

ОАО «ФосАгро»

Консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов

ПОЯСНЕНИЕ К ПЕРЕВОДУ

Консолидированная финансовая отчетность за 2008-2010 годы 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	
Консолидированные отчеты о совокупной прибыли	4
Консолидированные отчеты о финансовом положении	5
Консолидированные отчеты о движении денежных средств	6
Консолидированные отчеты 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 консолидированных отчетов о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов, консолидированных отчетов о совокупном доходе, консолидированных отчетов об изменении капитала и консолидированных отчетов о движении денежных средств за годы, закончившиеся на указанные даты, 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 2010, 2009 и 2008 годов, а также консолидированные результаты ее хозяйственной деятельности и консолидированное движение денежных средств за годы, закончившиеся на указанные даты, в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности.

ЗАО «КПМГ»

7 июня 2011 года

	Поясн.	2010 год млн руб.	2009 год млн руб.	2008 год млн руб.
Выручка	7	76,951	60,785	92,191
Себестоимость реализованной продукции	9	<u>(47,670)</u>	<u>(39,894)</u>	<u>(36,594)</u>
Валовая прибыль		29,281	20,891	55,597
Административные расходы	10	(5,247)	(3,914)	(3,416)
Коммерческие расходы	11	(6,515)	(5,451)	(7,400)
Налоги, кроме налога на прибыль		(999)	(1,113)	(1,044)
Прочие доходы/(расходы), нетто	12	<u>(1,833)</u>	<u>664</u>	<u>(1,564)</u>
Прибыль от операционной деятельности		14,687	11,077	42,173
Финансовые доходы	13	1,380	1,694	2,231
Финансовые расходы		<u>(437)</u>	<u>(845)</u>	<u>(1,063)</u>
Прибыль до налогообложения		15,630	11,926	43,341
Расход по налогу на прибыль	14	<u>(3,649)</u>	<u>(3,250)</u>	<u>(10,824)</u>
Чистая прибыль		<u>11,981</u>	<u>8,676</u>	<u>32,517</u>
Причитающаяся:				
миноритарным акционерам		<u>1,403</u>	<u>2,295</u>	<u>4,941</u>
собственникам Компании		<u>10,578</u>	<u>6,381</u>	<u>27,576</u>
Прочая совокупная прибыль/(расходы):				
Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		227	1,405	(1,925)
Актуарные прибыли и убытки		(377)	74	417
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте зарубежных предприятий		<u>25</u>	<u>35</u>	<u>38</u>
Итого прочая совокупная прибыль/(убыток)		<u>(125)</u>	<u>1,514</u>	<u>(1,470)</u>
Всего совокупная прибыль за год		<u>11,856</u>	<u>10,190</u>	<u>31,047</u>
Причитающаяся:				
миноритарным акционерам		<u>1,305</u>	<u>2,353</u>	<u>5,081</u>
собственникам Компании		<u>10,551</u>	<u>7,837</u>	<u>25,966</u>
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	24	<u>993</u>	<u>599</u>	<u>2,590</u>

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена 7 июня 2011 года:

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

	Поясн.	2010 год млн руб.	2009 год млн руб.	2008 год млн руб.
АКТИВЫ				
<i>Внеоборотные активы</i>				
Основные средства	15	46,480	42,557	37,640
Нематериальные активы		776	711	577
Инвестиции в ассоциированные предприятия	16	9,365	-	-
Прочие долгосрочные активы	17	7,147	10,992	5,216
		<u>63,768</u>	<u>54,260</u>	<u>43,433</u>
<i>Оборотные активы</i>				
Прочие краткосрочные инвестиции	19	3,300	917	7,972
Запасы	20	7,716	6,847	8,781
Текущий налог на прибыль		379	717	1,245
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	15,521	12,642	9,773
Денежные средства и их эквиваленты	22	5,261	5,622	14,348
		<u>32,177</u>	<u>26,745</u>	<u>42,119</u>
Всего активов		<u><u>95,945</u></u>	<u><u>81,005</u></u>	<u><u>85,552</u></u>
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
<i>Собственный капитал</i>				
Акционерный капитал	23	360	360	360
Эмиссионный доход		496	210	210
Собственные акции		(37)	-	-
Нераспределенная прибыль		55,311	49,215	46,847
Резервы		2,120	2,147	691
Итого собственного капитала, принадлежащего собственникам Компании		<u>58,250</u>	<u>51,932</u>	<u>48,108</u>
Доля миноритарных акционеров		<u>15,079</u>	<u>15,064</u>	<u>14,754</u>
		<u>73,329</u>	<u>66,996</u>	<u>62,862</u>
<i>Долгосрочные обязательства</i>				
Кредиты и займы	25	3,423	2,020	2,086
Обязательства по планам с установленными выплатами	26	931	646	690
Отложенные налоговые обязательства	18	2,700	2,557	1,770
		<u>7,054</u>	<u>5,223</u>	<u>4,546</u>
<i>Краткосрочные обязательства</i>				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	9,461	6,252	14,216
Обязательства по текущему налогу на прибыль		592	374	41
Кредиты и займы	25	5,509	2,160	3,887
		<u>15,562</u>	<u>8,786</u>	<u>18,144</u>
Всего собственного капитала и обязательств		<u><u>95,945</u></u>	<u><u>81,005</u></u>	<u><u>85,552</u></u>

		2010	2009	2008
	Поясн.	млн руб.	млн руб.	млн руб.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Прибыль до налогообложения		15,630	11,926	43,341
<i>Корректировки:</i>				
Начисленная амортизация и обесценение		5,777	4,100	3,231
Убыток от выбытия основных средств	12	262	267	442
Процентные расходы		437	845	916
Процентные доходы	13	(703)	(1,074)	(1,475)
Доход в форме дивидендов	13	(78)	(57)	(170)
Прибыль от продажи инвестиций	13	(731)	(337)	(74)
Прибыль от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале		20,594	15,670	46,211
(Увеличение)/уменьшение запасов		(869)	1,934	(3,208)
(Увеличение)/уменьшение/ торговой и прочей дебиторской задолженности		(1,953)	1,250	(3,140)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		594	(7,820)	9,707
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		18,366	11,034	49,570
Налог на прибыль уплаченный		(2,940)	(1,602)	(12,591)
Проценты уплаченные		(293)	(701)	(727)
Денежные средства от операционной деятельности		15,133	8,731	36,252
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Займы полученные/(выданные)		(4,376)	5,074	(6,007)
Приобретение «АгроГарда»	21	-	(4,801)	-
Приобретение нематериальных активов		(191)	(166)	(190)
Приобретение основных средств		(13,040)	(12,206)	(11,124)
Поступления от продажи основных средств		49	52	375
Поступления от реализации инвестиций		2,359	2,605	2,935
Приобретение дочерних предприятий	35	-	-	(1,079)
Приобретение инвестиций		(1,580)	(1,046)	(676)
Проценты полученные		703	1,074	1,475
Дивиденды полученные		78	57	170
Денежные средства и их эквиваленты, отраженные в составе инвестиций в ассоциированные предприятия на момент деконсолидации	16	(977)	-	-
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(16,975)	(9,357)	(14,121)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Получение кредитов и займов		21,182	15,412	26,951
Погашение кредитов и займов		(16,110)	(17,078)	(28,153)
Приобретение собственных акций		(75)	-	-
Поступления от выбытия долей миноритарного участия		42	258	-
Приобретение долей миноритарного участия		(3)	(5,133)	(7,475)
Дивиденды, выплаченные владельцам миноритарных долей участия		(859)	(483)	(140)
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании		(2,469)	(948)	(943)
Погашение обязательств по финансовой аренде (лизингу)		(227)	(207)	(245)
Денежные средства, от/(использованные) в финансовой деятельности		1,481	(8,179)	(10,005)
(Уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто		(361)	(8,805)	12,126
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		5,622	14,348	2,195
Влияние изменений валютных курсов		-	79	27
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	22	5,261	5,622	14,348

Собственный капитал, принадлежащий собственникам Компании

млн руб.	Поясн.	Акцио- нерный капи- тал	Эмис- сионный доход	Нерас- преде- ленная прибыль	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Актуарные прибыли и убытки, признан- ные в составе собствен- ного капитала	Резерв накоплен- ных курсовых разниц при пересчете операций в иностранн ой валюте	Соб- ствен- ные акции	Доля миноритар- ных акционеров	Всего
Остаток на 1 января 2008 года		360	210	24,063	2,425	(191)	67	-	13,544	40,478
Итого совокупная прибыль за год										
Чистая прибыль		-	-	27,576	-	-	-	-	4,941	32,517
Переоценка ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		-	-	-	(1,925)	-	-	-	-	(1,925)
Актуарные прибыли и убытки		-	-	-	-	277	-	-	140	417
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте зарубежных предприятий		-	-	-	-	-	38	-	-	38
		-	-	27,576	(1,925)	277	38	-	5,081	31,047
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала										
Влияние приобретения долей в дочерних предприятиях		-	-	(3,849)	-	-	-	-	(3,626)	(7,475)
Дивиденды акционерам Компании	23	-	-	(943)	-	-	-	-	-	(943)
Дивиденды владельцам миноритарных долей участия		-	-	-	-	-	-	-	(245)	(245)
		-	-	(4,792)	-	-	-	-	(3,871)	(8,663)
Остаток на 1 января 2009 года		360	210	46,847	500	86	105	-	14,754	62,862
Итого совокупная прибыль за год										
Чистая прибыль		-	-	6,381	-	-	-	-	2,295	8,676
Переоценка ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		-	-	-	1,405	-	-	-	-	1,405
Актуарные прибыли и убытки		-	-	-	-	16	-	-	58	74
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте зарубежных предприятий		-	-	-	-	-	35	-	-	35
		-	-	6,381	1,405	16	35	-	2,353	10,190

Собственный капитал, принадлежащий собственникам Компании

млн руб.	Поясн.	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
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала										
Корректировка доли миноритарных акционеров	-	-	-	170	-	-	-	-	(170)	-
Влияние приобретения дополнительных долей в дочерних предприятиях	34	-	-	(3,285)	-	-	-	-	(1,691)	(4,976)
Выбытие дочерних предприятий		-	-	50	-	-	-	-	209	259
Дивиденды акционерам Компании	23	-	-	(948)	-	-	-	-	-	(948)
Дивиденды владельцам миноритарных долей участия		-	-	-	-	-	-	-	(391)	(391)
		-	-	(4,013)	-	-	-	-	(2,043)	(6,056)
Остаток на 31 декабря 2009 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

Собственный капитал, принадлежащий собственникам Компании

млн руб.	Поясн.	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
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	23	-	-	(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

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 и иностранные 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. В течение 2008-2010 годов 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.

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 профессиональных суждениях представлена в следующих пояснениях:

- пояснение 15(а) - Определение возмещаемой величины основных средств.

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 33 - 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 нерезализованная прибыль от таких операций. Нерезализованная прибыль, возникшая по результатам операций с ассоциированными и совместно контролируемыми предприятиями, исключается пропорционально доле участия Группы в таких предприятиях. Нерезализованная прибыль от операций с ассоциированными предприятиями уменьшает стоимость инвестиций в них. Нерезализованные убытки исключаются аналогично нерезализованной 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.

(c) 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(i)) 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 непроизводные финансовые инструменты: прочие непроизводные 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.

(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 долевые 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 долевые 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 имеющих 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 имеющих 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 имеющих 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.

(р) 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.

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

Стандарты, применимые к финансовой отчетности за 2010 год

- Пересмотренный МСФО 3 «Объединение бизнеса» (2008) («пересмотренный МСФО 3»). Начиная с 1 января 2010 года Группа применила пересмотренный МСФО 3, который вводит ряд изменений:
 - расширено определение бизнеса;
 - условное возмещение оценивается по справедливой стоимости;
 - затраты, связанные с осуществлением сделки по приобретению, относятся на расходы, за исключением расходов, связанных с привлечением финансирования;
 - существовавшая ранее доля в приобретаемой компании оценивается по справедливой стоимости; и
 - неконтролирующие доли (доли миноритарных акционеров) оцениваются либо по справедливой стоимости, либо по доле в чистых активах приобретаемой компании, отдельно для каждой сделки по приобретению при пошаговом приобретении.

Применение пересмотренного МСФО 3 окажет соответствующее влияние на учет операций по приобретению бизнеса в будущем.

- Измененный МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (2008) («измененный МСБУ 27»). Начиная с 1 января 2010 года Группа применила измененный МСБУ 27, который требует, чтобы все изменения доли участия Группы в дочернем предприятии, которые не приводят к утрате контроля над этим дочерним предприятием, отражались в учёте как операции с собственным капиталом. В случае, когда Группа утрачивает контроль над дочерним предприятием, любая оставшаяся часть инвестиции в это бывшее дочернее предприятие переоценивается до справедливой стоимости, а возникающие при этом прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка за период.

Применение измененного МСБУ 27 не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность, поскольку Группа уже применяет учетную политику по признанию эффекта изменения доли участия Группы в дочернем предприятии, при сохранении контроля, в составе капитала.

- Измененный МСФО 7 «Отчет о движении денежных средств». Начиная с 1 января 2010 года Группа применила измененный МСФО 7, который требует, чтобы денежные потоки, возникающие в результате изменения структуры владения дочерними компаниями и не приводящие к потере контроля, классифицировались как денежные средства от финансовой деятельности. Применение

данного изменения привело к реклассификации денежных средств, направленных на выкуп миноритарных долей в дочерних обществах, из инвестиционной деятельности в финансовую в сумме 5,133 млн руб. и 7,475 млн руб. в 2009 и 2008 годах, соответственно.

- Измененный МСБУ 17 «Аренда». Начиная с 1 января 2010 года Группа применила измененный МСБУ 17, который отменяет существовавшее ранее исключение, позволявшие квалифицировать аренду земли в качестве операционной аренды вне зависимости от ее срока. Измененный стандарт требует, чтобы в отношении всех существующих договоров аренды земли была рассмотрена необходимость изменения классификации. На 1 января 2010 года Группа рассмотрела необходимость изменения классификации по всем существующим договорам аренды земли, в результате чего было выявлено, что они не соответствуют критериям признания в качестве финансовой аренды, и классификация договоров осталась неизменной.

Стандарты, неприменимые к финансовой отчетности за 2010 год

Нижеперечисленные стандарты и интерпретации, опубликованные КИМСФО, не вступили в силу на отчетную дату и не были применены при подготовке этой консолидированной финансовой отчетности:

- Пересмотренный МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (обязателен для отчетного периода Группы, начинающегося 1 января 2011 года с ретроспективным применением) («пересмотренный МСБУ 24») вносит некоторые изменения в отношении раскрытия в отчетности операций со связанными сторонами, в частности, с зависимыми предприятиями материнской компании. Пересмотренный стандарт окажет влияние на раскрытие операций со связанными сторонами в финансовой отчетности.
- Поправка к стандарту МСФО 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.
- МСФО 9 «Финансовые инструменты» (обязателен для отчетного периода Группы, начинающегося 1 января 2013 года) должен быть выпущен в несколько этапов и в конечном итоге заменить собой МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» по завершении соответствующего Проекта. Первая часть МСФО 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов признания и оценки финансовых активов. Новый стандарт вводит значительное количество изменений в учет финансовых инструментов, и он, скорее всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления указанного Проекта и выхода следующих частей стандарта.

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(а) - 4(с)). Допущения, использованные при определении справедливой стоимости, при необходимости раскрываются более подробно в пояснениях, относящихся к соответствующему активу или обязательству.

(а) 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) 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.

(с) 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, дисконтированных 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**(а) 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 сторонам, находящимся под общим контролем.

(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.

(e) 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 стран их нахождения, и банковские соглашения, см. пояснение 25.

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 г. Череповце и Балаково, и их сбыт, а также производство апатитового концентрата из апатитонефелиновой 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». В 2009 и 2008 гг. 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 2010 года:

млн руб.	Фосфорсо- держащая продукция	Азотные удобрения	Прочие виды деятельности	Сальдирование 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>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>44,317</u>
Поступления внеоборотных активов	<u>8,393</u>	<u>1,101</u>	<u>1,120</u>	-	<u>10,614</u>

Далее в таблице представлены данные о результатах деятельности бизнес-сегментов Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года:

млн руб.	Фосфорсо- держащая продукция	Азотные удобрения	Прочие виды деятельности	Сальдирование внутренних оборотов	Итого
<i>Выручка и рентабельность сегмента</i>					
Выручка сегмента от продаж внешним покупателям, из которых:	53,283	6,469	1,071	-	60,823
на внешнем рынке	33,805	5,136	85	-	39,026
на внутреннем рынке	19,478	1,333	986	-	21,797
Выручка от операций между сегментами	-	2,130	-	(2,130)	-
Себестоимость реализованной продукции	<u>(36,796)</u>	<u>(5,540)</u>	<u>(1,409)</u>	<u>2,130</u>	<u>(41,615)</u>
Валовая прибыль/(убыток) сегментов	<u>16,487</u>	<u>3,059</u>	<u>(338)</u>	<u>-</u>	<u>19,208</u>
<i>Отдельные статьи прибылей и убытков</i>					
Начисленная амортизация	<u>(3,341)</u>	<u>(283)</u>	<u>(115)</u>	<u>-</u>	<u>(3,739)</u>
Всего внеоборотных активов сегментов	<u>33,320</u>	<u>4,130</u>	<u>2,887</u>	<u>-</u>	<u>40,337</u>
Поступления внеоборотных активов	<u>8,171</u>	<u>908</u>	<u>224</u>	<u>-</u>	<u>9,303</u>

Далее в таблице представлены данные о результатах деятельности бизнес-сегментов Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года:

млн руб.	Фосфорсо- держащая продукция	Азотные удобрения	Прочие виды деятельности	Сальдирование внутренних оборотов	Итого
<i>Выручка и рентабельность сегмента</i>					
из которых:	83,809	8,820	1,512	-	94,141
на внешнем рынке	56,315	6,319	-	-	62,634
на внутреннем рынке	27,494	2,501	1,512	-	31,507
Выручка от операций между сегментами	-	1,933	-	(1,933)	-
Себестоимость реализованной продукции	<u>(31,942)</u>	<u>(4,614)</u>	<u>(2,251)</u>	<u>1,933</u>	<u>(36,874)</u>
Валовая прибыль/(убыток) сегментов	<u>51,867</u>	<u>6,139</u>	<u>(739)</u>	<u>-</u>	<u>57,267</u>
<i>Отдельные статьи прибылей и убытков</i>					
Начисленная амортизация	<u>(2,722)</u>	<u>(215)</u>	<u>(51)</u>	<u>-</u>	<u>(2,988)</u>
Всего внеоборотных активов сегментов	<u>28,576</u>	<u>3,353</u>	<u>2,239</u>	<u>-</u>	<u>34,168</u>
Поступления внеоборотных активов	<u>8,625</u>	<u>552</u>	<u>1,947</u>	<u>-</u>	<u>11,124</u>

Анализ экспортной выручки по географическим регионам представлен ниже:

	2010 млн руб.	2009 млн руб.	2008 млн руб.
Европа	14,381	11,407	14,443
Индия	9,127	10,064	13,411
Северная и Южная Америка	14,334	4,731	19,108
Прочие регионы	12,242	12,824	15,672
	<u>50,084</u>	<u>39,026</u>	<u>62,634</u>

В 2010 году сегмент Группы «Фосфорсодержащая продукция» осуществил продажи в объеме примерно 20% (15,169 млн руб.) от общей величины выручки всей Группы одному из своих покупателей (в 2009 году: 24% (14,529 млн руб.), в 2008 году: 16% (15,174 млн руб.)).

	2010 млн руб.	2009 млн руб.	2008 млн руб.
Всего выручки сегментов	76,950	60,823	94,141
Начисление резерва по судебным искам	-	-	(1,992)
Разница в сроках признания выручки в управленческой отчетности и отчетности по МСФО	1	(38)	42
Консолидированная выручка	<u>76,951</u>	<u>60,785</u>	<u>92,191</u>

	2010 млн руб.	2009 млн руб.	2008 млн руб.
Всего прибыли сегментов	28,225	19,208	57,267
Разница в величине амортизации, признанной в управленческой отчетности и отчетности по МСФО	(50)	(31)	(112)
Разница в сроках признания расходов	(76)	558	(723)
Разница в сроках признания выручки в управленческой отчетности и отчетности по МСФО	1	(38)	42
Перераспределение административных расходов	1,044	641	442
Начисление и сторнирование превышения фактической себестоимости запасов над чистой стоимостью их возможной продажи	-	212	(253)
Прочие корректировки	137	341	(1,066)
Консолидированная валовая прибыль	<u>29,281</u>	<u>20,891</u>	<u>55,597</u>

	2010 млн руб.	2009 млн руб.	2008 млн руб.
Всего активов сегментов	44,317	40,337	34,168
Разница в балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов, признанной в управленческой отчетности и отчетности по МСФО	2,939	2,931	4,049
Всего консолидированных внеоборотных активов сегментов	<u>47,256</u>	<u>43,268</u>	<u>38,217</u>

7 Выручка

	2010	2009	2008
	млн руб.	млн руб.	млн руб.
Продажа минеральных удобрений	59,172	45,365	72,246
Продажа апатитового концентрата	13,887	11,928	14,279
Продажа нефелинового концентрата	615	378	715
Прочая выручка	3,277	3,114	4,951
	<u>76,951</u>	<u>60,785</u>	<u>92,191</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 7,995 млн руб. (в 2009 году - 5,220 млн руб., в 2008 году - 9,112 млн руб.).

8 Расходы на персонал

	2010	2009	2008
	млн руб.	млн руб.	млн руб.
Себестоимость реализованной продукции	(8,789)	(8,117)	(7,424)
Административные расходы	(2,809)	(2,050)	(1,735)
Коммерческие расходы	(461)	(286)	(240)
	<u>(12,059)</u>	<u>(10,453)</u>	<u>(9,399)</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

	2010	2009	2008
	млн руб.	млн руб.	млн руб.
Материалы и услуги	(21,013)	(15,390)	(14,102)
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	(8,789)	(8,117)	(7,424)
Природный газ	(4,459)	(3,726)	(3,222)
Амортизация	(4,774)	(3,770)	(3,100)
Топливо	(3,674)	(2,625)	(3,243)
Сера и серная кислота	(2,447)	(2,613)	(5,474)
Электроэнергия	(3,152)	(2,499)	(1,981)
Прочие	(43)	(29)	(37)
Изменение величины запасов незавершенного производства и готовой продукции	681	(1,125)	1,989
	<u>(47,670)</u>	<u>(39,894)</u>	<u>(36,594)</u>

10 Административные расходы

	2010 млн руб.	2009 млн руб.	2008 млн руб.
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	(2,809)	(2,050)	(1,735)
Амортизация	(428)	(180)	(91)
Прочее	(2,010)	(1,684)	(1,590)
	<u>(5,247)</u>	<u>(3,914)</u>	<u>(3,416)</u>

11 Коммерческие расходы

	2010 млн руб.	2009 млн руб.	2008 млн руб.
Тариф РЖД и вознаграждение операторов	(3,272)	(2,390)	(1,918)
Материалы и услуги	(1,401)	(1,307)	(1,268)
Портовые и стивидорные расходы	(1,291)	(1,196)	(767)
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	(461)	(286)	(240)
Таможенная пошлина	-	(233)	(3,189)
Амортизация	(90)	(39)	(18)
	<u>(6,515)</u>	<u>(5,451)</u>	<u>(7,400)</u>

С 1 февраля 2009 года правительство Российской Федерации отменило вывозные таможенные пошлины на экспорт фосфатных удобрений за пределы Таможенного союза стран СНГ. С 1 мая 2009 года правительство Российской Федерации также отменило вывозные таможенные пошлины на экспорт апатитовой руды за пределы Таможенного союза стран СНГ. Таможенные пошлины, введенные в апреле 2008 года, составляли 8.5% и 6.5% от заявленной таможенной стоимости фосфатных удобрений и апатитового концентрата, соответственно. Выручка от экспортных поставок отражена с учетом вывозных таможенных пошлин, составивших 233 млн руб. и 3,189 млн руб. в 2009 и 2008 годах, соответственно, поскольку данные пошлины по сути представляют собой часть цены продажи и коммерческих расходов Компании.

12 Прочие доходы/(расходы), нетто

	2010 млн руб.	2009 млн руб.	2008 млн руб.
Сторно резерва по судебным искам	-	1,992	-
Убыток от выбытия основных средств	(262)	(267)	(442)
Уменьшение/(увеличение) резерва под устаревание запасов	151	69	(318)
Амортизация	(83)	(111)	(22)
Убытки по обесценению	(402)	-	-
Социальные расходы	(964)	(755)	(183)
Прочие операционные расходы	(273)	(264)	(599)
	<u>(1,833)</u>	<u>664</u>	<u>(1,564)</u>

В 2009 году Компания произвела сторнирование резерва по расходам, связанным с судебным разбирательством с одним из своих покупателей (см. пояснение 28).

13 Финансовые доходы

	2010 млн руб.	2009 млн руб.	2008 млн руб.
Доход в форме дивидендов	78	57	170
Процентный доход	703	1,074	1,475
(Убыток)/прибыль по курсовым разницам, нетто	(132)	226	512
Прибыль от выбытия инвестиций	731	337	74
	<u>1,380</u>	<u>1,694</u>	<u>2,231</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 Налог на прибыль

Ставка налога на прибыль Материнской компании составляет 20% (в 2009 году - 20%, 2008 году - 24%).

	2010 млн руб.	2009 млн руб.	2008 млн руб.
Начисление текущего налога	(3,506)	(2,463)	(11,582)
Возникновение и восстановление временных разниц, включая изменение неотраженных налоговых активов	(143)	(787)	758
	<u>(3,649)</u>	<u>(3,250)</u>	<u>(10,824)</u>

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

	2010		2009		2008	
	млн руб.	%	млн руб.	%	млн руб.	%
Прибыль до налогообложения	15,630	100	11,926	100	43,341	100
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке	(3,126)	(20)	(2,385)	(20)	(10,402)	(24)
Корректировка налога за прошлые периоды	7	-	(23)	-	-	-
Влияние выбытия дочернего предприятия на сумму налога	-	-	60	1	-	-
Результат изменения ставки налога на прибыль	-	-	-	-	354	1
Зачет отложенного налога на прибыль, относящегося к инвестициям в дочернее предприятие, в результате внутригруппового трансфера	(329)	(2)	-	-	-	-
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(574)	(3)	(577)	(5)	(606)	(1)
Изменение неотраженных отложенных налоговых активов	373	2	(325)	(3)	(170)	(1)
	<u>(3,649)</u>	<u>(23)</u>	<u>(3,250)</u>	<u>(27)</u>	<u>(10,824)</u>	<u>(25)</u>

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

15 Основные средства

млн руб.	Земля и здания	Машины и оборудование	Производственный и хозяйственный инвентарь	Незавершенное строительство	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
На 1 января 2008 года	9,130	21,364	634	5,961	37,089
Поступления	8	1,204	-	9,912	11,124
Приобретение дочерних предприятий	789	895	3	37	1,724
Перемещения	311	5,266	119	(5,696)	-
Выбытия	(112)	(749)	(8)	(231)	(1,100)
На 1 января 2009 года	10,126	27,980	748	9,983	48,837
Поступления	-	-	-	9,303	9,303
Перемещения	1,668	6,498	111	(8,277)	-
Выбытия	(119)	(566)	(19)	(75)	(779)
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 16	-	(1,183)	-	(10)	(1,193)
Выбытия	(38)	(410)	(12)	(158)	(618)
На 31 декабря 2010 года	12,262	36,232	2,215	15,455	66,164
<i>Накопленная амортизация</i>					
На 1 января 2008 года	(1,639)	(6,282)	(358)	-	(8,279)
Начисленная амортизация	(459)	(2,627)	(115)	-	(3,201)
Выбытия	25	253	5	-	283
На 1 января 2009 года	(2,073)	(8,656)	(468)	-	(11,197)
Начисленная амортизация	(507)	(3,409)	(151)	-	(4,067)
Выбытия	50	394	16	-	460
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 16	-	297	-	-	297
Выбытия	27	272	8	-	307
На 31 декабря 2010 года	(3,008)	(15,772)	(714)	(190)	(19,684)
Остаточная стоимость на 1 января 2009	8,053	19,324	280	9,983	37,640
Остаточная стоимость на 1 января 2010	9,145	22,241	237	10,934	42,557
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010	9,254	20,460	1,501	15,265	46,480

(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% (2009: 12.1%, 2008: 17%);
- темпы роста на конец периода прогнозирования – 3% (2009: 3%, 2008: 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 4,643 млн руб. (на 31 декабря 2009 года: 4,970 млн руб., на 31 декабря 2008 года: 4,989 млн руб.) было передано в залог в обеспечение банковских кредитов (см. пояснение 25).

(c) Операции лизинга

Группа арендует машины балансовой стоимостью 994 млн руб. (на 31 декабря 2009 года - 963 млн руб., на 31 декабря 2008 года - 972 млн руб.) на основании договоров финансовой аренды (лизинга), см. пояснение 27.

16 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 тоже время, у Группы сохранилось преимущественное право на дивиденды, выплачиваемые группой PhosInt в размере её нераспределенной прибыли по состоянию на 31 декабря 2010 года, рассчитанные исполнительным руководством в соответствии с отчетностями компаний группы PhosInt, подготовленными в соответствии с МСФО.

По состоянию на 31 декабря 2010 года компании группы PhosInt владели некоторым количеством финансовых активов, включая долевые и долговые ценные бумаги российским эмитентов, выданные займы и денежные средства. Таким образом, справедливая стоимость владения Группы в группе PhosInt после потери контроля составляет долю Группы в чистых активах группы PhosInt на момент потери контроля.

По достижению совокупных распределенных дивидендов значения нераспределенной прибыли группы PhosInt по состоянию на 31 декабря 2010 года, 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, 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.

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

	млн руб.
Группа PhosInt	9,365
ООО «ФосАгро-Украина»	-
	<u>9,365</u>

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

	Группа PhosInt млн руб.	ФосАгро-Украина млн руб.
Итого активы	9,575	148
Итого обязательства	(210)	(436)
	<u>9,365</u>	<u>(288)</u>

С момента становления ассоциированными предприятиями Группы и до отчетной даты группа PhosInt и ООО «ФосАгро-Украина» не признали существенных сумм выручки и прибыли.

17 Прочие долгосрочные активы

	2010 млн руб.	2009 млн руб.	2008 млн руб.
Авансы выданные под строительство основных фондов, учитываемые по фактическим затратам	3,766	1,340	2,037
Авансы выданные под строительство жилого комплекса, учитываемые по фактическим затратам	2,278	3,600	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и учитываемые по справедливой стоимости	66	3,012	579
Прочие займы, учитываемые по амортизированной стоимости	27	147	638
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и учитываемые по фактическим затратам	720	695	76
Долгосрочные финансовые активы, удерживаемые до срока погашения	-	669	676
Дебиторская задолженность по операциям финансовой аренды	290	249	163
Займы связанной стороне, учитываемые по амортизированной стоимости	-	1,280	1,047
	<u>7,147</u>	<u>10,992</u>	<u>5,216</u>

В 2009 году Группа выдала аванс «Санкт-Петербургскому государственному горному институту» в сумме 3,600 млн руб. в счет строительства жилого комплекса в Санкт-Петербурге. Позднее в 2010 году часть аванса в сумме 1,561 млн руб. была переуступлена связанной стороне и полностью погашена после отчетной даты. Оставшийся аванс на сумму 2,278 млн руб. ожидается к погашению в 2011 году.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и учитываемые по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2009 включали долевые и долговые инвестиции в ОАО «Акрон», ОАО «НОВАТЭК», ОАО «Ростелеком» и ОАО «Сбербанк России», принадлежащие группе PhosInt. Стоимость инвестиций определяется на основании соответствующих биржевых котировок, что соответствует уровню 1 в иерархии методов оценки справедливой стоимости.

18 Отложенные налоговые активы и обязательства**(а) Отраженные отложенные налоговые активы и обязательства**

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

млн руб.	Обязательства			Обязательства			Обязательства		
	Активы	Активы	Активы	Активы	Активы	Активы	Активы	Активы	Активы
	2010	2010	2010	2009	2009	2009	2008	2008	2008
Основные средства	25	(2,912)	(2,887)	20	(2,646)	(2,626)	23	(2,395)	(2,372)
Прочие внеоборотные активы	10	(108)	(98)	41	(102)	(61)	-	(92)	(92)
Оборотные активы	263	(115)	148	359	(262)	97	413	(124)	289
Обязательства	261	(63)	198	281	(42)	239	715	(34)	681
Накопленные налоговые убытки	167	-	167	395	-	395	-	-	-
Резерв под накопленные налоговые убытки	(167)	-	(167)	(395)	-	(395)	-	-	-
Неотраженные отложенные налоговые активы	(61)	-	(61)	(206)	-	(206)	(276)	-	(276)
Налоговые активы/(обязательства)	498	(3,198)	(2,700)	495	(3,052)	(2,557)	875	(2,645)	(1,770)
Зачет по налогу	(498)	498	-	(495)	495	-	(875)	875	-
Налоговые активы/(обязательства), нетто	-	(2,700)	(2,700)	-	(2,557)	(2,557)	-	(1,770)	(1,770)

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 26,306 млн руб. (на 31 декабря 2009 года: 34,718 млн руб., на 31 декабря 2008 года: 40,002 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.

(б) Изменение величины временных разниц в течение года

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

млн руб.

	2008	Отражено в отчете о прибылях и убытка	2009
Основные средства	(2,372)	(254)	(2,626)
Прочие внеоборотные активы	(92)	31	(61)
Оборотные активы	289	(192)	97
Обязательства	681	(442)	239
Накопленные налоговые убытки	-	395	395
Резерв под накопленные налоговые убытки	-	(395)	(395)
Неотраженные отложенные налоговые активы	(276)	70	(206)
Налоговые активы/(обязательства), нетто	(1,770)	(787)	(2,557)

19 Прочие краткосрочные инвестиции

	2010 млн руб.	2009 млн руб.	2008 млн руб.
Банковские векселя	766	-	1,866
Аккредитивы	64	-	-
Банковские депозиты	4	186	616
Займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости	-	376	3,155
Займы выданные связанной стороне, учитываемые по амортизированной стоимости	2,466	292	2,329
Прочие финансовые активы	-	63	6
	3,300	917	76972

Для целей сопоставимости данных Группа реклассифицировала определенные займы, выданные в 2008 и 2009 годах, из «Прочей дебиторской задолженности» в «Прочие краткосрочные инвестиции».

20 Запасы

	2010 млн руб.	2009 млн руб.	2008 млн руб.
Материалы и запасные части	4,344	4,307	5,185
Незавершенное производство	329	333	365
Минеральные удобрения	2,645	1,605	2,784
Апатитовая руда	293	491	531
Апатитовый концентрат	374	531	405
Резерв под устаревание запасов	(269)	(420)	(489)
	7,716	6,847	8,781

Готовая продукция балансовой стоимостью 36 млн руб. (на 31 декабря 2009 года: 183 млн руб., на 31 декабря 2008 года: 79 млн руб.) передана в залог в обеспечение банковских кредитов (см. пояснение 25).

21 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2010 млн руб.	2009 млн руб.	2008 млн руб.
Дебиторская задолженность за акции ОАО «АгроГардФинанс»	4,222	4,222	-
Налоги к возмещению	3,285	3,157	4,436
Авансы выданные	2,462	1,983	1,221
Торговая дебиторская задолженность	1,846	1,752	1,897
Дебиторская задолженность связанных сторон	2,546	1,080	1,666
Прочая дебиторская задолженность	1,117	498	634
Расходы будущих периодов	185	135	172
Дебиторская задолженность ассоциированных предприятий	131	53	44
Резерв по сомнительным долгам	(273)	(238)	(297)
	<u>15,521</u>	<u>12,642</u>	<u>9,773</u>

В ноябре 2009 года Группа приобрела от связанной стороны 79% акций ОАО «АгроГард-Финанс», российского производителя сельскохозяйственной продукции, за денежное вознаграждение 4,801 млн руб. В декабре 2009 года Группа продала 69% акций связанной стороне за вознаграждение 4,222 млн руб., приблизительно равное стоимости приобретения. Дебиторская задолженность за акции ОАО «АгроГард-Финанс» была полностью погашена в марте и апреле 2011 года.

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

	2010 млн руб.	2009 млн руб.	2008 млн руб.
Непросроченная	1,773	1,659	1,683
Просроченная от 0 до 180 дней	35	22	159
Просроченная от 180 до 365 дней	17	12	33
Просроченная более 1 года	21	59	22
	<u>1,846</u>	<u>1,752</u>	<u>1,897</u>

Резерв по сомнительным долгам, относящийся к торговой дебиторской задолженности, по состоянию на 31 декабря 2010 года составил 24 млн руб. (на 31 декабря 2009 года: 70 млн руб.; на 31 декабря 2008 года: 18 млн руб.).

22 Денежные средства и их эквиваленты

	2010 млн руб.	2009 млн руб.	2008 млн руб.
Денежные средства на банковских счетах	2,857	1,914	9,409
Депозиты до востребования	2,400	3,642	4,901
Денежные средства в кассе	4	66	38
	<u>5,261</u>	<u>5,622</u>	<u>14,348</u>

23 Собственный капитал

Акционерный капитал

Количество акций, если не указано иное	Обыкновенные акции	Привиле- гированные акции типа «А1»	Привилегиро- ванные акции типа «А2»
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	-
Выпущено акций на 31 декабря 2009 года номинальной стоимостью 25 руб. за акцию	10,647,708	1,764,001	35,999
Дополнительно объявлено акций на 31 декабря 2009 года номинальной стоимостью 25 руб. за акцию	100,000,000	30,000,000	-
Выпущено акций на 31 декабря 2008 года номинальной стоимостью 25 руб. за акцию	10,647,708	1,764,001	35,999
Дополнительно объявлено акций на 31 декабря 2008 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.

Привилегированные акции не подлежат конвертации или выкупу; владельцы привилегированных акций имеют право на получение ежегодных дивидендов в размере 35% от чистой суммы денежных средств, полученных Материнской компанией от распределения прибыли ее объектами инвестирования по привилегированным акциям типа «А1», и в размере 60% по привилегированным акциям типа «А2».

В случае невыплаты Компанией дивидендов владельцы привилегированных акций получают право голоса при принятии решений на годовом общем собрании акционеров, следующем за годовым общим собранием, на котором было принято решение о невыплате или неполной выплате дивидендов. Привилегированные акции не являются кумулятивными. Владельцы привилегированных акций также имеют право голоса по вопросам, которые затрагивают их интересы, в том числе по вопросам реорганизации и ликвидации.

В случае ликвидации владельцы привилегированных акций первыми получают все объявленные, но не выплаченные дивиденды и номинальную стоимость привилегированных акций («ликвидационная стоимость»). После этого владельцы обыкновенных и привилегированных акций на равных участвуют в распределении оставшихся активов.

См. пояснение 36 в части изменения прав владельцев привилегированных акций, произошедших после отчетной даты.

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 2010 года накопленная нераспределенная прибыль

Материнской компании составила 27,179 млн руб. (на 31 декабря 2009 года: 11,305 млн руб., на 31 декабря 2008 года: 8,607 млн руб.).

В июне 2010 года на общем собрании акционеров было объявлено о выплате дивидендов владельцам привилегированных акций типа «А1» в размере 378.98 руб. на акцию и владельцам привилегированных акций типа «А2» в размере 46,951.23 руб. на акцию.

В декабре 2010 года на общем собрании акционеров было объявлено о выплате дивидендов владельцам обыкновенных акций в размере 207.00 руб. на акцию.

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.

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 капитале. По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа владела 90,172 привилегированными акциями типа «А1», что составляло 5.11% от подобных акций.

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»).

24 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается исходя из средневзвешенного количества акций, находящихся в обращении в течение года. Поскольку эффект разводнения отсутствует, разводненная прибыль на акцию равна величине базовой прибыли.

	2010	2009	2008
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	10,647,708	10,647,708	10,647,708
Прибыль за год, причитающаяся владельцам обыкновенных акций Компании (млн руб.)	10,578	6,381	27,576
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	993	599	2,590

25 Кредиты и займы

В данном пояснении приводится информация о договорных условиях предоставления Группе кредитов и займов. Более подробно об операциях финансовой аренды см. пояснение 27. Информация о подверженности Группы валютному риску содержится в пояснении 29.

<i>млн руб.</i>	Процентная ставка по договору	2010	2009	2008
Краткосрочные кредиты и займы				
Обеспеченные банковские кредиты				
в рублях	Фиксированная: 2.0%-10.75%	1,944	632	3,606
в долларах США	Плавающая: 1м ЛИБОР + 3.0%-3.3%	2,438	-	-
Необеспеченные кредиты и займы				
в рублях, полученные от связанных сторон	Фиксированная: 11%	-	250	-
в рублях	Фиксированная: 2.1%-2.33%	229	-	-
в рублях	Фиксированная: 8%-11.5%	-	1,143	40
в долларах США	Фиксированная: 2.33%	674	-	-
Обеспеченные аккредитивы в Евро	Фиксированная: 0.9%-1.2%	31	-	83
Обеспеченные обязательства по финансовой аренде в долларах США	Фиксированная: 11.2%-13.9%	187	123	114
Проценты к уплате в долларах США		-	7	30
в рублях		6	5	14
		<u>5,509</u>	<u>2,160</u>	<u>3,887</u>
Долгосрочные кредиты и займы				
Обеспеченные банковские кредиты				
в долларах США	Плавающая: 1м ЛИБОР + 3.7%	-	983	955
Обеспеченные аккредитивы				
в долларах США	Плавающая: 6м ЕВРИБОР + 0.8%	-	334	325
в Евро	Плавающая: 3м ЕВРИБОР + 4.35%	1,855	-	-
в Евро	Плавающая: 6м ЕВРИБОР + 0.8%	337	-	-
в Евро	Фиксированная: 0.9%	57	-	-
в Евро	Фиксированная: 1.25%	596	-	-
Обеспеченные обязательства по финансовой аренде в долларах США	Фиксированная: 11.2%-13.9%	578	703	806
		<u>3,423</u>	<u>2,020</u>	<u>2,086</u>
		<u>8,932</u>	<u>4,180</u>	<u>5,973</u>

Информация об активах, переданных в залог в обеспечение банковских кредитов, содержится в пояснениях 15(b) и 20.

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. В течение отчетного года Группа выполняла все указанные условия.

26 Обязательства по планам с установленными выплатами

	2010 млн руб.	2009 млн руб.	2008 млн руб.
Долгосрочные обязательства по выплате пенсий	549	418	473
Обязательства по выплате единовременных вознаграждений в связи с окончанием трудовой деятельности	382	228	217
	<u>931</u>	<u>646</u>	<u>690</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 1 января 2008 года	859	244
Процентные расходы	43	20
Произведенные выплаты	(47)	(12)
Признанные актуарные прибыли и убытки	(382)	(35)
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря 2008 года	<u>473</u>	<u>217</u>
Процентные расходы	36	20
Произведенные выплаты	(16)	(10)
Признанные актуарные прибыли и убытки	(75)	1
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря 2009 года	<u>418</u>	<u>228</u>
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>

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

	2010	2009	2008
Ставка дисконтирования	7%	9%	9%
Увеличение размера пенсий в будущих периодах	6%	6%	7%

27 Операции аренды

Финансовая аренда (лизинг)

Дочернее предприятие Группы ООО «ФосАгро-Транс» заключило несколько договоров аренды железнодорожных вагонов в количестве 1,100 штук. По окончании срока действия договора аренды право собственности на арендованные активы переходит к арендатору.

	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
	1,056	291	765

	2009		
	Минимальные арендные платежи	Сумма начисляемых процентов	Основной долг
<i>млн руб.</i>			
Менее 1 года	227	104	123
От 1 года до 5 лет	797	245	552
Свыше 5 лет	195	44	151
	1,219	393	826

	2008		
	Минимальные арендные платежи	Сумма начисляемых процентов	Основной долг
<i>млн руб.</i>			
Менее 1 года	226	112	114
От 1 года до 5 лет	870	298	572
Свыше 5 лет	315	81	234
	1,411	491	920

Операционная аренда

В 2008-2010 годах дочернее предприятие Группы ООО «ФосАгро-Транс» заключило несколько договоров аренды железнодорожных вагонов на условиях операционной аренды. Арендные платежи за 2010 год, отраженные в составе себестоимости реализованной продукции, составили 414 млн руб. (в 2009 году – 453 млн руб., в 2008 году - 467 млн руб.).

Платежи по заключенным неотменяемым договорам операционной аренды составляют:

	2010 млн руб.	2009 млн руб.	2008 млн руб.
Менее 1 года	278	262	181
От 1 года до 5 лет	202	278	540
	480	540	721

28 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2010	2009	2008
	млн руб.	млн руб.	млн руб.
Торговая кредиторская задолженность	2,266	2,368	8,500
Авансы полученные	1,970	1,892	786
Резерв по судебным искам	-	-	1,992
Начисленные резервы по расходам	632	649	578
Задолженность по расчетам с персоналом	590	591	546
Налоги к уплате	799	538	1,233
Задолженность перед связанными сторонами	50	84	209
Задолженность по выплате дивидендов	2,611	31	123
Прочая кредиторская задолженность	543	99	249
	<u>9,461</u>	<u>6,252</u>	<u>14,216</u>

В 2008 году Группа выступала ответчиком в судебном разбирательстве, возбужденном по инициативе одного из покупателей апатитового концентрата. Судами первой, второй и третьей инстанции были вынесены решения в пользу истца. В 2009 году Группа обжаловала данные решения в Высшем арбитражном суде, который в феврале 2010 года вынес решение об отмене всех судебных актов и вернул дело на новое рассмотрение в суд первой инстанции. Следуя решению Высшего арбитражного суда и оценке менеджментом результата данного дела, в 2009 году менеджментом Группы было принято решение, что создание резерва в размере 1,992 млн руб. по данному иску не требуется. В 2010 году, истец отозвал данный иск.

29 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.	2010	2010	2009	2009	2008	2008
	в долларах	в евро	в долларах	в евро	в долларах	в евро
	США		США		США	
<i>Оборотные активы</i>						
Дебиторская задолженность	1,978	184	1,566	393	888	465
Краткосрочные инвестиции	-	-	-	-	1,205	78
Денежные средства и их эквиваленты	180	7	614	95	8,168	966
<i>Долгосрочные обязательства</i>						
Долгосрочные кредиты и займы	(578)	(2,845)	(2,020)	-	(2,086)	-
<i>Краткосрочные обязательства</i>						
Кредиторская задолженность	(632)	(12)	(609)	(252)	(11)	(159)
Краткосрочные кредиты и займы	(3,299)	(31)	(130)	-	(144)	(83)
	<u>(2,351)</u>	<u>(2,697)</u>	<u>(579)</u>	<u>236</u>	<u>8,020</u>	<u>1,267</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 2010 год на 505 млн руб. (за 2009 год – 34 млн руб., за 2008 год - (929) млн руб). При проведении анализа предполагалось, что все

остальные переменные, в том числе процентные ставки, остаются неизменными. При анализе данных за 2009 и 2008 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:

	2010 млн руб.	2009 млн руб.	2008 млн руб.
<i>Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой</i>			
Долгосрочные займы выданные и векселя	27	2,096	2,361
Краткосрочные векселя	766	-	1,866
Аккредитивы	64	-	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	290	249	163
Краткосрочные депозиты	2,404	3,828	5,517
Прочие краткосрочные займы, учитываемые по амортизированной стоимости	2,466	668	5,484
Долгосрочные кредиты и займы	(1,231)	(703)	(806)
Краткосрочные кредиты и займы	(3,071)	(2,160)	(3,887)
	<u>1,715</u>	<u>3,978</u>	<u>10,698</u>
<i>Финансовые инструменты с плавающей процентной ставкой</i>			
Долгосрочные кредиты и займы	(2,192)	(1,317)	(1,280)
Краткосрочные кредиты и займы	(2,438)	-	-
	<u>(4,630)</u>	<u>(1,317)</u>	<u>(1,280)</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 46 млн руб. (на 31 декабря 2009 года: 13 млн руб., на 31 декабря 2008 года: 13 млн руб.).

Риск ликвидности

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

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	-	-	-	-	-
	<u>16,813</u>	<u>17,786</u>	<u>13,553</u>	<u>276</u>	<u>169</u>	<u>488</u>	<u>119</u>	<u>3,181</u>

млн руб.	2009							
	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	1,615	1,683	682	1,001	-	-	-	-
Необеспеченные банковские кредиты	1,393	1,444	1,444	-	-	-	-	-
Аккредитивы	334	549	39	39	39	39	39	354
Проценты к уплате	12	12	12	-	-	-	-	-
Обеспеченные обязательства по финансовой аренде	826	1,219	227	215	207	168	207	195
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3,231	3,231	3,231	-	-	-	-	-
Финансовые гарантии выданные связанным сторонам	1,415	1,415	1,415	-	-	-	-	-
	8,826	9,553	7,050	1,255	246	207	246	549

млн руб.	2008							
	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	4,561	4,883	3,867	40	976	-	-	-
Необеспеченные банковские кредиты	40	41	41	-	-	-	-	-
Аккредитивы	408	643	105	38	38	38	38	386
Проценты к уплате	44	44	44	-	-	-	-	-
Обеспеченные обязательства по финансовой аренде	920	1,411	226	226	222	219	203	315
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11,651	11,651	11,651	-	-	-	-	-
Финансовые гарантии выданные связанным сторонам	1,105	1,105	1,105	-	-	-	-	-
	18,729	19,778	17,039	304	1,236	257	241	701

Кредитный риск

По состоянию на отчетную дату у Группы была существенная концентрация дебиторской задолженности от связанных сторон в сумме 9,234 млн руб. Из них 4,222 млн руб. обеспечены залогом акций ОАО «АгроГард-Финанс». Задолженность в размере 8,415 млн руб. была погашена связанным сторонами после отчетной даты, см. пояснения 21 и 32(ii).

По состоянию на отчетную дату значительная просроченная дебиторская задолженность отсутствует.

Справедливая стоимость

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

30 Контрактные обязательства

Группой заключены договоры на приобретение машин и оборудования на сумму 7,446 млн руб. (на 31 декабря 2009 года – 4,361 млн руб., на 31 декабря 2008 года - 4,982 млн руб.).

Информация об ограничениях по продажам апатитового концентрата на внутреннем рынке раскрывается в пояснении 7.

31 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.

В течение 2008-2010 годов некоторые дочерние предприятия Группы участвовали в ряде судебных споров с налоговыми органами. Наиболее крупные из них связаны с уплатой ОАО «Апатит» различных видов налогов, пеней и штрафов за 2001, 2002 и 2003 годы. Суммы исков, предъявленные налоговыми органами в отношении 2001 года составила 5,369 млн руб., в отношении 2002 года – 3,855 млн руб., в отношении 2003 года – 4,325 млн руб. Данные иски налоговых органов рассматривались в судах первой, второй и третьей инстанций с последующим вынесением решений в пользу Группы. Судебные споры касательно 2001 и 2002 годов дополнительно рассматривались в Высшем арбитражном суде Российской Федерации также с вынесением решений в пользу Группы. Основываясь на оценке менеджмента касательно окончательных решений, вынесенных российскими Арбитражными судами различных инстанций в течение 2008-2010 годов, Группа не признавала резервы по данным искам по состоянию на 31 декабря 2008, 31 декабря 2009 и 31 декабря 2010 года.

В свете вынесенных судебных решений в пользу ОАО «Апатит» руководство Группы пришло к заключению об отсутствии необходимости начисления резервов.

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.

32 Операции со связанными сторонами**Операции и остатки по расчетам с ассоциированными предприятиями**

	2010 млн руб.	2009 млн руб.	2008 млн руб.
Реализация товаров и услуг	345	187	157
Приобретение товаров и услуг	(2,076)	(1,564)	(1,204)
Дебиторская задолженность	131	53	44
Кредиторская задолженность	(26)	(26)	-

Операции и остатки по расчетам с прочими связанными сторонами**(i) Операции с прочими связанными сторонами**

	2010 млн руб.	2009 млн руб.	2008 млн руб.
Переуступка дебиторской задолженности связанной стороне	1,561	-	-
Продажи связанным сторонам	563	563	2,236
Приобретение товаров и услуг	(163)	(164)	(122)
Процентные доходы по операциям со связанными сторонами	131	266	177

(ii) Остатки по расчетам с прочими связанными сторонами

	2010 млн руб.	2009 млн руб.	2008 млн руб.
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам	-	1,280	1,047
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	2,466	292	2,329
Краткосрочные займы, полученные у связанных сторон	-	(250)	-
Дебиторская задолженность за акции ОАО «АгроГард-Финанс»	4,222	4,222	-
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	2,546	1,080	1,666
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	(24)	(58)	(209)
Задолженность по выплате дивидендов акционерам Компании	(2,094)	(2)	-

По состоянию на 31 декабря 2010 года задолженность связанных сторон включает 3,662 млн руб. дебиторской задолженности и займов выданных компании ООО «ФосАгро-Инвест», являющейся связанной стороной. Данная дебиторская задолженность и займы выданные были полностью погашены в марте и апреле 2011 года. Оставшийся баланс состоит из торговой дебиторской задолженности и займов, выданных различным компаниям Группы АгроГард, и задолженность за акции ОАО «АгроГард-Финанс».

Задолженность за акции ОАО «АгроГард-Финанс» была также полностью погашена в марте и апреле 2011 года.

(iii) Выплаты вознаграждения высшему руководству и членам Совета Директоров

Сумма вознаграждения, выплаченная директорам и другим ключевым руководящим сотрудникам, составила 271 млн руб. (в 2009 году – 103 млн руб., в 2008 году - 100 млн руб.).

См. пояснения 16, 17, 21, 23 и 29, описывающие прочие операции со связанными сторонами.

33 Основные дочерние предприятия

Наименование	Страна регистрации	Эффективная доля участия на 31 декабря 2010 г.	Эффективная доля участия на 31 декабря 2009 г.	Эффективная доля участия на 31 декабря 2008 г.
ОАО «Аммофос»	Россия	94%	94%	95%
ОАО «Апатит» (1)	Россия	58%	59%	52%
ООО «Балаковские минеральные удобрения»	Россия	100%	100%	100%
ОАО «Череповецкий «Азот» (1),(2)	Россия	69%	69%	62%
ОАО «НИУИФ»	Россия	94%	94%	94%
NW Northwest AG	Швейцария	-	100%	100%
ЗАО «ФосАгро АГ»	Россия	100%	100%	100%
ООО ПК «Агро-Череповец»	Россия	100%	100%	100%
ООО «ФосАгро-Регион»	Россия	100%	100%	100%
ООО «ФосАгро-Транс»	Россия	100%	100%	100%
PhosAsset GmbH	Швейцария	-	100%	100%
PhosInt Limited	Кипр	-	100%	100%
ООО «Регион-Агро-Белгород»	Россия	100%	100%	100%
ООО «Регион-Агро-Дон»	Россия	100%	100%	100%
ООО «Регион-Агро-Идель»	Россия	-	-	51%
ООО «Регион-Агро-Кубань»	Россия	100%	100%	100%
ООО «Регион-Агро-Курск»	Россия	100%	100%	100%
ООО «Регион-Агро-Липецк»	Россия	75%	75%	75%
ООО «Регион-Агро-Орел»	Россия	100%	100%	100%
ООО «Регион-Агро-Ставрополь»	Россия	100%	100%	100%
ООО «Регион-Агро-Волга»	Россия	87%	87%	87%
ООО «ФосАгро-Украина»	Украина	-	100%	100%
ООО «Торговый дом «ФосАгро»	Россия	100%	100%	100%

(1) включая привилегированные акции

(2) включая опционы «пут-колл» на приобретение акций ОАО «Череповецкий «Азот», см. пояснение 16

Консолидация ОАО «Апатит»

По состоянию на отчетную дату в собственности Группы находилось 49.95% обыкновенных акций и 85.48% 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 неголосующими. По мнению руководства, принадлежащие Группе пакеты акций позволяют ей осуществлять де-факто контроль над ОАО «Апатит».

34 Приобретение акций дочерних предприятий

В 2008 году Группа приобрела дополнительные 11% долей участия в ОАО «Апатит» у третьих сторон за денежное вознаграждение в сумме 5,660 млн руб. Сумма превышения уплаченного вознаграждения над стоимостью приобретенных чистых активов в размере 2,886 млн руб. была признана в составе нераспределенной прибыли.

В 2008 года Группа приобрела дополнительные 12% долей участия в ОАО «Аммофос» у третьих сторон за денежное вознаграждение в сумме 1,847 млн руб. Сумма превышения уплаченного вознаграждения над стоимостью приобретенных чистых активов в размере 633 млн руб. была признана в составе нераспределенной прибыли.

В 2009 году Группа дополнительно приобрела у третьих лиц 6.6% акций ОАО «Апатит» за 4,590 млн руб. Сумма превышения уплаченного вознаграждения над стоимостью доли Группы в приобретенных чистых активах в размере 3,059 млн руб. отражена в составе нераспределенной прибыли.

В 2009 году Группа дополнительно приобрела у третьих лиц 6.88% акций ОАО «Череповецкий «Азот» за 543 млн руб. Сумма превышения уплаченного вознаграждения над стоимостью доли Группы в приобретенных чистых активах в размере 226 млн руб. отражена в составе нераспределенной прибыли.

35 Приобретение ООО ПК «Агро-Череповец»

В 2008 году Группа заключила соглашение о приобретении 67% долей участия в ООО ПК «Агро-Череповец» за денежное вознаграждение в сумме 1,089 млн руб. Справедливая стоимость чистых активов приобретенного дочернего общества была предварительно определена на дату приобретения следующим образом:

	Справедливая стоимость млн руб.
Внеоборотные активы	1,770
Основные средства	1,724
Инвестиции	46
Оборотные активы	325
Запасы	205
Торговая и прочая дебиторская задолженность	110
Денежные средства	10
Долгосрочные обязательства	328
Отложенные налоговые обязательства	328
Краткосрочные обязательства	181
Торговая и прочая кредиторская задолженность	181
Чистые активы	1,586
Приобретенная доля в чистых активах	1,063
Гудвилл на приобретении	26
Вознаграждение уплаченное	1,089
За минусом денежных средств приобретенной компании	(10)
Чистый отток денежных средств	1,079

Общая сумма гудвила, реализованного в процессе приобретения всех долей участия в ООО ПК «Агро-Череповец», включая гудвил, который был включен в текущую стоимость инвестиции в зависимое общество в течение 2007 года, составляет 174 млн руб.

Если бы приобретение дочернего общества состоялось 1 января 2008 года, консолидированная выручка Группы составляла бы 93,122 млн руб., а консолидированная чистая прибыль составляла бы 32,674 млн руб.

36 События после отчетной даты

Информация о существенных событиях, имевших место после 31 декабря 2010 года, раскрыта в пояснениях 21 и 23.

В марте 2011 года права держателей привилегированных акций типов «А1» и «А2» были изменены следующим образом на основании решения Совета Директоров: привилегированные акции являются конвертируемыми в идентичное количество обыкновенных акций, с идентичной номинальной стоимостью; минимальная сумма годовых дивидендов на одну привилегированную акцию составляет 49 руб. и 50 руб. для типов «А1» и «А2», соответственно. Привилегированные акции не являются кумулятивными. Дивиденды держателям привилегированных акций начисляются на основе решений Совета Директоров и собрания акционеров. Тем не менее, в случае невыплаты дивидендов Компанией, держатели привилегированных акций имеют право голоса на ежегодном собрании акционеров, следующим за собранием, на котором было принято решение о невыплате или неполной выплате дивидендов.

В мае 2011 года привилегированные акции типа «А1» были конвертированы в обыкновенные акции на основании решения Совета Директоров.

В мае 2011 года Группа заключила ряд кредитных договоров на общую сумму 650 млн долларов США, подлежащих выплате с 2012 по 2014 годы, с процентной ставкой от ЛИБОР+2.1% до ЛИБОР+2.9%. Банковская комиссия по предоставлению кредитов составила 0.75 млн долларов США.

В мае 2011 года Группа заключила договора на приобретение 24% доли в ЗАО «Метакхим» за 6 млн долларов США и 21.85% доли в ЗАО «Пикалевская сода» за 5 млн долларов США.