



**ГРУППА «ЕВРОХИМ»**

**МЕЖДУНАРОДНЫЙ СТАНДАРТ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ № 34**

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

**30 ИЮНЯ 2010 ГОДА**

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

## Содержание

Стр.

Отчет аудитора по результатам обзора консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.

Консолидированный сокращенный отчет о финансовом положении на 30 июня 2010 г.....	1
Консолидированный сокращенный отчет о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г. ....	2
Консолидированный сокращенный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г. ....	3
Консолидированный сокращенный отчет об изменении капитала за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г. ....	4

### Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

1	Общие сведения о Группе «ЕвроХим» и ее деятельности .....	5
2	Основные подходы к подготовке финансовой информации .....	5
3	Важнейшие принципы учетной политики, ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения .....	5
4	Применение новых и уточненных стандартов и интерпретаций .....	5
5	Информация по сегментам .....	8
6	Основные средства .....	10
7	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи .....	11
8	Обязательства по производным финансовым инструментам .....	12
9	Запасы .....	12
10	Дебиторская задолженность, предоплата и прочие оборотные активы .....	12
11	Денежные средства и их эквиваленты .....	13
12	Банковские кредиты .....	13
13	Выручка от реализации .....	15
14	Себестоимость реализованной продукции .....	16
15	Расходы по продаже продукции .....	16
16	Общие и административные расходы .....	17
17	Прочие операционные доходы и расходы .....	17
18	Прочие финансовые доходы и расходы .....	17
19	Расходы по налогу на прибыль .....	18
20	Прибыль на акцию .....	18
21	Расчеты и операции со связанными сторонами .....	18
22	Приобретение доли, не обеспечивающей контроль .....	19
23	Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски .....	19
24	События после отчетной даты .....	21

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

**ОТЧЕТ АУДИТОРА ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРА КОНСОЛИДИРОВАННОЙ СОКРАЩЕННОЙ  
ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ,  
ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2010 Г.**

Акционерам и членам Совета директоров Открытого акционерного общества «Минерально-Химическая Компания «ЕвроХим»:

*Введение*

Нами проведен обзор прилагаемого консолидированного сокращенного отчета о финансовом положении Открытого акционерного общества «Минерально-Химическая компания «ЕвроХим» и его дочерних обществ (далее совместно именуемых – «Группа») по состоянию на 30 июня 2010 года и относящихся к нему консолидированных сокращенных отчета о совокупном доходе, отчета о движении денежных средств и отчета об изменении капитала за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года. Руководство несет ответственность за подготовку и объективное представление настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности № 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша обязанность заключается в подготовке отчета о данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации на основе проведенного обзора.

*Объем работ по обзору*

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

*Вывод*

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

*ЗАО ПрайсвотерхаусКуперс Аудит*

20 августа 2010 г.  
Москва, Российская Федерация

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



Прим. 30 июня 2010 г. 31 декабря 2009 г.

**АКТИВЫ**

**Внеоборотные активы:**

Основные средства	6	61 673 532	56 382 417
Права на разведку и добычу полезных ископаемых		7 271 496	7 271 496
Гудвил		204 866	204 866
Нематериальные активы		252 003	427 457
Денежные средства с ограничением использования	11	129 203	179 115
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7	27 681 028	33 619 657
Прочие внеоборотные активы		-	247 893
Отложенные налоговые активы		1 052 021	1 328 848
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>98 264 149</b>	<b>99 661 749</b>

**Оборотные активы:**

Запасы	9	8 433 443	8 105 067
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	10	3 649 778	2 151 240
Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	10	7 184 510	7 630 102
Денежные средства с ограничением использования	11	386 230	551 086
Денежные средства и их эквиваленты	11	6 499 583	10 676 772
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>26 153 544</b>	<b>29 114 267</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>124 417 693</b>	<b>128 776 016</b>

**ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ**

**Капитал:**

**Капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров Компании:**

Акционерный капитал		6 800 000	6 800 000
Собственные выкупленные акции		(7 760)	(7 760)
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		65 718 964	65 644 137
		<b>72 511 204</b>	<b>72 436 377</b>
Доля, не обеспечивающая контроль		501 859	758 683
<b>Итого капитал</b>		<b>73 013 063</b>	<b>73 195 060</b>

**Долгосрочные обязательства:**

Банковские кредиты	12	17 185 924	26 556 324
Выпущенные облигации		9 010 487	8 724 895
Прочая кредиторская задолженность		517 729	430 393
Отложенные обязательства по налогу на прибыль		1 867 717	1 972 782
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>28 581 857</b>	<b>37 684 394</b>

**Краткосрочные обязательства:**

Банковские кредиты	12	15 366 404	12 491 434
Обязательства по производным финансовым инструментам	8	516 501	-
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам		1 558 268	1 373 488
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы		4 561 794	3 574 522
Задолженность по налогу на прибыль		268 902	108 465
Задолженность по прочим налогам		550 904	348 653
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>22 822 773</b>	<b>17 896 562</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>51 404 630</b>	<b>55 580 956</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>124 417 693</b>	<b>128 776 016</b>

Утверждено от имени Совета директоров  
 20 августа 2010 г.

Стрежнев Д. С.  
 Генеральный директор

Ильин А. А.  
 Директор по финансам и экономике

Прилагаемые примечания на стр. 5-21 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

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





	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся		
	Прим. 13	30 июня 2010 г.	30 июня 2009 г.	30 июня 2010 г.	30 июня 2009 г.
Выручка	13	23 779 912	17 220 492	45 389 355	36 472 511
Себестоимость реализованной продукции	14	(11 096 973)	(9 554 796)	(23 156 987)	(20 185 269)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>12 682 939</b>	<b>7 665 696</b>	<b>22 232 368</b>	<b>16 287 242</b>
Расходы по продаже продукции	15	(5 495 536)	(4 654 263)	(9 772 788)	(9 178 113)
Общие и административные расходы	16	(926 175)	(659 932)	(1 857 740)	(1 591 657)
Прочие операционные доходы/(расходы)	17	413 482	(585 034)	512 237	705 088
<b>Операционная прибыль</b>		<b>6 674 710</b>	<b>1 766 467</b>	<b>11 114 077</b>	<b>6 222 560</b>
Дивидендный доход	7	147 946	2 168 715	147 946	2 168 715
Прибыль от инвестиций, предназначенных для торговли		-	75 867	-	139 584
Прибыль от выбытия внеоборотных активов, удерживаемых для продажи – нетто		-	249 123	-	249 123
Прибыль от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи	7	19 326	-	90 597	-
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по финансовой деятельности – нетто		(2 531 217)	4 549 091	(1 134 861)	(1 080 049)
Проценты к получению		35 658	55 043	87 545	189 749
Проценты к уплате		(466 657)	(487 977)	(889 231)	(1 043 167)
Прочие финансовые доходы/(расходы) – нетто	18	(463 051)	-	(409 751)	-
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>3 416 715</b>	<b>8 376 329</b>	<b>9 006 322</b>	<b>6 846 515</b>
Расходы по налогу на прибыль	19	(928 785)	(987 232)	(2 048 776)	(1 192 010)
<b>Чистая прибыль за период</b>		<b>2 487 930</b>	<b>7 389 097</b>	<b>6 957 546</b>	<b>5 654 505</b>
<b>Прочая совокупная прибыль/(убыток)</b>					
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности, за вычетом налога		(412 877)	(524 725)	(1 292 526)	480 072
Переоценка инвестиций, имеющих в наличии для продажи	7	(6 462 996)	2 592 530	(5 509 186)	417 786
Выбытие инвестиций, имеющих в наличии для продажи – реклассификация переоценки в состав прибылей и убытков	7	(19 326)	-	(90 597)	-
<b>Итого прочая совокупная прибыль/(убыток) за период</b>		<b>(6 895 199)</b>	<b>2 067 805</b>	<b>(6 892 309)</b>	<b>897 858</b>
<b>Итого совокупная прибыль/(убыток) за период</b>		<b>(4 407 269)</b>	<b>9 456 902</b>	<b>65 237</b>	<b>6 552 363</b>
<b>Чистая прибыль/(убыток) за период, приходящаяся на:</b>					
Долю акционеров Компании		2 467 911	7 416 788	6 914 725	5 680 338
Долю, не обеспечивающую контроль		20 019	(27 691)	42 821	(25 833)
		<b>2 487 930</b>	<b>7 389 097</b>	<b>6 957 546</b>	<b>5 654 505</b>
<b>Итого совокупная прибыль/(убыток), приходящаяся на:</b>					
Долю акционеров Компании		(4 406 031)	9 519 274	73 439	6 577 970
Долю, не обеспечивающую контроль		(1 238)	(62 372)	(8 202)	(25 607)
		<b>(4 407 269)</b>	<b>9 456 902</b>	<b>65 237</b>	<b>6 552 363</b>
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (в руб.)	20	36,33	109,18	101,79	83,62

Прилагаемые примечания на стр. 5-21 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

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

**Группа «ЕвроХим»**  
**Консолидированный сокращенный отчет о движении денежных средств**  
**за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.**  
*(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)*



	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2010 г.	30 июня 2009 г.
<b>Операционная прибыль</b>		11 114 077	6 222 560
Налог на прибыль уплаченный		(1 649 830)	(509 305)
<b>Операционная прибыль за вычетом уплаченного налога на прибыль</b>		<b>9 464 247</b>	<b>5 713 255</b>
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	16	1 618 009	1 497 955
Чистый убыток от выбытия и списания основных средств		90 759	127 937
Обесценение дебиторской задолженности и резерв на устаревание и порчу запасов		24 107	271 653
Прочие неденежные (доходы)/расходы		(457 269)	744 735
<b>Валовый денежный поток</b>		<b>10 739 853</b>	<b>8 355 535</b>
Изменения в операционных активах и обязательствах:			
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков		(1 495 692)	933 291
Авансы выданные		225 063	579 766
Прочая дебиторская задолженность		605 599	(29 152)
Запасы		(313 584)	1 811 231
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам		(23 750)	229 028
Авансы полученные		192 564	(388 024)
Прочая кредиторская задолженность		989 758	(1 475 520)
Прочие активы и обязательства		214 768	(411 742)
<b>Чистые денежные средства – операционная деятельность</b>		<b>11 134 579</b>	<b>9 604 413</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств и прочих нематериальных активов		(7 263 654)	(9 317 727)
Поступления от инвестиционных грантов	6	42 657	-
Приобретение прав на разведку и добычу полезных ископаемых		-	(108 220)
Приобретение дополнительной доли участия в дочерних обществах	22	(247 234)	(3 690)
Приобретение дочернего общества, за минусом денежных средств в приобретенном обществе		-	(149 913)
Приобретение инвестиций, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи		-	(21 895 670)
Поступления от продажи основных средств		18 015	7 112
Поступления от продажи внеоборотных активов, удерживаемых для продажи		-	13 904
Предоплата за внеоборотные активы, удерживаемые для продажи		-	3 500
Поступления от продажи инвестиций, предназначенных для торговли		-	311 855
Поступления от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	7	429 443	-
Поступления от продажи производных финансовых инструментов	8	106 750	-
Дивиденды полученные, за минусом налога	7	140 549	2 060 279
Погашение займов выданных		-	6 568 110
Проценты полученные		88 913	334 637
<b>Чистые денежные средства – инвестиционная деятельность</b>		<b>(6 684 561)</b>	<b>(22 175 823)</b>
<b>Свободный денежный поток/(отток)</b>		<b>4 450 018</b>	<b>(12 571 410)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Привлечение банковских кредитов	12	2 347 799	2 479 525
Погашение банковских кредитов	12	(9 609 621)	(5 866 650)
Комиссии за получение займов уплаченные		(290 017)	-
Проценты уплаченные		(731 678)	(974 273)
<b>Чистые денежные средства – финансовая деятельность</b>		<b>(8 283 517)</b>	<b>(4 361 398)</b>
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(343 690)	1 761 910
<b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(4 177 189)</b>	<b>(15 170 898)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>	11	<b>10 676 772</b>	<b>26 225 350</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	11	<b>6 499 583</b>	<b>11 054 452</b>

Прилагаемые примечания на стр. 5-21 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

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



Прим.	Приходится на долю акционеров Компании						Итого	Доля, не обеспечивающая контроль	Итого капитал
	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Накопленные курсовые разницы от пересчета валют	Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль				
<b>Остаток на 1 января 2009 г.</b>	<b>6 800 000</b>	<b>(7 760)</b>	<b>1 529 180</b>	<b>4 371 990</b>	<b>47 533 368</b>	<b>60 226 778</b>	<b>809 874</b>	<b>61 036 652</b>	
<b>Совокупная прибыль</b>									
Чистая прибыль/(убыток) за период	-	-	-	-	5 680 338	5 680 338	(25 833)	5 654 505	
<i>Прочая совокупная прибыль</i>									
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	-	-	479 846	-	-	479 846	226	480 072	
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	417 786	-	417 786	-	417 786	
<i>Итого прочая совокупная прибыль</i>	-	-	479 846	417 786	-	897 632	226	897 858	
<b>Итого совокупная прибыль/(убыток)</b>	-	-	<b>479 846</b>	<b>417 786</b>	<b>5 680 338</b>	<b>6 577 970</b>	<b>(25 607)</b>	<b>6 552 363</b>	
<b>Операции с акционерами</b>									
Приобретение дополнительной доли участия в дочерних обществах	-	-	-	-	17 321	17 321	(21 011)	(3 690)	
<b>Итого операции с акционерами</b>	-	-	-	-	<b>17 321</b>	<b>17 321</b>	<b>(21 011)</b>	<b>(3 690)</b>	
<b>Остаток на 30 июня 2009 г.</b>	<b>6 800 000</b>	<b>(7 760)</b>	<b>2 009 026</b>	<b>4 789 776</b>	<b>53 231 027</b>	<b>66 822 069</b>	<b>763 256</b>	<b>67 585 325</b>	
<b>Остаток на 1 января 2010 г.</b>	<b>6 800 000</b>	<b>(7 760)</b>	<b>1 884 761</b>	<b>5 095 017</b>	<b>58 664 359</b>	<b>72 436 377</b>	<b>758 683</b>	<b>73 195 060</b>	
<b>Совокупная прибыль</b>									
Чистая прибыль за период	-	-	-	-	6 914 725	6 914 725	42 821	6 957 546	
<i>Прочая совокупная прибыль/(убыток)</i>									
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	-	-	(1 241 503)	-	-	(1 241 503)	(51 023)	(1 292 526)	
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	7	-	-	(5 509 186)	-	(5 509 186)	-	(5 509 186)	
Выбытие инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	7	-	-	(90 597)	-	(90 597)	-	(90 597)	
<i>Итого прочий совокупный убыток</i>	-	-	(1 241 503)	(5 599 783)	-	(6 841 286)	(51 023)	(6 892 309)	
<b>Итого совокупная прибыль/(убыток)</b>	-	-	<b>(1 241 503)</b>	<b>(5 599 783)</b>	<b>6 914 725</b>	<b>73 439</b>	<b>(8 202)</b>	<b>65 237</b>	
<b>Операции с акционерами</b>									
Приобретение дополнительной доли участия в дочерних обществах	22	-	-	-	1 388	1 388	(248 622)	(247 234)	
<b>Итого операции с акционерами</b>	-	-	-	-	<b>1 388</b>	<b>1 388</b>	<b>(248 622)</b>	<b>(247 234)</b>	
<b>Остаток на 30 июня 2010 г.</b>	<b>6 800 000</b>	<b>(7 760)</b>	<b>643 258</b>	<b>(504 766)</b>	<b>65 580 472</b>	<b>72 511 204</b>	<b>501 859</b>	<b>73 013 063</b>	

Прилагаемые примечания на стр. 5-21 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

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



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

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

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

Компания, представляющая деловые интересы Андрея Мельниченко, владеет 100% капитала Linea Limited – компании, зарегистрированной на Бермудах, которая в свою очередь владеет 95% капитала MCC Holding Public Company Limited (Кипр). Оставшиеся 5% капитала MCC Holding Public Company Limited (Кипр) принадлежат генеральному директору ОАО «МХК «Еврохим» Дмитрию Стрежневу. MCC Holding Public Company Limited (Кипр) владеет 99,9% капитала Группы.

Производственные мощности Группы находятся на территории Российской Федерации, за исключением компании Lifosa AB, расположенной в Литве.

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

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

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

Настоящая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г., была подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности № 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Данную консолидированную сокращенную промежуточную финансовую информацию следует рассматривать вместе с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2009 г., которая была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

## **3 Важнейшие принципы учетной политики, ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения**

Применяемые принципы учетной политики и ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения соответствуют тем принципам, оценкам и суждениям, которые были использованы при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 г., за исключением тех разделов учетной политики, которые были изменены с целью соответствия новым или пересмотренным стандартам и интерпретациям, введенным в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2010 г. (Прим. 4).

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

## **4 Применение новых и уточненных стандартов и интерпретаций**

Опубликован ряд новых стандартов, изменений к стандартам и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2010 г.:

- МСФО (IFRS) 1 «Принятие Международных Стандартов Финансовой Отчетности впервые» (с изменениями в декабре 2008 г., введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г. или позднее). Пересмотренный МСФО (IFRS) 1 сохраняет сущность предыдущей версии, изменив структуру с целью облегчить понимание для пользователя и предусмотреть возможность изменений в будущем. Группа считает, что данный пересмотренный стандарт не оказывает влияния на консолидированную сокращенную промежуточную финансовую информацию Группы;

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





#### 4 Применение новых и уточненных стандартов и интерпретаций (продолжение)

- МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (пересмотрен в январе 2008 г.; введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или позднее). Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания начисляла общий совокупный доход на владельцев материнской компании и держателей пакета акций, не дающего права осуществлять контроль (ранее именовавшихся «долей меньшинства») даже в том случае, когда результаты по пакету акций, не дающего права осуществлять контроль, представляют собой дефицит (действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы превышение по убыткам в большинстве случаев начислялось на владельцев материнской компании). Пересмотренный стандарт также указывает, что изменения в доле собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящие к потере контроля, должны отражаться в учете как операции с долевыми инструментами. Кроме того, в стандарте говорится, что компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. На дату утраты контроля все инвестиции, сохранившиеся в бывшей дочерней компании, должны быть оценены по справедливой стоимости. Данный пересмотренный стандарт не оказывает существенного влияния на консолидированную сокращенную промежуточную финансовую информацию Группы;
- МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (пересмотрен в январе 2008 г.; вступает в силу для объединений бизнеса с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 г. или позднее). Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 разрешает компаниям выбирать по своему желанию метод оценки пакета акций, не обеспечивающего контроль, они могут использовать для этого существующий метод МСФО (IFRS) 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании) или метод оценки по справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 содержит более подробное руководство по применению метода покупки к объединению компаний. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Вместо этого, при поэтапном приобретении компания-покупатель должна переоценить свою предыдущую долю в приобретаемой компании по справедливой стоимости на дату приобретения и признать прибыль или убыток, в случае их возникновения, в составе прибылей и убытков. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения бизнеса и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Компания-покупатель должна будет отразить на дату приобретения обязательство по любому условному вознаграждению в связи с покупкой. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 распространяется также на объединения бизнеса с участием нескольких компаний и объединения бизнеса, осуществленные исключительно путем заключения договора. Данный пересмотренный стандарт не оказывает существенного влияния на консолидированную сокращенную промежуточную финансовую информацию Группы;
- Интерпретация (IFRIC) 17 «Распределение неденежных активов собственникам» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г. или позднее). Интерпретация разъясняет, когда и каким образом должно отражаться распределение неденежных активов в качестве дивидендов собственникам. Компания должна оценивать обязательство по выплате неденежных активов в качестве дивидендов собственникам по справедливой стоимости активов к распределению. Доходы или расходы от выбытия распределяемых неденежных активов должны признаваться в прибыли или убытке в момент выполнения расчетов по выплачиваемым дивидендам. Интерпретация (IFRIC) 17 в настоящее время не применима к деятельности Группы, поскольку Группа не распределяет неденежные активы собственникам;
- Встроенные производные инструменты – изменения к интерпретации (IFRIC) 9 и МСФО (IAS) 39 (введены в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 30 июня 2009 г. или позднее). Поправка разъясняет, что при переклассификации финансовых активов из категории «измеряемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков» все производные инструменты должны быть оценены и, при необходимости, учтены отдельно. В настоящее время данные изменения не применимы к Группе, поскольку Группа не имеет встроенных производных инструментов;

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



#### 4 Применение новых и уточненных стандартов и интерпретаций (продолжение)

- «Статьи, соответствующие критериям хеджирования» – изменения к МСФО (IAS) 39, «Финансовые инструменты: признание и оценка» (введены в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или позднее, и применяются ретроспективно). В изменениях разъясняется, что при переносе финансового актива из категории «отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков» все встроенные производные инструменты должны оцениваться и при необходимости учитываться отдельно. Данные изменения не оказывают влияния на консолидированную сокращенную промежуточную финансовую информацию Группы, поскольку Группа не применяла хеджирование;
- Интерпретация (IFRIC) 18 «Передача активов от клиентов» (применяется перспективно к передаче активов от клиентов, полученных 1 июля 2009 г. или позднее). Данная интерпретация разъясняет вопросы учета передачи активов от клиентов, а именно, обстоятельства, при которых соблюдается определение актива; признание актива и оценка его стоимости при первоначальном признании; идентификация отдельно идентифицируемых услуг (одна или несколько услуг, оказываемых в обмен на переданный актив); признание выручки, а также учет передачи денежных средств от клиентов. Данная интерпретация не оказывает влияния на консолидированную сокращенную промежуточную финансовую информацию Группы;
- Поправки к МСФО (выпущены в апреле 2009 г.; изменения МСФО (IFRS) 2, МСФО (IAS) 38, интерпретации (IFRIC) 9 и интерпретации (IFRIC) 16 введены в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г. или позднее; изменения к МСФО (IFRS) 5, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39 введены в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2010 г. или позднее). Поправки представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: разъяснение, что взносы компаний в операции под общим контролем и создание совместных предприятий не входят в сферу применения МСФО (IFRS) 2; разъяснение требований к раскрытию информации, установленных МСФО (IFRS) 5 и прочими стандартами для долгосрочных активов (или групп выбытия), относимых к категории «удерживаемые для продажи» или «прекращенная деятельность»; требование об отражении в отчетности показателя общей суммы активов и обязательств по каждому отчетному сегменту в соответствии с МСФО (IFRS) 8, только если такие суммы регулярно представляются руководителю, принимающему операционные решения; внесение изменений в МСФО (IAS) 1, позволяющие относить определенные обязательства, расчеты по которым осуществляются собственными долевыми инструментами организации, к категории долгосрочных; внесение изменения в МСФО (IAS) 7, в результате которого только те расходы, которые приводят к созданию признанного актива, могут быть отнесены к категории инвестиционной деятельности; разъяснение отнесения определенных долгосрочных операций по аренде земли к категории финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 даже без передачи права собственности на землю по окончании аренды; включение дополнительных указаний в МСФО (IAS) 18 для определения того, действует ли организация в качестве принципала или агента; разъяснение в МСФО (IAS) 36 относительно того, что единица, генерирующая денежный поток, не может быть больше операционного сегмента до объединения; внесение дополнения в МСФО (IAS) 38 относительно оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в процессе объединения бизнеса; внесение изменения в МСФО (IAS) 39 в отношении (i) включения в его сферу действия опционных контрактов, которые могут привести к объединениям бизнеса, (ii) разъяснения периода перевода прибылей или убытков по инструментам хеджирования денежных потоков из собственных средств в прибыль или убыток за год, и (iii) утверждения о том, что право досрочного погашения тесно связано с основным контрактом, если при его осуществлении заемщик возмещает экономический убыток кредитора; внесение изменения в интерпретации (IFRIC) 9, согласно которому встроенные производные инструменты в контрактах, приобретенные в рамках операций под общим контролем и создания совместных предприятий, не входят в сферу применения данной интерпретации; и исключение ограничения, содержащегося в интерпретации (IFRIC) 16, в отношении того, что инструменты хеджирования не могут удерживаться в рамках иностранной деятельности, которая, в свою очередь, сама подвергается хеджированию. Данные изменения не оказывают существенного влияния на консолидированную сокращенную промежуточную финансовую информацию Группы;
- Платежи Группы, основанные на акциях, расчет по которым производится денежными средствами – изменения к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (введены в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 г. или позднее). В стандарт включены разъяснения, которые ранее были изложены в интерпретациях (IFRIC) 8 и 11. Поправки более подробно разъясняют интерпретацию (IFRIC) 11 с целью раскрытия деталей, ранее не включенных в данную интерпретацию. Также поправки разъясняют понятия, включенные в приложения к стандарту. Данные поправки не применимы к Группе;

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



#### 4 Применение новых и уточненных стандартов и интерпретаций (продолжение)

- «Дополнительные исключения для компаний, применяющих МСФО впервые» – изменения к МСФО (IFRS) 1, «Принятие Международных Стандартов Финансовой Отчетности впервые» (введены в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2010 г. или позднее). Данные изменения не оказывают влияния на консолидированную сокращенную промежуточную финансовую информацию Группы;
- «Классификация выпуска прав на приобретение акций» – изменение к МСФО (IAS) 32, «Финансовые инструменты – раскрытие и представление информации» (вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 февраля 2010 г. или позднее). Данная поправка исключает возможность классификации определенных прав на выпуск акций с доходом в иностранной валюте в качестве производных финансовых инструментов. Данное изменение не применимо к Группе;
- Международный Стандарт Финансовой Отчетности для малых и средних предприятий (выпущен в июле 2009 г.). Группа не намерена применять МСФО для малых и средних компаний.

Следующие новые стандарты, изменения к ним и интерпретации не вступили в действие по состоянию на 30 июня 2010 г. и не были применены досрочно:

- МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (изменен в ноябре 2009 г., введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2011 г. или позднее);
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущен в ноябре 2009 г., введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 г. или позднее с возможностью досрочного применения). В настоящее время руководство проводит оценку влияния этого стандарта на консолидированную финансовую информацию Группы;
- Поправки к МСФО (выпущены в мае 2010 г., введены в действие с 1 января 2011 г.). В настоящее время руководство проводит оценку влияния этих поправок на консолидированную финансовую информацию Группы;
- Интерпретация (IFRIC) 19, «Погашение обязательств долевыми инструментами» (вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2010 г. или позднее);
- Предоплаты в отношении требований о минимальном фондировании – изменения к интерпретации (IFRIC) 14 (вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2011 г. или позднее);
- «Исключение из требования о раскрытии сравнительной информации в соответствии с МСФО (IFRS) 7 с ограниченной сферой применения для компаний, применяющих МСФО впервые» – изменения к МСФО (IFRS) 1 (вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2010 г. или позднее).

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

#### 5 Информация по сегментам

Группа является вертикально интегрированной компанией, деятельность которой охватывает добычу ископаемых, производство удобрений и продукции органического синтеза, продажи и дистрибуцию. Основное направление деятельности Группы – производство широкого ассортимента продукции, включающего азотные и фосфорные удобрения. Правление рассматривает отчеты о финансово-хозяйственной деятельности Группы, оценивает результаты и распределяет ресурсы между операционными сегментами на ежемесячной основе. Формирование бюджетных и фактических данных осуществляется в стандартном формате в соответствии с учетной политикой Группы по МСФО. Продажи между сегментами осуществляются на рыночных условиях. Правление оценивает результаты деятельности операционных сегментов, среди прочего, на основании показателя прибыли до налогообложения до вычета процентов к уплате, износа основных средств и амортизации нематериальных активов, прибыли и убытка от курсовых разниц по финансовой деятельности, прочих неденежных и непредвиденных расходов, за исключением чистой прибыли за период, приходящейся на долю, не обеспечивающую контроль (ЕБИТДА). Поскольку этот показатель не является стандартным термином МСФО, его толкование Группой может отличаться от толкований другими компаниями.

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



## 5 Информация по сегментам (продолжение)

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

- Азотный сегмент – производство и реализация азотных минеральных удобрений и продукции органического синтеза;
- Фосфорный сегмент – производство и реализация фосфорных минеральных удобрений и добыча руды для производства и реализации бадделейтового и железорудного концентрата;
- Калийный сегмент – разработка нескольких месторождений калийных солей по лицензиям, приобретенным Группой, с целью начать производство и реализацию калийных удобрений. По состоянию на отчетную дату выручка в данном сегменте отсутствовала;
- Сегмент дистрибуции – розничные продажи минеральных удобрений (включая продукцию сторонних производителей), семян, средств защиты растений через сеть дистрибуторов в Российской Федерации и СНГ;
- Прочее – логистические и сервисные компании, управляющая компания, доходы от инвестиций и другая деятельность.

Результаты деятельности по сегментам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г., представлены ниже:

	Выручка внешняя	Выручка внутренняя	Итого выручка	ЕБИТДА
Азотный сегмент	19 540 944	3 483 413	23 024 357	6 564 230
Фосфорный сегмент	20 943 041	905 527	21 848 568	6 707 591
Калийный сегмент	-	-	-	(139 486)
Сегмент дистрибуции	4 299 814	96	4 299 910	234 823
Прочее	605 556	7 594 411	8 199 967	(210 343)
Исключение	-	(11 983 447)	(11 983 447)	(147 913)
<b>Итого</b>	<b>45 389 355</b>	<b>-</b>	<b>45 389 355</b>	<b>13 008 902</b>

Результаты деятельности по сегментам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 г., представлены ниже:

	Выручка внешняя	Выручка внутренняя	Итого выручка	ЕБИТДА
Азотный сегмент	17 886 053	2 082 113	19 968 166	5 432 135
Фосфорный сегмент	14 973 819	430 063	15 403 882	2 287 300
Калийный сегмент	-	-	-	(165 053)
Сегмент дистрибуции	1 969 249	2 803	1 972 052	(37 104)
Прочее	1 643 390	6 191 666	7 835 056	2 753 007
Исключение	-	(8 706 645)	(8 706 645)	55 006
<b>Итого</b>	<b>36 472 511</b>	<b>-</b>	<b>36 472 511</b>	<b>10 325 291</b>

Сверка с показателем прибыли до налогообложения представлена ниже:

	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2010 г.	30 июня 2009 г.
<b>ЕБИТДА</b>		<b>13 008 902</b>	<b>10 325 291</b>
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	16	(1 618 009)	(1 497 955)
Списание законсервированных основных средств	6	(84 146)	(80 895)
Прибыль от выбытия внеоборотных активов, удерживаемых для продажи		-	249 123
Прибыль от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи	7	90 597	-
Убыток от курсовых разниц по финансовой деятельности – нетто		(1 134 861)	(1 080 049)
Проценты к уплате		(889 231)	(1 043 167)
Прочие финансовые доходы/(расходы) – нетто	18	(409 751)	-
Доля, не обеспечивающая контроль		42 821	(25 833)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>9 006 322</b>	<b>6 846 515</b>

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





## 5 Информация по сегментам (продолжение)

Анализ выручки по географическому положению покупателей представлен ниже:

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2010 г.	30 июня 2009 г.
Внешний рынок	34 116 445	29 136 149
Внутренний рынок	11 272 910	7 336 362
<b>Итого выручка</b>	<b>45 389 355</b>	<b>36 472 511</b>

Анализ выручки по регионам представлен ниже:

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2010 г.	30 июня 2009 г.
Российская Федерация	11 272 910	7 336 362
СНГ	6 518 920	3 635 936
Азия	9 793 287	10 046 914
Европа	7 298 545	7 623 729
Латинская Америка	6 501 072	3 381 007
Северная Америка	2 683 273	2 185 760
Африка	1 141 397	1 911 448
Австралия и Океания	179 951	351 355
<b>Итого выручка</b>	<b>45 389 355</b>	<b>36 472 511</b>

Выручка распределена по регионам в зависимости от страны назначения. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г. и 30 июня 2009 г., продажи ни в одну из стран, кроме Российской Федерации, не превышали 10% от общей суммы выручки.

## 6 Основные средства

Ниже представлена информация об изменении остаточной стоимости основных средств:

	Прим.	2010 г.	2009 г.
<b>Остаточная стоимость на 1 января</b>		<b>56 382 417</b>	<b>41 197 799</b>
Включая авансы, выданные строительным компаниям и поставщикам основных средств		5 443 305	4 323 234
Поступления		7 439 994	8 793 508
Включая изменение авансов выданных		(1 134 351)	2 185 080
Поступления в результате объединения бизнеса		-	175 615
Выбытия		(24 628)	(42 191)
Переклассификация в категорию внеоборотных активов, удерживаемых для продажи		-	(27 980)
Начисленный износ за период		(1 618 377)	(1 465 034)
Списание законсервированных основных средств	14	(84 146)	(80 895)
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления		(421 728)	105 536
<b>Остаточная стоимость на 30 июня</b>		<b>61 673 532</b>	<b>48 656 358</b>
Включая авансы, выданные строительным компаниям и поставщикам основных средств		4 308 954	6 508 314

Анализ объектов незавершенного строительства Группы, которые включены в статью «Основные средства», представлен следующим образом:

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Незавершенное строительство	29 685 765	26 335 154
Авансы, выданные строительным компаниям и поставщикам основных средств	4 308 954	5 443 305
<b>Итого объекты незавершенного строительства</b>	<b>33 994 719</b>	<b>31 778 459</b>

На 30 июня 2010 г. кредиторская задолженность поставщикам основных средств составила 506 562 тыс. руб. (31 декабря 2009 г.: 324 073 тыс. руб.).

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



## 6 Основные средства (продолжение)

В первом полугодии 2010 г. Группа приняла решение законсервировать некоторое производственное оборудование с остаточной стоимостью 84 146 тыс. руб. на 30 июня 2010 г. (30 июня 2009 г.: с остаточной стоимостью 80 895 тыс. руб.) и отразила убыток в сумме 84 146 тыс. руб. в настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 г.: 80 895 тыс.руб.) (Прим. 14).

В апреле 2010 г. дочернее предприятие Группы Lifosa AB получило от Европейского союза грант, предназначенный для финансирования увеличения производственной мощности предприятия в сумме эквивалентной 42 657 тыс. руб.

## 7 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

На 30 июня 2010 г. инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, состояли из акций «K+S Group», немецкого производителя калийных удобрений.

### Акции «K+S Group»

За период с января по май 2010 г. Группа продала 230 000 обыкновенных акций «K+S Group» на открытом рынке за 413 276 тыс. руб., признав прибыль в сумме 74 515 тыс. руб. в составе прибылей и убытков, из которых 3 244 тыс. руб. относятся ко второму кварталу.

На 30 июня 2010 г. Группа владела 19 136 595 акций или 9,998% капитала (31 декабря 2009 г.: 19 366 595 акций или 10,12% капитала) «K+S Group» справедливой стоимостью 27 681 028 тыс. руб. (31 декабря 2009 г.: 33 602 943 тыс. руб.), которая была определена на основании котировок торговой системы «Xetra». На 30 июня 2010 г. накопленное снижение справедливой стоимости в сумме 504 766 тыс. руб. было признано в составе капитала (31 декабря 2009 г.: накопленное увеличение справедливой стоимости в сумме 5 078 388 тыс. руб.).

В мае 2010 г. Группа получила дивидендный доход от «K+S Group» в сумме 147 946 тыс. руб., включая налог, удержанный у источника выплаты, в сумме 7 397 тыс. руб.

### Акции ОАО «Сбербанк»

В июне 2010 г. Группа продала 202 000 обыкновенных акций ОАО «Сбербанк» третьей стороне за 16 167 тыс. руб., признав прибыль в сумме 16 082 тыс. руб. в составе прибылей и убытков.

Изменения в балансовой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, представлены следующим образом:

	2010 г.	2009 г.
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>33 619 657</b>	<b>13 899 438</b>
Приобретение инвестиций, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи	-	21 895 670
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(5 509 186)	417 786
Выбытие инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, включая:		
- инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, по первоначальной стоимости	(338 846)	-
- перенос переоценки в состав прибылей и убытков	(90 597)	-
<b>Остаток на 30 июня</b>	<b>27 681 028</b>	<b>36 212 894</b>

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Обыкновенные акции «K+S Group»	27 681 028	33 602 943
Обыкновенные акции ОАО «Сбербанк»	-	16 714
<b>Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>27 681 028</b>	<b>33 619 657</b>

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



## 8 Обязательства по производным финансовым инструментам

В январе и феврале 2010 г. Группа заключила опционные договоры на продажу 1 200 000 обыкновенных акций «K+S Group» на сумму 106 750 тыс. руб. В соответствии с договорами цена исполнения опционов составляла 50,0 евро за акцию, сроки исполнения наступали 18 июня 2010 г. и 17 сентября 2010 г. 18 июня 2010 г. опцион на продажу 600 000 обыкновенных акций «K+S Group» не был исполнен, и Группа признала прибыль в сумме 54 707 тыс. руб. в составе прибылей и убытков. Оставшийся опционный договор обеспечен 600 000 акциями «K+S Group» справедливой стоимостью 867 898 тыс. руб. На 30 июня 2010 г. обязательства по опционам были учтены по справедливой стоимости 1 293 тыс. руб.

В мае 2010 г. Группа заключила беспоставочные форвардные контракты по валютной паре доллар США/рубли на сумму 450 млн. долл. США. Контрактные даты исполнения наступают 30 декабря 2010 г., 31 марта 2011 г. и 30 июня 2011 г. На 30 июня 2010 г. обязательства по данным беспоставочным форвардным контрактам были учтены по справедливой стоимости 515 208 тыс. руб.

## 9 Запасы

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Сырье и материалы	3 439 426	3 050 401
Незавершенное производство	853 251	813 971
Готовая продукция	3 033 455	3 207 001
Катализаторы	1 474 131	1 413 464
За вычетом: резерва на устаревание и порчу запасов	(366 820)	(379 770)
<b>Итого запасы</b>	<b>8 433 443</b>	<b>8 105 067</b>

## 10 Дебиторская задолженность, предоплата и прочие оборотные активы

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
<b>Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков</b>		
Задолженность покупателей и заказчиков в рублях	1 770 229	1 009 891
Задолженность покупателей и заказчиков в долларах США	1 805 680	941 536
Задолженность покупателей и заказчиков в евро	67 176	199 432
Задолженность покупателей и заказчиков в других валютах	228 631	225 165
За вычетом: резерва под обесценение	(221 938)	(224 784)
<b>Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков – финансовые активы</b>	<b>3 649 778</b>	<b>2 151 240</b>
<b>Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы</b>		
Авансы поставщикам	2 689 702	2 914 765
НДС к возмещению и получению	3 190 027	3 894 625
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	222 192	212 608
Дебиторская задолженность по прочим налогам	19 751	25 847
Прочая дебиторская задолженность	802 547	541 407
За вычетом: резерва под обесценение	(159 660)	(124 615)
<b>Нефинансовые активы</b>	<b>6 764 559</b>	<b>7 464 637</b>
Проценты к получению	17 124	10 531
Прочая дебиторская задолженность	402 827	154 934
<b>Финансовые активы</b>	<b>419 951</b>	<b>165 465</b>
<b>Итого предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы</b>	<b>7 184 510</b>	<b>7 630 102</b>
<b>Итого дебиторская задолженность, предоплата и прочие оборотные активы</b>	<b>10 834 288</b>	<b>9 781 342</b>
включая:		
Финансовые активы	4 069 729	2 316 705
Нефинансовые активы	6 764 559	7 464 637

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



## 11 Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Денежные средства в кассе и на банковских счетах в рублях	1 216 000	1 072 146
Денежные средства на банковских счетах в долларах США	2 033 309	1 993 965
Денежные средства на банковских счетах в евро	1 676 129	880 578
Денежные средства на банковских счетах в других валютах	158 998	18 486
Краткосрочные депозиты в рублях	1 144 108	1 727 614
Краткосрочные депозиты в долларах США	62 411	2 594 479
Краткосрочные депозиты в евро	145 190	2 088 686
Краткосрочные депозиты в других валютах	63 438	300 818
<b>Итого оборотные денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>6 499 583</b>	<b>10 676 772</b>
Оборотные денежные средства с ограничением использования	386 230	551 086
Внеоборотные денежные средства с ограничением использования	129 203	179 115
<b>Итого денежные средства с ограничением использования</b>	<b>515 433</b>	<b>730 201</b>

Краткосрочные банковские депозиты на 30 июня 2010 г. и 31 декабря 2009 г. имеют различные сроки погашения, но могут быть отозваны без ограничений.

На 30 июня 2010 г. оборотные денежные средства с ограничением использования в сумме 386 230 тыс. руб. (31 декабря 2009 г.: 551 086 тыс. руб.) состояли из денежных средств на счетах в банках, предназначенных для будущих платежей по основной сумме долга и процентам.

На 30 июня 2010 г. и 31 декабря 2009 г. остатки внеоборотных денежных средств с ограничением использования в сумме 129 203 тыс. руб. и 179 115 тыс. руб. соответственно в основном представляют собой аккредитивы под приобретение оборудования и депозит, открытый в качестве обеспечения обязательств по охране окружающей среды согласно требованиям литовского законодательства.

## 12 Банковские кредиты

	2010 г.	2009 г.
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>39 047 758</b>	<b>43 511 956</b>
Банковские кредиты, полученные в долларах США	1 897 799	-
Банковские кредиты, полученные в евро	-	2 448 349
Банковские кредиты, полученные в рублях	450 000	31 176
Банковские кредиты, погашенные в долларах США	(6 265 128)	(3 372 740)
Банковские кредиты, погашенные в евро	(3 344 493)	(2 444 440)
Банковские кредиты, погашенные в рублях	-	(49 470)
Капитализация и амортизация затрат по сделкам – нетто	115 979	75 495
Убыток от курсовых разниц	650 413	2 959 253
<b>Остаток на 30 июня</b>	<b>32 552 328</b>	<b>43 159 579</b>

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
<b>Краткосрочные банковские кредиты</b>		
Краткосрочные банковские кредиты в долларах США	2 027 701	-
Краткосрочные банковские кредиты в рублях	450 000	-
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов в долларах США	13 058 539	12 660 364
За вычетом: текущей части затрат по сделкам	(169 836)	(168 930)
<b>Итого краткосрочные банковские кредиты</b>	<b>15 366 404</b>	<b>12 491 434</b>
<b>Долгосрочные банковские кредиты</b>		
Долгосрочные банковские кредиты в долларах США	30 469 925	35 871 029
Долгосрочные банковские кредиты в евро	-	3 688 006
За вычетом: текущей части долгосрочных банковских кредитов в долларах США	(13 058 539)	(12 660 364)
За вычетом: долгосрочной части затрат по сделкам	(225 462)	(342 347)
<b>Итого долгосрочные банковские кредиты</b>	<b>17 185 924</b>	<b>26 556 324</b>
<b>Итого банковские кредиты</b>	<b>32 552 328</b>	<b>39 047 758</b>

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





## 12 Банковские кредиты (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2010 г. и 31 декабря 2009 г. справедливая стоимость кредитов существенно не отличалась от их балансовой стоимости.

Группа не хеджировала свои обязательства в иностранной валюте или риски изменения процентных ставок.

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

### Процентные ставки и суммы задолженности

Синдицированный кредит, полученный в октябре 2008 г. в сумме 1,5 млрд. долл. США, имеет плавающую процентную ставку в размере одномесячного ЛИБОР +1,8%. По состоянию на 30 июня 2010 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 976 744 тыс. долл. США (31 декабря 2009 г.: 1 186 047 тыс. долл. США).

Кредит, полученный в сентябре 2009 г. в сумме 85 млн. евро с процентной ставкой трехмесячный ЕВРИБОР +2,0%, был полностью погашен в апреле 2010 г. Кредитная линия была трансформирована в револьверную с кредитным лимитом 130 млн. евро.

В апреле 2010 г. Группа заключила соглашение о необеспеченной кредитной линии в сумме 100 млн. долл. США сроком на 6 месяцев, которая доступна в долларах США и евро с процентной ставкой одномесячный ЛИБОР +3,25% и в рублях с процентной ставкой одномесячный МОСПРАЙМ +3,25%. На 30 июня 2010 г. кредитная линия была использована на сумму 450 млн. руб. и 65 млн. долл. США.

### Обеспечение и залог

На 30 июня 2010 г. заложенные активы включали денежные средства с ограничением использования в сумме 386 230 тыс. руб. (31 декабря 2009 г.: 551 086 тыс. руб.) в качестве обеспечения следующих платежей по основной сумме долга и процентам (Прим. 11).

Банковский кредит на сумму 30 469 925 тыс. руб. и 35 871 029 тыс. руб. на 30 июня 2010 г. и 31 декабря 2009 г. соответственно, был обеспечен будущей экспортной выручкой Группы по договорам купли-продажи с некоторыми покупателями.

Сроки погашения кредитов и займов Группы:

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
- в течение 1 года	15 366 404	12 491 434
- от 1 до 2 лет	12 888 704	16 148 572
- от 2 до 5 лет	4 297 220	10 407 752
<b>Итого банковские кредиты</b>	<b>32 552 328</b>	<b>39 047 758</b>

### Новые невыбранные кредитные линии

В марте 2010 г. Группа подписала соглашение о кредитной линии на сумму 261 млн. долл. США сроком на 10 лет под гарантию экспортного кредитного агентства для финансирования строительства клетчатого ствола на Гремячинском месторождении калийных солей, осуществляемое южноафриканской компанией. На 30 июня 2010 г. кредитная линия не была использована Группой.

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



### 13 Выручка от реализации

Внешняя выручка от реализации представлена следующими статьями:

	Три месяца, закончившихся 30 июня 2010 г. 30 июня 2009 г.		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г. 30 июня 2009 г.	
<b>Азотный сегмент</b>				
Азотные удобрения	6 660 025	6 752 384	14 021 715	13 857 838
Продукты органического синтеза	1 562 903	1 139 798	3 149 442	2 000 511
Группа сложных удобрений	1 086 919	698 736	1 887 042	1 666 753
Прочая реализация товаров	128 397	116 472	229 188	271 016
Прочая реализация услуг	102 350	64 866	253 557	89 935
	<b>9 540 594</b>	<b>8 772 256</b>	<b>19 540 944</b>	<b>17 886 053</b>
<b>Фосфорный сегмент</b>				
Фосфаты	6 390 864	3 919 546	11 698 088	8 897 984
Железорудный концентрат	4 256 850	2 045 464	6 651 326	3 612 176
Группа кормовых фосфатов	736 587	510 639	1 300 349	1 194 857
Апатитовый концентрат	338 915	282 850	521 441	654 044
Бадделеитовый концентрат	167 388	90 158	290 105	184 450
Группа сложных удобрений	41 820	9 176	58 539	44 214
Прочая реализация товаров	61 178	48 484	138 422	103 140
Прочая реализация услуг	108 781	121 479	284 771	282 954
	<b>12 102 383</b>	<b>7 027 796</b>	<b>20 943 041</b>	<b>14 973 819</b>
<b>Сегмент дистрибуции</b>				
Азотные удобрения	787 896	330 544	2 305 422	1 000 504
Фосфаты	253 353	139 404	443 272	280 118
Группа сложных удобрений	420 004	184 831	901 356	267 085
Прочая реализация товаров	364 302	210 777	647 497	391 849
Прочая реализация услуг	1 294	28 146	2 267	29 693
	<b>1 826 849</b>	<b>893 702</b>	<b>4 299 814</b>	<b>1 969 249</b>
<b>Прочее</b>				
Азотные удобрения	60 455	87 793	107 371	757 382
Продукты органического синтеза	-	68 162	-	103 557
Услуги логистики	102 227	99 382	178 550	205 501
Группа сложных удобрений	8 419	-	8 419	-
Прочая реализация товаров	-	217 650	-	415 168
Прочая реализация услуг	138 985	53 751	311 216	161 782
	<b>310 086</b>	<b>526 738</b>	<b>605 556</b>	<b>1 643 390</b>
<b>Итого выручка от реализации</b>	<b>23 779 912</b>	<b>17 220 492</b>	<b>45 389 355</b>	<b>36 472 511</b>

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



#### 14 Себестоимость реализованной продукции

Себестоимость реализованной продукции представлена следующими статьями:

	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
	Прим. 30 июня 2010 г.	30 июня 2009 г.	30 июня 2010 г.	30 июня 2009 г.
Материалы и комплектующие, использованные в производстве или проданные на сторону	6 112 732	4 610 173	12 060 608	9 270 743
Энергия	1 257 802	1 095 692	2 705 980	2 216 713
Коммунальные услуги и топливо	662 158	465 823	1 549 197	965 984
Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды	1 644 232	1 428 668	3 873 259	3 253 707
Износ основных средств	677 775	570 036	1 316 051	1 156 061
Ремонт и техническое обслуживание	148 899	177 900	217 191	299 664
Производственные накладные расходы	337 391	380 167	623 982	668 078
Налог на имущество, арендные платежи за землю и прочие налоги	250 006	167 780	486 168	289 478
Транспортные расходы, связанные с оказанием услуг логистики	75 198	197 844	143 631	617 014
Списание законсервированных основных средств	6 41 991	20 669	84 146	80 895
Резерв/(восстановление резерва) на устаревание и порчу запасов и готовой продукции	(50 095)	70 741	(12 950)	114 854
Изменение остатков незавершенного производства и готовой продукции	(94 717)	352 046	42 605	1 167 092
Прочие расходы	33 601	17 257	67 119	84 986
<b>Итого себестоимость реализованной продукции</b>	<b>11 096 973</b>	<b>9 554 796</b>	<b>23 156 987</b>	<b>20 185 269</b>

#### 15 Расходы по продаже продукции

Расходы по продаже продукции представлены следующими статьями:

	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2010 г.	30 июня 2009 г.	30 июня 2010 г.	30 июня 2009 г.
Транспортные услуги	4 869 590	4 098 681	8 619 388	7 665 642
Экспортные пошлины, прочие сборы и комиссии	94 406	43 289	115 200	318 574
Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды	204 639	115 594	456 243	300 230
Износ основных средств	78 579	103 561	152 305	206 495
Ремонт и техническое обслуживание	124 672	179 090	217 412	343 258
Резерв/(восстановление резерва) под обесценение дебиторской задолженности	22 006	(35 199)	13 651	80 377
Прочие расходы	101 644	149 247	198 589	263 537
<b>Итого расходы по продаже продукции</b>	<b>5 495 536</b>	<b>4 654 263</b>	<b>9 772 788</b>	<b>9 178 113</b>

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



## 16 Общие и административные расходы

Общие и административные расходы включают:

	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2010 г.	30 июня 2009 г.	30 июня 2010 г.	30 июня 2009 г.
Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды	531 315	263 449	1 089 778	749 581
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	80 130	73 347	149 653	135 399
Аудиторские, консультационные и юридические услуги	41 916	69 071	98 236	110 266
Аренда	33 349	31 175	62 106	63 666
Банковские расходы	41 354	19 873	68 179	87 281
Расходы на социальные нужды	17 395	12 847	28 271	26 570
Ремонт и техническое обслуживание	5 982	8 165	13 146	17 680
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	4 919	57 317	23 406	76 421
Прочие расходы	169 815	124 688	324 965	324 793
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>926 175</b>	<b>659 932</b>	<b>1 857 740</b>	<b>1 591 657</b>

Общая сумма износа основных средств и амортизации нематериальных активов, включенная во все статьи отчета о совокупном доходе, составила 1 618 009 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 г.: 1 497 955 тыс. руб.). Общая сумма расходов на персонал (включая отчисления в социальные фонды) составила 5 419 280 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 г.: 4 303 518 тыс. руб.). В марте 2010 г. Группа выплатила разовую индексацию заработной платы в сумме 413 935 тыс. руб., включая отчисления в социальные фонды.

## 17 Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные (доходы) и расходы представлены следующими статьями:

	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2010 г.	30 июня 2009 г.	30 июня 2010 г.	30 июня 2009 г.
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	(4 354)	101 207	(11 892)	107 649
Спонсорство	70 736	38 380	140 700	88 117
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц	(520 375)	436 540	(651 725)	(1 035 848)
Прочие операционные расходы	40 511	8 907	10 680	134 994
<b>Итого прочие операционные (доходы)/расходы</b>	<b>(413 482)</b>	<b>585 034</b>	<b>(512 237)</b>	<b>(705 088)</b>

## 18 Прочие финансовые доходы и расходы

Прочие финансовые (доходы) и расходы представлены следующими статьями:

	Прим.	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2010 г.	30 июня 2009 г.	30 июня 2010 г.	30 июня 2009 г.
Изменение справедливой стоимости опционов	8	(52 157)	-	(105 457)	-
Изменение справедливой стоимости беспоставочных форвардных контрактов по валютной паре доллар США/рубль	8	515 208	-	515 208	-
<b>Итого прочие финансовые (доходы)/расходы – нетто</b>		<b>463 051</b>	<b>-</b>	<b>409 751</b>	<b>-</b>

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





## 19 Расходы по налогу на прибыль

	Три месяца, закончившихся 30 июня 2010 г. 30 июня 2009 г.		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г. 30 июня 2009 г.	
Расходы по налогу на прибыль – текущие	1 063 644	505 154	1 918 437	1 517 228
Отложенный налог на прибыль – (возникновение)/уменьшение временных разниц	(134 859)	482 078	130 339	(325 218)
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>928 785</b>	<b>987 232</b>	<b>2 048 776</b>	<b>1 192 010</b>

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г., большинство компаний Группы уплачивали налог по ставке 20% с налогооблагаемой прибыли в Российской Федерации (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 г.: 20%).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г., Группа осуществила взаимозачет дебиторской задолженности по НДС и прочим налогам с кредиторской задолженностью по налогу на прибыль в сумме 114 477 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 г.: взаимозачет кредиторской задолженности по НДС и прочим налогам с дебиторской задолженностью по налогу на прибыль на сумму 135 711 тыс. руб.).

## 20 Прибыль на акцию

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

	Три месяца, закончившихся 30 июня 2010 г. 30 июня 2009 г.		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г. 30 июня 2009 г.	
Чистая прибыль	2 467 911	7 416 788	6 914 725	5 680 338
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении, тыс. шт.	67 932	67 932	67 932	67 932
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (выраженная в руб. на акцию)</b>	<b>36,33</b>	<b>109,18</b>	<b>101,79</b>	<b>83,62</b>

## 21 Расчеты и операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать или оказывать значительное влияние на принятые другой стороной финансовые и операционные решения. При определении связанных сторон учитывается характер их взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Связанные стороны представлены предприятиями, контролируруемыми конечными держателями обыкновенных акций Группы. Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имела значительные остатки описан далее:

Статья финансовой отчетности	Характер взаимоотношений	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
<b>Отчет о финансовом положении</b>			
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочие связанные стороны	12 229	16 104
За вычетом: резерва под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	Прочие связанные стороны*	(12 229)	(16 104)
Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	Прочие связанные стороны	67 013	50 241
За вычетом: резерва под обесценение предоплаты, прочей дебиторской задолженности и прочих оборотных активов	Прочие связанные стороны*	(51 821)	(50 241)
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	Прочие связанные стороны	-	13 517

\*обесцененная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность аффилированной украинской компании

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

**21 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**

Статья финансовой отчетности	Характер взаимоотношений	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2010 г.	30 июня 2009 г.	30 июня 2010 г.	30 июня 2009 г.
<b>Отчет о совокупном доходе</b>					
Выручка	Прочие связанные стороны	21 388	4 575	49 430	48 531
Приобретение материалов и комплектующих	Прочие связанные стороны	(36 334)	(62)	(37 440)	(81)
Общие и административные расходы	Прочие связанные стороны	-	(9 833)	-	(37 398)
Транспортные услуги	Прочие связанные стороны	(13 652)	-	(13 652)	-
Проценты к получению	Материнская компания	-	10 612	-	59 376

Статья финансовой отчетности	Характер взаимоотношений	Шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2010 г.	30 июня 2009 г.
<b>Отчет о движении денежных средств</b>			
Уменьшение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	Прочие связанные стороны	3 875	32 672
Увеличение прочей дебиторской задолженности	Прочие связанные стороны	(11 749)	(59 316)
Уменьшение кредиторской задолженности	Прочие связанные стороны	(13 517)	-
Приобретение инвестиций, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи	Материнская компания	-	(19 605 626)
Погашение займов выданных	Материнская компания	-	6 568 110
Проценты полученные	Материнская компания	-	121 199

Вознаграждение, выплаченное высшему руководству и отраженное в составе прибылей и убытков, составило 167 942 тыс. руб. и 61 817 тыс. руб. за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г. и 30 июня 2009 г. соответственно. Вознаграждение выплачивалось шести членам правления за услуги, предоставленные ими в период исполнения обязанностей. Вознаграждение состояло из фиксированного годового оклада и премии.

**22 Приобретение доли, не обеспечивающей контроль**

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г., Группа увеличила свою долю участия в капитале дочернего предприятия Lifosa AB с 94,8% до 97,3%. Стоимость приобретения составила 247 234 тыс. руб., выплаченных денежными средствами.

**23 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски****i Договорные обязательства по объектам капитального строительства**

По состоянию на 30 июня 2010 г. Группа имела договорные обязательства по приобретению и строительству объектов основных средств перед третьими лицами на общую сумму 14 360 230 тыс. руб. (31 декабря 2009 г.: 9 388 416 тыс. руб.), преимущественно номинированных в долларах США и евро (7 617 923 тыс. руб. и 3 932 399 тыс. руб. соответственно). По оценке руководства Группы, договорные обязательства на общую сумму 5,7 млрд. руб. будут оплачены в течение 2010 г.

9 876 538 тыс. руб. из общей суммы договорных обязательств по объектам капитального строительства относится к разработке Гремячинского месторождения калийных солей и строительству горно-обогатительного комбината (31 декабря 2009 г.: 5 700 730 тыс. руб.).

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



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

### ii Налоговое законодательство

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

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

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

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%. Контролируемые операции включают сделки между взаимозависимыми сторонами согласно определению, содержащемуся в Налоговом кодексе РФ, все международные операции (независимо от того, осуществляются ли они между независимыми или связанными сторонами), сделки, при которых цены, используемые одним и тем же налогоплательщиком по аналогичным операциям, различаются более чем на 20% в течение короткого периода времени, а также бартерные операции. Не существует официальных положений, регулирующих применение этих правил на практике. Практика арбитражных судов по этому вопросу носит противоречивый характер.

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

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

Руководство Группы считает, что по состоянию на 30 июня 2010 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно и что налоговые, таможенные и валютные позиции Группы будут подтверждены. Для тех случаев, когда, по мнению руководства, существует высокая вероятность того, что некоторые позиции Группы в отношении налогового законодательства могут оказаться несостоятельными в случае их оспаривания налоговыми органами, Группа создает в консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации резервы под соответствующие налоги, штрафы и пени. По состоянию на 30 июня 2010 г. и 31 декабря 2009 г. такие резервы не создавались.

В дополнение к вышеуказанным вопросам руководство провело оценку прочих возможных обязательств Группы по налоговым рискам, за исключением маловероятных, в размере 1 305 752 тыс. руб. (31 декабря 2009 г.: 1 433 262 тыс. руб.). Данные риски в основном связаны с управленческими услугами и прочими вознаграждениями, выплачиваемыми дочерними предприятиями Группы холдинговой компании.

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



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

### **iii Страхование**

Группа осуществляет страхование в основном в соответствии с требованиями российского законодательства. Группа страхует ответственность руководителей и торговые операции, включая экспортные поставки. В настоящее время разрабатывается стратегия страхования активов Группы.

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

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

### **v Судебные разбирательства**

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

### **vi Условия ведения деятельности Группы**

Экономике Российской Федерации присущи некоторые черты развивающегося рынка, включая сравнительно высокую инфляцию и процентные ставки, а также периодические колебания курса рубля.

Руководство не может предсказать все варианты развития экономической ситуации, которые могут оказать влияние на деятельность Группы, и, как следствие, оценить эффект, который они могут оказать на будущее финансовое положение Группы.

Группа владеет лицензиями, в том числе действующими лицензиями на разведку и разработку калийных и апатитовых месторождений, выданными государственными органами Российской Федерации. В соответствии с условиями указанных лицензий Группа обязана соблюдать ряд условий, включая сроки подготовки технической документации, сроки начала строительных работ и начала промышленной добычи. При существенном несоблюдении условий лицензионных соглашений, лицензии могут быть отозваны. Руководство Группы считает, что Группа не имеет существенных рисков в отношении использования данных лицензий.

## **24 События после отчетной даты**

В июле 2010 г. Группа разместила рублевые облигации номинальной стоимостью 5 млрд. руб. со ставкой купона 8,9% годовых и сроком погашения в июне 2018 г. Выпуск предусматривает право владельцев облигаций предъявить их к досрочному погашению по номинальной стоимости в июле 2015 г.

В августе 2010 г. Группа подписала соглашение о кредитной линии на сумму 36,7 млн. евро сроком на 13 лет под гарантию экспортного кредитного агентства для финансирования закупки грузоподъемного оборудования для скипового и клетового стволов на Гремячинском месторождении калийных солей у чешской инжиниринговой компании.

В августе 2010 г. Группа подписала соглашение о кредитной линии на сумму 250 млн. долл. США сроком на 5 лет с европейским коммерческим банком.

В августе 2010 г. Группа объявила о выплате в сентябре 2010 г. промежуточных дивидендов в сумме 1 600 040 тыс. руб. после одобрения на внеочередном общем собрании акционеров.

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