



**ГРУППА «УРАЛКАЛИЙ»**

**МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ  
ОТЧЕТНОСТИ**

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ И  
ОТЧЕТ АУДИТОРА**

**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.**

Перевод с английского языка оригинала отчетности и отчета аудитора,  
подписанного 14 апреля 2008 г.

В случае разночтений в русском и английском текстах отчетности и отчета  
аудитора английский текст признается имеющим преимущественную силу.

## Содержание

Отчет независимого аудитора	
Консолидированный бухгалтерский баланс.....	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках.....	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	3
Консолидированный отчет об изменении капитала .....	4
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Общие сведения о Группе «Уралкалий» и ее деятельности.....	5
2 Основа подготовки финансовой отчетности и важнейшие положения учетной политики .....	5
3 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций.....	13
4 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета .....	14
5 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	15
6 Связанные стороны .....	17
7 Отчетность по сегментам.....	18
8 Основные средства .....	20
9 Основные дочерние компании и совместные предприятия .....	22
10 Гудвил.....	23
11 Нематериальные активы.....	23
12 Запасы .....	24
13 Дебиторская задолженность.....	24
14 Денежные средства и их эквиваленты.....	25
15 Акционерный капитал.....	26
16 Резервы под расходы, связанные с горнорудной деятельностью.....	26
17 Кредиты и займы.....	27
18 Кредиторская задолженность .....	29
19 Выручка .....	29
20 Себестоимость реализованной продукции.....	29
21 Коммерческие расходы .....	29
22 Общие и административные расходы.....	30
23 Затраты на оплату труда.....	30
24 Прочие операционные расходы.....	30
25 Финансовые доходы и расходы .....	30
26 Расходы, связанные с затоплением рудника .....	31
27 Расходы по налогу на прибыль .....	31
28 Обязательства по выплатам по окончании трудовой деятельности .....	32
29 Прибыль на акцию .....	34
30 Условные и договорные обязательства и операционные риски .....	34
31 Управление финансовыми рисками .....	36
32 Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	39
33 События после отчетной даты.....	39

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и членам Совета директоров Группы «Уралкалий»

- 1 Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Уралкалий» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2007 г., консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет об изменениях капитала и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а так же существенные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

### *Ответственность руководства за составление финансовой отчетности*

- 2 Руководство несет ответственность за составление и объективное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с составлением и объективным представлением финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате ошибок или недобросовестных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; и использование обоснованных применительно к обстоятельствам бухгалтерских оценок.

### *Ответственность аудитора*

- 3 Наша обязанность заключается в том, чтобы высказать мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.
- 4 Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и объективным представлением финансовой отчетности с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Кроме того, аудит включает оценку уместности используемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.
- 5 Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

### *Мнение аудитора*

- 6 По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах объективно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2007 г., а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за отчетный год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО "ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"  
Москва, Российская Федерация  
14 апреля 2008 г.

	Прим.	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы:</b>			
Основные средства	8	24 205	20 162
Гудвил	10	366	366
Нематериальные активы	11	147	171
Денежные средства с ограничением использования	14	-	80
Займы, выданные связанным сторонам	6	-	2 659
Финансовые активы		223	248
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>24 941</b>	<b>23 686</b>
<b>Оборотные активы:</b>			
Запасы	12	1 522	1 481
Дебиторская задолженность	13	5 875	4 375
Предоплата по текущему налогу на прибыль		6	253
Займы, выданные связанным сторонам	6	-	431
Денежные средства и их эквиваленты	14	7 291	2 812
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>14 694</b>	<b>9 352</b>
<b>Итого активы</b>		<b>39 635</b>	<b>33 038</b>
<b>Капитал:</b>			
Акционерный капитал	15	648	648
Выкупленные собственные акции	15	(12)	(9)
Эмиссионный доход/(расход)		(849)	(514)
Резерв переоценки		150	150
Накопленный резерв курсовых разниц		(478)	(195)
Нераспределенная прибыль		25 591	17 549
<b>Капитал, приходящийся на долю акционеров Компании</b>		<b>25 050</b>	<b>17 629</b>
<b>Доля меньшинства</b>		<b>24</b>	<b>21</b>
<b>Итого капитал</b>		<b>25 074</b>	<b>17 650</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства:</b>			
Кредиты и займы	17	6 444	3 555
Обязательства по выплатам по окончании трудовой деятельности	28	247	28
Резерв под ликвидацию последствий затопления рудника	16	23	679
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	27	396	423
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>7 110</b>	<b>4 685</b>
<b>Краткосрочные обязательства:</b>			
Кредиты и займы	17	4 621	8 040
Кредиторская задолженность	18	2 400	2 487
Текущее обязательство по налогу на прибыль		252	10
Прочие налоги к уплате		178	166
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>7 451</b>	<b>10 703</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>14 561</b>	<b>15 388</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>39 635</b>	<b>33 038</b>

Утверждено от имени Совета директоров  
11 апреля 2008 г.

\_\_\_\_\_  
Президент

\_\_\_\_\_  
Вице-президент по финансам



	Прим.	2007 г.	2006 г.
Выручка	19	29 499	22 290
Себестоимость реализованной продукции	20	(7 108)	(6 307)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>22 391</b>	<b>15 983</b>
Коммерческие расходы	21	(7 957)	(6 691)
Общие и административные расходы	22	(3 473)	(2 058)
Налоги, кроме налога на прибыль		(283)	(258)
Прочие операционные расходы	24	(556)	(426)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>10 122</b>	<b>6 550</b>
Расходы, связанные с затоплением рудника	26	274	(2 054)
Финансовые доходы	25	1 251	914
Финансовые расходы	25	(1 524)	(1 084)
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>		<b>10 123</b>	<b>4 326</b>
Расходы по налогу на прибыль	27	(2 078)	(832)
<b>Прибыль за год</b>		<b>8 045</b>	<b>3 494</b>
<b>Приходящаяся на:</b>			
Долю акционеров Компании		8 042	3 494
Долю меньшинства		3	-
<b>Чистая прибыль за год</b>		<b>8 045</b>	<b>3 494</b>
<b>Прибыль на акцию – базовая и разведенная (в руб.)</b>	29	<b>3,83</b>	<b>1,66</b>

	Прим.	2007 г.	2006 г.
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Прибыль до налога на прибыль и доли меньшинства		10 123	4 326
С корректировкой на:			
Износ основных средств и амортизацию нематериальных активов		1 976	2 008
Чистый убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	24	215	(2)
Убыток от выбытия основных средств при ликвидации последствий затопления рудника	26	64	1 208
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	24	13	20
Чистое изменение резерва по закладке земель и ликвидации последствий затопления рудника		(656)	483
Финансовые доходы и расходы, нетто		523	317
Прибыль по курсовым разницам	25	(498)	(286)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменения оборотного капитала</b>			
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности		11 760	8 074
Увеличение запасов		(1 740)	9
Увеличение кредиторской задолженности, начисленных обязательств и прочих кредиторов		(41)	(48)
Увеличение/(уменьшение) прочих налогов к уплате		538	128
		12	(18)
<b>Поступление денежных средств от операционной деятельности</b>			
Проценты уплаченные	17	10 529	8 145
Налог на прибыль уплаченный		(725)	(521)
		(1 610)	(998)
<b>Чистые денежные средства от операционной деятельности</b>			
		8 194	6 626
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение нематериальных активов	11	(47)	(23)
Приобретение основных средств		(6 073)	(5 232)
Поступления от продажи основных средств		22	351
Продажа инвестиций, нетто		16	27
Уменьшение/(увеличение) остатка денежных средств с ограничением использования	14	27	(125)
Займы, выданные связанной стороне		(753)	(4 034)
Погашение займов, выданных связанной стороне		3 575	1 194
Дивиденды и проценты полученные		261	196
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>			
		(2 972)	(7 646)
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Погашение кредитов и займов	17	(8 257)	(3 808)
Привлечение кредитов и займов	17	8 188	11 891
Приобретение собственных акций	15	(79)	(234)
Платежи по финансовой аренде	17	(38)	(38)
Дивиденды, выплаченные акционерам		(552)	(7 959)
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности</b>			
		(738)	(148)
Влияние изменений валютного курса на денежные средства и их эквиваленты			
		(58)	(141)
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>			
		4 426	(1 309)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года за вычетом средств с ограничением использования</b>			
	14	2 767	4 076
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года за вычетом средств с ограничением использования</b>			
	14	7 193	2 767



	Приходится на долю акционеров Компании						Итого	Доля меньшин- ства	Итого капитал
	Акцио- нерный капитал (Приме- чание 15)	Выкуплен- ные собствен- ные акции (Прим. 15)	Эмиссион- ный доход/ (расход)	Резерв переоценки	Накоплен- ный резерв курсовых разниц	Нераспреде- ленная прибыль			
<b>Остаток на 1 января 2006 г.</b>	<b>648</b>	<b>(6)</b>	<b>(288)</b>	<b>150</b>	<b>45</b>	<b>17 409</b>	<b>17 958</b>	<b>21</b>	<b>17 979</b>
Изменение за счет курсовых разниц	-	-	-	-	(240)	-	(240)	-	(240)
Чистая прибыль, отнесенная непосредственно на капитал	-	-	-	-	(240)	-	(240)	-	(240)
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	-	3 494	3 494	-	3 494
Итого признанная прибыль за год	-	-	-	-	(240)	3 494	3 254	-	3 254
Дивиденды объявленные (Примечание 15)	-	-	-	-	-	(3 354)	(3 354)	-	(3 354)
Выкуп собственных акций (Примечание 15)	-	(3)	(226)	-	-	-	(229)	-	(229)
<b>Остаток на 31 декабря 2006 г.</b>	<b>648</b>	<b>(9)</b>	<b>(514)</b>	<b>150</b>	<b>(195)</b>	<b>17 549</b>	<b>17 629</b>	<b>21</b>	<b>17 650</b>
<b>Остаток на 1 января 2007 г.</b>	<b>648</b>	<b>(9)</b>	<b>(514)</b>	<b>150</b>	<b>(195)</b>	<b>17 549</b>	<b>17 629</b>	<b>21</b>	<b>17 650</b>
Изменение за счет курсовых разниц	-	-	-	-	(283)	-	(283)	-	(283)
Чистая прибыль, отнесенная непосредственно на капитал	-	-	-	-	(283)	-	(283)	-	(283)
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	-	8 042	8 042	3	8 045
Итого признанная прибыль за год	-	-	-	-	(283)	8 042	7 759	3	7 762
Выкуп собственных акций (Примечание 15)	-	(3)	(335)	-	-	-	(338)	-	(338)
<b>Остаток на 31 декабря 2007 г.</b>	<b>648</b>	<b>(12)</b>	<b>(849)</b>	<b>150</b>	<b>(478)</b>	<b>25 591</b>	<b>25 050</b>	<b>24</b>	<b>25 074</b>

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

ОАО «Уралкалий» («Компания») и ее дочерние компании (все вместе «Группа») занимаются производством минеральных удобрений, в основном на основе калийных солей, добыча и переработка которых осуществляется в районе г. Березники, Россия, а также их реализацией на внутреннем и зарубежных рынках. Группа производит около 10 видов продукции, основную часть которых составляет ассортимент калийных солей. Группа производит около 9,2% (2006 г.: 8,3%) мирового объема калийных удобрений, и является одним из двух крупнейших производителей на территории Российской Федерации. За 2007 г. около 91% (2006 г.: 90%) калийных удобрений было экспортировано.

У Компании имеются лицензии на добычу солей калия, магния и натрия, выданные органами власти Пермского края. Сроки всех лицензий истекают в 2013 г. за исключением лицензии на разработку Усть-Яйвинского участка Верхнекамского месторождения, со сроком действия до 2024 г., однако исходя из практики процесса выдачи лицензий и предыдущего опыта, руководство Компании полагает, что лицензии будут продлены без каких-либо значительных затрат.

Материнская компания, ОАО «Уралкалий», была зарегистрирована 14 октября 1992 года как открытое акционерное общество в Российской Федерации. Информация об основных дочерних компаниях и совместных предприятиях представлена в Примечании 9. Все компании Группы и совместные предприятия зарегистрированы в соответствии с законодательством Российской Федерации, за исключением ООО «СП Терминал», компании, зарегистрированной в соответствии с законодательством Украины, компании Uralkali Trading SA, зарегистрированной в Швейцарии, компании Uralkali Trading (Gibraltar) Ltd., зарегистрированной на Гибралтаре, и ЗАО «Белорусская Калийная Компания» («БКК»), зарегистрированной в Белоруссии.

По состоянию на 31 декабря 2007 г. Madura Holdings Limited, зарегистрированная на Кипре, являлась материнской компанией ОАО «Уралкалий». Конечный контроль за деятельностью Группы осуществляет Дмитрий Рыболовлев.

Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: Российская Федерация, Пермский край, г. Березники, ул. Пятилетки, 63. Все производственные мощности и долгосрочные активы Группы находятся в России.

По состоянию на 31 декабря 2007 года численность персонала Группы составляла около 11,8 тыс. сотрудников (2006 г.: 11,5 тыс.).

## **2 Основа подготовки финансовой отчетности и важнейшие положения учетной политики**

Ниже приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, за исключением специально оговоренных случаев.

### **2.1 Основные подходы к составлению финансовой отчетности**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была составлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности ("МСФО") с использованием принципа оценки по фактическим затратам, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые отражены по справедливой стоимости, как указано в Примечании 2.14.

Компании Группы ведут учет в российских рублях (далее «рубли») и составляют бухгалтерскую отчетность в соответствии с Федеральным законом о бухгалтерском учете и отчетности в Российской Федерации, за исключением компаний Uralkali Trading SA, Uralkali Trading (Gibraltar) Ltd., ООО «СП Терминал». Uralkali Trading SA и Uralkali Trading (Gibraltar) Ltd. ведут свои учетные записи в долларах США (долл. США) и подготавливают финансовую отчетность в соответствии с МСФО. ООО «СП Терминал» ведет бухгалтерский учет в украинских гривнах и в соответствии с Законодательством Украины. ЗАО «БКК» ведет учет в белорусских рублях и в соответствии с Законодательством Белоруссии. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных вышеупомянутой бухгалтерской отчетности с поправками и изменениями классификации статей отчетности, необходимыми для достоверного представления информации в соответствии с требованиями МСФО.

### **2.2 Учет влияния инфляции**

В связи с тем, что Российская Федерация ранее подвергалась влиянию довольно высокого уровня инфляции, отчетность подготавливалась согласно МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики». По МСФО (IAS) 29 финансовая отчетность, подготовленная в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть составлена с учетом текущей покупательной способности валюты этой страны на отчетную дату. Поскольку экономическая ситуация в Российской Федерации свидетельствует об окончании гиперинфляции, Компания прекратила с 1 января 2003 г. применение МСФО (IAS) 29. В связи с этим пересмотр отчетности с применением МСФО 29 производится только в отношении приобретённых или переоцененных активов и понесенных или предполагаемых обязательств до 1 января 2003 г.



## **2 Основа подготовки финансовой отчетности и важнейшие положения учетной политики (продолжение)**

### **2.2 Учет влияния инфляции (продолжение)**

Соответственно, данные отчетности, пересчитанные с учетом текущей покупательной способности рубля по состоянию на 31 декабря 2002 г., служат основой для определения балансовой стоимости в данной консолидированной финансовой отчетности.

### **2.3 Изменение классификации**

В консолидированном бухгалтерском балансе, отчете о прибылях и убытках и отчете о движении денежных средств классификация некоторых остатков, движений и оборотов за прошлый год была изменена, чтобы обеспечить соответствие показателям, представленным за текущий год.

### **2.4 Консолидированная финансовая отчетность**

К дочерним компаниям относятся все компании и другие организации, в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Группа способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения экономических выгод. При оценке контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица принимается во внимание наличие возможности и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время могут быть представлены к исполнению или конвертации. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты потери контроля.

Приобретение Группой дочерних компаний учитывается по методу покупки. Затраты на приобретение рассчитываются как справедливая стоимость активов переданных, долевых инструментов выданных и обязательств возникших или принятых на дату обмена плюс издержки, непосредственно связанные с приобретением. В случае, когда объединение компаний происходит в результате одной операции, датой обмена является дата приобретения. Если объединение компаний осуществляется поэтапно посредством последовательной покупки долей, датой обмена является дата покупки каждой отдельной доли.

Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью приобретенной Группой доли чистых активов на дату каждой операции отражается как гудвил. Превышение справедливой стоимости приобретенной Группой доли в идентифицируемых активах, обязательствах, а также условных обязательствах над стоимостью приобретения («отрицательный гудвил») сразу же признается в отчете о прибылях и убытках.

Идентифицируемые активы и обязательства, включая условные обязательства, приобретенные/принятые в рамках объединения бизнеса оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, но рассматриваются как индикатор обесценения переданных активов. Компания и все ее дочерние предприятия применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

### **2.5 Доля меньшинства**

Доля меньшинства представляет собой часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании (включая поправки по справедливой стоимости), приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Группа. Доля меньшинства образует отдельный компонент капитала Группы.

Разница (при наличии таковой) между балансовой стоимостью доли меньшинства и суммой, уплаченной за приобретение соответствующей доли, отражается как гудвил.

Реализация миноритарным акционерам приводит к возникновению прибыли или убытка у Группы, которые отражаются в отчете о прибылях и убытках.

### **2.6 Совместные предприятия**

#### **Предприятия под совместным контролем**

Совместное предприятие определяется как юридически оформленное соглашение, при помощи которого две или более сторон осуществляют экономическую деятельность, которая находится под совместным контролем этих сторон. Инвестиции в совместные предприятия учитываются по методу долевого участия. Нереализованная прибыль по операциям между Группой и совместными предприятиями исключается в размере, соответствующем доле Группы в совместных предприятиях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки снижения стоимости переданного актива.

### **2.7 Инвестиции в ассоциированные компании**

Ассоциированными являются компании, на которые Группа оказывает значительное влияние, но не имеет контроля над ними; как правило, Группа имеет от 20% до 50% голосующих акций в таких компаниях.

## 2 Основа подготовки финансовой отчетности и важнейшие положения учетной политики (продолжение)

### 2.7 Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по стоимости приобретения. Балансовая стоимость ассоциированных компаний включает величину гудвила, определенную на момент приобретения, за вычетом накопленных убытков от обесценения (в случае наличия таковых). Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний после приобретения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках; доля в изменениях резервов после приобретения их Группой отражается в резервах. Когда доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее инвестиции в данную компанию, включая какую-либо прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа не отражает дальнейшие убытки, за исключением случаев, когда она приняла на себя обязательства или осуществила платежи от имени ассоциированной компании.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в размере, соответствующем доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

### 2.8 Основные средства

Основные средства, приобретенные или построенные до 1 января 1997 года, отражаются по стоимости, оцененной независимым оценщиком по состоянию на 1 января 1997 года за вычетом накопленного износа и обесценения. Основные средства, приобретенные или построенные после 1 января 1997 года, отражаются по исторической фактической стоимости за вычетом накопленного износа. Стоимость основных средств включает все необходимые прямые затраты, связанные с доведением основных средств до состояния, обеспечивающего их предполагаемое использование.

Суммы, определенные независимым оценщиком, представляют собой полную стоимость замещения за вычетом накопленного износа таким образом, чтобы полученная балансовая стоимость была равна оценке амортизированной стоимости замещения. Данная независимая оценка была проведена с целью определения первоначальной стоимости, так как отсутствовали полные данные по исторической стоимости основных средств, необходимые для подготовки финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Таким образом, такая независимая оценка не проводится на регулярной основе и была предназначена для определения первоначальной стоимости основных средств. Изменения в балансовой стоимости основных средств, возникшие в результате их переоценки, были непосредственно отнесены на нераспределенную прибыль.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство компаний Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на его продажу и стоимости от его использования. Остаточная стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение расчетных оценок, заложенных в определение стоимости от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Расходы на ремонт и техобслуживание относятся на затраты по мере их осуществления. Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются. Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется путем сопоставления полученной выручки с остаточной стоимостью соответствующих активов и отражается на счете прибылей и убытков.

Износ объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования.

	Срок полезного использования (к-во лет)
Здания	30 - 45
Затраты на подготовку рудника к эксплуатации	10 - 30
Машины и оборудование	4 - 15
Транспортные средства	5 - 15
Прочие	5 - 15
Земля	Не подлежит амортизации

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом расчетных затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива уже равен сроку его полезной службы и актив находится в состоянии, соответствующем данному возрасту. Ликвидационная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезной службы пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

## **2 Основа подготовки финансовой отчетности и важнейшие положения учетной политики (продолжение)**

### **2.9 Операционная аренда**

Аренда, при которой практически все выгоды и риски, связанные с правом собственности, берет на себя арендодатель, классифицируется как операционная аренда. Платежи по операционной аренде (за вычетом всех сумм вознаграждений, полученных от арендодателя) отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

### **2.10 Обязательства по финансовой аренде**

В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе всех существенных рисков и преимуществ, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух видов стоимости: справедливой стоимости арендованных активов и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между обязательством и процентами таким образом, чтобы обеспечить постоянную ставку по непогашенному остатку задолженности. Соответствующие обязательства по аренде за вычетом будущих процентов включены в состав заемных средств. Затраты на выплату процентов относятся на счет прибылей и убытков в течение срока аренды с применением метода эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или более короткого срока аренды, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив на момент окончания срока аренды.

### **2.11 Гудвил**

Гудвил представляет собой превышение суммы затрат на приобретение над справедливой стоимостью доли покупателя в чистых идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах дочерней или ассоциированной компании на дату обмена. Гудвил от приобретения дочерних компаний составляет отдельную статью консолидированного бухгалтерского баланса. Гудвил от приобретения ассоциированных компаний отражается в составе инвестиций в ассоциированные компании. Гудвил учитывается по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения при наличии таковых.

Группа оценивает гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения. Гудвил распределяется на генерирующие единицы или по группам генерирующих единиц, которые, предположительно, получают преимущества от синергии объединения бизнеса. Рассматриваемые единицы или группы представляют собой группировки наиболее низкого уровня, на котором Группа осуществляет контроль за возмещением гудвила, и не превышают уровень сегмента.

Прибыль или убыток от выбытия какого-либо процесса, отнесенного к генерирующему денежные средства активу, на который был распределен гудвил, учитывает балансовую стоимость гудвила, относящегося к выбывающему процессу, который в общем случае определяется по соотношению стоимости выбывшего процесса и стоимости генерирующего денежные средства актива, остающегося после выбытия.

### **2.12 Прочие нематериальные активы**

Расходы на программное обеспечение, патенты, торговые марки и не связанные с разработкой недр лицензии капитализируются и амортизируются, используя метод равномерного списания, в течение периода их полезного использования, но не более 5 лет. Лицензии на разработку недр амортизируются в течение срока их полезного использования.

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из оценок по стоимости от их использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

### **2.13 Классификация финансовых активов**

Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям оценки: предназначенные для торговли, имеющиеся в наличии для продажи, удерживаемые до погашения, а также займы и дебиторская задолженность.

Инвестиции, предназначенные для торговли, представлены ценными бумагами и другими финансовыми активами, которые приобретены с целью получения прибыли в результате краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или являются частью портфеля ценных бумаг, для которого наблюдается быстрая оборачиваемость.

Финансовые активы Группы относятся к категории инвестиций, предназначенных для торговли, если Группа намерена реализовать их в течение короткого периода времени после их приобретения. Инвестиции, предназначенные для торговли, не переводятся в другую категорию активов даже в случае изменения намерений Группы в дальнейшем.

Категория «займы и дебиторская задолженность» представляет собой не обращающиеся на рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена реализовать в ближайшем будущем.

## **2 Основа подготовки финансовой отчетности и важнейшие положения учетной политики (продолжение)**

### **2.13 Классификация финансовых активов (продолжение)**

В категорию инвестиций, удерживаемых до погашения, входят обращающиеся на рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых у руководства Группы имеется намерение и возможность удерживать их до наступления срока погашения. Руководство относит инвестиционные ценные бумаги к категории инвестиций, удерживаемых до погашения, в момент их первоначальной постановки на учет и оценивает обоснованность их отнесения к данной категории на каждую отчетную дату.

Все прочие финансовые активы включаются в категорию инвестиций, имеющих в наличии для продажи.

### **2.14 Первоначальное признание финансовых инструментов**

Инвестиции, предназначенные для торговли, и производные инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые активы и финансовые обязательства первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс издержки по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки.

Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно данные наблюдаемых рынков.

Для торговых инвестиций изменение справедливой стоимости признается в составе прибыли или убытка, а для активов, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, - в составе капитала.

Все стандартные сделки по покупке и продаже финансовых инструментов признаются на дату операции, т.е. на дату, когда Группа берет на себя обязательства по покупке или продаже финансового инструмента.

### **2.15 Прекращение признания финансовых активов**

Группа прекращает признавать финансовые активы в тот момент, когда (i) они погашены либо по иным причинам истекло связанное с данным активом право на получение денежных средств, или (ii) Группа передала практически все риски и выгоды, связанные с его владением, или (iii) Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, но потеряла контроль над ним. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

### **2.16 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи**

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается в отчете о прибылях и убытках. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент возникновения у Группы права на получение выплаты. Прочие изменения справедливой стоимости временно отражаются на счетах капитала до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава капитала в отчет о прибылях и убытках.

Убытки от обесценения инвестиций, имеющих в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («события – индикаторы убытка»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости долевого ценного бумага ниже их стоимости приобретения является признаком обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения – рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в отчете о прибылях и убытках, – переносится со счета капитала в отчет о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по долевым инструментам не подлежат восстановлению по счету прибылей и убытков. Если в последующем периоде возрастает справедливая стоимость долговых инструментов, отнесенных к категории инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и данное увеличение стоимости можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках, убыток от обесценения восстанавливается в отчете о прибылях и убытках текущего периода.

## **2 Основа подготовки финансовой отчетности и важнейшие положения учетной политики (продолжение)**

### **2.17 Налог на прибыль**

Налог на прибыль был начислен в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с законодательством, действующим или по существу принятым на отчетную дату в Российской Федерации для компаний, зарегистрированных в Российской Федерации, в Швейцарии - для Uralkali Trading SA, в Гибралтаре - для Uralkali Trading (Gibraltar) Ltd., на Украине – для ООО «СП Терминал» и в Белоруссии – для ЗАО «Белорусская калийная компания». Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением налога, относящегося к операциям, отражающимся в составе капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Неопределенные налоговые позиции Группы переоцениваются руководством на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, основанной на его интерпретации действующего или по существу принятого на отчетную дату налогового законодательства, скорее всего, могут оказаться необоснованными в случае их оспаривания налоговыми органами. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководства относительно затрат, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением для первоначального признания, отложенные налоги не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства по любым операциям, кроме объединения компаний, если такие операции при первоначальном признании не оказывают влияния на сумму учетной или налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не вычитается из налогооблагаемой прибыли.

Остатки по отложенному налогообложению оцениваются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, на основе принятых или по существу принятых на отчетную дату налоговых ставок.

Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Отложенный налог на прибыль отражается в отношении нераспределенной прибыли дочерних компаний, накопленной за период после их приобретения, за исключением тех случаев, когда Группа осуществляет контроль за политикой выплаты дивидендов дочерней компанией и существует достаточная вероятность того, что временная разница не будет уменьшаться в обозримом будущем за счет выплаты дивидендов или по иной причине.

### **2.18 Товарно-материальные запасы**

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже.

### **2.19 Дебиторская задолженность**

Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Резерв под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков создается при наличии объективных свидетельств того, что группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок. Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных по эффективной ставке процента, соответствующей первоначальным условиям финансирования. Сумма резерва отражается в отчете о прибылях и убытках.

## **2 Основа подготовки финансовой отчетности и важнейшие положения учетной политики (продолжение)**

### **2.20 Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

Остатки денежных средств, ограниченные в использовании в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, отражаются отдельно от денежных средств и их эквивалентов для целей составления бухгалтерского баланса и включаются в состав внеоборотных активов.

Превышение кредита в банке, подлежащего возмещению по требованию, также относится к денежным средствам и их эквивалентам.

### **2.21 Акционерный капитал**

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются как уменьшение капитала, полученного в результате данной эмиссии, за вычетом налога. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход.

### **2.22 Выкупленные собственные акции**

В случае приобретения компанией Группы акций Компании уплаченное вознаграждение, включая любые относящиеся к этой операции прямые затраты (за вычетом налога на прибыль), вычитается из общей суммы капитала, относимого на счет акционеров Компании, до момента их погашения, повторного выпуска или продажи. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученное вознаграждение, за вычетом прямых затрат по сделке и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, относимого на счет акционеров Компании.

### **2.23 Дивиденды**

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты, когда консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску.

### **2.24 Налог на добавленную стоимость**

НДС, возникающий при продаже продукции, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры. Такой зачет производится в соответствии с налоговым законодательством. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, признается в бухгалтерском балансе в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на всю сумму задолженности, включая НДС.

### **2.25 Займы**

Кредиты и займы первоначально признаются как справедливая стоимость за вычетом операционных затрат. Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Затраты по кредитам и займам признаются как расходы в том отчетном периоде, в котором они возникли, с использованием метода эффективной ставки процента. Группа не капитализирует затраты по кредитам и займам. Займы классифицируются как краткосрочные обязательства, если Группа не имеет безусловного права на отсрочку погашения обязательств как минимум на 12 месяцев после отчетной даты.

### **2.26 Резервы**

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения затрат, например, в виде получения субсидии от муниципальных органов г. Березники, сумма возмещения отражается как отдельный актив, но только при условии, что возмещение будет почти наверняка получено.

Резерв по закладке и восстановлению земель начислен, в частности, в отношении пустот, образовавшихся в результате извлечения руды под городом Березники в ходе разработки месторождений (Приложение 5).

Группа не создавала резерв на покрытие гарантийных обязательств, основываясь на прошлом опыте отсутствия требований по гарантиям.

## 2 Основа подготовки финансовой отчетности и важнейшие положения учетной политики (продолжение)

### 2.27 Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность увеличивается в момент выполнения контрагентом обязательств в соответствии с договором и учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

### 2.28 Операции в иностранной валюте

**Функциональная валюта и валюта представления отчетности.** Статьи финансовой отчетности каждой компании в составе Группы оцениваются в основной валюте экономики той страны, в которой та или иная компания осуществляет свою деятельность («функциональная валюта»). Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб. »).

**Операции и расчеты.** Показатели операций, выраженные в иностранной валюте, пересчитаны в функциональную валюту по курсу на дату совершения операции. Прибыли или убытки, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также на отчетную дату в результате пересчета в рубли денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, по официальному обменному курсу на конец года отражаются в отчете о прибылях и убытках. Пересчет валюты по обменным курсам на конец года не используется в отношении неденежных статей, в том числе инвестиций в акционерный капитал.

**Компании Группы.** Результаты деятельности и показатели финансового положения всех компаний Группы (ни одна из которых не использует валюту, подверженную гиперинфляции), функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности, пересчитываются в валюту представления отчетности следующим образом:

- (i) активы и обязательства представленных бухгалтерских балансов пересчитываются по курсу на каждую отчетную дату;
- (ii) доходы и расходы, отраженные в представленных отчетах о прибылях и убытках, пересчитываются по средним обменным курсам (если только такое усредненное значение не является обоснованным приблизительным значением кумулятивного эффекта курсов на дату проведения операций; в этом случае для перевода доходов и расходов используется курс на дату проведения операций); и
- (iii) полученные в результате пересчета курсовые разницы отражаются как самостоятельный компонент капитала.

На 31 декабря 2007 г. официальный валютный курс, установленный Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), составлял 24,55 рублей за 1 доллар США (31 декабря 2006 г.: 26,33 рублей за 1 долл. США). На 31 декабря 2007 г. официальный валютный курс евро к рублю, установленный ЦБ РФ, составлял 35,93 руб. за 1 евро (31 декабря 2006 г.: 34,69 евро за 1 руб.).

### 2.29 Признание выручки

Выручка от реализации признается на дату перехода рисков в соответствии с ИНКОТЕРМС, указанными в контрактах с покупателями, т.к. в этот момент осуществляется передача прав собственности и всех рисков покупателю. Для поставок на условиях FOB («франко-борт судна») право собственности переходит в момент погрузки продукции на судно. Для поставок на условиях DAF («поставка на границу») право собственности на продукцию переходит в момент пересечения российской границы. Для поставок на условиях FCA («франко-перевозчик») право собственности переходит в момент передачи продукции первому перевозчику (железнодорожные перевозки). Для поставок на условиях CFR («стоимость и фрахт») право собственности переходит в момент пересечения товаром борта корабля в порту отправления.

Выручка от оказания услуг признается в том отчетном периоде, когда услуги были предоставлены.

Выручка отражается за вычетом НДС и скидок, а также выручки от продаж внутри Группы. Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению.

### 2.30 Затраты на перевалку груза

Затраты на услуги по перевалке, понесенные ОАО «Балтийский Балкерный Терминал» («ББТ»), дочерней компанией со 100%-ой долей участия, осуществляющей перевалку удобрений, производимых Группой, раскрываются в составе коммерческих расходов. Затраты по перевалке включают износ основных средств, заработную плату, расходы на материалы и различные общие и административные затраты.

### 2.31 Вознаграждения сотрудникам

Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) отражаются в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

## 2 Основа подготовки финансовой отчетности и важнейшие положения учетной политики (продолжение)

### 2.32 Расходы на социальную сферу

Группа несет расходы на социальные нужды сотрудников, связанные, в частности, с предоставлением медицинского обслуживания, благотворительностью в рамках различных социальных программ. Эти суммы относятся на прочие операционные расходы.

### 2.33 Затраты на пенсионное обеспечение

В процессе обычной деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные взносы в Пенсионный фонд относятся на затраты по мере их возникновения.

Для планов с установленными выплатами величина обязательств определяется с использованием Метода прогнозируемой условной единицы и включается в отчет о прибылях и убытках, путем разнесения стоимости услуг на период работы сотрудников. Затраты на проценты показывают изменение величины обязательств в результате влияния на них ставки дисконтирования и включаются в отчет о прибылях и убытках. Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами признается в балансе на отчетную дату. Планы не обеспечены взносами в пенсионные фонды. Обязательства по планам с установленными выплатами ежегодно пересчитываются компанией. Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами определена путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков с использованием процентных ставок государственных облигаций, деноминированных в валюте, в которой будут производиться платежи, со сроком погашения, соответствующим продолжительности несения пенсионных обязательств.

Все актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате оценки приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами, признаются немедленно в отчете о прибылях и убытках.

### 2.34 Прибыль на акцию

Прибыль на акцию определяется путем деления суммы чистой прибыли, приходящейся на долю акционеров, на средневзвешенное число акций, находившихся в обращении в течение отчетного года.

### 2.35 Отчетность по сегментам

Географический сегмент отвечает за реализацию продукции в условиях конкретной экономической ситуации, и имеет риски и доходность, отличные от других географических сегментов, осуществляющих свою деятельность в других экономических условиях.

Операционным сегментом называется группа активов и операций, которые используются в реализации продукции и имеет риски и доходность, отличные от рисков других операционных сегментов.

### 2.36 Расходы на исследования и разработки

Затраты на исследования признаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты на проведение научно-технических разработок (в отношении создания и тестирования новой или усовершенствованной продукции) признаются как нематериальные активы, если существует вероятность того, что разработка будет успешной, с учетом ее коммерческой и технологической осуществимости, а затраты могут быть оценены с достаточной степенью точности. Прочие затраты на разработки отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты на разработки, которые были первоначально списаны на расходы, не могут быть капитализированы в последующие периоды. Капитализированные затраты на разработки с конечным сроком полезного использования амортизируются с момента начала коммерческого производства продукции, являющейся предметом этих разработок, линейным способом в течение ожидаемого срока получения выгоды.

## 3 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций

Некоторые новые интерпретации и стандарты МСФО вступили в силу применительно к Группе с 1 января 2007 г. Ниже приводятся новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые применимы или могут быть применимы к деятельности Группы в будущем, а также влияние, которое они могут оказать на учетную политику Группы.

**МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и дополнительная поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности – раскрытие информации по капиталу» (введена в действие с 1 января 2007 г.).** Новый МСФО (IFRS) расширил объем раскрытия обязательной информации в отношении финансовых инструментов, включая количественные аспекты рисков и методов управления рисками. Раскрытие количественной информации позволит предоставить сведения об объемах рисков на основании внутренних данных, полученных основных руководящим персоналом компании. Количественная и качественная информация включает кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск, в том числе анализ чувствительности к рыночному риску. МСФО (IFRS) 7 заменяет МСФО (IAS) 30 «Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и аналогичных финансовых институтов» и некоторые требования МСФО (IAS) 32, «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации».



### 3 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций (продолжение)

Поправка к МСФО (IAS) 1 расширяет объем раскрытия информации о капитале компании и методах управления капиталом. Данная новая информация была раскрыта в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**Прочие новые стандарты или интерпретации.** Ниже приведены новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, принятые Группой в соответствии с положениями о переходном периоде данных стандартов и оговоренными в них датами вступления в силу, которые не оказывают влияния на данную консолидированную финансовую отчетность:

- Интерпретация IFRIC 7 «Применение подхода к пересчету согласно МСФО (IAS) 29» (введена в действие в отношении периодов, начинающихся 1 марта 2006 г. или позднее, т.е. с 1 января 2007 г.).
- Интерпретация IFRIC 8 «Сфера применения МСФО (IFRS) 2» (введена в действие в отношении периодов, начинающихся 1 мая 2006 г. или позднее, т.е. с 1 января 2007 г.).
- Интерпретация IFRIC 9 «Переоценка встроенных производных инструментов» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 июня 2006 г. или позднее).
- Интерпретация IFRIC 10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 ноября 2006 г. или позднее).

### 4 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты, и которые не были приняты досрочно.

**МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» (введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее).** Стандарт применяется к компаниям, долговые и долевыми инструментами которых продаются на публичном рынке и которые подают свою финансовую отчетность в соответствующие регулирующие органы с целью выпуска любого вида инструментов на публичном рынке. МСФО (IFRS) 8 требует от компании предоставления финансовой и описательной информации о своих операционных сегментах и указывает, как компания должна предоставлять такую информацию. В настоящее время руководство проводит оценку влияния стандарта на раскрытие информации о сегментах в консолидированной финансовой отчетности Группы.

**МСФО (IAS) 32 и поправка к МСФО (IAS) 1 «Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации» (вступает в действие с 1 января 2009 г.).** Данная поправка требует классифицировать по статьям капитала некоторые финансовые инструменты, которые отвечают определению финансового обязательства. Группа не считает, что эта поправка окажет влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

**МСФО (IAS) 23 – «Затраты по займам» (пересмотрен в марте 2007 г., введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 г. или позднее).** Пересмотренный стандарт МСФО 23 был выпущен в марте 2007 г. Основная поправка к МСФО 23 заключается в исключении варианта незамедлительного отнесения на расходы затрат по займам, относящихся к активам, подготовка которых к использованию или продаже требует значительного времени. Следовательно, компания должна капитализировать такие затраты по займам в составе стоимости соответствующего актива.

Новая редакция стандарта применяется ретроспективно к затратам по займам, относящимся к соответствующим активам, дата начала капитализации которых приходится на 1 января 2009 г. или позднее. В настоящее время руководство Группы проводит оценку влияния этого пересмотренного стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотрен в сентябре 2007 г.; введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее).** Основное изменение в МСФО (IAS) 1 заключается в замене отчета о прибылях и убытках отчетом о совокупном доходе, где также будут отражаться все изменения капитала, источником которых не является собственник как таковой, например, переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. В качестве альтернативы компаниям будет разрешено представлять два отчета: отдельный отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупном доходе. В новой редакции стандарта МСФО (IAS) 1 также вводится требование представлять отчет о финансовом положении (бухгалтерский баланс) на начало самого раннего сравнительного периода, когда компания проводит пересчет сравнительных данных в связи с изменениями классификации, изменениями учетной политики или исправлением ошибок. Руководство Группы ожидает, что новая редакция МСФО (IAS) 1 повлияет на представление ее финансовой отчетности, однако не окажет влияния на признание или оценку конкретных операций или остатков по ним.

**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 являющегося контрольным (ранее – доли меньшинства), даже в том случае, когда результаты по пакету акций, не являющемуся контрольным, представляют собой дефицит (действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы превышение по убыткам начислялось на владельцев материнской компании в большинстве случаев).

#### 4 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

Пересмотренный стандарт также указывает, что изменения доли собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящее к потере контроля, должно 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. Все инвестиции, сохранившиеся в бывшей дочерней компании, должны будут оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля. Группа не считает, что эта поправка окажет влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

**МСФО 3, «Объединение бизнеса» (пересмотренный в 2008 году) (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 года или позднее).** Пересмотренный МСФО 3 разрешает компаниям выбирать по своему желанию метод оценки доли пакета, не являющегося контрольным: они могут использовать для этого существующий метод МСФО 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или проводить оценку на основе, аналогичной предусмотренной ОПБУ США (по справедливой стоимости). Пересмотренный МСФО 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединению бизнеса. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Теперь гудвил будет оцениваться как разница на дату приобретения между справедливой стоимостью любой инвестиции в бизнес до приобретения, переданной суммой оплаты и приобретенных чистых активов. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения бизнеса и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Компания-покупатель будет отражать обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение на дату приобретения. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. Пересмотренный МСФО 3 включает в свой объем только объединения бизнеса с участием нескольких компаний и объединения бизнеса, осуществленные исключительно путем заключения договора. В настоящее время руководство проводит оценку влияния этого пересмотренного стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**«Условия вступления в долевыми права и их отмена - поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (выпущен в январе 2008 года) (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или позднее).** Данное изменение разъясняет, что условия вступления в долевыми права представляют собой только условия предоставления услуг и условия результативности. Прочие характеристики выплат на основе акций не являются условиями вступления в долевыми права. Данное изменение указывает, что все аннулирования, осуществленные как компанией, так и другими сторонами, должны отражаться в учете одинаково. Группа не считает, что эта поправка окажет влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

**Интерпретация IFRIC 13 – «Программа поощрения постоянных клиентов» (выпущена в июне 2007 г.; введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2008 г. или позднее).** Интерпретация IFRIC 13 разъясняет, что если товары и услуги реализуются совместно со льготой для поощрения постоянных клиентов (например, пункты лояльности или бесплатные продукты), то это представляет собой многокомпонентную сделку, в рамках которой вознаграждение, полученное от клиента, распределяется между компонентами сделки с использованием справедливой стоимости. Интерпретация IFRIC 13 не затрагивает операций Группы, так как компании Группы не работают по программам поощрения постоянных клиентов.

**Прочие новые стандарты или интерпретации.** Группа не применяла следующие новые стандарты или интерпретации досрочно:

- Интерпретация IFRIC 11 к МСФО (IFRS) 2 «Операции с собственными выкупленными акциями группы» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 марта 2007 г. или позднее);
- Интерпретация IFRIC 12 «Концессионные договоры на обслуживание» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 г. или позднее);
- Интерпретация IFRIC 14, МСФО (IAS) 19 – «Ограничения на актив(ы) пенсионного плана с установленными выплатами, минимальные требования к обеспечению фондами и их взаимосвязь» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2008 г. или позднее);

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

#### 5 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующее:

## 5 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

**Оценка обесценения гудвила.** Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год. Возмещаемые суммы генерирующих денежные средства активов определялись на основании прогнозов будущих потоков денежных средств. При проведении данных расчетов используются оценки (Примечание 10).

**Налоговое законодательство.** Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований (Примечание 30).

**Оставшийся срок полезного использования основных средств.** Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств в соответствии с их текущим техническим состоянием и расчетным периодом времени, в течение которого эти активы будут приносить Группе экономические выгоды (Примечание 8). Расчетный оставшийся срок полезного использования некоторых основных средств превышает срок действия лицензий на разработку полезных ископаемых (Примечание 1). Руководство полагает, что лицензии будут возобновлены в установленном порядке, однако, если этого не произойдет, в 2013 г. необходимо будет произвести оценку обесценения основных средств остаточной стоимостью 482 млн. руб. (2006 г.: 471 млн. руб.).

**Земля.** Все объекты ОАО «ББТ» расположены на земельном участке, используемом на условиях краткосрочной годовой аренды, однако руководство планирует приобрести его или подписать договор долгосрочной аренды с муниципальными властями. Если Группа не сможет обеспечить возможность долгосрочного использования данного участка земли, необходимо будет провести оценку на обесценение внеоборотных активов стоимостью 2 870 млн. руб. (31 декабря 2006 г.: 3 084 млн. руб.).

**Резервы по закладке земель и ликвидации последствий затопления рудника.** С 2002 г. до конца октября 2006 г. Группа начисляла расходы по восстановлению и улучшению земель, в частности в отношении пустот, возникших в результате извлечения руды под г. Березники в ходе операций по ее добыче (Примечание 16). Резерв рассчитан на основе дисконтированной стоимости будущего выбытия денежных средств в связи с деятельностью Группы по закладке земель под городом Березники. В конце каждого года проводилась переоценка данного резерва с учетом выполненных земельных работ в течение года, изменений в оценках будущего выбытия денежных средств и временного эффекта. Изменение величины резерва отражалось в отчете о прибылях и убытках в том году, когда это изменение имело место. Ставка дисконтирования, использованная Группой при определении справедливой стоимости резерва по закладке земель, составила 9,99% в 2006 г. Резерв по закладке земель включает «изменение в оценках» в качестве компонента расчетов. «Изменение в оценках» включает изменение ожидаемого объема и сроков выполнения работ по закладке земель и изменение связанных с ними затрат.

28 октября 2006 г. Группа прекратила добычу на Руднике 1 из-за увеличения скорости поступления природных надсолевых вод до уровня, когда Группа не имела возможности контролировать его надлежащим образом. В соответствии с актом правительственной комиссии, причиной наводнения оказалась ранее неизвестная аномалия геологической структуры, которая впоследствии была определена, как неподконтрольная Группе (форс-мажорные обстоятельства).

После закрытия 28 октября 2006 г. Рудника 1 Группа прекратила работы по закладке земель. Однако, в целях существенного сокращения риска проседания почвы в г. Березники Группа, по рекомендации правительственной комиссии и Горного института УрО РАН, в 2006 г. начала закачивание соляного рассола в пустоты. Ожидалось, что большая часть пустот Рудника 1 будет заполнена водой в течение следующих трех лет при условии ожидаемой скорости поступления природных надсолевых вод на уровне 3 000 куб. м в час. Технологический план заполнения пустот соляным рассолом, подготовленный в 2006 г. на 2007 г., основан на текущих максимальных возможностях Группы по производству соляного рассола. Исходя из технологического плана и своих наилучших оценок на 31 декабря 2006 г., руководство оценило резерв в отношении дисконтированной стоимости денежных расходов, которые будут понесены в связи с закачиванием соляного рассола в пустоты (Примечание 16).

В 2007 году Компания проводила закачивание соляного рассола в пустоты в соответствии с положениями вышеупомянутого плана. Однако, начиная с октября 2007 г., увеличилось поступление природных надсолевых вод до уровня 7 000 - 8 000 куб.м. в час. В декабре 2007 г. Горный институт УрО РАН подготовил экспертное заключение о нецелесообразности дальнейшего закачивания соляного рассола в пустоты. 12 января 2008 г. руководство Компании согласовало с государственными органами прекращение дальнейшей закачки соляного рассола в пустоты (Примечание 16).

Руководство полагает, что на конец 2007 года не существует других обязательств, отличных от тех, которые раскрыты в данной консолидированной финансовой отчетности, и, следовательно, нет необходимости в создании новых резервов. В настоящее время руководство проводит оценку рисков затопления рудника, последствий и затрат, которые Группа может понести в будущем в результате проседания почвы в г. Березники и прилегающих районах. В силу сложности указанных рисков на 31 декабря 2007 г. руководство не могло достоверно оценить величину расходов, которые Группа может понести в будущем в связи с затоплением рудника, однако сумма может оказаться значительной.

## 5 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

**Запасы.** Компания привлекает независимого эксперта для проверки физического количества готовой продукции на отчетные даты. В соответствии с рекомендациями эксперта и техническими характеристиками использованных приборов, возможная ошибка оценки может составить +/- 4-6%. На отчетную дату балансовая стоимость готовой продукции может изменяться в указанных пределах.

**Дебиторская задолженность.** 100% резерв под обесценение был начислен в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности с задержкой платежа более 90 дней. Резерв под дебиторскую задолженность с задержкой платежа свыше 45 дней, но не более 90 дней, был начислен в размере 50% от стоимости дебиторской задолженности.

## 6 Связанные стороны

Операции со связанными сторонами регулируются МСФО (IAS) 24 «Связанные стороны». Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Основные руководители и близкие члены семьи также являются связанными сторонами.

Данные о материнской компании и сторонах, осуществляющих конечный контроль за деятельностью Компании, раскрыты в Примечании 1.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имела значительное сальдо расчетов на 31 декабря 2007 и 2006 г., подробно описан далее.

Статья баланса	Характер взаимоотношений	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Прочая кредиторская задолженность	Компании под общим контролем	25	26
Займы, выданные связанным сторонам	Компании под общим контролем	-	431
Займы, выданные связанным сторонам	Материнская компания	-	2 659
Финансовые активы	Компании под общим контролем	-	19

Статья акционерного капитала		2007 г.	2006 г.
Дивиденды объявленные	Материнская компания	-	2 701

Статья отчета о прибылях и убытках	Характер взаимоотношений	2007 г.	2006 г.
Проценты к получению	Материнская компания	109	122
Проценты к получению	Компании под общим контролем	19	18

### Займы, выданные связанным сторонам

В декабре 2007 года ООО «Пермьгеологодобыча» возвратила Группе займы, выраженные в российских рублях, необеспеченные и предоставленные под 4% - 6% годовых, которые не были погашены на 31 декабря 2006 г.

### Займы материнской компании

В ноябре 2007 года Madura Holdings Limited, материнская компания, возвратила Группе займ, выраженный в долларах США, необеспеченный и выданный под 5% годовых в сумме 2 659 млн. руб., который не был погашен на 31 декабря 2006 г., и необеспеченный займ, выданный под 5% годовых в 2007 г. в сумме 753 млн. руб.

### Финансовые активы

В декабре 2007 года ООО «Пермьгеологодобыча» погасила беспроцентные векселя, выраженные в российских рублях, которые не были погашены на 31 декабря 2006 г.

### Перекрестное владение акциями

По состоянию на 31 декабря 2007 г. ООО «Кама», дочерней компании Группы со 100%-ой долей участия, принадлежало 1,16% обыкновенных акций Компании (31 декабря 2006 г.: 0,85%). Акции, принадлежащие ООО «Кама», учитываются как выкупленные собственные акции, но сохраняют права голоса и права на получение дивидендов.

## 6 Связанные стороны (продолжение)

### Вознаграждение руководству

Вознаграждение основному руководству включает выплаты членам Совета директоров, исполнительным директорам и вице-президентам за выполнение их должностных обязанностей (периодическое или на постоянной основе). Вознаграждение состоит из годового оклада и премии по результатам хозяйственной деятельности.

Общая сумма вознаграждения основному руководству представляет собой краткосрочные выплаты и включена в состав общих и административных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках в сумме 650 млн. руб. и 163 млн. руб. за 2007 и 2006 г., соответственно.

## 7 Отчетность по сегментам

### Первичные отчетные сегменты – географические сегменты

Группа реализует продукцию клиентам, расположенным в трех основных географических сегментах: внутренний рынок, экспорт в развивающиеся и развитые страны, - как указано в таблице ниже. Реализация на внутреннем рынке производится клиентам, расположенным в Российской Федерации, экспорт в развивающиеся страны осуществляется клиентам, расположенным преимущественно в Китае, Бразилии, Юго-Восточной Азии и Индии, а экспорт в развитые страны в основном осуществляется клиентам, расположенным в США и странах Европы.

Результаты деятельности по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2007 г., представлены ниже:

	Внешний рынок			Внутренний рынок			Нераспределенные статьи	Итого
	Развивающиеся страны	Развитые страны	Итого экспорт	Продажа калийных солей	Прочая реализация	Итого внутренний рынок		
в тыс.тонн	4 177	398	<b>4 575</b>	485	-	<b>485</b>	-	<b>5 060</b>
Выручка	24 424	2 266	<b>26 690</b>	1 705	1 104	<b>2 809</b>	-	<b>29 499</b>
Результат сегмента / операционная прибыль	8 293	962	<b>9 255</b>	648	421	<b>1 069</b>	(202)	<b>10 122</b>
Финансовые доходы и расходы (нетто)	-	-	-	-	-	-	(273)	<b>(273)</b>
Расходы, связанные с затоплением рудника (Прим. 26)	-	-	-	-	-	-	274	<b>274</b>
Прибыль до налогообложения							-	<b>10 123</b>
Налог на прибыль							(2 078)	<b>(2 078)</b>
<b>Чистая прибыль</b>								<b>8 045</b>

Результаты деятельности по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2006 г., представлены ниже:

	Внешний рынок			Внутренний рынок			Нераспределенные статьи	Итого
	Развивающиеся страны	Развитые страны	Итого экспорт	Продажа калийных солей	Прочая реализация	Итого внутренний рынок		
в тыс.тонн	3 369	536	<b>3 905</b>	438	-	<b>438</b>	-	<b>4 343</b>
Выручка	17 456	2 574	<b>20 030</b>	1 304	956	<b>2 260</b>	-	<b>22 290</b>
Результат сегмента / операционная прибыль	5 222	836	<b>6 058</b>	381	104	<b>485</b>	7	<b>6 550</b>
Финансовые доходы и расходы (нетто)	-	-	-	-	-	-	(170)	<b>(170)</b>
Расходы, связанные с затоплением рудника (Прим. 26)	-	-	-	-	-	-	(2 054)	<b>(2 054)</b>
Прибыль до налогообложения							-	<b>4 326</b>
Налог на прибыль							(832)	<b>(832)</b>
<b>Чистая прибыль</b>								<b>3 494</b>

**7 Отчетность по сегментам (продолжение)**

Общая сумма износа и амортизации, начисленных на основные средства и нематериальные активы, в консолидированном отчете о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., приводится в таблице ниже:

	Внешний рынок			Внутренний рынок	Нераспределенные статьи	Итого
	Развивающиеся страны	Развитые страны	Итого экспорт			
Год, закончившийся 31 декабря 2007 г.	1 671	159	1 830	194	-	2 024
Год, закончившийся 31 декабря 2006 г.	1 576	250	1 826	204	-	2 030

Общая сумма убытка от выбытия основных средств, списанных или переданных безвозмездно, включена в консолидированный отчет о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., как указано в таблице ниже:

	Внешний рынок	Внутренний рынок	Нераспределенные статьи	Итого
Год, закончившийся 31 декабря 2007 г.	-	-	279	279
Год, закончившийся 31 декабря 2006 г.	-	-	1 367	1 367

В таблице ниже указаны данные об активах и обязательствах сегмента на 31 декабря 2007 и 2006 гг. и капитальные затраты за годы, закончившиеся на эти даты:

31 декабря 2007 г.	Развивающиеся страны	Развитые страны	Внутренний рынок	Нераспределенные статьи	Итого
Активы	2 974	1 093	35 339	229	39 635
Обязательства	-	(905)	(1 943)	(11 713)	(14 561)
Капитальные затраты	-	269	6 047	-	6 316
31 декабря 2006 г.	Развивающиеся страны	Развитые страны	Внутренний рынок	Нераспределенные статьи	Итого
Активы	1 440	3 276	24 731	3 591	33 038
Обязательства	(35)	(724)	(2 601)	(12 028)	(15 388)
Капитальные затраты	-	74	5 124	-	5 198

Некоторые активы и обязательства распределялись по географическим сегментам на основе полученной выручки. Основные средства и капитальные затраты относятся к России, где они физически расположены, и не распределяются по географическим сегментам, так как такое распределение может быть произведено только произвольно.

Активы сегмента в основном включают основные средства, гудвил, нематериальные активы, инвестиции, учитываемые по методу долевого участия, запасы, дебиторскую задолженность и денежные средства. В капитальные затраты входят поступления основных средств. Обязательства сегмента включают производственные обязательства. Нераспределенные статьи включают финансовые активы, займы связанным сторонам, отложенные и текущие суммы налога на прибыль, кредиты и займы (включая обязательства по финансовой аренде) и финансовые затраты.

**Вторичные отчетные сегменты – операционные сегменты**

По состоянию на 31 декабря 2007 и 31 декабря 2006 г. Группа осуществляла деятельность в рамках одного операционного сегмента: добыча, производство и продажа калийных удобрений.

Активы сегмента и капитальные затраты за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., могут быть представлены по месту расположения активов следующим образом:

31 декабря 2007 г.	Россия	Швейцария	Нераспределенные статьи	Итого
Активы	35 726	3 680	229	39 635
Капитальные затраты	6 047	269	-	6 316
31 декабря 2006 г.	Россия	Швейцария	Нераспределенные статьи	Итого
Активы	25 013	4 434	3 591	33 038
Капитальные затраты	5 124	74	-	5 198

**8 Основные средства**

Основные средства и относящийся к ним накопленный износ включают:

	Здания	Затраты на подготовку рудника к эксплуатации	Машины и оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Прочее	Земля	Итого
<b><u>Первоначальная стоимость</u></b>								
Остаток на 31 декабря 2006 г.	8 036	5 284	11 379	3 876	6 952	437	179	36 143
Поступления	-	-	-	363	5 953	-	-	6 316
Передача	95	185	2 578	-	(2 932)	74	-	-
Выбытия	(82)	(152)	(672)	(143)	(115)	(11)	-	(1 175)
<b>Остаток на 31 декабря 2007 г.</b>	<b>8 049</b>	<b>5 317</b>	<b>13 285</b>	<b>4 096</b>	<b>9 858</b>	<b>500</b>	<b>179</b>	<b>41 284</b>
<b><u>Накопленный износ</u></b>								
Остаток на 31 декабря 2006 г.	3 409	4 582	6 650	1 094	-	246	-	15 981
Износ	252	141	1 225	318	-	36	-	1 972
Выбытия	(57)	(122)	(581)	(108)	-	(6)	-	(874)
<b>Остаток на 31 декабря 2007 г.</b>	<b>3 604</b>	<b>4 601</b>	<b>7 294</b>	<b>1 304</b>	<b>-</b>	<b>276</b>	<b>-</b>	<b>17 079</b>
<b><u>Остаточная стоимость</u></b>								
Остаток на 31 декабря 2006 г.	4 627	702	4 729	2 782	6 952	191	179	20 162
<b>Остаток на 31 декабря 2007 г.</b>	<b>4 445</b>	<b>716</b>	<b>5 991</b>	<b>2 792</b>	<b>9 858</b>	<b>224</b>	<b>179</b>	<b>24 205</b>

## 8 Основные средства (продолжение)

	Здания	Затраты на подготовку рудника к эксплуатации	Машины и оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Прочее	Земля	Итого
<b><u>Первоначальная стоимость</u></b>								
Остаток на 31 декабря 2005 г.	8 476	5 962	12 632	3 454	4 580	457	174	35 735
Поступления	-	-	-	931	4 259	-	8	5 198
Передача	14	62	1 474	-	(1 563)	13	-	-
Выбытия	(454)	(740)	(2 727)	(509)	(324)	(33)	(3)	(4 790)
<b>Остаток на 31 декабря 2006 г.</b>	<b>8 036</b>	<b>5 284</b>	<b>11 379</b>	<b>3 876</b>	<b>6 952</b>	<b>437</b>	<b>179</b>	<b>36 143</b>
<b><u>Накопленный износ</u></b>								
Остаток на 31 декабря 2005 г.	3 443	4 967	7 422	1 144	-	230	-	17 206
Износ	262	194	1 224	298	-	35	-	2 013
Выбытия	(296)	(579)	(1 996)	(348)	-	(19)	-	(3 238)
<b>Остаток на 31 декабря 2006 г.</b>	<b>3 409</b>	<b>4 582</b>	<b>6 650</b>	<b>1 094</b>	<b>-</b>	<b>246</b>	<b>-</b>	<b>15 981</b>
<b><u>Остаточная стоимость</u></b>								
Остаток на 31 декабря 2005 г.	5 033	995	5 210	2 310	4 580	227	174	18 529
<b>Остаток на 31 декабря 2006 г.</b>	<b>4 627</b>	<b>702</b>	<b>4 729</b>	<b>2 782</b>	<b>6 952</b>	<b>191</b>	<b>179</b>	<b>20 162</b>



## 8 Основные средства (продолжение)

### Износ

На 31 декабря 2007 и 2006 г. износ в консолидированном отчете о прибылях и убытках был отнесен следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Себестоимость реализованной продукции	1 399	1 441
Коммерческие расходы (включая расходы по перевалке грузов - Примечание 2.30)	328	320
Общие и административные расходы	178	183
Убыток от выбытия основных средств и расходы, связанные с закачиванием соляного рассола в пустоты (Примечание 26)	48	22
<b>Итого износ</b>	<b>1 953</b>	<b>1 966</b>

В 2007 г. износ основных средств Группы, непосредственно относящийся к сооружению новых основных средств, составил 19 млн. руб. (2006 г.: 47 млн. руб.). Данные расходы были капитализированы в консолидированном бухгалтерском балансе в соответствии с учетной политикой Группы и включены в состав незавершенного строительства.

### Использование полностью амортизированных активов

По состоянию на 31 декабря 2007 г. и 31 декабря 2006 г. общая первоначальная стоимость остающихся в эксплуатации полностью амортизированных основных средств составляла 6 737 млн. руб. и 6 752 млн. руб., соответственно.

### Активы, переданные в залог по кредитным договорам

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 г. остаточная стоимость основных средств, заложенных под обеспечение банковских кредитов, составляла 8 197 млн. руб. и 8 142 млн. руб., соответственно (Примечание 17).

## 9 Основные дочерние компании и совместные предприятия

Основные дочерние компании и совместные предприятия, включенные в консолидированную отчетность Группы, указаны в таблице ниже:

Предприятие	Страна регистрации	Деятельность	31 декабря 2007 г., % участия	31 декабря 2006 г., % участия
<b>Дочерние компании</b>				
Uralkali Trading SA	Швейцария	Торговая деятельность	100	100
Uralkali Trading (Gibraltar) Limited	Гибралтар	Административные услуги	100	100
ООО «Кама»	Россия	Финансовые услуги и лизинг	100	100
ООО «БШСУ»	Россия	Строительство	100	100
ООО «Уралкалий – Технология»	Россия	Исследования и разработки	100	100
ОАО «Балтийский балкерный терминал»	Россия	Морской терминал	100	100
ООО «Автотранскалий»	Россия	Транспортные услуги	100	100
ООО «Вагонное депо Балахонцы»	Россия	Ремонтные работы	100	100
ООО «Новая недвижимость»	Россия	Ремонт и техобслуживание	100	100
ООО «СП Терминал»	Украина	Не осуществляет деятельность	98	98
ООО «Депо»	Россия	Ремонтные работы	75	75
ООО «Сателлит – Сервис»	Россия	Услуги в области информационных технологий	51	51
ООО «Уралкалий–Инжиниринг»	Россия	Исследования и разработки	51	51
<b>Совместные предприятия</b>				
ЗАО «Белорусская Калийная Компания»	Белоруссия	Торговая деятельность	50	50

## 9 Основные дочерние компании и совместные предприятия (продолжение)

В октябре 2005 г. Компания приобрела 50%-ую долю участия в ЗАО «БКК», а остальные 50% принадлежат компании «Беларуськалий». Основной деятельностью ЗАО «БКК» является маркетинг и агентские услуги по экспорту калийных удобрений, произведенных обоими участниками.

Устав ЗАО «БКК» предусматривает отдельный учет операций каждого участника, в том числе отдельный учет реализации товаров участников, себестоимости и коммерческих расходов. Административные расходы распределяются в соотношении 50:50. Распределение чистого дохода между участниками производится на основании их результатов деятельности после вычета административных расходов, если оба участника не примут решение не распределять доходы. Операции Группы через ЗАО «БКК», активы и обязательства Группы, учитываемые в ЗАО «БКК», в которых Группа имеет прямой интерес полностью консолидируются в этой финансовой отчетности. В отчете о прибылях и убытках отражена выручка от реализации ЗАО «БКК» продукции «Уралкалия» вместе с соответствующей частью себестоимости, коммерческих и административных расходов.

### 10 Гудвил

	2007 г.	2006 г.
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	366	336
Убыток от обесценения	-	-
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>366</b>	<b>366</b>
Полная балансовая стоимость на 31 декабря	366	366
Накопленные убытки от обесценения на 31 декабря	-	-
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>366</b>	<b>366</b>

#### Проверка гудвила на обесценение

Гудвил в основном относится к ожидаемому снижению транспортных расходов в результате полученной синергии при экспорте калийных удобрений по Балтийскому морю. Следовательно, гудвил относится на генерирующий денежные средства актив ОАО «Уралкалий»:

	2007 г.	2006 г.
ОАО «Уралкалий»	366	366
<b>Итого балансовая стоимость гудвила</b>	<b>366</b>	<b>366</b>

Возмещаемая сумма гудвила была определена на основании прогнозов денежных средств на пятилетний период, утвержденных руководством, и анализа полученной синергии, проведенного независимым оценщиком. Денежные потоки по окончании пятилетнего периода были экстраполированы с применением устойчивых темпов роста в размере 4%. Эти темпы роста не превышают показатели средних долгосрочных темпов роста для рынков, на которых Группа осуществляет свою деятельность (Примечание 7).

При расчете возмещаемой стоимости использовалась ставка дисконтирования до налогообложения в размере 10,5%, которая отражает риски, связанные с деятельностью ОАО «Уралкалий».

### 11 Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Прочее	Итого
<b>Первоначальная стоимость на 1 января 2006 г.</b>	<b>304</b>	<b>20</b>	<b>324</b>
<b>Накопленная амортизация</b>	<b>(112)</b>	<b>-</b>	<b>(112)</b>
<b>Остаточная стоимость на 1 января 2006г.</b>	<b>192</b>	<b>20</b>	<b>212</b>
Поступления	23	-	23
Амортизационные отчисления	(64)	-	(64)
<b>Первоначальная стоимость на 31 декабря 2006 г.</b>	<b>327</b>	<b>20</b>	<b>347</b>
<b>Накопленная амортизация</b>	<b>(176)</b>	<b>-</b>	<b>(176)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 г.</b>	<b>151</b>	<b>20</b>	<b>171</b>
Поступления	47	-	47
Амортизационные отчисления	(71)	-	(71)
<b>Первоначальная стоимость на 31 декабря 2007 г.</b>	<b>374</b>	<b>20</b>	<b>394</b>
<b>Накопленная амортизация</b>	<b>(247)</b>	<b>-</b>	<b>(247)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 г.</b>	<b>127</b>	<b>20</b>	<b>147</b>

**11 Нематериальные активы (продолжение)**

Остатки нематериальных активов, отраженные в настоящей консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2007 и 2006 гг., соответственно, в основном представляют собой затраты Группы на систему для составления управленческой и бухгалтерской информации и оплату услуг внешнего консультанта за установку этого программного обеспечения. Затраты на программное обеспечение амортизируются в течение срока, не превышающего пять лет.

Прочие нематериальные активы представлены в основном лицензиями (Примечание 1).

**12 Запасы**

Запасы включают следующее:

	2007 г.	2006 г.
Сырье и материалы	964	1 063
Готовая продукция	525	398
Незавершенное производство	33	20
<b>Итого запасы</b>	<b>1 522</b>	<b>1 481</b>

На 31 декабря 2007 и 2006 гг. в остаток готовой продукции входили товары, приобретенные для перепродажи. По состоянию на 31 декабря 2007 г. стоимость обращающейся готовой продукции по рыночным ценам, заложенной в обеспечение банковских кредитов, составляла 4 млн. руб. (31 декабря 2006 г.: 1 322 млн. руб.) (Примечание 17).

**13 Дебиторская задолженность**

	2007 г.	2006 г.
Задолженность покупателей и заказчиков	3 391	1 752
Прочая дебиторская задолженность	206	421
За вычетом резерва под обесценение	(90)	(106)
<b>Итого финансовая дебиторская задолженность</b>	<b>3 507</b>	<b>2 067</b>
НДС к возмещению	1 145	1 330
Прочие налоги к возмещению	692	536
Авансы выданные	339	354
Предоплата расходов по страхованию	112	32
Прочие предоплаты	80	56
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>5 875</b>	<b>4 375</b>

По состоянию на 31 декабря 2007 г. дебиторская задолженность покупателей и заказчиков за вычетом резерва под обесценение, составившая 3 340 млн. руб. (31 декабря 2006 г.: 1 732 млн. руб.), выражена в иностранной валюте, преимущественно 71% в долларах США (31 декабря 2006 г.: 74%) и 21% в евро (31 декабря 2006 г.: 21%). Руководство полагает, что справедливая стоимость дебиторской задолженности существенно не отличается от ее балансовой стоимости.

Движение по резерву под обесценение задолженности покупателей и заказчиков и прочих дебиторов представлено в таблице ниже:

	2007 г.		2006 г.	
	Задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность	Задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность
<b>На 1 января</b>	<b>(20)</b>	<b>(86)</b>	<b>(35)</b>	<b>(64)</b>
Начисление резерва	(35)	(30)	(10)	(30)
Сторнирование резерва	4	48	16	4
Списание резерва	-	29	9	4
<b>На 31 декабря</b>	<b>(51)</b>	<b>(39)</b>	<b>(20)</b>	<b>(86)</b>

Начисление и сторнирование резерва под обесценение дебиторской задолженности было включено в состав прочих операционных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечание 24). Суммы, отнесенные на счет резерва, обычно списываются, если не ожидается получение дополнительных денежных сумм.

**13 Дебиторская задолженность (продолжение)**

Анализ дебиторской задолженности по кредитному качеству:

	2007		2006	
	Задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность	Задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность
<i>Текущая и необесцененная</i>				
Покупатели из развитых стран	464	6	440	-
Покупатели из развивающихся стран	2,557	-	1,212	-
Покупатели на внутреннем рынке	264	161	41	332
<b>Итого текущая и необесцененная</b>	<b>3,285</b>	<b>167</b>	<b>1,693</b>	<b>332</b>
<i>Просроченная, но необесцененная</i>				
С задержкой платежа менее 45 дней	8	-	34	-
С задержкой платежа от 60 до 90 дней	13	-	-	-
С задержкой платежа более 90 дней	22	-	-	-
<b>Итого просроченная, но не обесцененная</b>	<b>43</b>	<b>-</b>	<b>34</b>	<b>-</b>
<i>Обесцененная (без учета резерва)</i>				
С задержкой платежа от 45 до 90 дней	24	-	10	6
С задержкой платежа более 90 дней	39	39	15	83
<b>Итого обесцененная дебиторская задолженность (без учета резерва)</b>	<b>63</b>	<b>39</b>	<b>25</b>	<b>89</b>
<b>Итого</b>	<b>3,391</b>	<b>206</b>	<b>1,752</b>	<b>421</b>
За вычетом резерва под обесценение	(51)	(39)	(20)	(86)
<b>Итого финансовая дебиторская задолженность</b>	<b>3,340</b>	<b>167</b>	<b>1,732</b>	<b>335</b>

На 31 декабря 2007 и 2006 гг. дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность не передавались в залог в качестве обеспечения.

**14 Денежные средства и их эквиваленты**

Сумма денежных средств и их эквивалентов включает:

	2007 г.	2006 г.
Денежные средства в кассе и на счетах в банках в рублях (процентная ставка: 1,25%-6,0% годовых (2006 г.: 0,5%-6,2% годовых))	260	1 404
Денежные средства на банковских счетах в долларах США	306	607
Денежные средства, выраженные в других валютах	719	26
Срочные депозиты в долларах США (процентная ставка: 4,3% - 5,21% годовых (2006 г.: 2,5% - 4,95% годовых))	388	430
Срочные депозиты в рублях (процентная ставка: 8,5% - 9% годовых (2006г.: 8% годовых))	5 520	300
<b>Денежные средства и их эквиваленты за вычетом средств с ограничением использования</b>	<b>7 193</b>	<b>2 767</b>
<i>Денежные средства с ограничением использования</i>		
Депозит с ограниченной гарантией	78	80
Банковские депозиты с фиксированными процентными ставками сроком на три месяца (процентная ставка: 6,77% годовых (2006 г.: 4,8% - 6,19% годовых))	20	45
<b>Итого денежные средства с ограничением использования</b>	<b>98</b>	<b>125</b>
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>7 291</b>	<b>2 892</b>

Депозиты имеют первоначальный срок погашения менее трех месяцев.

## 15 Акционерный капитал

	Кол-во обыкновенных акций (млн. шт.)	Обыкновенные акции	Выкупленные собственные акции	Итого
На 1 января 2006 г.	2 124	648	(6)	642
Выкуп собственных акций	-	-	(3)	(3)
На 31 декабря 2006 г.	2 124	648	(9)	639
На 1 января 2007 г.	2 124	648	(9)	639
Выкуп собственных акций	-	-	(3)	(3)
На 31 декабря 2007 г.	2 124	648	(12)	636

Количество дополнительно разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 1 500 млн. шт. (2006 г.: 1 500 млн. шт.) номинальной стоимостью 0,5 руб. каждая. Все акции, приведенные в таблице выше, были выпущены и полностью оплачены.

**Выкупленные собственные акции.** По состоянию на 31 декабря 2007 г. выкупленные собственные акции составляли 24 601 344 обыкновенных акций Компании (31 декабря 2006 г.: 17 966 905 шт.) номинальной стоимостью 0,5 руб. каждая и принадлежали ООО «Кама», дочерней компании Группы со 100% долей участия (Примечание 6). Цена покупки акций, приобретенных в течение года, закончившегося 31 декабря 2007 г., составила 338 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2006 г.: 229 млн. руб.), и включала вознаграждение, выплаченное денежными средствами, в сумме 79 млн. руб. и неденежным средствами – 259 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2006 г.: все акции были полностью оплачены денежными средствами). Указанные обыкновенные акции предоставляют права голоса в том же соотношении, что и прочие обыкновенные акции. Права голоса, предоставляемые обыкновенными акциями Компании, которые принадлежат компаниям в составе Группы, фактически контролируются руководством Группы.

**Распределение прибыли.** Согласно российскому законодательству Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит ее в состав резервов (на счета фондов) на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли текущего года, отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 2007 г., составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, равна 6 013 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2006 г.: 3 706 млн. руб.), а остаток нераспределенной прибыли на конец года, включая сумму чистой прибыли за текущий год, составил 18 449 млн. руб. (31 декабря 2006 г.: 12 440 млн. руб.). Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие права распределения прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство Группы не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной консолидированной финансовой отчетности.

**Дивиденды.** В декабре 2006 г. Общее собрание акционеров Компании утвердило к выплате дивиденды (на основании финансовых результатов за первые 9 месяцев 2006 г.) в сумме 3 378 млн. руб. (1,59 руб. на акцию).

## 16 Резервы под расходы, связанные с горнорудной деятельностью

## Резерв по закладке земель

	Прим.	2007 г.	2006 г.
Остаток на 1 января		-	196
Уменьшение резерва с учетом пустот, заполненных в течение года		-	(146)
Изменение оценок		-	(69)
Увеличение резерва по прошествии времени	25	-	19
Остаток на 31 декабря		-	-

В течение года, закончившегося 31 декабря 2006 г., муниципальные органы г. Березники и региональные власти Пермского края возместили часть операционных расходов, понесенных Группой по закладке пустот под г. Березники (Примечание 2.26) в соответствии с Законом Пермского края В381-69, принятым 25 октября 2002 г. Сумма возмещения составила 55 млн. руб. (31 декабря 2006 г.: 57 млн. руб.).

В результате затопления рудника, произошедшего в октябре 2006 г., Группа прекратила операции по закладке земли (Примечание 5).

**16 Резервы под расходы, связанные с горнорудной деятельностью (продолжение)****Резерв под ликвидацию последствий затопления рудника**

	Прим.	2007 г.	2006 г.
<b>Остаток на 1 января</b>		<b>679</b>	-
Увеличение резерва по прошествии времени	25	67	-
Уменьшение резерва с учетом пустот, заполненных в течение года	26	(353)	-
Начисление резерва	26	-	679
Сторно резерва	26	(370)	-
<b>Остаток на 31 декабря</b>		<b>23</b>	<b>679</b>

Группа приняла решение о прекращении операций по закачиванию соляного рассола в пустоты с 12 января 2008 года (Примечание 5) и сторнировала соответствующий резерв. На 31 декабря 2007 года остаток резерва относится к затратам, фактически понесенным Компанией в связи с закачиванием соляного рассола в пустоты в течение 2008 года до момента прекращения этих операций.

**17 Кредиты и займы**

	2007 г.	2006 г.
Банковские кредиты	10 600	11 088
Займы, предоставленные компаниями	137	179
Обязательства по финансовой аренде	328	328
<b>Итого кредиты и займы</b>	<b>11 065</b>	<b>11 595</b>

На 31 декабря 2007 г. и 31 декабря 2006 г. справедливая стоимость краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов существенно не отличается от их балансовой стоимости.

Группа не применяет учет хеджирования и не хеджировала свои риски изменения процентных ставок.

Займы, предоставленные компаниями, представлены краткосрочным необеспеченным беспроцентным займом, полученным от ОАО «Морской порт Санкт-Петербурга» в сумме 45 млн. руб. (31 декабря 2006 г.: 45 млн. руб.) и выраженным в долларах США, необеспеченным процентным займом по ставке ЛИБОР 6 месяцев + 1% годовых, полученным от Dessault Aviation S.A. в сумме 92 млн. руб. (31 декабря 2006 г.: 0 млн. руб.). Срок погашения займа – сентябрь 2008 г. Данный займ был получен для переноса сроков выплат по договорам капитального строительства, заключенным между Dessault Aviation S.A. и Группой, в неденежной форме. В 2007 году Группа пересмотрела график погашения займа, полученного от ОАО «Морской порт Санкт-Петербурга» и перенесла срок погашения с 31 декабря 2007 г. на 31 декабря 2008 г.

Займ, предоставленный компанией Ermina Ventures Limited, отстаток по которому на 31 декабря 2006 г. составил 134 млн. руб., был погашен в 2007 г.

ОАО «ББТ» арендует причал № 107 у ФГУП «Росморпорт» на условиях финансовой аренды сроком 49 лет. По состоянию на 31 декабря 2007 г. арендованный причал был включен в состав зданий и имел остаточную стоимость 280 млн. руб. (31 декабря 2006 г.: 286 млн. руб.) (Примечание 8).

	2007 г.	2006 г.
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>11 088</b>	<b>3 484</b>
Банковские кредиты полученные, в долларах США	8 112	11 664
Банковские кредиты полученные, в рублях	94	270
Банковские кредиты погашенные, в долларах США	(7 884)	(3 688)
Банковские кредиты погашенные, в рублях	(239)	(120)
Проценты начисленные	698	560
Проценты уплаченные	(725)	(521)
Признание комиссии за синдицирование	(18)	(43)
Амортизация комиссии за синдицирование	30	10
Курсовая разница от пересчета валют	(556)	(528)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>10 600</b>	<b>11 088</b>

В таблице ниже представлены процентные ставки на 31 декабря 2007 г. и 31 декабря 2006 г. и классификация банковских кредитов на краткосрочные и долгосрочные.

**17 Кредиты и займы (продолжение)****Краткосрочные кредиты**

	Процентные ставки	2007 г.	2006 г.
Банковские кредиты в долларах США с фиксированной процентной ставкой	7,5% (2006 г.: от 7,6% до 8%)	1 759	1 781
Банковские кредиты в долларах США с плавающей процентной ставкой	от ЛИБОР +1,95% до ЛИБОР +2,5% (2006 г.: от ЛИБОР +2% до ЛИБОР +3%)	2 720	5 930
Банковские кредиты в рублях с фиксированной процентной ставкой	13% (2006 г.: 9,60%)	5	150
<b>Итого краткосрочные банковские кредиты</b>		<b>4 484</b>	<b>7 861</b>

**Долгосрочные кредиты**

	Процентные ставки	2007 г.	2006 г.
Банковские кредиты в долларах США с плавающей процентной ставкой	ЛИБОР +1,95% (2006 г.: от ЛИБОР +2,25% до ЛИБОР +3%)	6 116	3 227
<b>Итого долгосрочные банковские кредиты</b>		<b>6 116</b>	<b>3 227</b>

Банковские кредиты в долларах США выданы под средневзвешенную процентную ставку 7,12% (31 декабря 2006 г.: 7,81%).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2007 г., Группа получила кредиты в следующих банках:

Кредитор	Срок погашения	Сумма, руб.
Международный московский банк	Май-Ноябрь 2010 г.	6 265
Сбербанк	Апрель-Май 2008 г.	1 908
Банк Урал ФД	Март 2008 г.	33
<b>Итого полученные банковские кредиты</b>		<b>8 206</b>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2007 г., Группа погасила следующие кредиты:

Кредитор	Срок погашения	Сумма, руб.
ABN AMRO Bank	Март 2008 г.	1 298
	Февраль-Сентябрь 2007 г., Март 2008 г.	2 514
Международный московский банк	г.	
Сбербанк	Март-Май 2007 г., Апрель 2008 г.	1 953
Банк Москвы	Июль 2007 г.	2 331
Банк Урал ФД	Март 2008 г.	27
<b>Итого банковские кредиты погашенные</b>		<b>8 123</b>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. кредиты, включая краткосрочные, обеспечены залогом основных средств (Примечание 8) и готовой продукции (Примечание 12).

График погашения банковских кредитов Группы:

	2007 г.	2006 г.
- в течение 1 года	4 484	7 861
- от 2 до 5 лет	6 116	3 227
<b>Итого банковские кредиты</b>	<b>10 600</b>	<b>11 088</b>

Ниже представлена информация о минимальных арендных платежах по финансовой аренде и их дисконтированной стоимости:

	2007 г.	2006 г.
- в течение 1 года	38	38
- от 2 до 5 лет	152	152
- свыше 5 лет	1 485	1 523
<b>Минимальные арендные платежи на конец года</b>	<b>1 675</b>	<b>1 713</b>
За вычетом будущих процентных платежей	(1 347)	(1 385)
<b>Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей</b>	<b>328</b>	<b>328</b>

**18 Кредиторская задолженность**

	2007 г.	2006 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	1 181	695
Начисленные обязательства	593	781
Дивиденды к выплате	80	632
Прочая кредиторская задолженность	306	198
<b>Итого финансовая кредиторская задолженность</b>	<b>2 160</b>	<b>2 306</b>
Авансы полученные	106	38
Отложенные выплаты по приобретению дочерней компании	134	143
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>2 400</b>	<b>2 487</b>

**19 Выручка**

	2007 г.	2006 г.
<b>Экспортные операции</b>		
Хлористый калий	18 559	14 949
Хлористый калий (гранулированный)	8 131	5 081
<b>Операции на внутреннем рынке</b>		
Хлористый калий	1 705	1 304
Карналлит	-	303
Прочее	122	154
Транспортные услуги и прочая выручка	982	499
<b>Итого выручка</b>	<b>29 499</b>	<b>22 290</b>

В 2007 и 2006 гг. экспортные продажи Группы проводились преимущественно на условиях CFR («стоимость перевозки»), FOB («франко-борт судна») или DAF («поставка на границе»). Все операции по реализации на внутреннем рынке проводились на условиях FCA Березники («франко-перевозчик»).

**20 Себестоимость реализованной продукции**

	Прим.	2007 г.	2006 г.
Затраты на оплату труда		1 898	1 665
Топливо и энергия		1 473	1 307
Износ		1 399	1 441
Материалы и компоненты, использованные в производстве		1 385	1 301
Ремонт и техническое обслуживание		746	312
Внутренние перевозки между рудниками		306	174
Коммунальные услуги		28	25
Изменение резерва по закладке земель	16	-	(137)
Изменение остатков незавершенного производства, готовой продукции и товаров в пути	12	(140)	188
Прочие расходы		13	31
<b>Итого себестоимость реализованной продукции</b>		<b>7 108</b>	<b>6 307</b>

**21 Коммерческие расходы**

	2007 г.	2006 г.
Железнодорожный тариф	3 553	3 050
Фрахт	2 986	2 218
Ремонт и техобслуживание подвижного состава	417	251
Перевалка	287	349
Износ	246	215
Командировочные расходы	99	110
Затраты на оплату труда	105	100
Комиссионные	21	37
Прочие расходы	243	361
<b>Итого коммерческие расходы</b>	<b>7 957</b>	<b>6 691</b>



**22 Общие и административные расходы**

	2007 г.	2006 г.
Затраты на оплату труда	1 929	774
Консультационные, аудиторские и юридические услуги	329	269
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	249	247
Страхование	181	177
Услуги связи и информационных технологий	88	84
Охранные услуги	85	85
Расходы на горно-спасательный отряд	81	72
Комиссия банков	29	34
Прочие расходы	502	316
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>3 473</b>	<b>2 058</b>

**23****23 Затраты на оплату труда**

	Прим.	2007 г.	2006 г.
<b>Затраты на оплату труда – Себестоимость реализованной продукции</b>		<b>1 898</b>	<b>1 665</b>
Зарплата, премии и прочие компенсационные выплаты		1 487	1 351
Единый социальный налог		343	317
Обязательства по пенсионным выплатам	28	68	(3)
<b>Затраты на оплату труда – Коммерческие расходы</b>		<b>105</b>	<b>100</b>
Зарплата, премии и прочие компенсационные выплаты		105	100
<b>Затраты на оплату труда – Общие и административные расходы</b>		<b>1 929</b>	<b>774</b>
Зарплата, премии и прочие компенсационные выплаты		1 601	651
Единый социальный налог		164	123
Обязательства по пенсионным выплатам	28	164	-
<b>Итого затраты на оплату труда</b>		<b>3 932</b>	<b>2 539</b>

**24 Прочие операционные расходы**

	2007 г.	2006 г.
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	215	(2)
Расходы на социальную сферу и благотворительность	289	236
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	13	20
Чистый результат от реализации товаров «Беларуськалия»	(14)	(5)
Прочие расходы	53	177
<b>Итого прочие операционные расходы</b>	<b>556</b>	<b>426</b>

Группа заключила договор купли-продажи с ЗАО «БКК» о реализации товаров "Беларуськалия" через Uralkali Trading SA в 2007 и 2006 гг., соответственно, с целью избежать последствий, связанных с некоторыми ограничениями экспортного законодательства Белоруссии.

**25 Финансовые доходы и расходы**

Финансовые доходы и расходы представлены следующими статьями:

	Прим.	2007 г.	2006 г.
Проценты к получению		223	215
Прибыль от увеличения справедливой стоимости инвестиций		20	131
Прибыль по курсовым разницам		1 008	568
<b>Финансовые доходы</b>		<b>1 251</b>	<b>914</b>

		2007 г.	2006 г.
Проценты к уплате		728	576
Изменение резерва по прошествии времени	16	67	19
Расходы по финансовой аренде		38	38
Убыток от курсовых разниц		510	282
Убытки от снижения справедливой стоимости инвестиций		-	49
Расходы по аккредитивам		181	120
<b>Финансовые расходы</b>		<b>1 524</b>	<b>1 084</b>

## 26

**26 Расходы, связанные с затоплением рудника**

Расходы, связанные с затоплением Рудника 1 (Примечание 5), включают:

	Прим.	2007 г.	2006 г.
Расходы на демонтаж		87	-
Убыток от выбытия основных средств		64	1 300
Государственное финансирование		(55)	-
Расходы на закачивание соляного рассола в пустоты		353	153
Изменение резерва под ликвидацию последствий затопления рудника	16	(723)	601
<b>Итого расходы, связанные с затоплением рудника</b>		<b>(274)</b>	<b>2 054</b>

Расходы на демонтаж в основном включают расходы на оплату труда, износ и расходы, связанные с оплатой услуг сервисных организаций по демонтажу оборудования в шахтах Рудника 1.

На 31 декабря 2006 г. убыток от выбытия основных средств включал списанный НДС в размере 92 млн. руб.

**27 Расходы по налогу на прибыль**

	2007 г.	2006 г.
Текущий расход по налогу на прибыль	2 105	1 284
Отложенные налоги	(27)	(452)
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>2 078</b>	<b>832</b>

Отраженная в консолидированной финансовой отчетности прибыль до налогообложения и доли меньшинства соотносится с суммой налога на прибыль следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
<b>Прибыль до уплаты налога на прибыль</b>	<b>10 123</b>	<b>4 326</b>
Теоретически рассчитанный налог по действующей нормативной ставке	2 430	1 038
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
- расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	289	185
- необлагаемые доходы	-	(5)
Разница в налоговых ставках *	(327)	(161)
Региональные налоговые льготы	(314)	(225)
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>2 078</b>	<b>832</b>

\* Прибыль до налогообложения по операциям в Швейцарии, Гибралтаре и Беларуси оценивается на основании эффективной ставки в размере 7% (31 декабря 2006г.: 8%).

В марте 2006 г. Законодательное собрание Пермского края Российской Федерации, где расположена Компания, утвердило поправки к региональному закону Пермского края в части расчета налога на прибыль. Данная поправка сокращает ставку налога на прибыль до 20% для компаний, среднее число персонала которых превышает 10 человек, а доход, рассчитанный в соответствии с Налоговым кодексом, превышает 0,1 млн. руб. Ранее сокращенная ставка налога на прибыль также применялась к компаниям, капитальные затраты которых превышали 20% от суммы чистого налогооблагаемого дохода, полученного в течение года.

В 2007 и 2006 гг. Компания выполнила все требования в отношении вышеупомянутой поправки, что дает ей право на применение сокращенной 20% ставки по налогу на прибыль, утвержденной Законодательным собранием Пермского края.

После получения права на применение вышеупомянутой поправки в течение периодов, закончившихся 31 декабря 2007 и 2006 гг., соответственно, Компания применяла ставку налога на прибыль 20%, а не стандартную налоговую ставку 24%. Отложенные налоги в настоящей консолидированной финансовой отчетности были рассчитаны с использованием стандартной налоговой ставки, применимой к будущим периодам (т.е. 24%), так как на отчетную дату отсутствовала определенность относительно возможностей Компании по выполнению требований для применения сниженной налоговой ставки в последующие годы.

## 27 Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2006 г.	Отнесено на (прибыль)/убыток	31 декабря 2007 г.
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:</b>			
Основные средства	(659)	121	(538)
Инвестиции	(54)	(1)	(55)
Запасы	(59)	(1)	(60)
Кредиты и займы	(25)	20	(5)
	(797)	139	(658)
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:</b>			
Финансовая аренда	79	-	79
Резерв под ликвидацию последствий затопления рудника	163	(158)	5
Дебиторская задолженность	10	-	10
Кредиторская задолженность	57	51	108
Прочее	65	(5)	60
	374	(112)	262
<b>Итого чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(423)</b>	<b>27</b>	<b>(396)</b>

	31 декабря 2005 г.	Отнесено на (прибыль)/убыток	31 декабря 2006 г.
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:</b>			
Основные средства	(909)	250	(659)
Инвестиции	(15)	(39)	(54)
Запасы	(87)	28	(59)
Кредиты и займы	(28)	3	(25)
	(1 039)	242	(797)
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:</b>			
Финансовая аренда	79	-	79
Резерв по закладке земель	47	(47)	-
Резерв под ликвидацию последствий затопления рудника	-	163	163
Дебиторская задолженность	8	2	10
Кредиторская задолженность	-	57	57
Прочее	30	35	65
	164	210	374
<b>Итого чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(875)</b>	<b>452</b>	<b>(423)</b>

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, в сумме 39 млн. руб. (2006 г.: 39 млн. руб.). Группа контролирует сроки уменьшения этих временных разниц и не ожидает их уменьшения в обозримом будущем.

## 28 Обязательства по выплатам по окончании трудовой деятельности

Помимо обязательных пенсионных платежей, Компания также участвует в нескольких программах выплат по окончании трудовой деятельности, в которые включено большинство ее сотрудников.

Компания оказывает финансовую поддержку, имеющую характер фиксированных выплат, своим пенсионерам. Эти программы предусматривают выплаты по окончании трудовой деятельности после достижения установленного законом пенсионного возраста, который в настоящее время составляет 55 лет для женщин и 60 лет для мужчин. Сумма выплат зависит от ряда параметров, включая стаж работы в Компании на момент выхода на пенсию. Выплаты не предоставляются до момента выхода сотрудника на пенсию и обусловлены выходом на пенсию в момент и после достижения им указанного возраста. Эта программа была включена в коллективный трудовой договор, заключенный в 2007 г.

Компания также предоставляет другие долгосрочные выплаты сотрудникам, такие как одноразовые выплаты в случае смерти действующих сотрудников и пенсионеров и одноразовые выплаты при выходе на пенсию, имеющие характер фиксированного платежа.

**28 Обязательства по выплатам по окончании трудовой деятельности (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 г. чистые обязательства по программе фиксированных выплат и другим программам выплат по окончании трудовой деятельности составили следующие суммы:

	2007 г.	2006 г.
<b>Дисконтированная стоимость обязательств по осуществлению установленных выплат</b>	<b>324</b>	<b>28</b>
Дисконтированная стоимость необеспеченных обязательств	324	28
Неотраженная стоимость прошлых услуг	(77)	-
<b>Обязательства по выплатам по окончании трудовой деятельности</b>	<b>247</b>	<b>28</b>

Сумма чистых расходов на пенсионные программы с фиксированными суммами платежей, признанная в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках (Примечание 23), представлена ниже:

	2007 г.	2006 г.
Стоимость текущих услуг	9	4
Расходы на проценты	15	2
Чистые актуарные расходы/(доходы), признанные в течение года	63	(9)
Амортизация стоимости прошлых услуг	4	-
Немедленное признание накопленной стоимости прошлых услуг	106	-
Прочее	35	-
<b>Обязательства по пенсионным выплатам</b>	<b>232</b>	<b>(3)</b>

Изменения в составе обязательств по программам выплат по окончании трудовой деятельности представлены ниже:

	2007 г.	2006 г.
<b>Дисконтированная стоимость обязательств по осуществлению установленных выплат на 1 января</b>	<b>28</b>	<b>37</b>
Стоимость услуг	9	4
Расходы на проценты	15	2
Актуарный убыток/(прибыль)	63	(9)
Стоимость прошлых услуг	187	-
Выплаченные пенсии	(13)	(6)
Прочее	35	-
<b>Дисконтированная стоимость обязательств по осуществлению установленных выплат на 31 декабря</b>	<b>324</b>	<b>28</b>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 г. к программам выплат по окончании трудовой деятельности применялись следующие основные актуарные допущения:

	2007 г.	2006 г.
Ставка дисконтирования	6,60%	6,80%
Увеличение заработной платы	8,12%	7,10%
Инфляция	6,00%	5,00%
Увеличение выплат (фиксированных)	6,00%	5,00%
Таблицы смертности	Россия (1986-87)	Россия (1986-87)

Чистый дефицит по программам выплат по окончании трудовой деятельности и сумма корректировок, сделанных на основании опыта, за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 г., представлены ниже:

	2007 г.	2006 г.
Дисконтированная стоимость обязательств по осуществлению установленных выплат	324	28
<b>Дефицит в плане</b>	<b>324</b>	<b>28</b>
Убытки/(прибыли), возникающие в результате корректировок, сделанных на основании опыта, по обязательствам программы	(5)	9

## 29 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли или убытка, относящихся к акционерам Компании, на среднее количество обыкновенных акций, выпущенных в течение года, за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров (Примечание 15). Компания не имеет инструментов, конвертируемых в обыкновенные акции и потенциально разводняющих прибыль на акцию. Таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

	2007 г.	2006 г.
Чистая прибыль	8 045	3 494
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (млн. штук)	2 102	2 110
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (в рублях на акцию)</b>	<b>3,83</b>	<b>1,66</b>

## 30 Условные и договорные обязательства и операционные риски

### *i Судебные разбирательства*

Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. В марте 2006 г. прокуратура Санкт-Петербурга подала иск в Арбитражный суд по Санкт-Петербургу и Ленинградской области о признании недействительным договора между ОАО «ББТ» и ФГУП «Росморпорт», согласно которому ОАО «ББТ» в настоящее время арендует один из его причалов, на основании того, что указанный договор аренды был заключен без надлежащего согласия государственных органов и в нарушение установленного порядка. На судебном слушании от 21 августа 2007 г. Арбитражный суд по Санкт-Петербургу и Ленинградской области отказал в удовлетворении иска прокуратуры. Судебное решение вступило в силу в феврале 2008 г. после того, как апелляция жалоба прокуратуры не была удовлетворена.

В апреле 2007 г. Федеральная антимонопольная служба пришла к выводу, что Группа нарушила Федеральный закон «О защите конкуренции», воспользовавшись своим доминирующим положением и установив в 2007 г. монопольно высокие цены на хлористый калий на внутреннем рынке. На основании этих данных, ФАС попыталась установить максимальную средневзвешенную цену на хлористый калий в 2007 г. на внутреннем рынке и потребовала от ОАО «Уралкалий» уплатить приблизительно 62 млн руб. в федеральный бюджет за первый квартал 2007 г. В октябре 2007 г. Российский арбитражный суд признал недействительными данные предписания и штрафы ФАС. Однако ФАС подала апелляцию на это решение, и стороны согласились подписать мировое соглашение об урегулировании для решения спора. В соответствии с соглашением об урегулировании, которое было одобрено Российским арбитражным судом 12 марта 2008 г., Группа согласилась уплатить 49 млн. руб. в федеральный бюджет в отношении цен на калий за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 г. ФАС признала в соглашении, что цены Группы на хлористый калий на внутреннем рынке за четвертый квартал 2007 г. соответствовали российскому антимонопольному законодательству. Кроме того, Группа и ФАС согласовали на будущее формулу определения цен Группы на хлористый калий на внутреннем рынке. Эта формула привязывает цены на внутреннем рынке к определенным минимальным экспортным рыночным ценам (в настоящее время - на условиях FOB в Китай), с корректировкой на определенные затраты на экспорт. В соответствии с указанным соглашением данная формула будет действовать в течение пяти лет с автоматическим продлением еще на пять лет, если ни одна из сторон не будет возражать против ее продления.

Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам сверх суммы резерва по данным разбирательствам, сформированного в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

### *ii Налоговое законодательство*

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Недавние события в Российской Федерации свидетельствуют о том, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и определении размера налогов, и, возможно, будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. Верховный арбитражный суд издал указание судам низших инстанций о пересмотре налоговых дел, предоставив систематические указания в отношении претензий об уклонении от налогов, в связи с чем существует вероятность, что это значительно повысит уровень и частоту налоговых проверок. В результате могут быть доначислены налоги, а также штрафы и пени. Три предшествующих календарных года остаются открытыми для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российские правила трансфертного ценообразования, вступившие в силу с 1 января 1999 года, предусматривают возможность для налоговых органов РФ вносить корректировки в отношении трансфертного ценообразования и начислять дополнительные налоговые обязательства по некоторым контролируемым операциям в случае, если налоговые органы подтвердят, что разница между ценой операции, установленной сторонами, и рыночной ценой превышает 20%.

### 30 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

#### ii Налоговое законодательство (продолжение)

Контролируемые операции включают операции со взаимозависимыми сторонами (в соответствии с определением Налогового кодекса Российской Федерации), все международные операции (как со связанными, так и с несвязанными сторонами), операции, в которых налогоплательщик использовал цены, отличающиеся более чем на 20% от цен, использованных для аналогичных операций тем же самым налогоплательщиком в течение короткого периода времени. Официального руководства в отношении применения этих правил на практике не существует. Арбитражная практика в данной сфере противоречива.

Форма операций Группы «Уралкалий» между компаниями Группы и связанными сторонами (Примечание 6), как правило, соответствует буквальным требованиям применимого налогового законодательства и ранее не оспаривалась. Однако существует возможность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами России, такие операции могут быть оспорены в будущем соответствующими местными и федеральными налоговыми органами. Учитывая краткость существующих правил трансфертного ценообразования в России, воздействие возможных исков не может быть определено, однако, оно может быть существенным. Руководство считает, что позиция Группы по налоговым вопросам в контексте таких операций соответствует применимому законодательству, и поэтому ее можно защитить и обосновать в случае оспаривания со стороны государственных органов. Руководство считает, что налоговые органы не начислят значительные дополнительные суммы по налогам, штрафам и пеням.

Руководство Группы считает, что ее интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2007 и 31 декабря 2006 г. года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам. Руководство продолжает следить за ситуацией, так как в юрисдикциях, где Группа осуществляет свои операции, законодательство и практика его применения подвержены изменению.

#### iii Страхование

Компанией заключены договоры страхования с ЗАО «Страховая компания АIG Россия» и ООО «Российская страховая компания». Данные договоры охватывают основные риски, связанные с имуществом Компании, расположенными на поверхности и под землей, риски, относящиеся к остановке производства, и риски, связанные с гражданской ответственностью. Однако в договоры не включены риски, отраженные в Примечании 5, следовательно, убытки от затопления Рудника 1 не будут возмещены.

Страховые договоры не покрывают риски нанесения ущерба собственности третьих сторон в результате подземных работ, осуществляемых Группой.

Общая сумма относящейся к вышеупомянутым договорам страховой премии в размере 181 млн. руб. была признана в составе расходов за год, закончившийся 31 декабря 2007 г. (за год, закончившийся 31 декабря 2006 г.: 177 млн. руб.) (Примечание 22).

#### iv Вопросы охраны окружающей среды

Применение природоохранного законодательства в Российской Федерации находится на стадии развития, и позиция государственных органов в этом отношении постоянно пересматривается. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. По мере выявления обязательств они немедленно 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.

Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства у Группы нет значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде по каким либо юридическим основаниям за исключением упомянутых в Примечании 5. Резервы по закладке земель и ликвидации последствий затопления созданы на покрытие расходов по выполнению добровольно принятых обязательств, связанных с закладкой земель и закачиванию соляного рассола в районе города Березники. Резерв не создается в отношении пустот, расположенных в других районах, т. е. не находящихся под городом Березники.

Горнодобывающая деятельность Компании и недавнее затопление рудника могут быть причиной проседания почвы, которое может сказаться как на объектах Компании, так и на государственных и прочих объектах. Компании не были предъявлены претензии со стороны государственных органов и собственников прочих объектов, и Компания не ожидает их получить. Однако Компания не может оценить объём расходов, которые могут быть понесены в связи с проседанием почвы. Такие расходы могут оказаться значительными.

### 30 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

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

Хотя тенденции развития экономики свидетельствуют об ее улучшении, экономика Российской Федерации по-прежнему проявляет характерные особенности, присущие развивающимся странам. Среди них, в частности, неконвертируемость национальной валюты в большинстве стран за пределами Российской Федерации, а также сравнительно высокая инфляция. Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям.

Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

#### *vi Обязательства капитального характера*

По состоянию на 31 декабря 2007 г. Группа заключила договоры на покупку основных средств у третьих сторон на общую сумму 1 390 млн. руб. (31 декабря 2006 г.: 879 млн. руб.).

Руководство уже выделило необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство Группы уверено, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

#### *vii Поручительства*

Поручительства есть безотзывные гарантии того, что Группа будет осуществлять платежи в случае невыполнения другой стороной своих обязательств. На 31 декабря 2007 г. Группа выдала гарантии в пользу третьих сторон на сумму 25 млн. руб. (31 декабря 2006 г.: 12 млн. руб.).

#### *viii Регистрация прав на причал № 106*

ОАО «ББТ» не зарегистрировало свои права на причал № 106, который исключительно важен для его деятельности. Фактическая деятельность ОАО «ББТ» зависит от наличия доступа к причалам № 107 и № 106, которые ОАО «ББТ» использует для погрузки минеральных удобрений на суда. Оба причала принадлежат Российской Федерации. С августа 2005 г. ОАО «ББТ» эксплуатирует причал № 106 без регистрации прав на него и без четкого юридического основания для его использования под так называемым «режимом экспериментальной эксплуатации», юридический статус которого не регулируется российским законодательством и остается в значительной степени неопределенным. ОАО «ББТ» намеревается заключить договор аренды в отношении причала № 106, однако заключение такого договора аренды было осложнено тем, что ФГУП «Росморпорт» своевременно не совершил необходимые формальности для регистрации причала в качестве объекта недвижимости и не провел рыночную оценку этого актива. Регистрация причала в качестве объекта недвижимости была осуществлена компанией ФГУП «Росморпорт» только в 2007 г., а проведение его оценки ожидается в 2008 г. ОАО «ББТ» в настоящее время ведет переговоры с ФГУП «Росморпорт» в отношении заключения договора аренды причала № 106 и ожидает, что он будет заключен в 2008 г.

### 31 Управление финансовыми рисками

#### 31.1 Факторы финансового риска

Деятельность Группы подвержена ряду финансовых рисков: рыночный риск (включающий валютный риск, а также риск изменения процентной ставки и ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Процедуры общего управления риском, принятые Группой, сосредоточены на непредсказуемости финансовых и товарных рынков и нацелены на минимизацию потенциального неблагоприятного воздействия на финансовые результаты Группы.

##### *(a) Рыночный риск*

##### *(i) Валютный риск*

Группа осуществляет деятельность на международном уровне и экспортирует около 91% производимых калийных удобрений. В связи с этим Группа подвержена валютному риску, возникающему в результате операций с различными валютами, в основном, с долларами США. Выручка от экспорта продукции выражена в иностранной валюте, и большая часть расчетов осуществляется в долларах США.

Валютный риск возникает, когда будущие коммерческие операции или признанные активы либо обязательства представлены в валюте, отличной от функциональной валюты компаний Группы. Руководство Группы полагает, что ее подверженность валютному риску частично снижается тем фактом, что как большинство займов Группы (Примечание 17), так и большинство поступлений от экспортной выручки Группы представлены в долларах США. Кроме того, с марта 2007 г. у Группы имеются определенные договоренности с банками по хеджированию валютного риска Группы, которые охватывают, в основном, будущую выручку от экспорта в течение периода, закончившегося в феврале 2008 г.

### 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### 31.1 Факторы финансового риска (продолжение)

##### (а) Рыночный риск (продолжение)

##### (i) Валютный риск (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2007 г., если бы курс рубля снизился/повысился на 5% относительно доллара США, при сохранении постоянными прочих величин, прибыль после учета налогов за год была бы на 366 млн. руб. ниже/выше (31 декабря 2006 г.: на 370 млн. руб. ниже/выше), в основном, в результате прибыли/убытка от курсовой разницы, возникающей при пересчете дебиторской задолженности по основной деятельности, денежных средств на счетах в банке, депозитов и убытка/прибыли от курсовой разницы при пересчете займов, представленных в долларах США. Собственный капитал был бы на 218 млн. руб. (2006 г.: 151 млн. руб.) меньше/больше, в связи с изменением резерва по пересчету валют, возникающего по компаниям Группы, функциональной валютой которых являются доллары США.

##### (ii) Ценовой риск

Группа не подвержена риску цен на товары, поскольку Группа не заключает сделки с финансовыми инструментами, стоимость которых зависит от стоимости товаров, обращающихся на открытом рынке.

##### (iii) Риск процентной ставки

Прибыль и операционные потоки денежных средств Группы подвержены изменениям рыночных процентных ставок. Группа подвержена риску справедливой стоимости процентной ставки в связи с колебаниями рыночной стоимости процентных краткосрочных и долгосрочных займов, процентные ставки по которым включают фиксированный компонент (Примечание 17). У Группы имеются процентные активы с фиксированными процентными ставками (Примечание 6, 14).

Цель управления риском процентной ставки заключается в предотвращении убытков в связи с неблагоприятными изменениями в уровне рыночных процентных ставок. Группа анализирует свой процентный риск на динамической основе. Моделируются различные сценарии, учитывающие рефинансирование, возобновление существующих позиций и альтернативное финансирование.

По состоянию на 31 декабря 2007 г., если бы ставки LIBOR по займам, представленным в долларах США, были на 10 базовых пунктов выше/ниже, при сохранении прочих показателей постоянными, то прибыль за год после учета налога была бы на 75 млн. руб. (2006 г.: 56 млн. руб.) ниже/выше, в основном, в результате более высоких/низких процентных расходов по займам с плавающей ставкой.

##### (b) Кредитный риск

Кредитный риск возникает в результате вероятности того, что контрагенты по операциям могут оказаться не в состоянии исполнять свои обязательства, что приведет к финансовым убыткам для Группы. Цель управления кредитным риском заключается в предотвращении потери ликвидных средств, депонированных у таких контрагентов или инвестированных в них. Финансовые активы, которые потенциально подвергают предприятия Группы кредитному риску, состоят, в основном, из дебиторской задолженности по основной деятельности, денежных средств и банковских депозитов. Максимальная подверженность кредитному риску по финансовым активам равна балансовой стоимости финансовых активов Группы. У Группы отсутствует иная значительная концентрация кредитного риска.

Денежные средства и краткосрочные депозиты размещаются в банках и финансовых учреждениях, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта.

К дебиторской задолженности применяется политика активного управления кредитным риском, сосредоточенного на постоянной кредитной оценке и процедурах мониторинга счета. Цель управления дебиторской задолженностью по основной деятельности заключается в сохранении роста и прибыльности Группы путем оптимизации использования активов при поддержании риска на приемлемом уровне.

Эффективный мониторинг и контроль над кредитным риском осуществляется функцией корпоративного казначейства Группы. Кредитное качество каждого нового клиента анализируется до того, как Группа вступит с ним в контрактные отношения. Кредитное качество других клиентов оценивается с учетом их финансового положения, прошлого опыта, страны происхождения и прочих факторов. Руководство считает, что страна происхождения является одним из важных факторов, влияющих на кредитное качество клиента, и проводит соответствующий анализ (Примечание 13). Большинству клиентов из развивающихся стран поставки осуществляются на основе предоплаты или с обеспечением платежей. Эти условия включают поставку на основании открытых аккредитивов и соглашений с банками по дисконтированию векселей, полученных от клиентов, без права регресса. Только клиентам из развитых стран с хорошей репутацией поставки осуществляются в кредит.

Хотя темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданного резерва на обесценение дебиторской задолженности (Примечание 13).



**31 Управление финансовыми рисками (продолжение)****31.1 Факторы финансового риска (продолжение)***(b) Кредитный риск (продолжение)*

В следующей таблице представлены остатки денежных средств и их эквивалентов на отчетную дату, разбитые по уровню кредитного риска:

Банки	Агентство	Рейтинг	2007 г.	2006 г.
Сбербанк	Moody`s	Aaa.ru	2 251	1 271
Внешторгбанк	S&P	ruAA+	2 020	78
Урал ФД	Moody`s	Baa2.ru	1 027	330
Hypovereinsbank	Moody`s	A1	630	254
Unrated			1 363	959
<b>Итого</b>			<b>7 291</b>	<b>2 892</b>

*(c) Риск ликвидности*

Осмотрительное управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного объема денежных средств для исполнения обязательств Группы. Казначейство Группы нацелено на поддержание достаточного уровня ликвидности на основании ежемесячных планов потоков денежных средств, которые готовятся на год вперед и постоянно обновляются в течение года.

Риск ликвидности определяется как риск того, что компания может столкнуться с трудностями при исполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами.

В следующей таблице представлен анализ финансовых обязательств Группы по соответствующим срокам погашения на основании времени, оставшегося с отчетной даты до контрактного срока погашения. Суммы, представленные в таблице, отражают контрактные недисконтированные потоки денежных средств по ставкам спот.

	Прим.	Менее 1 года	От 2 до 5 лет	Более 5 лет
<b>На 31 декабря 2007 г.</b>				
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	18	2 160	-	-
Кредиты и займы		5 163	6 744	-
Финансовый лизинг	17	38	152	1 485
<b>На 31 декабря 2006 г.</b>				
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	18	2 306	-	-
Кредиты и займы		8 622	3 251	-
Финансовый лизинг	17	38	152	1 523

**31.2 Управление риском капитала**

Цели Группы при управлении капиталом заключаются в сохранении способности Группы продолжать деятельность в качестве непрерывно действующего предприятия, приносить прибыль акционерам и выгоды прочим заинтересованным лицам и поддерживать оптимальную структуру капитала для сокращения стоимости капитала. Группа рассматривает общую сумму капитала как общую сумму капитала, представленного в консолидированном бухгалтерском балансе.

Как и другие предприятия в отрасли Группа осуществляет контроль за позицией по капиталу на основе соотношения между заемными средствами и собственным капиталом. Это соотношение рассчитывается как сумма долгосрочных и краткосрочных банковских кредитов, деленная на общую сумму собственного капитала.

Соотношение заемных средств к собственному капиталу по состоянию на 31 декабря 2007 г. и 31 декабря 2006 г. было следующим:

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Общая сумма банковских кредитов (Примечание 17)	10 600	11 088
Итого капитал	25 074	17 650
<b>Соотношение заемных средств к собственному капиталу</b>	<b>42%</b>	<b>63%</b>

По состоянию на 31 декабря 2007 г. руководство установило в качестве стратегической цели соотношение заемных средств к собственному капиталу на уровне 30%. Соотношения по состоянию на 31 декабря 2007 г. и 2006 г. превышают стратегический целевой уровень в связи с высоким уровнем выплаты дивидендов в 2006 г. и в предыдущих периодах.

### 32 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на активном рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

**Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости.** Торговые ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются в консолидированном бухгалтерском балансе по справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Справедливая стоимость рассчитывается на основе котированных рыночных цен, за исключением некоторых инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, по которым внешние независимые рыночные котировки отсутствуют. Справедливая стоимость этих ценных бумаг была определена руководством Группы на основании результатов недавней продажи долевого участия в компаниях-объектах инвестиций несвязанным третьим сторонам, анализа прочей информации, такой как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация о компаниях-объектах инвестиций, а также на основании применения других методов оценки. В ходе применения методов оценки требовались некоторые допущения, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. Замена применяемых допущений возможным альтернативным вариантом приведет к существенному изменению объема прибыли, доходов, суммы активов или обязательств.

**Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. Балансовая стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков приблизительно равна ее справедливой стоимости.

**Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость выпущенных ценных бумаг основывается на рыночных ценах, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Расчетная справедливая стоимость заемных средств представлена в Примечании 17.

### 33 События после отчетной даты

#### **Результаты аукциона на права разработки Верхнекамского месторождения калийно-магниевых солей**

Аукцион на получение лицензий на разработку Верхнекамского месторождения калийно-магниевых солей в Пермском крае был проведен 12 марта 2008 г. На аукционе были представлены три лицензии, две из которых относились к Талицкому и Половодовскому участкам Верхнекамского месторождения калийно-магниевых солей. Учитывая возможности Группы для разработки этих участков, Компания сочла их потенциально интересными. Уникальное месторасположение Группы и ее способность проводить разведку на этих участках побудили ее принять участие в аукционе, на котором она была готова предложить премию к цене. Однако ни одна из этих лицензий не была приобретена Группой в ходе аукциона.

### **33 События после отчетной даты (продолжение)**

#### **Экспортные пошлины**

В марте 2008 г. Правительство РФ ввело пошлины, вступившие в силу с апреля 2008 г., на экспорт хлористого калия, предназначенного для стран за пределами Таможенного союза членов СНГ с РФ. Пошлина, применимая к хлористому калию, поставляемому ОАО «Уралкалий», составляет 5% от объявленной таможенной стоимости, и, как ожидает ОАО «Уралкалий», она будет взиматься почти со всех экспортных продаж хлористого калия Группы.

ОАО «Уралкалий» не ожидает, что решение об экспортных пошлинах окажет существенное неблагоприятное воздействие на его деятельность, перспективы, финансовое положение или стратегию. Однако ОАО «Уралкалий» ожидает, что решение об экспортных пошлинах будет дополнительным фактором, влияющим на цены на хлористый калий на международном рынке.

#### **Заемные средства**

В январе-феврале 2008 г. Группа заключила два краткосрочных кредитных договора со Сбербанком приблизительно на сумму 2 450 млн. руб. (100 млн. долл. США).

В январе 2008 г. Группа также заключила договор о возобновляемой кредитной линии со Сбербанком на сумму 2 450 млн. руб., из которых 2 400 млн. руб. подлежат погашению в январе 2009 г., а остальная часть - постепенно до января 2011 г.

#### **Обязательства социального характера**

В феврале 2008 г. Группа взяла на себя обязательства по финансированию строительства оздоровительного центра и детского сада в г. Березники и подписала соответствующий договор с городскими властями. В настоящее время субподрядчики готовят смету строительных расходов Компании. На основании первоначальной оценки строительные затраты составят около 300 млн. руб.