



ГРУППА «ЕВРОХИМ»

МЕЖДУНАРОДНЫЙ СТАНДАРТ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ № 34

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

31 МАРТА 2011 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 три месяца, закончившихся 31 марта 2011 г.	
Консолидированный сокращенный отчет о финансовом положении на 31 марта 2011 г.	1
Консолидированный сокращенный отчет о совокупном доходе за три месяца, закончившихся 31 марта 2011 г.	2
Консолидированный сокращенный отчет о движении денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2011 г.	3
Консолидированный сокращенный отчет об изменении капитала за три месяца, закончившихся 31 марта 2011 г.	4
 Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации	
1 Общие сведения о Группе «ЕвроХим» и ее деятельности.....	5
2 Основные подходы к подготовке финансовой информации	5
3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	5
4 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций	6
5 Информация по сегментам	8
6 Основные средства	10
7 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включая акции, находящиеся в залоге.....	11
8 Запасы	12
9 Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы.....	12
10 Денежные средства и их эквиваленты.....	12
11 Банковские кредиты.....	13
12 Выпущенные облигации	15
13 Активы и обязательства по производным финансовым инструментам	15
14 Выручка от реализации продукции и услуг	16
15 Себестоимость реализованной продукции и услуг	17
16 Расходы по продаже продукции	17
17 Общие и административные расходы.....	17
18 Прочие операционные доходы и расходы	18
19 Прочие финансовые доходы.....	18
20 Налог на прибыль	18
21 Прибыль на акцию	19
22 Расчеты и операции со связанными сторонами.....	19
23 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски.....	20
24 События после отчетной даты.....	22



Отчет аудитора по результатам обзора консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за три месяца, закончившихся 31 марта 2011 г.

Акционерам и членам Совета директоров Группы «ЕвроХим»:

Введение

Нами проведен обзор прилагаемого консолидированного сокращенного отчета о финансовом положении Открытого акционерного общества «Минерально-Химическая компания «ЕвроХим» и его дочерних обществ (далее совместно именуемых – «Группа») по состоянию на 31 марта 2011 года и относящихся к нему консолидированных сокращенных отчета о совокупном доходе, отчета о движении денежных средств и отчета об изменении капитала за три месяца, закончившихся 31 марта 2011 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 Прайсвотерхаус Куперс Аудит

24 мая 2011 г.

Москва, Российская Федерация

Закрытое акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» (ЗАО «ПвК Аудит»)
Бизнес-центр «Белая площадь», ул. Бутырский Вал, 10, Москва, Россия, 125047
Т. +7 (495) 967 6000, Ф. +7 (495) 967 6001, www.pwc.ru

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. 31 марта 2011 г. 31 декабря 2010 г.

АКТИВЫ			
Внеоборотные активы:			
Основные средства	6	75 451 690	73 121 566
Права на разведку и добычу полезных ископаемых		7 318 107	7 318 107
Гудвил		204 866	204 866
Нематериальные активы		790 621	814 523
Денежные средства с ограничением использования	10	178 015	143 898
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7	34 658 864	36 954 062
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, находящиеся в залоге	7	426 398	909 269
Активы по производным финансовым инструментам	13	475 080	-
Отложенные налоговые активы		723 849	969 064
Итого внеоборотные активы		120 227 490	120 435 355
Оборотные активы:			
Запасы	8	10 347 716	9 827 892
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	9	3 548 701	2 710 818
Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	9	7 021 656	7 523 132
Активы по производным финансовым инструментам	13	577 168	36 751
Денежные средства с ограничением использования	10	70 838	37 461
Денежные средства и их эквиваленты	10	12 252 529	8 896 623
Итого оборотные активы		33 818 608	29 032 677
ИТОГО АКТИВЫ		154 046 098	149 468 032

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ

Капитал, приходящийся на долю акционеров Компании:

Акционерный капитал		6 800 000	6 800 000
Собственные выкупленные акции		(7 760)	(7 760)
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		96 152 403	87 388 382
		102 944 643	94 180 622
Доля, не обеспечивающая контроль		306 357	323 896
Итого капитал		103 251 000	94 504 518

Долгосрочные обязательства:

Банковские кредиты	11	8 179 563	11 464 834
Выпущенные облигации	12	9 960 687	18 772 380
Отложенные обязательства по налогу на прибыль		2 363 186	1 908 932
Прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов		801 860	795 321
Итого долгосрочные обязательства		21 305 296	32 941 467

Краткосрочные обязательства:

Банковские кредиты	11	11 732 050	12 589 767
Выпущенные облигации	12	8 223 676	-
Обязательства по производным финансовым инструментам	13	52 001	127 981
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам		2 500 957	2 182 951
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы		5 195 674	5 860 875
Задолженность по налогу на прибыль		982 610	682 050
Задолженность по прочим налогам		802 834	578 423
Итого краткосрочные обязательства		29 489 802	22 022 047
Итого обязательства		50 795 098	54 963 514
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		154 046 098	149 468 032

Утверждено от имени Совета директоров
 24 мая 2011 г.

Стрежнев Д. С.
 Генеральный директор

Ильин А. А.
 Директор по финансам и экономике

Прилагаемые примечания на стр. 5-22 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

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



	Прим.	Три месяца, закончившихся	
		31 марта 2011 г.	31 марта 2010 г.
Выручка от реализации продукции и услуг	14	31 219 037	21 609 443
Себестоимость реализованной продукции и услуг	15	(15 356 157)	(12 726 588)
Валовая прибыль		15 862 880	8 882 855
Расходы по продаже продукции	16	(3 627 375)	(3 610 678)
Общие и административные расходы	17	(1 171 505)	(931 565)
Прочие операционные доходы/(расходы)	18	(595 890)	98 755
Операционная прибыль		10 468 110	4 439 367
Прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		162 203	71 271
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по финансовой деятельности – нетто		2 180 497	1 396 356
Процентные доходы		24 176	51 887
Процентные расходы		(604 932)	(422 574)
Прочие финансовые доходы	19	1 512 344	53 300
Прибыль до налогообложения		13 742 398	5 589 607
Расходы по налогу на прибыль	20	(2 394 493)	(1 119 991)
Чистая прибыль за период		11 347 905	4 469 616
Прочая совокупная прибыль/(убыток)			
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности, за вычетом налога		(111 603)	(879 649)
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	7	(2 321 291)	953 810
Выбытие инвестиций, имеющихся в наличии для продажи – реклассификация переоценки в состав прибылей и убытков	7	(162 203)	(71 271)
Итого прочая совокупная прибыль/(убыток) за период		(2 595 097)	2 890
Итого совокупная прибыль за период		8 752 808	4 472 506
Чистая прибыль за период, приходящаяся на:			
Долю акционеров Компании		11 340 035	4 446 814
Долю, не обеспечивающую контроль		7 870	22 802
		11 347 905	4 469 616
Итого совокупная прибыль/(убыток), приходящаяся на:			
Долю акционеров Компании		8 758 847	4 479 470
Долю, не обеспечивающую контроль		(6 039)	(6 964)
		8 752 808	4 472 506
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (в руб.)	21	166,93	65,46

Прилагаемые примечания на стр. 5-22 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	
		Прим. 31 марта 2011 г.	31 марта 2010 г.
Операционная прибыль		10 468 110	4 439 367
Налог на прибыль уплаченный		(1 401 223)	(615 358)
Операционная прибыль за вычетом уплаченного налога на прибыль		9 066 887	3 824 009
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов		17 1 054 299	781 525
Чистый убыток от выбытия и списания основных средств		15 493	39 188
Обесценение/(восстановление обесценения) дебиторской задолженности и изменение резерва на устаревание и порчу запасов		(14 695)	47 277
Прочие неденежные (доходы)/расходы		240 331	(393 369)
Валовый денежный поток		10 362 315	4 298 630
Изменения в операционных активах и обязательствах:			
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков		(826 885)	(898 510)
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам		215 652	712 614
Прочая дебиторская задолженность		294 319	(282)
Запасы		(504 725)	123 489
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам		684 164	166 732
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков		(239 453)	(299 250)
Прочая кредиторская задолженность		(229 510)	959 091
Прочие активы и обязательства		(67 494)	(172 184)
Чистые денежные средства – операционная деятельность		9 688 383	4 890 330
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и прочих нематериальных активов		(3 853 532)	(2 994 420)
Поступления от продажи основных средств		13 103	6 302
Поступления от продажи инвестиций, имеющих в наличии для продажи		7 456 778	365 846
Поступления от продажи производных финансовых инструментов		433 673	106 750
Проценты полученные		38 397	42 346
Чистые денежные средства – инвестиционная деятельность		(2 911 581)	(2 473 176)
Свободный денежный приток		6 776 802	2 417 154
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение банковских кредитов		11 2 260 887	-
Погашение банковских кредитов		11 (4 821 318)	(4 695 321)
Предоплаченные и дополнительные расходы по организации кредитов		(3 131)	(755)
Проценты уплаченные		(479 561)	(530 980)
Приобретение дополнительной доли участия в дочерних обществах		(6 326)	(90 081)
Чистые денежные средства – финансовая деятельность		(3 049 449)	(5 317 137)
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(371 447)	(371 368)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		3 355 906	(3 271 351)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		10 8 896 623	10 676 772
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		10 12 252 529	7 405 421

Прилагаемые примечания на стр. 5-22 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.



	Приходится на долю акционеров Компании						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	Итого		
Остаток на 1 января 2010 г.	6 800 000	(7 760)	1 884 761	5 095 017	58 664 359	72 436 377	758 683	73 195 060
Совокупная прибыль								
Чистая прибыль за период	-	-	-	-	4 446 814	4 446 814	22 802	4 469 616
<i>Прочая совокупная прибыль/(убыток)</i>								
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	-	-	(849 883)	-	-	(849 883)	(29 766)	(879 649)
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	7	-	-	953 810	-	953 810	-	953 810
Выбытие инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	7	-	-	(71 271)	-	(71 271)	-	(71 271)
<i>Итого прочая совокупная прибыль/(убыток)</i>	-	-	(849 883)	882 539	-	32 656	(29 766)	2 890
Итого совокупная прибыль/(убыток)	-	-	(849 883)	882 539	4 446 814	4 479 470	(6 964)	4 472 506
Операции с акционерами								
Приобретение дополнительной доли участия в дочерних обществах	-	-	-	-	18 060	18 060	(108 141)	(90 081)
Итого операции с акционерами	-	-	-	-	18 060	18 060	(108 141)	(90 081)
Остаток на 31 марта 2010 г.	6 800 000	(7 760)	1 034 878	5 977 556	63 129 233	76 933 907	643 578	77 577 485
Остаток на 1 января 2011 г.	6 800 000	(7 760)	1 239 879	13 330 264	72 818 239	94 180 622	323 896	94 504 518
Совокупная прибыль								
Чистая прибыль за период	-	-	-	-	11 340 035	11 340 035	7 870	11 347 905
<i>Прочий совокупный убыток</i>								
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	-	-	(97 694)	-	-	(97 694)	(13 909)	(111 603)
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	7	-	-	(2 321 291)	-	(2 321 291)	-	(2 321 291)
Выбытие инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	7	-	-	(162 203)	-	(162 203)	-	(162 203)
<i>Итого прочий совокупный убыток</i>	-	-	(97 694)	(2 483 494)	-	(2 581 188)	(13 909)	(2 595 097)
Итого совокупная прибыль/(убыток)	-	-	(97 694)	(2 483 494)	11 340 035	8 758 847	(6 039)	8 752 808
Операции с акционерами								
Приобретение дополнительной доли участия в дочерних обществах	-	-	-	-	5 174	5 174	(11 500)	(6 326)
Итого операции с акционерами	-	-	-	-	5 174	5 174	(11 500)	(6 326)
Остаток на 31 марта 2011 г.	6 800 000	(7 760)	1 142 185	10 846 770	84 163 448	102 944 643	306 357	103 251 000

Прилагаемые примечания на стр. 5-22 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

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



1 Общие сведения о Группе «ЕвроХим» и ее деятельности

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

Основная деятельность Группы связана с добычей полезных ископаемых (железной руды, апатитов и бадделейтов), 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 «EuroChem Group S.E.» (ранее MCC Holding Public Company Limited (Кипр)). Оставшиеся 5% капитала принадлежат генеральному директору Группы Дмитрию Стрежневу. В апреле 2011 года структура владения Группой изменилась (Прим. 24). «EuroChem Group S.E.» владеет 99,9% капитала Компании. В сентябре 2010 г. «MCC Holding Public Company Limited (Кипр)» изменило свою организационно-правовую форму на S.E. (Societas Europea) и наименование на «EuroChem Group S.E.». На дату составления данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации компания была зарегистрирована на Кипре.

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 три месяца, закончившихся 31 марта 2011 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 2010 г., которая была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Реклассификация сопоставимых данных. Определенные реклассификации сопоставимых данных в отношении данных предыдущего года были проведены в консолидированном сокращенном отчете о совокупном доходе и раскрытиях к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации с целью приведения данных прошлого периода в сопоставимый вид с данными отчетного периода. Расходы в сумме 666 574 тыс. руб. были реклассифицированы в статью «Себестоимость реализованной продукции – Материалы и комплектующие, использованные в производстве или проданные на сторону» из статьи «Расходы по продаже продукции – Транспортные услуги».

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Применяемые принципы учетной политики и ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения соответствуют тем принципам, оценкам и суждениям, которые были использованы при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 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 2011 г. (Прим. 4).

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



4 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

Опубликован ряд новых стандартов, изменений к стандартам и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2011 г.:

- Изменение к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущено в ноябре 2009 года и применяется к годовым периодам, начинающимся 1 января 2011 года или после указанной даты). МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 году, в результате чего: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его значение, а также устранены противоречия в определении и (б) для государственных компаний было предусмотрено частичное освобождение от выполнения требований к предоставлению информации. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на ее консолидированную сокращенную промежуточную финансовую информацию;
- Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2010 года и вступает в силу с 1 января 2011 года). Усовершенствования представляют собой сочетание изменений по существу и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: в соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 1 (i) балансовая стоимость в соответствии с ранее действовавшими ОПБУ используется как условно рассчитанная стоимость статьи основных средств или нематериальных активов, если данная статья использовалась в операциях, подпадающих под регулирование ставок, (ii) переоценка, вызванная определенным событием, может быть использована как условно рассчитанная стоимость основных средств, даже если эта переоценка проведена в течение периода, включенного в первую финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, и (iii) компании, впервые применяющие МСФО, должны объяснить изменения в учетной политике или исключениях из требований МСФО (IFRS) 1, введенные между первым промежуточным отчетом по МСФО и первой финансовой отчетностью по МСФО; в соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 3 необходимо (i) провести оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) неконтролирующей доли участия, которая не является текущим участием или не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, (ii) предоставить рекомендации в отношении условий выплат, основанных на акциях, в приобретенной компании, которые не были изменены или были добровольно изменены в результате объединения бизнеса, и (iii) указать, что условное вознаграждение при объединении бизнеса, имевшем место до даты вступления в силу пересмотренного МСФО (IFRS) 3 (выпущенного в январе 2008 года), будет отражено в соответствии с требованиями прежней версии МСФО (IFRS) 3; пересмотренный МСФО (IFRS) 7 уточняет некоторые требования в области раскрытия информации, в частности (i) особое внимание уделяется взаимосвязи качественных и количественных раскрытий информации о характере и уровне финансовых рисков, (ii) отменено требование о раскрытии балансовой стоимости финансовых активов, условия которых были пересмотрены и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового воздействия; (iv) разъясняется, что компания должна раскрывать сумму обеспечения, на которое обращено взыскание, на отчетную дату, а не сумму, полученную в течение отчетного периода; пересмотренный МСФО (IAS) 27 уточняет переходные правила в отношении изменений к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, обусловленных пересмотром МСФО (IAS) 27 (с учетом изменений, внесенных в январе 2008 года); пересмотренный МСФО (IAS) 34 содержит дополнительные примеры существенных событий и операций, подлежащих раскрытию в сокращенной промежуточной финансовой отчетности, включая переносы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости, изменения классификации финансовых активов или изменения условий деятельности и экономической ситуации, оказывающие воздействие на справедливую стоимость финансовых инструментов компании; пересмотренная интерпретация (IFRIC) 13 уточняет метод оценки справедливой стоимости поощрительных начислений. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на ее консолидированную сокращенную промежуточную финансовую информацию;



4 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)

- Предоплата по минимальным требованиям к финансированию – Изменения к интерпретации (IFRIC) 14 (применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). Данное изменение имеет ограниченное воздействие, так как применяется только к тем компаниям, которые обязаны осуществлять минимальные взносы для финансирования пенсионных планов с установленными выплатами. Это изменение отменяет непреднамеренные последствия интерпретации (IFRIC) 14, относящиеся к предоплате добровольных пенсионных планов, в тех случаях, когда существуют минимальные требования к финансированию. Данная интерпретация не имеет отношения к Группе;
- Классификация эмиссий прав – Изменение к МСФО (IAS) 32 (выпущено в октябре 2009 года; применяется для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 г. или позднее). Изменение освобождает некоторые эмиссии прав на покупку дополнительных акций, поступления от которых выражены в иностранной валюте, от классификации в качестве производных финансовых инструментов. Данные изменения не оказывают существенного влияния на консолидированную сокращенную промежуточную финансовую информацию Группы;
- Интерпретация (IFRIC) 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 г. или после этой даты). В этой Интерпретации приводятся пояснения в отношении учета ситуаций, когда компания пересматривает в ходе переговоров условия своего долга, в результате чего ее обязательства погашаются путем выпуска должником собственных долевыми инструментами для кредитора. В прибыли или убытке за год признается прибыль или убыток по результатам сравнения справедливой стоимости долевыми инструментами с балансовой стоимостью долга. Данная интерпретация не применима к Группе;
- Ограниченные исключения в отношении представления сравнительной информации в соответствии с МСФО (IFRS) 7 для компаний, впервые использующих МСФО – Изменения к МСФО (IFRS) 1 (применяются для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). Компании, которые уже составляют финансовую отчетность по МСФО, были освобождены от представления сравнительных данных в рамках раскрытия информации, которое требуется в соответствии с изменениями к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», выпущенными в марте 2009 года. Данное изменение к МСФО (IFRS) 1 предоставляет компаниям, впервые использующим МСФО, возможность использовать те же переходные положения, которые включены в изменение к МСФО (IFRS) 7. Данная интерпретация не имеет отношения к Группе.

Следующие новые стандарты, изменения к ним и интерпретации не вступили в действие по состоянию на 31 марта 2011 г. и не были применены досрочно:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты Часть 1. Классификация и измерение» (выпущен в ноябре 2009 г., введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 г. или позднее с возможностью досрочного применения). В настоящее время руководство проводит оценку влияния этого стандарта на финансовую информацию Группы;
- Гиперинфляционная экономика и отмена фиксированных дат для компаний, осуществляющих переход на МСФО – изменение к МСФО (IFRS) 1 (выпущено в декабре 2010 года; применяется для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или позднее);
- «Раскрытие информации – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в октябре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты)»;
- Возмещение балансовой стоимости актива – изменение к МСФО (IAS) 12 (выпущено в декабре 2010 года; применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2012 года или позднее);



4 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)

- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 г., введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее; разрешено досрочное применение). В настоящее время руководство проводит оценку влияния этого стандарта на консолидированную финансовую информацию Группы;
- МСФО (IFRS) 11 «Совместные соглашения» (выпущен в мае 2011 г., введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее; разрешено досрочное применение). В настоящее время руководство проводит оценку влияния этого стандарта на консолидированную финансовую информацию Группы;
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» (выпущен в мае 2011 г., введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее; разрешено досрочное применение). В настоящее время руководство проводит оценку влияния этого стандарта на консолидированную финансовую информацию Группы;
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 г., введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее; разрешено досрочное применение). В настоящее время руководство проводит оценку влияния этого стандарта на консолидированную финансовую информацию Группы.

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

5 Информация по сегментам

Группа является вертикально интегрированной структурой, деятельность которой охватывает добычу ископаемых, производство удобрений и продукции органического синтеза, продажи и дистрибуцию. Группа производит обширную номенклатуру продуктов, наиболее значительную часть которой составляет широкий ассортимент минеральных удобрений (азотная и фосфорная группы). Правление рассматривает отчеты о финансово-хозяйственной деятельности Группы, оценивает результаты и распределяет ресурсы между операционными сегментами на ежемесячной основе. Формирование бюджетных и 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 или убытка от курсовых разниц по финансовой деятельности, прочих неденежных и непредвиденных расходов, за исключением чистой прибыли за период, приходящейся на неконтролирующую долю участия (ЕБИТДА). Поскольку этот показатель не является стандартным термином МСФО, его толкование Группой может отличаться от толкований другими компаниями.

Разработка и принятие стратегий, анализ рыночной ситуации, оценка рисков, выбор инвестиционных предпочтений, технологические решения, определение задач и приоритетов осуществляются и оцениваются 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 последующей реализации бадделеитового и железорудного концентрата;
- Калийный сегмент – разработка нескольких месторождений калийных солей по лицензиям, приобретенным Группой, с целью начать производство и реализацию калийных удобрений. По состоянию на отчетную дату выручка в данном сегменте отсутствовала;



5 Информация по сегментам (продолжение)

- 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 три месяца, закончившихся 31 марта 2011 г., представлены ниже:

	Выручка внешняя	Выручка внутренняя	Итого выручка	ЕБИТДА
Азотный сегмент	12 101 111	3 089 511	15 190 622	5 958 689
Фосфорный сегмент	14 607 707	728 300	15 336 007	5 670 729
Калийный сегмент	-	-	-	(221 434)
Сегмент дистрибуции	4 111 808	37	4 111 845	280 285
Прочее	398 411	3 370 683	3 769 094	(203 143)
Исключение	-	(7 188 531)	(7 188 531)	70 339
Итого	31 219 037	-	31 219 037	11 555 465

Результаты деятельности по сегментам за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., представлены ниже:

	Выручка внешняя	Выручка внутренняя	Итого выручка	ЕБИТДА
Азотный сегмент	10 000 350	2 055 247	12 055 597	3 705 905
Фосфорный сегмент	8 840 656	384 959	9 225 615	1 723 128
Калийный сегмент	-	-	-	(61 320)
Сегмент дистрибуции	2 472 966	48	2 473 014	167 610
Прочее	295 471	3 155 416	3 450 887	(174 993)
Исключение	-	(5 595 670)	(5 595 670)	(68 198)
Итого	21 609 443	-	21 609 443	5 292 132

Сверка с показателем прибыли до налогообложения представлена ниже:

	Прим.	Три месяца, закончившихся	
		31 марта 2011 г.	31 марта 2010 г.
ЕБИТДА		11 555 465	5 292 132
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	17	(1 054 299)	(781 525)
Списание законсервированных основных средств	6,15	(16 750)	(42 155)
Прибыль от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи	7	162 203	71 271
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по финансовой деятельности – нетто		2 180 497	1 396 356
Процентные расходы		(604 932)	(422 574)
Прочие финансовые доходы	19	1 512 344	53 300
Чистая прибыль за период, приходящаяся на долю, не обеспечивающую контроль		7 870	22 802
Прибыль до налогообложения		13 742 398	5 589 607

Анализ выручки по географическому положению покупателей представлен ниже:

	Три месяца закончившихся	
	31 марта 2011 г.	31 марта 2010 г.
Внешний рынок	22 747 969	15 643 599
Внутренний рынок	8 471 068	5 965 844
Итого выручка от реализации продукции и услуг	31 219 037	21 609 443



5 Информация по сегментам (продолжение)

Анализ выручки от реализации продукции и услуг по регионам представлен ниже:

	Три месяца закончившихся	
	31 марта 2011 г.	31 марта 2010 г.
Российская Федерация	8 471 068	5 965 844
СНГ	5 130 785	3 207 421
Азия	2 764 733	3 100 325
Европа	6 159 753	4 199 505
Латинская Америка	4 601 115	3 089 793
Северная Америка	3 227 048	1 373 650
Африка	739 447	575 828
Австралия и Океания	125 088	97 077
Итого выручка от реализации продукции и услуг	31 219 037	21 609 443

Выручка от реализации продукции и услуг распределена по регионам в зависимости от страны назначения. В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2011 и 31 марта 2010 гг. Группа не осуществляла продаж в какую-либо отдельную страну, на которую приходилось бы 10% выручки Группы или более, за исключением Российской Федерации.

6 Основные средства

Ниже представлена информация об изменении балансовой стоимости основных средств:

	Прим.	2011 г.	2010 г.
Балансовая стоимость на 1 января		73 121 566	56 382 417
<i>Включая авансы, выданные строительным компаниям и поставщикам основных средств</i>		5 312 790	5 443 305
Поступления		3 488 746	2 901 764
<i>Включая изменение авансов выданных</i>		94 330	(547 581)
Выбытия		(11 846)	(3 333)
Начисленный износ за период		(1 063 851)	(775 171)
Списание законсервированных основных средств	15	(16 750)	(42 155)
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления		(66 175)	(302 919)
Балансовая стоимость на 31 марта		75 451 690	58 160 603
<i>Включая авансы, выданные строительным компаниям и поставщикам основных средств</i>		5 407 120	4 895 724

Анализ объектов незавершенного строительства Группы представлен следующим образом:

	31 марта 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Незавершенное строительство	32 666 031	31 791 727
Авансы, выданные строительным компаниям и поставщикам основных средств	5 407 120	5 312 790
Итого объекты незавершенного строительства	38 073 151	37 104 517

На 31 марта 2011 г. кредиторская задолженность поставщикам основных средств составила 456 083 тыс. руб. (31 декабря 2010 г.: 694 911 тыс. руб.).

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2011 г., Группа приняла решение законсервировать некоторое производственное оборудование с остаточной стоимостью 16 750 тыс. руб. (31 марта 2010 г.: с остаточной стоимостью 42 155 тыс. руб.) и отразила убыток в сумме 16 750 тыс. руб. в настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации (три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г.: 42 155 тыс. руб.) (Прим. 15).



7 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включая акции, находящиеся в залоге

На 31 марта 2011 г. инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, состояли из акций «K+S Group», немецкого производителя калийных удобрений.

	31 марта 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Обыкновенные акции «K+S Group»	34 658 864	36 954 062
Обыкновенные акции «K+S Group», находящиеся в залоге	426 398	909 269
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	35 085 262	37 863 331

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

	2011 г.	2010 г.
Остаток на 1 января	37 863 331	33 619 657
Переоценка инвестиций, имеющих в наличии для продажи	(2 321 291)	953 810
Выбытие инвестиций, имеющих в наличии для продажи, включая:		
- инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, по первоначальной стоимости	(294 575)	(294 575)
- перенос переоценки в состав прибылей и убытков	(162 203)	(71 271)
Остаток на 31 марта	35 085 262	34 207 621

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

На 31 марта 2011 г. Группа владела 16 456 595 акций, или 8,598% капитала (31 декабря 2010 г.: 16 656 595 акций, или 8,7% капитала) «K+S Group» со справедливой стоимостью 35 085 262 тыс. руб. (31 декабря 2010 г.: 37 863 331 тыс. руб.), которая была определена на основании котировок торговой системы «Xetra» и составляла 53,27 евро за акцию (31 декабря 2010 г.: 56,36 евро за акцию). На 31 марта 2011 г. накопленное увеличение с исторической до справедливой стоимости в сумме 10 846 770 тыс. руб. было признано в составе капитала (31 декабря 2010 г.: 13 330 264 тыс. руб.).

В феврале 2011 г. Группа продала 200 000 обыкновенных акций «K+S Group» материнской компании «EuroChem Group S.E.» за 456 778 тыс. руб., признав прибыль в сумме 162 203 тыс. руб. в составе прибылей и убытков.

Акции «K+S Group», находящиеся в залоге

На 31 марта 2011 г. Группа имела неисполненные европейские колл-опционы, дающие контрагенту право покупки 4 390 000 обыкновенных акций «K+S Group», обеспеченные этими акциями в качестве залога (31 декабря 2010 г.: европейские колл-опционы на 1 400 000 обыкновенных акций «K+S Group»), со справедливой стоимостью 9 359 427 тыс. руб. (31 декабря 2010 г.: 3 182 443 тыс. руб.), которая была определена на основании котировок торговой системы «Xetra» (Прим.13).

Из них 200 000 акций со справедливой стоимостью 426 398 тыс. руб. (31 декабря 2010 г.: 400 000 акций со справедливой стоимостью 909 269 тыс. руб.) находились в залоге и были реклассифицированы в отдельную строку консолидированного сокращенного отчета о финансовом положении – «Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, находящиеся в залоге», поскольку залогодержатель имеет права использования и распоряжения в отношении залога, но при этом Группа сохраняет за собой экономические риски по обремененным акциям. Если залогодержатель использует данные права, то у него возникает обязательство замещения первоначального финансового залога путем предоставления аналогичного финансового залога на дату исполнения или до даты исполнения соответствующего финансового обязательства, обеспеченного таким финансовым залогом.



8 Запасы

	31 марта 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Сырье и материалы	4 117 516	3 872 290
Незавершенное производство	996 128	832 876
Готовая продукция	3 951 451	3 891 113
Катализаторы	1 594 234	1 558 325
За вычетом: резерва на устаревание и порчу запасов	(311 613)	(326 712)
Итого запасы	10 347 716	9 827 892

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

	31 марта 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков		
Задолженность покупателей и заказчиков в рублях	1 296 388	1 142 115
Задолженность покупателей и заказчиков в долларах США	1 955 513	1 519 960
Задолженность покупателей и заказчиков в евро	205 506	119 862
Задолженность покупателей и заказчиков в других валютах	245 935	94 520
За вычетом: резерва под обесценение	(154 641)	(165 639)
Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков – финансовые активы	3 548 701	2 710 818
Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы		
Авансы поставщикам	3 131 505	3 347 157
НДС к возмещению и получению	3 434 842	3 737 607
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	37 749	18 416
Дебиторская задолженность по прочим налогам	30 947	32 076
Прочая дебиторская задолженность	520 921	511 926
За вычетом: резерва под обесценение	(146 950)	(151 607)
Нефинансовые активы	7 009 014	7 495 575
Проценты к получению	12 642	27 557
Финансовые активы	12 642	27 557
Итого предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	7 021 656	7 523 132
Итого дебиторская задолженность, предоплата и прочие оборотные активы	10 570 357	10 233 950
включая:		
Финансовые активы	3 561 343	2 738 375
Нефинансовые активы	7 009 014	7 495 575

10 Денежные средства и их эквиваленты

	31 марта 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Денежные средства в кассе и на банковских счетах в рублях	2 120 626	868 314
Денежные средства на банковских счетах в долларах США	3 233 497	1 378 554
Денежные средства на банковских счетах в евро	1 138 563	489 559
Денежные средства на банковских счетах в других валютах	153 922	88 065
Денежные средства в пути в долларах США	350 718	-
Срочные депозиты в рублях	549 934	2 437 055
Срочные депозиты в долларах США	3 010 025	3 255 216
Срочные депозиты в евро	1 046 630	82 760
Срочные депозиты в других валютах	648 614	297 100
Итого денежные средства и их эквиваленты	12 252 529	8 896 623
Краткосрочные денежные средства с ограничением использования	70 838	37 461
Долгосрочные денежные средства с ограничением использования	178 015	143 898
Итого денежные средства с ограничением использования	248 853	181 359



10 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Срочные банковские депозиты на 31 марта 2011 г. и 31 декабря 2010 г. имеют различные сроки погашения, но могут быть отозваны без ограничений.

Денежные средства в пути представлены поступлениями от форвардного контракта, исполненного 31 марта 2011 г., которые были зачислены на расчетный счет Группы 1 апреля 2011 г.

На 31 марта 2011 г. оборотные денежные средства с ограничением использования в сумме 70 838 тыс. руб. состояли из денежных средств на счетах в банках, предназначенных для будущих платежей по основной сумме банковских кредитов и процентов (31 декабря 2010 г.: 37 461 тыс. руб. состояли из денежных средств на счетах в банках, заблокированных в соответствии с условиями законодательства).

На 31 марта 2011 г. остатки долгосрочных денежных средств с ограничением использования в сумме 178 015 тыс. руб. (31 декабря 2010 г.: 143 898 тыс. руб.) состояли из денежных средств в сумме 97 337 тыс. руб. (31 декабря 2010 г.: 103 434 тыс. руб.) на условном целевом депозитном счете для выкупа акций дочернего предприятия Lifosa AB, а также денежных средств в сумме 80 678 тыс. руб. (31 декабря 2010 г.: 40 464 тыс. руб.), представленных аккредитивами под приобретение оборудования и депозитом, открытым в качестве обеспечения обязательств по охране окружающей среды, согласно требованиям литовского законодательства.

11 Банковские кредиты

	2011 г.	2010 г.
Остаток на 1 января	24 054 601	39 047 758
Банковские кредиты, полученные в долларах США	2 078 188	-
Банковские кредиты, полученные в евро	182 699	-
Банковские кредиты, погашенные в долларах США	(4 821 318)	(3 109 965)
Банковские кредиты, погашенные в евро	-	(1 585 356)
Капитализация и амортизация расходов по организации кредитов – нетто	72 299	48 725
Прибыль от курсовых разниц	(1 654 856)	(1 323 211)
Остаток на 31 марта	19 911 613	33 077 951

31 марта 2011 г. 31 декабря 2010 г.

<u>Краткосрочные банковские кредиты</u>		
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов в долларах США	11 900 512	12 757 772
За вычетом: текущей части расходов по организации кредитов	(168 462)	(168 005)
Итого краткосрочные банковские кредиты	11 732 050	12 589 767
<u>Долгосрочные банковские кредиты</u>		
Долгосрочные банковские кредиты в долларах США	20 866 888	25 259 687
Долгосрочные банковские кредиты в евро	519 055	341 543
За вычетом: текущей части долгосрочных банковских кредитов в долларах США	(11 900 512)	(12 757 772)
За вычетом: долгосрочной части расходов по организации кредитов	(1 305 868)	(1 378 624)
Итого долгосрочные банковские кредиты	8 179 563	11 464 834
Итого банковские кредиты	19 911 613	24 054 601

По состоянию на 31 марта 2011 г. и 31 декабря 2010 г. справедливая стоимость кредитов существенно не отличалась от их балансовой стоимости.

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

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



11 Банковские кредиты (продолжение)

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 31 марта 2011 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 662 791 тыс. долл. США (31 декабря 2010 г.: 767 442 тыс. долл. США).

Кредитная линия, полученная в сентябре 2009 г. в сумме 85 млн. евро, была трансформирована в возобновляемую с кредитным лимитом 130 млн. евро со сроком действия до марта 2011 г. В феврале 2011 г. было подписано новое соглашение, которое уменьшило кредитный лимит до 100 млн. евро, установило плавающую процентную ставку на основе одномесячного ЕВРИБОР и увеличило срок действия до марта 2012 г. На 31 марта 2011 г. кредитная линия не была использована Группой.

В марте 2010 г. Группа подписала соглашение о предоставлении кредитной линии на сумму 261 млн. долл. США сроком на 10 лет под гарантию экспортного кредитного агентства для финансирования продолжающегося строительства клеточного ствола на Гремячинском месторождении калийных солей, осуществляемого южноафриканской компанией. На 31 марта 2011 г. кредитная линия была использована в сумме 71,2 млн. долл. США. (31 декабря 2010 г.: 61,4 млн. долл. США).

В августе 2010 г. Группа подписала соглашение о предоставлении кредитной линии на сумму 250 млн. долл. США сроком на 5 лет с европейским коммерческим банком. В январе 2011 г. кредитная линия была использована на сумму 60 млн. евро. В феврале 2011 г. выбранные транши были погашены.

В августе 2010 г. Группа подписала соглашение о предоставлении кредитной линии на сумму 36,7 млн. евро сроком на 13 лет под гарантию экспортного кредитного агентства для финансирования закупки у чешской инжиниринговой компании грузоподъемного оборудования для скипового и клеточного стволов Гремячинского калийного месторождения. На 31 марта 2011 г. кредитная линия была использована на сумму 13,0 млн. евро (31 декабря 2010 г.: 8,5 млн. евро).

Обеспечение и залог

На 31 марта 2011 г. заложенные активы включали денежные средства с ограничением использования в сумме 70 838 тыс. руб. в качестве обеспечения следующих платежей по основной сумме долга и процентам (31 декабря 2010 г.: нет) (Прим. 10).

Банковский кредит на сумму 18 842 477 тыс. руб. и 23 389 249 тыс. руб. на 31 марта 2011 г. и 31 декабря 2010 г. соответственно был обеспечен будущей экспортной выручкой Группы по договорам купли-продажи с определенными покупателями.

Сроки погашения кредитов и займов Группы:

	31 марта 2011 г.	31 декабря 2010 г.
- в течение 1 года	11 732 050	12 589 767
- от 1 до 2 лет	6 844 084	10 336 604
- от 2 до 5 лет	295 374	344 285
- более чем 5 лет	1 040 105	783 945
Итого отток денежных средств	19 911 613	24 054 601

Новые невыбранные кредитные линии

В марте 2011 г. Группа подписала соглашение о предоставлении невозобновляемой кредитной линии на сумму 100 млн. долл. США сроком на 12 месяцев, которая доступна в долларах США с плавающей процентной ставкой в размере одномесячного ЛИБОР +1,5% и в прочей валюте с процентной ставкой, которая будет определяться по взаимному соглашению.



12 Выпущенные облигации

31 марта 2011 г. 31 декабря 2010 г.

<u>Краткосрочные облигации</u>		
Облигации в долларах США со ставкой 7,875% и сроком погашения в марте 2012 г.	8 244 410	-
За вычетом: расходов по организации сделок	(20 734)	-
Итого краткосрочные облигации	8 223 676	-
<u>Долгосрочные облигации</u>		
Облигации в долларах США со ставкой 7,875% и сроком погашения в марте 2012 г.	8 244 410	8 838 300
За вычетом: текущей части долгосрочных облигаций в долларах США	(8 244 410)	-
Облигации в рублях со ставкой 8,9% и сроком погашения в июле 2018 г. / с правом инвесторов на досрочное предъявление в июле 2015 г.	5 000 000	5 000 000
Облигации в рублях со ставкой 8,25% и сроком погашения в ноябре 2018 г. / с правом инвесторов на досрочное предъявление в ноябре 2015 г.	5 000 000	5 000 000
За вычетом: расходов по организации сделок	(39 313)	(65 920)
Итого долгосрочные облигации	9 960 687	18 772 380
Итого облигации	18 184 363	18 772 380

13 Активы и обязательства по производным финансовым инструментам

На 31 марта 2011 г. активы по производным финансовым инструментам были представлены беспоставочными форвардными контрактами, учтенными по справедливой стоимости 354 388 тыс. руб. и кросс валютным свопом справедливой стоимостью 697 860 тыс. руб., включая долгосрочную часть в сумме 475 080 тыс.руб. (31 декабря 2010 г.: 35 251 и 1 500 тыс. руб. соответственно). Обязательства по производным финансовым инструментам представлены европейскими колл-опционами справедливой стоимостью 52 001 тыс. руб. (31 декабря 2010 г.: 127 981 тыс. руб.).

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

На 31 декабря 2010 г. Группа имела неисполненные европейские колл-опционы, дающие контрагенту право покупки 1 400 000 обыкновенных акций «K+S Group». Из них 200 000 колл-опционов, срок погашения по которым наступил в марте 2011 г., не были исполнены.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2011, Группа продала европейские колл-опционы на 3 190 000 обыкновенных акций «K+S Group», получив премию в сумме 82 955 тыс. руб.

На 31 марта 2011 г. Группа имела неисполненные европейские колл-опционы, дающие контрагенту право покупки 4 390 000 обыкновенных акций «K+S Group», обеспеченные этими акциями справедливой стоимостью 9 359 427 тыс. руб., которая была определена на основании котировок торговой системы «Хетра» (Прим. 7). Колл-опционы имеют различные цены исполнения, даты погашения варьируются с 17 июня 2011 г до 21 октября 2011 г.

Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре доллар США/рубли

На 31 декабря 2010 г. Группа имела беспоставочные форвардные контракты по валютной паре доллар США/рубли на сумму 300 млн. долл. США. В марте 2011 г. форвардный контракт на сумму 150 млн. долл. США был исполнен. На 31 марта 2011 г. Группа признала доход в сумме 669 855 тыс. руб. от переоценки форвардных контрактов в составе прибылей и убытков (Прим.19), включая доход в сумме 350 718 тыс.руб. от исполненного форвардного контракта. Контрактная дата исполнения по оставшемуся форвардному контракту наступает 30 июня 2011 г.



14 Выручка от реализации продукции и услуг

Внешняя выручка от реализации продукции и услуг представлена следующими статьями:

		Три месяца, закончившихся	
		31 марта 2011 г.	31 марта 2010 г.
Азотный сегмент			
	Азотные удобрения	9 332 567	7 361 690
	Продукты органического синтеза	1 936 845	1 586 539
	Группа сложных удобрений	672 015	800 123
	Прочая реализация товаров	97 417	100 791
	Прочая реализация услуг	62 267	151 207
		12 101 111	10 000 350
Фосфорный сегмент			
	Фосфаты	8 805 483	5 307 224
	Железорудный концентрат	4 310 053	2 394 476
	Группа кормовых фосфатов	763 026	563 762
	Апатитовый концентрат	302 640	182 526
	Бадделеитовый концентрат	145 770	122 717
	Группа сложных удобрений	-	16 719
	Прочая реализация товаров	117 694	77 244
	Прочая реализация услуг	163 041	175 988
		14 607 707	8 840 656
Сегмент дистрибуции			
	Азотные удобрения	2 402 079	1 517 526
	Фосфаты	480 382	189 919
	Группа сложных удобрений	841 316	481 352
	Группа кормовых фосфатов	41 496	-
	Продукты органического синтеза	1 322	-
	Прочая реализация товаров	343 290	283 195
	Прочая реализация услуг	1 923	974
		4 111 808	2 472 966
Прочее			
	Группа сложных удобрений	27 342	-
	Азотные удобрения	-	46 916
	Услуги логистики	29 077	76 323
	Прочая реализация товаров	242 698	-
	Прочая реализация услуг	99 294	172 232
		398 411	295 471
Итого выручка от реализации продукции и услуг		31 219 037	21 609 443



15 Себестоимость реализованной продукции и услуг

Себестоимость реализованной продукции и услуг представлена следующими статьями:

	Три месяца, закончившихся	
	Прим. 31 марта 2011 г.	31 марта 2010 г.
Материалы и комплектующие, использованные в производстве или проданные на сторону	9 004 981	6 614 450
Энергия	1 862 943	1 448 178
Коммунальные услуги и топливо	1 040 348	887 039
Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды	1 949 819	2 229 027
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	863 529	638 276
Ремонт и техническое обслуживание	123 825	68 292
Производственные накладные расходы	390 697	286 591
Налог на имущество, арендные платежи за землю и прочие налоги	287 039	236 162
Транспортные расходы, связанные с оказанием услуг логистики	48 527	68 433
Списание законсервированных основных средств	6 16 750	42 155
Резерв/(восстановление резерва) на устаревание и порчу запасов	(15 099)	37 145
Изменение остатков незавершенного производства и готовой продукции	(230 194)	137 322
Прочие расходы	12 992	33 518
Итого себестоимость реализованной продукции и услуг	15 356 157	12 726 588

16 Расходы по продаже продукции

Расходы по продаже продукции представлены следующими статьями:

	Три месяца, закончившихся	
	31 марта 2011 г.	31 марта 2010 г.
Транспортные услуги	3 034 135	3 083 224
Экспортные пошлины, прочие сборы и комиссии	22 457	20 794
Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды	260 712	251 604
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	89 126	73 726
Ремонт и техническое обслуживание	103 518	92 740
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности	(2 462)	(8 355)
Прочие расходы	119 889	96 945
Итого расходы по продаже продукции	3 627 375	3 610 678

17 Общие и административные расходы

Общие и административные расходы включают:

	Три месяца, закончившихся	
	31 марта 2011 г.	31 марта 2010 г.
Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды	657 051	558 463
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	101 644	69 523
Аудиторские, консультационные и юридические услуги	52 838	56 320
Аренда	28 324	28 757
Банковские расходы	29 175	26 825
Расходы на социальные нужды	15 126	10 876
Ремонт и техническое обслуживание	21 762	7 164
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	2 866	18 487
Прочие расходы	262 719	155 150
Итого общие и административные расходы	1 171 505	931 565



17 Общие и административные расходы (продолжение)

Общая сумма износа основных средств и амортизации нематериальных активов, включенная во все статьи: консолидированного сокращенного отчета о совокупном доходе, составила 1 054 299 тыс. руб. (три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г.: 781 525 тыс. руб.). Общая сумма расходов на персонал (включая отчисления в социальные фонды) составила 2 867 582 тыс. руб. (три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г.: 3 039 094 тыс. руб.).

18 Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные (доходы) и расходы представлены следующими статьями:

	Три месяца, закончившихся	
	31 марта 2011 г.	31 марта 2010 г.
Прибыль от выбытия основных средств	(31 188)	(7 538)
Спонсорство	153 094	69 964
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц	542 383	(131 350)
Прочие операционные доходы	(68 399)	(29 831)
Итого прочие операционные (доходы)/расходы	595 890	(98 755)

19 Прочие финансовые доходы

Прочие финансовые доходы представлены следующими статьями:

	Три месяца, закончившихся	
	31 марта 2011 г.	31 марта 2010 г.
Изменение справедливой стоимости колл-опционов	158 935	53 300
Изменение справедливой стоимости беспоставочных форвардных контрактов по валютной паре доллар США/рубль	669 855	-
Изменение справедливой стоимости кросс валютного свопа	696 360	-
Изменение обязательства по рекультивации нарушенных земель в результате сокращения периода дисконтирования	(12 806)	-
Итого прочие финансовые доходы	1 512 344	53 300

20 Налог на прибыль

	Три месяца, закончившихся	
	31 марта 2011 г.	31 марта 2010 г.
Расходы по налогу на прибыль – текущие	1 694 151	854 793
Отложенный налог на прибыль – уменьшение временных разниц	700 342	265 198
Расходы по налогу на прибыль	2 394 493	1 119 991

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2011 г., большинство компаний Группы уплачивали налог по ставке 20% с налогооблагаемой прибыли в Российской Федерации (три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г.: 20%).

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2011 г., Группа осуществила взаимозачет задолженности по НДС с налогом на прибыль в сумме 580 тыс. руб. (три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г.: 25 916 тыс. руб.).



21 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	
	31 марта 2011 г.	31 марта 2010 г.
Чистая прибыль	11 340 035	4 446 814
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (выраженное в тыс. шт.)	67 932	67 932
Базовая и разводненная прибыль на акцию (выраженная в руб. на акцию)	166,93	65,46

22 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. Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имела значительные остатки, описаны далее:

Статья финансовой отчетности	Характер взаимоотношений	31 марта 2011 г. 31 декабря 2010 г.	
		Отчет о финансовом положении	
Авансы, выданные строительным компаниям и поставщикам основных средств	Прочие связанные стороны	797	13 375
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочие связанные стороны	17 958	15 861
За вычетом: резерва под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	Прочие связанные стороны*	(14 776)	(15 861)
Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	Прочие связанные стороны	49 055	52 437
За вычетом: резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности	Прочие связанные стороны*	(47 226)	(50 628)
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	Прочие связанные стороны	19 761	8 128
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	Прочие связанные стороны	-	1 380

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

Статья финансовой отчетности	Характер взаимоотношений	Три месяца, закончившихся	
		31 марта 2011 г.	31 марта 2010 г.
Отчет о совокупном доходе			
Выручка от реализации продукции и услуг	Прочие связанные стороны	43 093	28 042
Приобретение материалов и комплектующих	Прочие связанные стороны	(1 299)	(1 106)
Расходы по продаже продукции	Прочие связанные стороны	(26 636)	-



22 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Статья финансовой отчетности	Характер взаимоотношений	Три месяца, закончившихся	
		31 марта 2011 г.	31 марта 2010 г.
Отчет о движении денежных средств			
Увеличение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	Прочие связанные стороны	(2 096)	(1 737)
Уменьшение прочей дебиторской задолженности	Прочие связанные стороны	3 382	1 462
(Увеличение) / уменьшение кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам	Прочие связанные стороны	10 956	(13 517)
(Увеличение) / уменьшение авансов полученных	Прочие связанные стороны	(1 380)	1 101
Приобретение основных средств и прочих нематериальных активов	Прочие связанные стороны	(3 313)	-
Поступления от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи (Прим.7)	Материнская компания	456 778	-

Вознаграждение, выплаченное высшему руководству и отраженное в составе прибылей и убытков, составило 83 345 тыс. руб. и 59 912 тыс. руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2011 г. и 31 марта 2010 г. соответственно. Вознаграждение выплачивалось шести членам правления за услуги, предоставленные ими в период исполнения обязанностей, и состояло из фиксированного годового оклада и премии.

23 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

i Договорные обязательства по капитальным вложениям

По состоянию на 31 марта 2011 г. Группа имела договорные обязательства по приобретению и строительству объектов основных средств на общую сумму 18 783 243 тыс. руб. (31 декабря 2010 г.: 18 225 826 тыс. руб.), преимущественно номинированных в долларах США и евро (6 162 604 тыс. руб. и 4 187 880 тыс. руб. соответственно). По оценке руководства Группы, договорные обязательства на общую сумму приблизительно 9,6 млрд. руб. будут оплачены в течение 2011 г.

10 657 498 тыс. руб. и 4 131 192 тыс. руб. из общей суммы договорных обязательств по объектам капитального строительства относится к разработке и строительству горно-обогатительных комбинатов Гремячинского и Верхнекамского месторождений калийных солей соответственно (31 декабря 2010 г.: 10 272 954 тыс. руб. и 4 417 588 тыс. руб. соответственно).

ii Налоговое законодательство

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

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

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



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

ii Налоговое законодательство (продолжение)

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 31 марта 2011 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. Для тех случаев, когда, по мнению руководства, существует высокая вероятность того, что некоторые позиции Группы в отношении налогового законодательства могут оказаться несостоятельными в случае их оспаривания налоговыми органами, Группа создает в консолидированной финансовой отчетности резервы под соответствующие налоги, штрафы и пени. По состоянию на 31 марта 2011 г. и 31 декабря 2010 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 1 096 829 тыс. руб. (31 декабря 2010 г.: 1 081 589 тыс. руб.). Данные риски в основном связаны с управленческими услугами и прочими вознаграждениями, выплачиваемыми дочерними предприятиями Группы в пользу холдинговой компании.

iii Страхование

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



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

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 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

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

В 2010 году происходило умеренное восстановление экономики Российской Федерации, которое сопровождалось постепенным ростом доходов населения, уменьшением ставок рефинансирования, стабилизацией обменных курсов российского рубля по отношению к основным иностранным валютам и увеличением уровня ликвидности банковского сектора.

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 апреле 2011 г. Группа выкупила у компании «EuroChem Group S.E.» 2 637 131 собственных обыкновенных акций, которые составляют 3,88% выпущенного капитала, за 400 млн. долл. США, выплаченных денежными средствами. Оценка акций ОАО «Минерально-Химическая Компания «ЕвроХим» была выполнена авторитетной международной оценочной компанией.

В апреле 2011 г. компания, представляющая деловые интересы Дмитрия Стрежнева, генерального директора Группы, увеличила свою долю владения в компании «EuroChem Group S.E.» (ранее MCC Holding Public Company Limited (Кипр)) с 5,0% до 7,8% путем приобретения 2,8% акций у компании «Linea Limited», зарегистрированной на Бермудах, чья доля в капитале «EuroChem Group S.E.» уменьшилась с 95,0% до 92,2%. «Linea Limited» принадлежит компании, представляющей деловые интересы Андрея Мельниченко (Прим. 1).