитала.

(ii) Выкуп собственных акций

В случае выкупа акций, ранее отраженных в составе собственного капитала, сумма уплаченного возмещения, в том числе затраты, непосредственно связанные со сделкой, отражается как уменьшение собственного капитала.

(iii) Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства в том периоде, в котором они объявлены.

(k) Кредиты и займы

Кредиты и займы принимаются к учету в сумме фактически привлеченных средств. Далее кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с отнесением разницы между номинальной и выкупной стоимостью на финансовые результаты в течение всего срока действия кредита или займа с применением эффективной ставки процента.

(l) Вознаграждения работникам**(i) Пенсионные планы**

Чистые обязательства Группы по планам с установленным выплатами по окончании трудовой деятельности, включая пенсионные планы, рассчитываются отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на получение которых работники приобрели за работу в текущем и предыдущих отчетных периодах. Далее подобные выплаты дисконтируются для определения их приведенной стоимости, при этом справедливая стоимость активов, связанных с любым планом (при наличии такового), подлежит вычету. Ставка дисконтирования представляет собой доходность на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы. Расчеты производятся по методу прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

При увеличении будущих вознаграждений работникам сумма прироста вознаграждений признается в качестве расхода в отчете о прибылях и убытках равномерно на протяжении всего периода до того момента, когда право на получение будущих вознаграждений становится безусловным. Если право на получение увеличенных сумм будущих вознаграждений уже приобретено, соответствующий расход признается в отчете о прибылях и убытках сразу в полной сумме.

Все актуарные прибыли и убытки признаются в отчете о совокупном доходе по мере их возникновения в полном объеме.

(ii) Долгосрочные выплаты работникам помимо пенсий

Чистые обязательства Группы по планам долгосрочных выплат работникам помимо пенсий представляют собой сумму будущих выплат, право на получение которых работники приобрели за работу в текущем и предыдущих отчетных периодах. Расчет обязательства производится с использованием метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. Обязательство дисконтируется до его приведенной стоимости, при этом справедливая стоимость любых активов плана подлежит вычету. Ставка дисконтирования представляет собой доходность на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы. Все актуарные прибыли и убытки признаются в отчете о совокупном доходе по мере их возникновения в полном объеме.

(iii) Пенсионный фонд РФ

Группа производит отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации. Данные суммы списываются на расходы по мере их перечисления.

(m) Резервы

Резерв отражается в бухгалтерском балансе в том случае, если у Группы возникает юридическое или конструктивное обязательство в результате события, произошедшего до даты окончания отчетного периода, и существует вероятность того, что выполнение данного обязательства повлечет за собой отток экономических выгод. Если влияние таких обстоятельств представляется существенным, величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени и, при необходимости, рисков, связанных с выполнением данного обязательства.

(n) Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости.

(o) Налог на прибыль

Налог на прибыль за отчетный период включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в отчете о прибылях и убытках в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, учитываемым непосредственно на счетах собственного капитала, которые отражены в составе совокупного дохода.

Сумма текущего налога рассчитывается исходя из предполагаемого налогооблагаемого годового дохода с использованием налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, включая корректировки по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Сумма отложенного налога отражается по балансовому методу учета обязательств и начисляется в отношении временных разниц, возникающих между данными бухгалтерского учета и данными, используемыми для целей налогообложения. При расчете отложенных налогов не учитываются следующие временные разницы: разницы, возникающие при первоначальном признании активов и обязательств по сделке, которая не является сделкой по объединению бизнеса и не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; разницы, относящиеся к инвестициям в дочерние предприятия, в той мере, в какой существует вероятность того, что они не будут восстановлены в обозримом будущем. Помимо этого, отложенные налоги не признаются в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла. Исходя из положений законодательства, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые предположительно будут применяться к временным разницам на момент их восстановления. Отложенные налоговые активы и обязательства сальдируются, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств и если они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одной и той же организации-налогоплательщика или с разных организаций-налогоплательщиков в тех случаях, когда они намерены урегулировать текущие налоговые активы и обязательства путем взаимозачета или имеют возможность одновременно реализовать налоговые активы и погасить налоговые обязательства.

Отложенный налоговый актив признается в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для реализации возникшей временной разницы. Величина отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в какой уже не существует вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от их реализации.

(p) Выручка

Выручка от реализации товаров отражается по справедливой стоимости возмещения полученного или подлежащего получению, за вычетом возврата продукции, скидок с ранее выставленных сумм в счетах-фактурах, дисконта и скидок за большой объем продаж. Признание выручки производится при переходе

к покупателю существенных рисков и выгод, вытекающих из права собственности, вероятности получения возмещения, возможности достоверной оценки сумм расходов и вероятности возврата товаров, а также при прекращении контроля за реализованной продукцией.

Момент перехода рисков и выгод, вытекающих из права собственности, зависит от конкретных условий каждого договора купли-продажи. Передача может происходить в момент отпуска продукции со складов компаний Группы (в основном при реализации на внутреннем рынке) или при погрузке продукции на транспортное средство перевозчика (преимущественно при экспортных продажах).

В тех случаях, когда при совершении сделки Группа выступает не в качестве комитента, а в качестве комиссионера, выручка признается в размере чистого комиссионного вознаграждения, полученного Группой.

Выручка от реализации услуг отражается в отчете о прибылях и убытках по мере завершения определенного этапа работы на отчетную дату. Степень завершенности работ определяется по результатам обзора (инспектирования) объема выполненных работ.

(q) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и изменения справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, отрицательные курсовые разницы, изменения справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине.

(r) Прочие расходы

(i) Операционная аренда

Платежи по договорам операционной аренды начисляются линейным методом и отражаются в отчете о прибылях и убытках на протяжении всего срока аренды. Полученные льготы по аренде отражаются в отчете о прибылях и убытках как неотъемлемая часть общей арендной платы.

(ii) Расходы на социальные программы

Постольку, поскольку социальные программы Группы рассчитаны не только на ее сотрудников, но и на других граждан, расходы по реализации таких программ отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере их осуществления.

(s) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или

убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, скорректированное на количество находящихся у нее собственных акций.

В случае, если количество обыкновенных акций, находящихся в обращении, увеличивается/(уменьшается) в результате дробления акций/(консолидации акций), расчет прибыли на акцию за все периоды корректируется ретроспективно.

Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

(t) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются генеральным директором Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые генеральному директору Группы, включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на разумной основе. К статьям, которые не были разнесены по определенным сегментам, относятся в основном корпоративные активы, расходы головного офиса, а также ассоциированные предприятия.

Капитальные затраты сегмента представляют собой общую сумму затрат, понесенных в отчетном году на приобретение основных средств и нематериальных активов, за исключением гудвилла.

(u) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2011 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (в редакции 2011 года). В действующий стандарт внесен ряд существенных изменений. Во-первых, отменен метод «коридора», в связи с чем все изменения текущей (дисконтированной) стоимости обязательства по плану с установленными выплатами и справедливой стоимости активов плана будут признаваться незамедлительно по мере их возникновения. Во-вторых, внесенные изменения отменяют существующую в настоящее время возможность признавать все изменения величины обязательства по плану с установленными выплатами и активов плана в составе прибыли или убытка за период. В-третьих, ожидаемая доходность активов плана, признаваемая в составе прибыли или убытка за период, будет рассчитываться по ставке, использовавшейся для дисконтирования обязательства по плану с установленными выплатами. Действие измененного стандарта распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 июля 2013 г. или после этой даты; допускается его досрочное применение. Предусмотрен ретроспективный порядок применения измененного стандарта. На данный момент руководство Компании считает, что соблюдение требований нового стандарта обеспечено в полном объеме.
- МСФО 28 (ред. 2011 г.) «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» объединяет в себе те требования стандартов МСФО 28 (ред. 2008 г.) и МСФО 31, которые было решено оставить в силе, но не включать в новые стандарты МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12. Применение

измененного стандарта станет обязательным в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Досрочное применение МСФО 28 (ред. 2011 г.) разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и МСФО 27 (ред. 2011 г.).

- МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен поэтапно и в конечном итоге заменит собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Остальные части данного стандарта ожидаются к выпуску в течение 2012 года. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления соответствующего Проекта и выхода следующих частей стандарта. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.
- МСФО (IFRS) 10 «*Консолидированная финансовая отчетность*» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет собой МСФО 27 (ред. 2008 г.) «*Консолидированная и отдельная финансовая отчетность*» и ПКР-12 «*Консолидация – предприятия специального назначения*». Стандарт МСФО (IFRS) 10 предусматривает применение единой модели контроля, в том числе к предприятиям, которые в настоящее время относятся к сфере действия ПКР-12 «*Консолидация – предприятия специального назначения*». В рамках новой трехступенчатой модели контроля считается, что инвестор контролирует объект инвестирования в том случае, если он подвержен рискам, или имеет права на получение выгод в связи с переменной величиной доходов от участия в этом объекте инвестирования, имеет возможность оказывать влияние на эти доходы в силу своей власти над объектом инвестирования, и при этом существует связь между этой властью и доходами. Процедуры консолидации остались теми же, что и в МСФО 27 (ред. 2008 г.). Когда переход на МСФО (IFRS) 10 не ведет к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестирования консолидации или не подлежит, никаких корректировок в учете при первоначальном применении этого стандарта не требуется. Когда же переход на МСФО (IFRS) 10 ведет к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестирования консолидации или не подлежит, применение нового стандарта может быть полностью ретроспективным, т.е. применяться с даты получения или утраты контроля, или же, в случае практической неосуществимости такого подхода, ограниченно ретроспективным, т.е. применяться с начала самого раннего из периодов, в отношении которого такое применение осуществимо, возможно, что только с отчетного периода. Досрочное применение МСФО (IFRS) 10 разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО 27 (ред. 2011 г.) и МСФО 28 (ред. 2011 г.).
- МСФО (IFRS) 12 «*Раскрытие информации об участии в других предприятиях*» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт содержит требования в части раскрытия информации предприятиями, имеющими доли участия в дочерних, совместных, ассоциированных предприятиях или в структурированных предприятиях, не подлежащих консолидации. Согласно общему определению долей участия, к таковым относится участие, как основанное, так и не основанное на договоре, которое подвергает предприятие риску изменчивости доходов, зависящих от результатов деятельности другого предприятия. Расширенные и новые требования по раскрытию информации нацелены на то, чтобы пользователи финансовой отчетности предприятия имели возможность на основе этой информации оценить характер рисков, связанных с участием этого предприятия в других предприятиях, а также влияние, которое такое участие оказывает на финансовое положение, финансовые результаты деятельности предприятия и его потоки денежных средств. Предприятиям разрешается досрочно раскрывать некоторую информацию в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 12, без обязательства досрочного применения также и других новых или измененных стандартов. Однако

если предприятие решит досрочно применить МСФО (IFRS) 12 в полном объеме, то оно также должно будет досрочно начать применение стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО 27 (ред. 2011 г.) и МСФО 28 (ред. 2011 г.).

- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт представляет собой единое, унифицированное руководство по оценке справедливой стоимости, которое заменяет соответствующие указания, содержащиеся во многих отдельных стандартах МСФО. В нем представлены пересмотренное определение справедливой стоимости, принципиальные подходы к оценке справедливой стоимости и требования в отношении раскрытия информации о показателях справедливой стоимости. Новый стандарт не вводит новых требований к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости, и не устраняет некоторые, вызванные практическими соображениями, исключения из правил оценки справедливой стоимости, предусмотренные в настоящее время в некоторых стандартах. Данный стандарт применяется перспективно, однако предусмотрена возможность его ретроспективного применения. Раскрытие сравнительной информации не требуется в отношении периодов, предшествующих дате первоначального применения этого нового стандарта.
- Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – *Представление статей прочей совокупной прибыли*. В соответствии с новой поправкой предприятие обязано представлять статьи прочей совокупной прибыли, которые в будущем могут быть реклассифицированы в категорию прибыли или убытка, отдельно от статей, которые никогда не будут реклассифицированы в категорию прибыли или убытка. Помимо этого, поправкой предусматривается изменение названия «отчет о совокупной прибыли» на «отчет о прибылях и убытках и прочей совокупной прибыли». Вместе с тем допускается использование и других названий отчета. Поправка должна применяться ретроспективно с 1 июля 2012 г., при этом допускается ее досрочное применение.
- Поправка к стандарту МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - *Передачи финансовых активов*, вводит дополнительные требования по раскрытию информации в отношении случаев передачи финансовых активов, когда признание этих активов не было прекращено в полном объеме, или когда передающая сторона списала переданные активы полностью, но сохранила определенное участие в них. Новые требования по раскрытию информации призваны помочь пользователям финансовой отчетности лучше понять характер рисков и выгод, связанных с этими активами. Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или позднее.
- КР МСФО 20 «Затраты на вскрышные работы, производимые в процессе добычи открытым способом» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2013 г. или после этой даты, и содержит рекомендации для предприятий, осуществляющих добычу открытым способом. Согласно данному разъяснению, затраты на вскрышные работы на этапе добычи, по результатам которых обеспечивается доступ к рудному телу, добыча которого будет производиться в будущих периодах, капитализируются в составе внеоборотных активов, если участок рудного тела, доступ к которому был облегчен, может быть идентифицирован, существует вероятность получения предприятием экономических выгод в будущем в результате облегчения доступа и величина затрат на вскрышные работы, связанные с таким участком рудного тела, может быть оценена с достаточной степенью точности. В разъяснении также описан порядок начисления амортизации на капитализированные затраты на проведение вскрышных работ и порядок отнесения капитализированных сумм на запасы и актив, возникающий по результатам вскрышных работ.

Различные поправки, выпущенные в рамках ежегодного Проекта «Усовершенствования к МСФО», были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2012 года. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

4 Определение справедливой стоимости

Ряд принципов учетной политики Группы и правил раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и (или) раскрытия информации с использованием указанных ниже методов (см. пояснения 4(a) - 4(d)). Допущения, использованные при определении справедливой стоимости, при необходимости раскрываются более подробно в пояснениях, относящихся к соответствующему активу или обязательству.

(a) Инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги

Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до срока погашения, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, определяется на основании их биржевых котировок (цены предложения) на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до срока погашения, определялась исключительно для целей раскрытия информации.

Для инвестиций, по которым не определяется их рыночная стоимость, справедливая определяется расчетным путем, в случае если данная стоимость измерима с достаточной степенью надежности.

(b) Производные финансовые инструменты

Справедливая стоимость определяется с помощью метода дисконтированных денежных потоков, в тех случаях, где это возможно, с использованием обозримых расчетных показателей, что соответствует уровню 2 в иерархии определения справедливой стоимости.

(c) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности определяется как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату.

(d) Финансовые обязательства, не являющиеся производными инструментами

Справедливая стоимость, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается исходя из приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме долга и процентам, дисконтированным по рыночной ставке процента на отчетную дату. Рыночная ставка процента по операциям финансовой аренды (лизинга) определена на основании аналогичных договоров аренды.

5 Управление финансовыми рисками

(a) Общий обзор

При использовании финансовых инструментов Группа подвергается определенным рискам, к которым относятся следующие:

- кредитный риск;
- риск недостатка ликвидности;
- рыночный риск.

В данном пояснении содержится информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, рассматриваются цели, политика и порядок оценки и управления рисками, а также система управления капиталом Группы. Более подробные количественные данные раскрываются в соответствующих разделах настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Общую ответственность за создание системы управления рисками Группы и контроль за ее эффективностью несет Совет директоров. Политика управления рисками Группы проводится в целях выявления и анализа рисков, связанных с деятельностью Группы, определения соответствующих лимитов риска и средств контроля, а также осуществления контроля за уровнем риска и соблюдением установленных лимитов. Политика и система управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и содержания деятельности Группы.

(b) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых убытков для Группы в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны ее покупателей и заказчиков или контрагентов по финансовым инструментам; в основном кредитный риск связан с дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков и инвестиционными ценными бумагами Группы.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя и заказчика. Общие характеристики клиентской базы Группы, а также риск дефолта в тех отраслях экономики и странах, в которых они ведут свою деятельность, оказывают относительно небольшое влияние на уровень кредитного риска.

Руководство проводит кредитную политику, в соответствии с которой каждый новый покупатель или заказчик проходит отдельную проверку на предмет кредитоспособности, прежде чем ему предлагаются стандартные условия оплаты и поставки, действующие в Группе. В ходе проверки руководство по возможности использует рейтинги независимых аналитиков, а в некоторых случаях запрашивает справки у банков. Для каждого покупателя или заказчика устанавливается индивидуальный лимит непогашенной дебиторской задолженности, величина которого пересматривается раз в квартал. Покупатели и заказчики, не соответствующие принятым в Группе критериям платежеспособности, могут вести хозяйственные операции с Группой только на условиях предоплаты.

Большинство покупателей и заказчиков ведут хозяйственные операции с Группой на протяжении нескольких лет, убытки у Группы на протяжении этих лет возникали редко. При осуществлении контроля за кредитным риском покупатели и заказчики подразделяются на группы в зависимости от их кредитных характеристик. Торговая и прочая дебиторская задолженность Группы преимущественно возникает по операциям с оптовыми покупателями и заказчиками.

Группа не требует выставления обеспечения по торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением тех новых покупателей и заказчиков, с которыми она работает на условиях предоплаты, банковских гарантий или аккредитивов.

Группой начисляется резерв под обесценение, величина которого определяется исходя из предполагаемой суммы убытков по торговой и прочей дебиторской задолженности и инвестициям. Основными компонентами резерва являются компонент индивидуальных убытков, который относится к активам, существенным по отдельности, и компонент совокупных убытков, сформированный для групп аналогичных активов, убытки по которым уже понесены, но еще не идентифицированы по каждому активу в отдельности. Величина резерва по совокупным убыткам определяется на основании статистических данных о погашении задолженности по аналогичным финансовым активам за прошлые периоды.

Краткосрочные и долгосрочные финансовые активы и денежные средства и их эквиваленты

Группа предоставляет займы связанным сторонам, которых отличает высокая кредитоспособность. По мнению руководства, Группа не подвергается серьезному кредитному риску в связи с кредитованием связанных сторон вследствие того, что данные займы являются обеспеченными.

Денежные средства и их эквиваленты размещены преимущественно в банках, имеющих высокие кредитные рейтинги.

Гарантии

В соответствии с принятой политикой Группа предоставляет финансовые гарантии только дочерним предприятиям или связанным сторонам.

(с) Риск недостатка ликвидности

Риск недостатка ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои финансовые обязательства при наступлении сроков их исполнения. Целью управления риском недостатка ликвидности является поддержание уровня ликвидности, достаточного для своевременного исполнения обязательств Группы как в обычных условиях, так и в сложных финансовых ситуациях, без риска недопустимо высоких убытков или ущерба для репутации Группы.

Группа ведет постоянную работу, направленную на обеспечение достаточного объема денежных средств для погашения плановых операционных расходов в течение 30 дней, включая расходы по обслуживанию финансовых обязательств, однако такого рода работа ведется без учета потенциального влияния чрезвычайных обстоятельств, которые не поддаются точному прогнозированию (например, стихийных бедствий). Помимо этого, у Группы открыто несколько кредитных линий в ряде российских и международных банков.

(d) Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в частности, изменение валютных курсов, процентных ставок или цен на акции, могут повлиять на прибыль Группы или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Управление рыночным риском осуществляется с целью удержать его на приемлемом уровне, одновременно оптимизируя получаемую от него выгоду.

(е) Валютный риск

Группа подвержена влиянию валютного риска, совершая операции по реализации, закупкам и привлечению заемных средств, которые выражены в валюте, отличной от функциональной валюты соответствующих предприятий Группы, осуществляющих операции преимущественно в рублях. Валютный риск возникает в основном по операциям в долларах США и евро.

В части монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, Группа принимает все меры к тому, чтобы соответствующая чистая позиция под риском не превышала допустимого уровня, для чего при необходимости осуществляет сделки купли-продажи иностранной валюты по спот-курсу с целью устранения временного дисбаланса.

Периодически Группа использует деривативные финансовые инструменты с целью управления валютным риском.

(f) Риск изменения процентных ставок

Руководство Группы не придерживается каких-либо установленных правил при определении соотношения между кредитами и займами по фиксированным и плавающим ставкам. Вместе с тем, на момент привлечения новых кредитов и займов руководство на основании своего суждения принимает решение о том, какая ставка – фиксированная или плавающая – будет наиболее выгодна для Группы на весь расчетный период до срока погашения задолженности.

(g) Управление капиталом

Совет директоров Группы проводит политику, направленную на поддержание стабильно высокого уровня капитала, позволяющего сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем. Совет директоров держит под контролем уровень прибыли на инвестированный капитал и уровень дивидендов, выплачиваемых акционерам.

В отчетном периоде подход Совета директоров к управлению капиталом не претерпел никаких изменений.

Компания и ее дочерние предприятия являются объектами внешних регулятивных требований в отношении капитала, включая требования, установленные законодательством страны их нахождения, и банковскими соглашениями, см. пояснение 26.

6 Сегментная информация

В Группе существует два отчетных сегмента (см. далее), которые являются ее стратегическими бизнес-единицами. Стратегические бизнес-единицы предлагают различные виды продукции; управление их деятельностью осуществляется отдельно, поскольку для этого требуется применение различных методов и маркетинговых стратегий. Далее в краткой форме представлено описание операций, совершаемых каждым отчетным сегментом Группы:

- *сегмент «Фосфорсодержащая продукция»* включает, в основном, производство аммофоса, диаммоний фосфата и других фосфатных и комплексных (НПК) удобрений на предприятиях, расположенных в гг. Череповце и Балаково, и их сбыт, а также производство апатитового концентрата из апатитнефелиновой руды, добываемой и перерабатываемой на предприятии в г. Кировске, и его продажу;
- *сегмент «Азотные удобрения»* включает, в основном, производство аммиака, аммиачной селитры и карбамида на предприятии в г. Череповце, а также их сбыт.

Существует ряд активов и статей выручки и расходов, которые не отнесены ни к какому конкретному сегменту, в связи с чем отражены по колонке «Прочие виды деятельности». Ни один из перечисленных видов деятельности не удовлетворял количественному порогу для квалификации их в качестве отчетных сегментов. Информация о финансовых результатах деятельности каждого сегмента представлена далее. Оценка результатов проводится на основе анализа валовой прибыли сегментов, отраженной во внутренних отчетах, которые представляются для изучения генеральному директору Группы.

Далее в таблице представлены данные о результатах деятельности бизнес-сегментов Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года:

млн руб.	Фосфор содержащая продукция	Азотные удобрения	Прочие виды деятель- ности	Сальди- рование внутренних оборотов	Итого
<i>Выручка и рентабельность сегмента</i>	88,982	10,727	809	-	100,518
Выручка сегмента от продаж внешним покупателям, из которых:					
на внешнем рынке	60,837	9,426	-	-	70,263
на внутреннем рынке	28,145	1,301	809	-	30,255
Выручка от операций между сегментами	-	3,629	-	(3,629)	-
Себестоимость реализованной продукции	(50,631)	(7,495)	(2,042)	3,629	(56,539)
Валовая прибыль/(убыток) сегментов	<u>38,351</u>	<u>6,861</u>	<u>(1,233)</u>	<u>-</u>	<u>43,979</u>
<i>Отдельные статьи прибылей и убытков</i>					
Начисленная амортизация	(4,887)	(413)	(109)	-	(5,409)
Всего внеоборотных активов сегментов					
Поступления внеоборотных активов	<u>40,310</u>	<u>10,296</u>	<u>1,948</u>	<u>-</u>	<u>52,554</u>
Выручка сегмента от продаж внешним покупателям,	<u>8,314</u>	<u>6,561</u>	<u>368</u>	<u>-</u>	<u>15,243</u>

млн руб.	Фосфор содержащая продукция	Азотные удобрения	Прочие виды деятель- ности	Сальдиро- вание внутренних оборотов	Итого
<i>Выручка и рентабельность сегмента</i>					
Выручка сегмента от продаж внешним покупателям, из которых:				-	
на внешнем рынке	68,832	7,012	1,106		76,950
на внутреннем рынке	43,875	6,131	78	-	50,084
	24,957	881	1,028	-	26,866
Выручка от операций между сегментами	-	2,154	-	(2,154)	-
Себестоимость реализованной продукции	(42,812)	(6,253)	(1,814)	2,154	(48,725)
Валовая прибыль/(убыток) сегментов	<u>26,020</u>	<u>2,913</u>	<u>(708)</u>	<u>-</u>	<u>28,225</u>
<i>Отдельные статьи прибылей и убытков</i>					
Начисленная амортизация	(4,262)	(347)	(115)	-	(4,724)
Всего внеоборотных активов сегментов	<u>37,241</u>	<u>4,767</u>	<u>2,309</u>	<u>-</u>	<u>44,317</u>
Поступления внеоборотных активов	<u>8,393</u>	<u>1,101</u>	<u>1,120</u>	<u>-</u>	<u>10,614</u>

Анализ экспортной выручки по географическим регионам представлен ниже:

	2011 млн руб.	2010 млн руб.
Европа	16,197	14,381
Индия	12,029	9,127
Северная и Южная Америка	28,287	14,334
Прочие регионы	13,750	12,242
	<u>70,263</u>	<u>50,084</u>

В 2011 году сегмент Группы «Фосфорсодержащая продукция» осуществил продажи в объеме примерно 28% (27,725 млн руб.) от общей величины выручки всей Группы одному из своих покупателей (в 2010 году: 20% (15,169 млн руб.).

	2011 млн руб.	2010 млн руб.
Всего выручки сегментов	100,518	76,950
Разница в сроках признания выручки в управленческой отчетности и отчетности по МСФО	-	1
Консолидированная выручка	<u>100,518</u>	<u>76,951</u>

	2011 млн руб.	2010 млн руб.
Всего прибыли сегментов	43,979	28,225
Разница в величине амортизации	(77)	(50)
Разница в сроках признания расходов	(168)	(295)
Разница в сроках признания выручки	-	1
Перераспределение административных расходов	(89)	1,044
Перераспределение коммерческих расходов	(184)	-
Перераспределение прочих доходов	297	-
Признание финансовой аренды	350	219
Прочие корректировки	214	137
Консолидированная валовая прибыль	<u>44,322</u>	<u>29,281</u>

	2011 млн руб.	2010 млн руб.
Всего активов сегментов	52,554	44,317
Разница в балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов, признанной в управленческой отчетности и отчетности по МСФО	5,202	2,939
Всего консолидированных внеоборотных активов сегментов	<u>57,756</u>	<u>47,256</u>

7 Выручка

	2011 млн руб.	2010 млн руб.
Продажа минеральных удобрений	79,714	57,861
Продажа апатитового концентрата	14,480	13,887
Продажа аммиака	1,824	1,167
Продажа нефелинового концентрата	771	615
Прочая выручка	3,729	3,421
	<u>100,518</u>	<u>76,951</u>

Продажа апатитового концентрата на внутреннем рынке регулируется рядом нормативных актов Федеральной антимонопольной службы РФ и Законом РФ «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках». Выручка Компании от продаж на внутреннем рынке в значительной степени зависит от решений, принимаемых на основании указанного закона и нормативных актов.

Выручка от реализации апатитового концентрата на внутреннем рынке, отраженная в настоящей консолидированной финансовой отчетности, составляет 8,705 млн руб. (в 2010 году – 7,995 млн руб.).

8 Расходы на персонал

	2011 млн руб.	2010 млн руб.
Себестоимость реализованной продукции	(11,078)	(8,789)
Административные расходы	(3,334)	(2,809)
Коммерческие расходы	(537)	(461)
	<u>(14,949)</u>	<u>(12,059)</u>

Расходы на персонал включают расходы по выплате заработной платы и перечислению средств в социальные фонды, а также увеличение пенсионных обязательств за счет работы сотрудников в текущем периоде.

9 Себестоимость реализованной продукции

	2011 млн руб.	2010 млн руб.
Материалы и услуги	(23,032)	(21,013)
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	(11,078)	(8,789)
Амортизация	(5,486)	(4,774)
Природный газ	(4,951)	(4,459)
Сера и серная кислота	(4,838)	(2,447)
Топливо	(4,207)	(3,674)
Электроэнергия	(3,290)	(3,152)
Прочие	(51)	(43)
Изменение величины запасов незавершенного производства и готовой продукции	737	681
	<u>(56,196)</u>	<u>(47,670)</u>

10 Административные расходы

	2011 млн руб.	2010 млн руб.
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	(3,334)	(2,809)
Амортизация	(449)	(428)
Прочее	(1,975)	(2,010)
	<u>(5,758)</u>	<u>(5,247)</u>

11 Коммерческие расходы

	2011 млн руб.	2010 млн руб.
Тариф РЖД и вознаграждение операторов	(3,488)	(3,272)
Портовые и стивидорные расходы	(1,571)	(1,291)
Материалы и услуги	(901)	(1,401)
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	(537)	(461)
Амортизация	(91)	(90)
	<u>(6,588)</u>	<u>(6,515)</u>

12 Прочие доходы/(расходы), нетто

	2011 млн руб.	2010 млн руб.
Социальные расходы	(1,348)	(964)
Амортизация	(25)	(83)
Убыток от выбытия основных средств	(24)	(262)
Уменьшение резерва под устаревание запасов	4	151
Уменьшение/(увеличение) резерва по сомнительным долгам	40	(35)
Убытки по обесценению	190	(402)
Прочие операционные расходы	(83)	(238)
	<u>(1,246)</u>	<u>(1,833)</u>

13 Финансовые доходы

	2011 млн руб.	2010 млн руб.
Процентный доход	819	703
Доход в форме дивидендов	5	78
Прибыль от выбытия инвестиций	-	731
	<u>824</u>	<u>1,512</u>

Процентный доход в основном включает проценты, начисленные по банковским депозитам и займам, выданным связанным сторонам.

Прибыль от выбытия инвестиций в 2010 году в основном относится к продаже третьему лицу за 1 млн руб. 60% доли в дочерней компании ООО «ФосАгро-Украина». Отрицательные чистые активы данной компании на момент выбытия составили 288 млн руб., что привело к признанию прибыли от выбытия инвестиции в размере 289 млн руб. После продажи Группа сохранила 40% долю в уставном капитале ООО «ФосАгро-Украина».

14 Финансовые расходы

	2011 млн руб.	2010 млн руб.
Процентный расход	(883)	(437)
Убыток от переоценки производных финансовых инструментов	(446)	-
	<u>(1,329)</u>	<u>(437)</u>

15 Налог на прибыль

Ставка налога на прибыль Материнской компании составляет 20% (в 2010 году - 20%).

	2011 млн руб.	2010 млн руб.
Начисление текущего налога	(5,670)	(3,506)
Возникновение и восстановление временных разниц, включая изменение неотраженных налоговых активов	(150)	(143)
	<u>(5,820)</u>	<u>(3,649)</u>

Ниже приводится сверка суммы, рассчитанной по действующей налоговой ставке, и суммы фактических расходов по налогу на прибыль.

	2011 млн руб.	%	2010 млн руб.	%
Прибыль до налогообложения	28,296		15,630	
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке	(5,659)	(20)	(3,126)	(20)
Корректировка налога за прошлые периоды	35	-	7	-
Непризнанное налоговое обязательство по доходу от ассоциированных предприятий	464	2	-	-
Непризнанная курсовая разница, относящаяся к внутригрупповому трансферу инвестиции в дочернее предприятие	118	-	-	-
Увеличение отложенного налога на прибыль, относящегося к инвестиции в дочернее предприятие, в результате внутригруппового трансфера	329	1	-	
Зачет отложенного налога на прибыль, относящегося к инвестиции в дочернее предприятия, в результате внутригруппового трансфера	-	-	(329)	(2)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(823)	(3)	(574)	(3)
Изменение неотраженных отложенных налоговых активов	(284)	(1)	373	2
	<u>(5,820)</u>	<u>(21)</u>	<u>(3,649)</u>	<u>(23)</u>

Изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, представляют собой постоянные разницы в соответствии с законодательством, в результате чего в составе совокупного дохода не была признана существенная сумма налога на прибыль.

16 Основные средства

млн руб.	Земля и здания	Машины и оборудование	Производственный и хозяйственный инвентарь	Незавершенное строительство	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
На 1 января 2010 года	11,675	33,912	840	10,934	57,361
Поступления	-	-	-	10,614	10,614
Перемещения	625	3,913	1,387	(5,925)	-
Перевод в состав инвестиций в ассоциированные предприятия, см. пояснение 17	-	(1,183)	-	(10)	(1,193)
Выбытия	(38)	(410)	(12)	(158)	(618)
На 1 января 2011 года	12,262	36,232	2,215	15,455	66,164
Реклассификация	-	541	(541)	-	-
Поступления	-	1,738	313	14,750	16,801
Перемещения	1,778	7,487	-	(9,265)	-
Выбытия	(184)	(662)	(38)	(190)	(1,074)
На 31 декабря 2011 года	13,856	45,336	1,949	20,750	81,891
<i>Накопленная амортизация</i>					
На 1 января 2010 года	(2,530)	(11,671)	(603)	-	(14,804)
Начисленная амортизация	(505)	(4,457)	(119)	-	(5,081)
Обесценение	-	(213)	-	(190)	(403)
Перевод в состав инвестиций в ассоциированные предприятия, см. пояснение 17	-	297	-	-	297
Выбытия	27	272	8	-	307
На 1 января 2011 года	(3,008)	(15,772)	(714)	(190)	(19,684)
Начисленная амортизация	(794)	(4,757)	(253)	-	(5,804)
Списание обесценения	-	-	-	190	190
Выбытия	80	415	28	-	523
На 31 декабря 2011 года	(3,722)	(20,114)	(939)	-	(24,775)
Остаточная стоимость на 1 января 2010	9,145	22,241	237	10,934	42,557
Остаточная стоимость на 1 января 2011	9,254	20,460	1,501	15,265	46,480
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011	10,134	25,222	1,010	20,750	57,116

Проценты в сумме 94 млн руб. капитализированы в стоимость квалифицируемых активов.

(а) Анализ на предмет обесценения

По состоянию на балансовую дату Группа провела анализ на предмет обесценения в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 36. Были подготовлены прогнозы движения денежных средств на период 5 – 10 лет для различных заводов, представляющих собой отдельные единицы, генерирующие денежные потоки, и рассчитана величина завершающего денежного потока на конец периода прогнозирования. При проведении проверки на предмет обесценения использовались следующие допущения:

- ставка дисконтирования (с учетом налогового эффекта) – 13.8% (2010: 13.8%);
- темпы роста на конец периода прогнозирования – 3% (2010: 3%).

По результатам проведенного анализа не было признано расходов на обесценение. Изменение ставки дисконтирования на 2% не привело бы к возникновению убытка от обесценения.

(b) Залоговое обеспечение

Имущество балансовой стоимостью 1,783 млн руб. (на 31 декабря 2010 года: 4,643 млн руб.) было передано в залог в обеспечение банковских кредитов, см. пояснение 26.

(c) Операции лизинга

Группа арендует машины балансовой стоимостью 2,603 млн руб. (на 31 декабря 2010 года - 994 млн руб.) на основании договоров финансовой аренды (лизинга), см. пояснение 28.

17 Инвестиции в ассоциированные предприятия

В сентябре и октябре 2010 года две дочерних компании Группы, PhosInt Limited и PhosAsset GmbH, увеличили собственные уставные капиталы в пользу связанной стороны, в результате чего процент владения Группы данными организациями уменьшился до 49%. В результате, данные компании и Nordwest AG, дочерняя компания PhosAsset GmbH (далее – «группа PhosInt») были деконсолидированы из состава Группы. В то же время, у Группы сохранилось право на дивиденды, выплачиваемые группой PhosInt в размере её нераспределенной прибыли по состоянию на дату потери контроля, рассчитанные исполнительным руководством в соответствии с отчетностями компаний группы PhosInt, подготовленными в соответствии с МСФО. В 2011 году группой PhosInt были начислены дивиденды в сумме 1,840 млн руб. и выплачены из остатка нераспределенной прибыли на 31 декабря 2010 года.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2011 года компании группы PhosInt владели в основном некоторым количеством финансовых активов, включая долевые и долговые ценные бумаги российских эмитентов, признаваемые по справедливой стоимости, выданные займы и денежные средства. Таким образом, справедливая стоимость чистых активов группы PhosInt равна их учетной стоимости на момент потери контроля.

По достижению совокупных распределенных дивидендов значения нераспределенной прибыли группы PhosInt на момент потери контроля, любые последующие дивиденды будут пропорциональны доли владения Группы в компаниях группы PhosInt.

Группа не получила какой-либо компенсации и не признала какого-либо финансового результата по данной сделке.

На момент потери контроля в ассоциированном предприятии в 2010 году, Группа заключила несколько опционов «пут-колл» с PhosInt Limited, в соответствии с которыми PhosInt Limited обладает правом и обязательством на продажу, а Компания обладает правом и обязательством на покупку, 561,000 обыкновенных акций и 106,000 привилегированных акций ОАО «Череповецкий «Азот», составляющих 7.03% и 9.44% акций данных типов, соответственно, за фиксированную компенсацию в размере 570 млн руб. В соответствии с содержанием данных договоров, миноритарные доли были признаны, как если бы они принадлежали Компании.

В мае 2011 года Группа заключила договор приобретения 24% ЗАО «Метакхим» и 21.85% ЗАО «Пикалевская сода» в общей сумме за 313 млн руб. В июле 2011 года Группа продала свою долю в ЗАО «Пикалевская сода» за 145 млн руб. компании ЗАО «Метакхим».

Движение инвестиций в ассоциированные предприятия за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, было следующим:

	млн руб.
Стоимость на 31 декабря 2010 года	9,365
Приобретение акций ЗАО «Метахим» и ЗАО «Пикалевская сода»	313
Продажа ЗАО «Пикалевская сода»	(145)
Доля в прибыли ассоциированных предприятий	2,318
Доля в переоценке ценных бумаг имеющихся в наличии для продажи	(359)
Перенос накопленной прибыли от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в отчет о прибылях и убытках	(2,076)
Курсовые разницы	334
Дивиденды начисленные	(1,840)
Стоимость на 31 декабря 2011 года	7,910

Балансовая стоимость инвестиций Группы в ассоциированные предприятия по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года составила:

	млн руб.	млн руб.
Группа PhosInt	7,646	9,365
ООО «ФосАгро-Украина»	-	-
ЗАО «Метахим»	264	-
	7,910	9,365

Далее в таблице представлены финансовые показатели ассоциированных предприятий по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года:

	2011		
	ЗАО «Метахим» млн руб.	Группа PhosInt млн руб.	ФосАгро-Украина млн руб.
Итого активы	2,593	10,213	76
Итого обязательства	(1,493)	(2,600)	(363)
	1,100	7,613	(287)
	2010		
		Группа PhosInt млн руб.	ФосАгро-Украина млн руб.
Итого активы		9,575	148
Итого обязательства		(210)	(436)
		9,365	(288)

Результаты деятельности ассоциированных предприятий за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, представлены ниже в таблице:

	2011		
	ЗАО «Метахим» млн руб.	Группа PhosInt млн руб.	ФосАгро-Украина млн руб.
Выручка	5,007	291	2,200
Прибыль за период	399	2,441	21

На основании соглашения о разделении прибыли, подписанного на дату утраты контроля, прибыль за отчетный год была частично распределена на Группу ФосАгро.

С момента становления ассоциированными предприятиями Группы и до 31 декабря 2010 года группа PhosInt и ООО «ФосАгро-Украина» не признали существенных сумм выручки и прибыли.

18 Прочие долгосрочные активы

	2011 млн руб.	2010 млн руб.
Авансы выданные под строительство основных фондов, учитываемые по фактическим затратам	1,976	3,766
Авансы выданные под строительство жилого комплекса, учитываемые по фактическим затратам	-	2,278
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и учитываемые по фактическим затратам	748	720
Дебиторская задолженность по операциям финансовой аренды	315	290
Займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости	181	27
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и учитываемые по справедливой стоимости	64	66
Займы выданные ассоциированным предприятиям, учитываемые по амортизированной стоимости	11	-
Прочие долгосрочные активы	261	-
	<u>3,556</u>	<u>7,147</u>

В июне 2011 года аванс, выданный под строительство жилого комплекса, учитываемый по фактическим затратам, был передан связанной стороне и закрыт до окончания отчетного года.

19 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Отраженные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

млн руб.	Обяза-			Обяза-		
	Активы	тельства	Нетто	Активы	тельства	Нетто
	2011	2011	2011	2010	2010	2010
Основные средства	5	(3,270)	(3,265)	25	(2,912)	(2,887)
Прочие внеоборотные активы	47	(219)	(172)	10	(108)	(98)
Оборотные активы	220	(255)	(35)	263	(115)	148
Обязательства	620	(56)	564	261	(63)	198
Накопленные налоговые убытки	570	-	570	167	-	167
Резерв под накопленные налоговые убытки	(438)	-	(438)	(167)	-	(167)
Неотраженные отложенные налоговые активы	(74)	-	(74)	(61)	-	(61)
Налоговые активы/(обязательства)	950	(3,800)	(2,850)	498	(3,198)	(2,700)
Зачет по налогу	(950)	950	-	(498)	498	-
Налоговые активы/(обязательства), нетто	<u>-</u>	<u>(2,850)</u>	<u>(2,850)</u>	<u>-</u>	<u>(2,700)</u>	<u>(2,700)</u>

Предельный срок использования накопленных налоговых убытков составляет девять лет с отчетной даты.

По состоянию на отчетную дату совокупная величина временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия, составила 18,970 млн руб. (на 31 декабря 2010 года: 26,306 млн руб.). Отложенное налоговое обязательство, относящееся к указанным временным разницам, не было отражено в настоящей консолидированной финансовой отчетности, поскольку Материнская компания имеет возможность контролировать сроки восстановления данных временных разниц и существует высокая вероятность того, что эти разницы не будут восстановлены в обозримом будущем.

Непризнанные временные разницы по инвестициям в ассоциированные предприятия по состоянию на 31 декабря 2011 года составляют 5,234 млн руб.

(b) Изменение величины временных разниц в течение года

млн руб.

	2011	Отражено в отчете о прибылях и убытках	2010
Основные средства	(3,265)	(378)	(2,887)
Прочие внеоборотные активы	(172)	(74)	(98)
Оборотные активы	(35)	(183)	148
Обязательства	564	366	198
Накопленные налоговые убытки	570	403	167
Резерв под накопленные налоговые убытки	(438)	(271)	(167)
Неотраженные отложенные налоговые активы	(74)	(13)	(61)
Налоговые активы/(обязательства), нетто	<u>(2,850)</u>	<u>(150)</u>	<u>(2,700)</u>

млн руб.

	2010	Отражено в отчете о прибылях и убытка	2009
Основные средства	(2,887)	(261)	(2,626)
Прочие внеоборотные активы	(98)	(37)	(61)
Оборотные активы	148	51	97
Обязательства	198	(41)	239
Накопленные налоговые убытки	167	(228)	395
Резерв под накопленные налоговые убытки	(167)	228	(395)
Неотраженные отложенные налоговые активы	(61)	145	(206)
Налоговые активы/(обязательства), нетто	<u>(2,700)</u>	<u>(143)</u>	<u>(2,557)</u>

20 Прочие краткосрочные инвестиции

	2011 млн руб.	2010 млн руб.
Займы выданные ассоциированным предприятиям, учитываемые по амортизированной стоимости	944	-
Банковские векселя	669	766
Аккредитивы	-	64
Банковские депозиты	-	4
Займы выданные связанным сторонам, учитываемые по амортизированной стоимости	441	2,466
Займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости	69	-
	<u>2,123</u>	<u>3,300</u>

Банковские векселя стоимостью 669 млн руб. (на 31 декабря 2010 года: 766 млн руб.) являются предметом залога по обеспеченным банковским кредитам, см. пояснение 26.

21 Запасы

	2011 млн руб.	2010 млн руб.
Материалы и запасные части	5,983	4,344
Минеральные удобрения	2,795	2,645
Апатитовая руда	775	293
Апатитовый концентрат	463	374
Незавершенное производство	345	329
Резерв под устаревание запасов	(265)	(269)
	<u>10,096</u>	<u>7,716</u>

Готовая продукция балансовой стоимостью 49 млн руб. (на 31 декабря 2010 года: 36 млн руб.) передана в залог в обеспечение банковских кредитов, см. пояснение 26.

22 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2011 млн руб.	2010 млн руб.
Дебиторская задолженность за акции ОАО «АгроГардФинанс»	-	4,222
Налоги к возмещению	4,373	3,285
Авансы выданные	2,038	2,462
Торговая дебиторская задолженность	3,372	1,846
Прочая дебиторская задолженность	792	1,117
Расходы будущих периодов	125	185
Дебиторская задолженность ассоциированных предприятий	168	131
Дебиторская задолженность связанных сторон	51	2,546
Задолженность персонала	13	-
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	35	-
Резерв по сомнительным долгам	(233)	(273)
	<u>10,734</u>	<u>15,521</u>

В составе торговой и прочей дебиторской задолженности отражена торговая дебиторская задолженность со следующими сроками возникновения по состоянию на отчетную дату:

	2011 млн руб.	2010 млн руб.
Непросроченная	3,202	1,773
Просроченная от 0 до 180 дней	86	35
Просроченная от 180 до 365 дней	12	17
Просроченная более 1 года	72	21
	<u>3,372</u>	<u>1,846</u>

23 Денежные средства и их эквиваленты

	2011 млн руб.	2010 млн руб.
Денежные средства на банковских счетах	11,710	2,857
Депозиты до востребования	5,173	2,400
Краткосрочные облигации	58	-
Денежные средства в кассе	5	4
	<u>16,946</u>	<u>5,261</u>

24 Собственный капитал

Акционерный капитал

	Обыкновенные акции	Привиле- гированные акции типа «А1»	Привилегиро- ванные акции типа «А2»
Количество акций, если не указано иное			
Выпущено акций на 31 декабря 2011 года номинальной стоимостью 25 руб. за акцию	<u>12,447,708</u>	-	-
Дополнительно объявлено акций на 31 декабря 2011 года номинальной стоимостью 25 руб. за акцию	<u>100,000,000</u>	-	-

Выпущено акций на 31 декабря 2010 года номинальной стоимостью 25 руб. за акцию	10,647,708	1,764,001	35,999
Дополнительно объявлено акций на 31 декабря 2010 года номинальной стоимостью 25 руб. за акцию	100,000,000	30,000,000	-

Первоначальная стоимость акционерного капитала в размере 311 млн руб. была скорректирована с учетом гиперинфляции в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики».

В феврале 2006 года Компания выпустила 1,764,001 привилегированную акцию типа «А1» и 35,999 привилегированных акций типа «А2». Номинальная цена акций обоих типов составила 25 руб. Цена размещения акций типов «А1» и «А2» составила соответственно 140 и 200 руб. за акцию. Совокупные поступления от размещения акций составили 254 млн руб.

В течение отчетного периода привилегированные акции были конвертированы в обыкновенные акции в том же количестве.

В декабре 2011 года на внеочередном собрании акционеров было решено разделить каждую обыкновенную акцию номинальной стоимостью 25 руб. за акцию на 10 обыкновенных акций номинальной стоимостью 2.5 руб. за акцию. Деление акций было завершено в марте 2012 года. В результате выпущенный акционерный капитал Группы состоит из 124,477,080 акций номинальной стоимостью 2.5 руб. каждая. Разрешенный к дополнительному выпуску акционерный капитал Группы состоит из 1,000,000,000 акций номинальной стоимостью 2.5 руб. каждая.

Дивидендная политика.

Компания планирует в будущем выплату дивидендов в размере 20-40% от рассчитанной в соответствии с требованиями МСФО консолидированной прибыли принадлежащей собственникам ОАО «ФосАгро».

Рекомендованная Советом директоров выплата дивидендов (в том числе сроки и точная сумма к выплате) подлежит согласованию на Общем собрании акционеров и зависит от различных факторов, в том числе от потребности в наличных денежных средствах, финансовом положении Компании и других существенных факторов, по мнению Совета директоров.

Дивиденды

Согласно законодательству Российской Федерации сумма средств Компании к распределению ограничивается суммой остатка накопленной нераспределенной прибыли, отраженной в обязательной финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2011 года накопленная нераспределенная прибыль Материнской компании составила 16,705 млн руб. (на 31 декабря 2009 года: 27,179 млн руб.).

В январе 2011 года на общем собрании акционеров было объявлено о выплате дивидендов владельцам привилегированных акций типа «А1» в размере 205.35 руб. на акцию. Общая сумма дивидендов составила 362 млн руб.

В апреле 2011 года Совет Директоров рекомендовал по результатам 2010 года распределить дивиденды из расчета 2,097 руб. на одну обыкновенную акцию, 2,080.5 руб. на одну привилегированную акцию типа «А1» и 52.9 руб. на одну привилегированную акцию типа «А2». Итоговая сумма, предложенная Советом Директоров на выплату дивидендов, составляет 26,000 млн руб. В мае 2011 года данное предложение было одобрено собранием акционеров, и дивиденды были выплачены в полном объеме.

В апреле 2011 года Совет Директоров рекомендовал по результатам первого квартала 2011 года распределить дивиденды из расчета 310.35 руб. на одну обыкновенную акцию; 308.25 руб. на одну привилегированную акцию типа «А1» и 50.2 руб. на одну привилегированную акцию типа «А2». Итоговая сумма, предложенная Советом Директоров на выплату дивидендов, составила 3,850 млн руб. В мае 2011 года данное предложение было одобрено собранием акционеров, и дивиденды были выплачены в полном объеме.

В течение 2011 года были начислены дивиденды по казначейским акциям в сумме 252 млн рублей.

В октябре 2011 года Совет Директоров рекомендовал по результатам девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 года, распределить дивиденды, в размере 250 рублей на одну обыкновенную акцию. Итоговая сумма, предложенная Советом Директоров на выплату дивидендов, составила 3,112 млн руб. (включая налог на дивиденды в сумме 198 млн руб.). Данное предложение было одобрено собранием акционеров в декабре 2011 года.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года Группа провела юридическую реструктуризацию владения в одном из дочерних обществ. В процессе реструктуризации была проведена серия сделок по покупке-, которые были признаны в сумме 142 млн руб. в составе результата от приобретения и выбытия миноритарных долей участия в отчете об изменениях собственного капитала.

Собственные акции

В 2010 году Группа выкупила 180,492 привилегированных акций типа «А1», составляющих 10.23% от акций данного типа, за 75 млн руб. Группа продала 90,320 этих акций за 324 млн руб., отразив результат от реализации в составе эмиссионного дохода в отчете об изменениях капитала. В 2011 году Группа продала оставшиеся 90,172 привилегированных акций типа «А1», что составляло 5.11% от подобных акций, за 640 млн руб., отразив премию по акциям в сумме 603 млн руб.

Специальное право на участие Российской Федерации в управлении ОАО «Апатит» («золотая акция»)

Дочернее предприятие Группы ОАО «Апатит» принадлежит к категории организаций, в отношении которых правительство Российской Федерации сохраняет за собой специальные права после их приватизации. К указанным правам относится право назначать одного представителя федеральных органов власти в совет директоров и ревизионную комиссию организации, право созыва внеочередного общего собрания акционеров и право вето на общем собрании акционеров при решении отдельных вопросов, определяемых Федеральным законом «О приватизации государственного и муниципального имущества» и изложенных в уставе ОАО «Апатит». Право вето может осуществляться при принятии следующих решений:

- о внесении изменений и дополнений в устав организации;
- о реорганизации организации;
- о ликвидации организации;
- об изменении уставного капитала организации;
- о совершении организацией крупных сделок и сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, определяемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах».

Помимо этого, правительству Российской Федерации принадлежит 26% обыкновенных голосующих акций ОАО «Апатит» (20% всех выпущенных акций ОАО «Апатит»).

25 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается исходя из средневзвешенного количества акций, находящихся в обращении в течение года после разделения акций (см. пояснение 24). Поскольку эффект разводнения отсутствует, разводненная прибыль на акцию равна величине базовой прибыли.

	2011	2010
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	124,032,396	124,187,812
Прибыль за год, причитающаяся владельцам обыкновенных акций Компании (млн руб.)	19,935	10,578
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	161	85

26 Кредиты и займы

В данном пояснении приводится информация о договорных условиях предоставления Группе кредитов и займов. Более подробно об операциях финансовой аренды см. пояснение 28. Информация о подверженности Группы валютному риску содержится в пояснении 30.

млн руб.	Процентная ставка по договору	2011	2010
Краткосрочные кредиты и займы			
Обеспеченные банковские кредиты			
в рублях	1.0%-10.0%	1,105	1,944
в долларах США	1м ЛИБОР + 3.0%-3.3%	-	2,438
Необеспеченные кредиты и займы			
в рублях	1.0 %-6.4 %	130	229
в рублях	12%	9	-
в долларах США	2.33%	-	674
в долларах США	1м ЛИБОР + 1.9%	5,634	-
в долларах США	1м ЛИБОР + 2.10%	8,049	-
Обеспеченные аккредитивы			
в Евро	0.8%-1.2%	-	31
в Евро	1м ЛИБОР + 2.10%	148	-
в рублях	1.0 %	66	-
Обеспеченные обязательства по финансовой аренде			
в долларах США	.2%-13.9%	405	187
Проценты к уплате			
в рублях		15	6
		<u>15,561</u>	<u>5,509</u>
Долгосрочные кредиты и займы			
Обеспеченные банковские кредиты			
в рублях	1.50%	114	-
Необеспеченные кредиты и займы			
в долларах США	1м ЛИБОР + 2.04%-2.90%	13,039	-
Обеспеченные аккредитивы			
в долларах США	6м ЕВРИБОР + 0.8%	356	-
в Евро	3м ЕВРИБОР + 1.95%	242	-
в Евро	6м ЕВРИБОР + 1.95%-3.3%	954	-
в Евро	3м ЕВРИБОР + 4.35%	-	1,855
в Евро	6м ЕВРИБОР + 0.8%	-	337
в Евро	0.9%	-	57
в Евро	1.25%	-	596
в Евро	6м ЕВРИБОР + 2.05%	134	-
Обеспеченные обязательства по финансовой аренде			
в долларах США	Фиксированная: 11.2%-13.9%	1,753	578
		<u>16,592</u>	<u>3,423</u>
		<u>32,153</u>	<u>8,932</u>

Информация об активах, переданных в залог в обеспечение банковских кредитов, содержится в пояснениях 16(b), 20 и 21.

Помимо требования залогового обеспечения, в соглашениях о кредитах и займах содержится ряд ограничительных условий, в частности, обеспечение минимального оборота по текущему счету, ограничение максимального размера совокупной задолженности и обеспечение минимальной общей стоимости активов нескольких дочерних предприятий Группы, отношение чистого долга к EBITDA и EBITDA к процентным расходам. В течение отчетного года Группа выполняла все указанные условия.

27 Обязательства по планам с установленными выплатами

	2011 млн руб.	2010 млн руб.
Долгосрочные обязательства по выплате пенсий	530	549
Обязательства по выплате единовременных вознаграждений в связи с окончанием трудовой деятельности	392	382
	<u>922</u>	<u>931</u>

На трех дочерних предприятиях Компании, а именно, в ОАО «Апатит», ОАО «Аммофос» и ОАО «Череповецкий «Азот», действуют пенсионные планы с установленными выплатами. Планами предусматривается выплата фиксированной ежемесячной пенсии всем вышедшим на пенсию работникам, имеющим определенную выслугу лет на данном предприятии. Размер пенсии возрастает по мере увеличения стажа, пенсия выплачивается пожизненно. В дополнение к пенсионному плану в ОАО «Апатит» существует план выплаты единовременных вознаграждений в установленном размере по окончании трудовой деятельности. Планом предусматривается выплата работникам, имеющим определенную выслугу лет в ОАО «Апатит», единовременного пособия в связи с окончанием их трудовой деятельности. Все планы с установленными выплатами не обеспечены.

Обязательства по планам с установленными выплатами составили:

	Обязательство по выплате пенсий млн руб.	Обязательство по выплате единовременных вознаграждений в связи с окончанием трудовой деятельности млн руб.
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря 2009 года	418	228
Процентные расходы	31	17
Произведенные выплаты	(119)	(21)
Признанные актуарные прибыли и убытки	219	158
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря 2010 года	<u>549</u>	<u>382</u>
Процентные расходы	44	31
Произведенные выплаты	(46)	(21)
Признанные актуарные прибыли и убытки	(17)	-
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря 2011 года	<u>530</u>	<u>392</u>

При оценке обязательств по планам с установленными выплатами использовались следующие основные актуарные допущения:

	2011	2010
Ставка дисконтирования	8%	7%
Увеличение размера пенсий в будущих периодах	6%	6%

28 Операции аренды

Финансовая аренда (лизинг)

Дочернее предприятие Группы ООО «ФосАгро-Транс» заключило несколько договоров аренды железнодорожных вагонов в количестве 1,650 штук. По окончании срока действия договора аренды право собственности на арендованные активы переходит к арендатору.

	2011		
	Минимальные арендные платежи	Сумма начисляемых процентов	Основной долг
<i>млн руб.</i>			
Менее 1 года	595	189	405
От 1 года до 5 лет	16841	401	1,441
Свыше 5 лет	330	18	312
	<u>2,766</u>	<u>608</u>	<u>2,158</u>

	2010		
	Минимальные арендные платежи	Сумма начисляемых процентов	Основной долг
<i>млн руб.</i>			
Менее 1 года	273	86	187
От 1 года до 5 лет	615	189	426
Свыше 5 лет	168	16	152
	<u>1,056</u>	<u>291</u>	<u>765</u>

Операционная аренда

В 2010-2011 годах дочернее предприятие Группы ООО «ФосАгро-Транс» заключило несколько договоров аренды железнодорожных вагонов на условиях операционной аренды. Арендные платежи за 2011 год составили 729 млн руб. (в 2010 году – 414 млн руб.).

Платежи по заключенным неотменяемым договорам операционной аренды составляют:

	2011 млн руб.	2010 млн руб.
Менее 1 года	345	278
От 1 года до 5 лет	152	202
	<u>497</u>	<u>480</u>

29 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2010 млн руб.	2008 млн руб.
Торговая кредиторская задолженность	2,887	2,266
Задолженность по выплате дивидендов	3,001	2,611
Авансы полученные	2,024	1,970
Начисленные резервы по расходам	1,371	632
Налоги к уплате	990	799
Задолженность по расчетам с персоналом	739	590
Задолженность перед связанными сторонами	93	50
Прочая кредиторская задолженность	302	543
	<u>11,407</u>	<u>9,461</u>

30 Финансовые инструменты

Валютный риск

Группа подвержена влиянию валютного риска в отношении операций по реализации, закупкам и привлечению заемных средств, которые выражены в валюте, отличной от функциональной валюты соответствующих предприятий Группы. Валютный риск возникает в основном по операциям в долларах США и евро.

У Группы имеются следующие финансовые активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте:

млн руб.	2011	2011	2010	2010
	в долларах США	в евро	в долларах США	в евро
<i>Оборотные активы</i>				
Дебиторская задолженность	2,909	31	1,978	184
Краткосрочные инвестиции	-	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	4,058	86	180	7
<i>Долгосрочные обязательства</i>				
Долгосрочные кредиты и займы	(15,148)	(1,330)	(578)	(2,845)
<i>Краткосрочные обязательства</i>				
Кредиторская задолженность	(84)	(371)	(632)	(12)
Краткосрочные кредиты и займы	(14,088)	(148)	(3,299)	(31)
	<u>(22,353)</u>	<u>(1,732)</u>	<u>(2,351)</u>	<u>(2,697)</u>

По оценкам руководства, с учетом уровня валютного риска Группы по состоянию на отчетную дату повышение/(понижение) курса доллара США и евро к рублю на 10% привело бы к уменьшению/(увеличению) чистой прибыли до налогообложения за 2011 год на 2,409 млн руб. (за 2010 год – 505 млн руб.). При проведении анализа предполагалось, что все остальные переменные, в том числе процентные ставки, остаются неизменными. При анализе данных за 2010 годы использовались такие же допущения.

Риск изменения процентных ставок

Данный риск связан с изменением процентных ставок, которое может отрицательно сказаться на финансовых результатах Группы.

Процентные финансовые активы и обязательства Группы были следующими:

	2011	2010
	млн руб.	млн руб.
<i>Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой</i>		
Долгосрочные займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости	192	27
Краткосрочные векселя	669	766
Аккредитивы	-	64
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	350	290
Краткосрочные депозиты	5,173	2,404
Краткосрочные займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости	1,454	2,466
Долгосрочные кредиты и займы	(1,867)	(1,231)
Краткосрочные кредиты и займы	(1,730)	(3,071)
	<u>4,241</u>	<u>1,715</u>
<i>Финансовые инструменты с плавающей процентной ставкой</i>		
Долгосрочные кредиты и займы	(14,725)	(2,192)
Краткосрочные кредиты и займы	(13,831)	(2,438)
	<u>(28,556)</u>	<u>(4,630)</u>

По состоянию на отчетную дату увеличение/(уменьшение) ставки ЛИБОР/ЕВРИБОР на 1% привело бы к уменьшению/(увеличению) прибылей и убытков, а также капитала Группы на 286 млн руб. (на 31 декабря 2010 года: 46 млн руб.).

Риск ликвидности

В таблице ниже указаны предусмотренные договорами сроки погашения финансовых обязательств, включая процентные платежи.

млн руб.	2011							
	Балансовая стоимость	Денежный поток в соответствии с договором	Менее 1 года	1–2 года	2–3 года	3–4 года	4–5 лет	Свыше 5 лет
Обеспеченные банковские кредиты	1,219	1,321	1,205	2	114	-	-	-
Необеспеченные банковские кредиты	26,861	27,889	14,361	6,720	4,944	53	1,811	-
Аккредитивы	1,900	2,203	267	538	408	381	21	588
Проценты к уплате	15	15	15	-	-	-	-	-
Обеспеченные обязательства по финансовой аренде	2,158	2,766	594	524	455	439	424	330
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7,654	7,654	7,654	-	-	-	-	-
Обязательства по деривативам	446	446	446	-	-	-	-	-
Финансовые гарантии выданные связанным сторонам	1,704	1,704	1,704	-	-	-	-	-
	41,957	43,998	26,246	7,784	5,921	873	2,256	918

млн руб.	2010							
	Балансовая стоимость	Денежный поток в соответствии с договором	Менее 1 года	1–2 года	2–3 года	3–4 года	4–5 лет	Свыше 5 лет
Обеспеченные банковские кредиты	4,382	4,452	4,452	-	-	-	-	-
Необеспеченные банковские кредиты	903	907	907	-	-	-	-	-
Аккредитивы	2,876	3,484	34	68	-	369	-	3,013
Проценты к уплате	6	6	6	-	-	-	-	-
Обеспеченные обязательства по финансовой аренде	765	1,056	273	208	169	119	119	168
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6,102	6,102	6,102	-	-	-	-	-
Финансовые гарантии выданные связанным сторонам	1,779	1,779	1,779	-	-	-	-	-
	16,813	17,786	13,553	276	169	488	119	3,181

Справедливая стоимость

Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы приблизительно равна их балансовой стоимости.

31 Контрактные обязательства

Группой заключены договоры на приобретение машин и оборудования на сумму 5,905 млн руб. (на 31 декабря 2010 года – 7,446 млн руб.).

32 Условные обязательства

Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на этапе становления, поэтому многие формы страхования, применяемые в других странах, в России пока недоступны. Группа не осуществляла полного страхования производственных объектов, страхования на случай остановки производства и страхования ответственности перед третьими лицами за возмещение ущерба имуществу или окружающей среде, причиненного в результате аварий на объектах Группы или в связи с ее деятельностью. До тех пор пока Группа не приобретет соответствующих страховых полисов, существует риск того, что повреждение или утрата некоторых активов может оказать существенное отрицательное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

Условные налоговые обязательства

Российская налоговая система является относительно новой. Для нее характерны частые изменения налогового законодательства, а также публикация официальных заявлений регулирующих органов и вынесение судебных постановлений, которые во многих случаях содержат нечеткие, противоречивые формулировки и по-разному толкуются налоговыми органами разного уровня. Правильность расчетов по налогам подлежит проверке со стороны целого ряда регулирующих органов, имеющих право налагать значительные штрафные санкции и взимать пени. Налоговые органы вправе проверять полноту соблюдения налоговых обязательств в течение трех календарных лет, следующих за налоговым годом, однако в некоторых обстоятельствах этот период может быть увеличен. Последние события в Российской Федерации говорят о том, что налоговые органы начинают занимать более жесткую позицию при толковании и обеспечении исполнения налогового законодательства.

За счет всех этих факторов налоговые риски в Российской Федерации могут быть существенно выше, чем в других странах. Основываясь на своей трактовке российского налогового законодательства, официальных разъяснений регулирующих органов и вынесенных судебных постановлений, руководство полагает, что все обязательства по налогам отражены в полном объеме. Тем не менее, соответствующие регулирующие органы могут по-иному толковать положения действующего налогового законодательства, что может оказать существенное влияние на данную консолидированную финансовую отчетность в том случае, если их толкование будет признано правомерным.

Условные обязательства по природоохранной деятельности

Нормативно-правовая база охраны окружающей среды в Российской Федерации является относительно новой. Для нее характерны частые изменения природоохранного законодательства, а также публикация официальных заявлений регулирующих органов и вынесение судебных постановлений, которые во многих случаях содержат нечеткие, противоречивые формулировки и по-разному толкуются органами власти разного уровня.

Группа осуществляет свою деятельность в химической отрасли, которая подвержена существенным экологическим рискам. Предприятия Группы учитывают обязательства по охране окружающей среды в том периоде, в котором возникает высокая вероятность их исполнения и их величину можно оценить с достаточной степенью точности. Предприятия Группы выступают сторонами в различных судебных разбирательствах, инициированных российскими природоохранными органами. Основываясь на своей трактовке российского законодательства, официальных заявлений регулирующих органов и вынесенных судебных постановлений, руководство полагает, что необходимость в начислении резервов по природоохранным обязательствам отсутствует. Тем не менее, соответствующие регулирующие органы

могут по-иному толковать положения действующего законодательства, что может оказать существенное влияние на данную консолидированную финансовую отчетность в том случае, если их толкование будет признано правомерным.

33 Операции со связанными сторонами

Операции и остатки по расчетам с ассоциированными предприятиями

(i) Операции с ассоциированными предприятиями

	2011 млн руб.	2010 млн руб.
Реализация товаров и услуг	2,469	345
Продажа акционерных инвестиций	6,123	-
Продажа собственных акций	791	-
Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий	1,840	-
Процентные доходы от ассоциированных предприятий	60	-
Приобретение товаров и услуг	(2,351)	(2,076)
Процентные расходы, связанные с ассоциированными предприятиями	(7)	-

Остатки по операциям с ассоциированными предприятиями

	2011 млн руб.	2010 млн руб.
Краткосрочные займы, выданные ассоциированным предприятиям	944	-
Дебиторская задолженность	168	131
Кредиторская задолженность	(81)	(26)

Операции и остатки по расчетам с прочими связанными сторонами

(ii) Операции с прочими связанными сторонами

	2011 млн руб.	2010 млн руб.
Переуступка дебиторской задолженности связанной стороне	2,347	1,561
Продажи связанным сторонам	553	563
Приобретение товаров и услуг	(73)	(163)
Процентные доходы по операциям со связанными сторонами	52	131

(iii) Остатки по расчетам с прочими связанными сторонами

	2011 млн руб.	2010 млн руб.
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	441	2,466
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам	11	-
Дебиторская задолженность за акции ОАО «АгроГард-Финанс»	-	4,222
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	51	2,546
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	(12)	(24)
Задолженность по выплате дивидендов акционерам Компании	(2,913)	(2,094)

(iv) Выплаты вознаграждения высшему руководству и членам Совета Директоров

Сумма вознаграждения, выплаченная совету директоров и 16 ключевым руководящим сотрудникам, составила 459 млн руб. (в 2010 году – 212 млн руб.).

См. пояснения 18, 24 и 30, описывающие прочие операции со связанными сторонами.

34 Основные дочерние предприятия

Наименование	Страна регистрации	Эффективная доля участия на 31 декабря 2011 г.	Эффективная доля участия на 31 декабря 2010 г.
ОАО «Аммофос»	Россия	94%	94%
ОАО «Апатит» (1)	Россия	58%	58%
ООО «Балаковские минеральные удобрения»	Россия	100%	100%
ОАО «Череповецкий «Азот» (1),(2)	Россия	69%	69%
ОАО «НИУИФ»	Россия	94%	94%
ЗАО «ФосАгро АГ»	Россия	100%	100%
ООО ПК «Агро-Череповец»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Регион»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Транс»	Россия	100%	100%
ООО «Регион-Агро-Белгород»	Россия	100%	100%
ООО «Регион-Агро-Дон»	Россия	100%	100%
ООО «Регион-Агро-Кубань»	Россия	100%	100%
ООО «Регион-Агро-Курск»	Россия	100%	100%
ООО «Регион-Агро-Липецк»	Россия	75%	75%
ООО «Регион-Агро-Орел»	Россия	100%	100%
ООО «Регион-Агро-Ставрополь»	Россия	100%	100%
ООО «Регион-Агро-Волга»	Россия	87%	87%
ООО «Торговый дом «ФосАгро»	Россия	100%	100%

(1) включая привилегированные акции

(2) включая опционы «пут-колл» на приобретение акций ОАО «Череповецкий «Азот», см. пояснение 17.

Консолидация ОАО «Апатит»

По состоянию на отчетную дату в собственности Группы находилось 50% обыкновенных акций и 80.28% привилегированных акций ОАО «Апатит». Остальные обыкновенные и привилегированные акции распределены между другими акционерами. В соответствии с уставом дочернего общества при определенных обстоятельствах владельцы привилегированных акций получают право голоса при принятии решений на общих собраниях акционеров. По состоянию на отчетную дату привилегированные акции были голосующими. По мнению руководства, принадлежащие Группе пакеты акций позволяют ей осуществлять контроль над ОАО «Апатит».

35 События после отчетной даты

Информация о существенных событиях, имевших место после 31 декабря 2011 года, раскрыта в пояснении 24.

В феврале 2012 года акционеры двух дочерних предприятий, ОАО «Аммофос» и ОАО «Череповецкий Азот» приняли резолюцию о слиянии в одно юридическое лицо. В соответствии с российским законодательством миноритарные акционеры, проголосовавшие против слияния, либо воздержавшиеся от голосования, имеют право предъявить свои акции для выкупа соответствующим предприятиям. Ожидаемое время завершения процесса юридической реструктуризации – июль 2012 года.

В апреле 2012 Совет Директоров рекомендовал выплатить дивиденд в размере 32.5 рубля на одну обыкновенную акцию. Общая сумма рекомендованного дивиденда составила 4,046 млн. руб.