



ГРУППА «УРАЛКАЛИЙ»

МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ И
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 г.

Примечание: Данная финансовая отчетность была подготовлена на английском и русском языках. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчетности на английском языке имеет преимущество перед отчетностью на русском языке.

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.....	14
4 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета	14
5 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	17
6 Связанные стороны	20
7 Отчетность по сегментам.....	21
8 Основные средства	23
9 Инвестиция в совместно контролируемые операции	25
10 Нематериальные активы.....	26
11 Запасы	26
12 Дебиторская задолженность	26
13 Денежные средства и их эквиваленты	28
14 Акционерный капитал.....	28
15 Резервы, связанные с затоплением рудника.....	29
16 Кредиты и займы.....	29
17 Кредиторская задолженность	30
18 Выручка	31
19 Себестоимость реализованной продукции	31
20 Коммерческие расходы	31
21 Общие и административные расходы.....	32
22 Затраты на оплату труда.....	32
23 Прочие операционные расходы, нетто	32
24 Финансовые доходы и расходы	32
25 Расходы, связанные с затоплением рудника	33
26 Расходы по налогу на прибыль	33
27 Обязательства по выплатам по окончании трудовой деятельности	34
28 Прибыль на акцию	36
29 Условные и договорные обязательства и операционные риски	36
30 Управление финансовыми рисками	39
31 Справедливая стоимость финансовых инструментов	41
32 События после отчетной даты.....	42

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и членам Совета директоров ОАО «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 2008 г., консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет о движении денежных средств и консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся на указанную дату, а также 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 настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с подготовкой 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 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 подготовкой 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 Группы. 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 необходимыми 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 2008 г., а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за отчетный год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Поясняющий параграф

- 7 Не делая оговорку к выраженному выше мнению, мы обращаем внимание на Примечание 5 к консолидированной финансовой отчетности. 29 января 2009 года Группа получила акт второй комиссии по расследованию причин аварии на БКПРУ-1, которая произошла 28 октября 2006 г. Этот акт включает оценки затрат, понесенных бюджетами различных уровней и третьими лицами в связи с ущербом, нанесенным аварией. На 31 декабря 2008 года Группа признала резерв в размере 7 804 млн. рублей по вероятным будущим выплатам. В настоящий момент невозможно оценить полный размер будущих затрат и расходы, превышающие начисленный резерв, могут быть существенными для Группы в будущем.

ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Москва, Российская Федерация
27 апреля 2009 г.

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

	Прим.	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	30 642	23 118
Предоплаты за покупку основных средств		1 345	471
Аккредитивы на покупку основных средств		3 513	616
Гудвил		366	366
Нематериальные активы	10	161	147
Активы по отложенному налогу на прибыль	26	197	-
Финансовые активы		70	223
НДС к возмещению		225	-
Итого внеоборотные активы		36 519	24 941
Оборотные активы			
Запасы	11	2 965	1 522
Дебиторская задолженность	12	6 616	5 875
Предоплата по текущему налогу на прибыль		49	6
Денежные средства и их эквиваленты	13	16 174	7 291
Итого оборотные активы		25 804	14 694
ИТОГО АКТИВЫ		62 323	39 635
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	14	648	648
Выкупленные собственные акции	14	(12)	(12)
Эмиссионный доход/(расход)		(849)	(849)
Резерв переоценки		150	150
Нераспределенная прибыль		34 662	25 113
Капитал, приходящийся на долю акционеров Компании		34 599	25 050
Доля меньшинства		21	24
ИТОГО КАПИТАЛ		34 620	25 074
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства:			
Кредиты и займы	16	10 192	6 444
Обязательства по выплатам по окончании трудовой деятельности	27	284	247
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	26	232	396
Итого долгосрочные обязательства		10 708	7 087
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	16	4 606	4 621
Кредиторская задолженность	17	4 159	2 400
Резервы, связанные с затоплением рудника	5, 15	7 804	23
Текущее обязательство по налогу на прибыль		136	252
Прочие налоги к уплате		290	178
Итого краткосрочные обязательства		16 995	7 474
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		27 703	14 561
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		62 323	39 635

Утверждено от имени Совета директоров
27 апреля 2009 г.

Генеральный директор

Вице-президент по финансам

Прилагаемые примечания на стр. 5-42 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

Примечание: Данная финансовая отчетность была подготовлена на английском и русском языках. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчетности на английском языке имеет преимущество перед отчетностью на русском языке.

	Прим.	2008 г.	2007 г.
Выручка	18	62 798	29 499
Себестоимость реализованной продукции	19	(9 410)	(7 108)
Валовая прибыль		53 388	22 391
Коммерческие расходы	20	(9 840)	(7 957)
Общие и административные расходы	21	(3 204)	(3 473)
Налоги, кроме налога на прибыль		(402)	(283)
Прочие операционные расходы, нетто	23	(1 109)	(556)
Операционная прибыль		38 833	10 122
Расходы, связанные с затоплением рудника	25	(8 294)	274
Финансовые доходы	24	856	741
Финансовые расходы	24	(1 860)	(1 014)
Прибыль до налога на прибыль		29 535	10 123
Расходы по налогу на прибыль	26	(7 592)	(2 078)
Прибыль за год		21 943	8 045
Приходящаяся на:			
Долю акционеров Компании		21 937	8 042
Долю меньшинства		6	3
Чистая прибыль за год		21 943	8 045
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (в руб.)	28	10,45	3,83

Прилагаемые примечания на стр. 5-42 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	2008 г.	2007 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налога на прибыль и доли меньшинства		29 535	10 123
С корректировкой на:			
Износ основных средств и амортизацию нематериальных активов	8, 10	2 516	1 976
Чистый убыток от выбытия основных средств	23	157	215
Убыток от выбытия основных средств при ликвидации последствий затопления рудника	25	336	64
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	23	148	13
Чистое изменение резервов, связанных с затоплением рудника	15	7 781	(656)
Финансовые доходы и расходы, нетто		35	523
Убытки/(прибыли) по курсовым разницам	24	737	(498)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменения оборотного капитала		41 245	11 760
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности		191	(1 740)
Увеличение запасов	11	(1 443)	(41)
Увеличение кредиторской задолженности, начисленных обязательств и прочих кредиторов		1 334	538
(Уменьшение)/увеличение прочих налогов к уплате		(14)	12
Поступление денежных средств от операционной деятельности		41 313	10 529
Проценты уплаченные	16	(723)	(725)
Налог на прибыль уплаченный		(7 986)	(1 610)
Чистые денежные средства от операционной деятельности		32 604	8 194
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение нематериальных активов	10	(85)	(47)
Приобретение основных средств, включая предоплаты		(10 608)	(5 598)
Увеличение аккредитивов на покупку основных средств		(2 897)	(475)
Поступления от продажи основных средств		53	22
Продажа инвестиций, нетто		(4)	16
Приобретение дополнительной доли в дочерней компании		(9)	-
Уменьшение остатка денежных средств с ограничением использования	13	98	27
Займы, выданные связанной стороне		-	(753)
Погашение займов, выданных связанной стороне		-	3 575
Дивиденды и проценты полученные		542	261
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(12 910)	(2 972)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Погашение кредитов и займов	16	(10 446)	(8 257)
Привлечение кредитов и займов	16	11 488	8 188
Приобретение собственных акций		-	(79)
Платежи по финансовой аренде	16	(38)	(38)
Дивиденды, выплаченные акционерам		(12 361)	(552)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(11 357)	(738)
Влияние изменений валютного курса на денежные средства и их эквиваленты		644	(58)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		8 981	4 426
Денежные средства и их эквиваленты на начало года за вычетом средств с ограничением использования		7 193	2 767
Денежные средства и их эквиваленты на конец года за вычетом средств с ограничением использования		16 174	7 193

Прилагаемые примечания на стр. 5-42 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

	Приходится на долю акционеров Компании						Доля меньшинства	Итого капитал
	Акционерный капитал (Прим. 14)	Выкупленные собственные акции (Прим. 14)	Эмиссионный доход/ (расход)	Резерв переоценки	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2007 г.	648	(9)	(514)	150	17 354	17 629	21	17 650
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	-	-	-	-	7 759	7 759	3	7 762
Выкуп собственных акций (Примечание 14)	-	(3)	(335)	-	-	(338)	-	(338)
Остаток на 31 декабря 2007 г.	648	(12)	(849)	150	25 113	25 050	24	25 074
Остаток на 1 января 2008 г.	648	(12)	(849)	150	25 113	25 050	24	25 074
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	21 937	21 937	6	21 943
Итого признанная прибыль за год	-	-	-	-	21 937	21 937	6	21 943
Дивиденды объявленные (Примечание 14)	-	-	-	-	(12 388)	(12 388)	-	(12 388)
Приобретение дополнительной доли в дочерних компаниях	-	-	-	-	-	-	(9)	(9)
Остаток на 31 декабря 2008 г.	648	(12)	(849)	150	34 662	34 599	21	34 620

Прилагаемые примечания на стр. 5-42 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

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% (2007 г.: 9,2%) мирового объема калийных удобрений, и является одним из двух крупнейших производителей на территории Российской Федерации. За 2008 г. около 89% (2007 г.: 91%) калийных удобрений было экспортировано.

У Компании имеются лицензии на добычу солей калия, магния и натрия на Березниковском, Дурыманском и Быгельско-Троицком участках Верхнекамского месторождения, выданные органами власти Пермского края. Сроки всех лицензий истекают в 2013 г., однако исходя из практики процесса выдачи лицензий и предыдущего опыта, руководство Компании полагает, что лицензии будут продлены без каких-либо значительных затрат. У Компании также есть лицензия на разработку Усть-Яйвинского участка Верхнекамского месторождения со сроком действия до 2024 г. (Примечание 5).

Компания ОАО «Уралкалий» была зарегистрирована 14 октября 1992 г. как открытое акционерное общество в Российской Федерации. Все компании Группы и совместные предприятия зарегистрированы в соответствии с законодательством Российской Федерации, за исключением компании Uralkali Trading SA, зарегистрированной в Швейцарии, компании Uralkali Trading (Gibraltar) Ltd., зарегистрированной на Гибралтаре, компании UKT Chicago, зарегистрированной в США. ЗАО «Белорусская Калийная Компания» («БКК») зарегистрирована в Белоруссии.

По состоянию на 31 декабря 2008 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. Практически все производственные мощности и долгосрочные активы Группы находятся в России.

По состоянию на 31 декабря 2008 года численность персонала Группы составляла около 12,9 тыс. сотрудников (2007 г.: 11,8 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., UKT Chicago, которые ведут свои учетные записи в долларах США (долл. США) и подготавливают финансовую отчетность в соответствии с МСФО. 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. Изменение классификации относится к следующим остаткам и оборотам:

- предоплаты, выданные третьим сторонам за покупку основных средств, были реклассифицированы из строки «Основные средства» в строку «Предоплаты за покупку основных средств» в бухгалтерском балансе в сумме 1 345 млн. руб. (2007 г.: 471 млн. руб.);
- аккредитивы, открытые в банках на покупку основных средств, были реклассифицированы из строки «Основные средства» в строку «Аккредитивы на покупку основных средств» в бухгалтерском балансе в сумме 3 513 млн. руб. (2007 г.: 616 млн. руб.);
- аккредитивы, открытые в банках на покупку основных средств, были реклассифицированы из строки «Приобретение основных средств» в строку «Увеличение аккредитивов на покупку основных средств» в отчете о движении денежных средств в сумме 2 897 млн. руб. (2007 г.: 475 млн. руб.).

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

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.

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.

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

2.8 Основные средства (продолжение)

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.

2.9 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 денежного средства актива, остающегося после выбытия.

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

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, могут быть переведены 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.

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, имеющихся 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 Основа подготовки финансовой отчетности и важнейшие положения учетной политики (продолжение)

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, имеющихся 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, имеющихся 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.

2.17 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., в США – для UKT Chicago 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.

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

2.17 Налог на прибыль (продолжение)

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. Себестоимость готовой продукции включает в себя транспортные расходы, понесенные Компанией при транспортировке товаров с завода Компании до морских портов, судов и зарубежных складов, так как это затраты Компании по доставке готовой продукции в место ее хранения. 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.

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

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.

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

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.

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

2.28 Операции в иностранной валюте (продолжение)

На 31 декабря 2008 г. официальный валютный курс, установленный Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), составлял 29,38 рублей за 1 доллар США (31 декабря 2007 г.: 24,55 рублей за 1 долл. США). На 31 декабря 2008 г. официальный валютный курс евро к рублю, установленный ЦБ РФ, составлял 41,44 руб. за 1 евро (31 декабря 2007 г.: 35,93 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.

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

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 выгод.

3 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций

Некоторые новые интерпретации и стандарты МСФО вступили в силу применительно к Группе с 1 января 2008 г.:

- 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).

Ниже приводятся интерпретации обязательные к первоначальному применению, которые не оказывают влияния на данную консолидированную финансовую отчетность.

«Изменение классификации финансовых активов: момент вступления в силу и изменения» – Дополнения к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Дополнения предоставляют компаниям право выбора: (а) реклассифицировать финансовый актив из категории предназначенных для торговли, если, в редких случаях, актив больше не предназначен для продажи или выкупа в ближайшем будущем; и (б) реклассифицировать активы, имеющиеся в наличии для продажи, и активы, предназначенные для торговли, в категорию «займы и дебиторская задолженность», если у компании есть намерение и возможность владеть данными финансовыми активами в обозримом будущем или до даты погашения (применительно к активам, иначе не удовлетворяющим определению «займы и дебиторская задолженность»). Дополнения могут применяться ретроспективно с 1 июля 2008 г. для любых реклассификаций, сделанных до 1 ноября 2008 г.; реклассификации, разрешенные дополнениями, могут не применяться до 1 июля 2008 и ретроспективные реклассификации разрешены только в том случае, если они сделаны до 1 ноября 2008. Любые реклассификации финансовых активов, сделанные после 1 ноября 2008 г. вступают в силу только с даты их осуществления. В течение отчетного периода Группа не принимала решений о реклассификации финансовых активов.

4 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2009 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.

4 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

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).

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.

«Условия вступления в долевого права и их отмена» – изменения к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (выпущены в январе 2008 года; вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или позднее). Данные изменения разъясняют, что условиями вступления в долевого права являются только условия предоставления услуг и условия результативности. Прочие характеристики выплат на основе акций не являются условиями вступления в долевого права. Данное изменение указывает, что все случаи аннулирования, осуществленные как компанией, так и другими сторонами, должны отражаться в учете одинаково. Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» в настоящее время не применима к деятельности Группы, т.к. она не практикует такие выплаты.

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 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 суммы 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 Группы проводит оценку влияния этого пересмотренного стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

Дополнение к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (выпущено в марте 2009 г.; введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 г. или позднее). Дополнение предписывает углубленное раскрытие информации относительно управления справедливой стоимостью и риска ликвидности. Компания должна будет раскрывать анализ финансовых инструментов, используя трехуровневую иерархию справедливой стоимости. Дополнение (а) разъясняет, что анализ сроков погашения обязательств должен также включать в себя выданные финансовые гарантии с указанием максимальной суммы финансовой гарантии в самом раннем периоде, в котором данная гарантия может быть востребована; и (б) предписывает раскрытие оставшегося срока действия финансовых деривативов, если сроки действия по договору достаточны для понимания момента получения денег. Также Компания должна будет проводить анализ сроков платежа по финансовым активам, которые Компания держит для управления риском ликвидности, для того, чтобы пользователи финансовой отчетности Компании смогли оценить сущность и размер риска ликвидности. В настоящее время руководство проводит оценку влияния этого пересмотренного стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

- 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.);
- 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 15, «Договоры на строительство объектов недвижимости» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее);
- Интерпретация IFRIC 16, «Хеджирование чистой инвестиции в зарубежную компанию» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 октября 2008 г. или позднее);
- Дополнения к Международным Стандартам Финансовой Отчетности (выпущены в мае 2008 г.);
- МСФО (IFRS) 1 и дополнение к МСФО (IAS) 27 (пересмотренный в мае 2008 г.) «Стоимость инвестиций в дочерние компании, совместно контролируемые компании или ассоциированные компании» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее);
- «Статьи, соответствующие критериям хеджирования» – изменения к МСФО (IAS) 39, «Финансовые инструменты: признание и оценка» (введены в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее, и применяются ретроспективно, ранее применение допустимо);
- Интерпретация IFRIC 17, «Распределение неденежных активов между собственниками» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или позднее);
- МСФО (IFRS) 1, «Первоначальное применение Международных Стандартов Финансовой Отчетности» (в связи с дополнением, выпущенном в декабре 2008 г., вступает в силу для первой консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или позднее);
- Интерпретация IFRIC 18, «Перевод активов от покупателей» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или позднее);
- Дополнения к IFRIC 9 и МСФО (IAS) 39, «Встроенные производные инструменты» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 30 июня 2009 г. или позднее). Дополнения поясняют, что для реклассификации финансового актива из категории «по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках» все встроенные производные инструменты должны быть оценены и, если необходимо, учтены отдельно.

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:

Лицензия на Усть-Яйвинский участок. Компании принадлежит лицензия на разработку Усть-Яйвинского участка Верхнекамского месторождения сроком действия до 2024 года. В течение 2007 и 2008 гг. Компания готовила техническо-экономическое обоснование (ТЭО) строительства нового рудника. Завершение подготовки ТЭО ожидалось к концу 2008 года.

В соответствии с одним из условий лицензии на Усть-Яйвинский участок Компания обязана обеспечить не позднее 15 декабря 2008 года подготовку нового проекта строительства горнодобывающего предприятия для освоения Лицензионного участка и его согласование с уполномоченными органами в установленном порядке.

Компания столкнулась с объективными препятствиями при проектировании нового рудника и подготовке ТЭО. После согласования с органами местного самоуправления границ земельных участков, необходимых для проектирования и строительства нового рудника, Компания в августе 2008 года подала заявку в Агентство по природопользованию Пермского края для получения арендных прав на эти участки. Однако, в связи с расположением участков в защитных лесах («зеленой зоне») Пермское агентство по природопользованию в сентябре 2008 года обратилось в Федеральное агентство лесного хозяйства. В октябре 2008 года Агентство лесного хозяйства разъяснило, что в соответствии с Лесным кодексом РФ участок в зеленой зоне «не может быть предоставлен в аренду для разработки месторождений полезных ископаемых». В силу данных обстоятельств Компания не смогла подготовить ТЭО до конца 2008 года и, таким образом, не выполнило одно из существенных условий лицензии, несоблюдение которого ведет к ее прекращению в соответствии с условиями лицензии.

Руководство Компании приняло все возможные меры для того, чтобы лицензия не была отозвана, и 12 декабря 2008 года обратилось в Федеральное агентство по недропользованию (Роснедра) с просьбой внести изменения в лицензионное соглашение и продлить на 1,5 года срок подготовки нового проекта освоения участка. В марте 2009 года территориальный орган Роснедр запросил у Компании дополнительные документы и материалы. Подготовка заключения по обращению Компании будет отложена до предоставления документов по дополнительному запросу. В настоящее время Компания рассматривает поступивший запрос и готовит соответствующие документы для согласования концепции освоения участка с учетом требований территориального органа Роснедр.

Несмотря на наличие у компании права на подачу заявок на пересмотр условий лицензии, Роснедра могут отказаться изменить условия лицензионного соглашения, и лицензия, в соответствии с ее условиями, будет отозвана. В этом случае Компании будет необходимо провести оценку обесценения внеоборотных активов стоимостью 309 млн. руб.

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 689 млн. руб. (2007 г.: 584 млн. руб.).

Резервы по ликвидации последствий затопления рудника. С 28 октября 2006 года 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.

1 ноября 2006 года комиссия Ростехнадзора по результатам технического расследования причин аварии на БКПРУ-1 выпустила акт, в котором причиной аварии был назван «новый вид ранее неизвестных аномалий геологического строения», а также «отработка двух сильвинитовых пластов АБ (1964-1965 гг.) и Кр II (1976-1977 гг.)». Вся совокупность обстоятельств, предшествующих аварии, по источникам возникновения, масштабу и интенсивности протекания была квалифицирована как «чрезвычайная и непредотвратимая при данных условиях, независимые от воли всех участников правоотношений».

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

После закрытия 28 октября 2006 г. Рудника 1 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. Исходя из технологического плана и своих наилучших оценок на 31 декабря 2006 г., Компания начислила резерв в отношении дисконтированной стоимости денежных расходов, которые будут понесены в связи с закачиванием соляного рассола в пустоты.

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. На 31 декабря 2007 года остаток неиспользованного резерва (Примечание 15) по расходам, связанных с закачкой рассола в шахту был списан.

В ноябре 2008 года на основании поручения заместителя Председателя Правительства РФ Игоря Сечина Ростехнадзором была создана новая комиссия для повторного расследования причин аварии, произошедшей на Первом руднике компании (БКПРУ-1) в октябре 2006 года.

Согласно акту комиссии, выпущенному 29 января 2009 года, причинами аварии является «совокупность геологических и технологических факторов». К геологическим факторам относится «аномальное строение соляной и надсоляной толщи». К технологическим факторам относится «применявшаяся ранее недропользователем технология отработки, а именно: отработка двух сильвинитовых пластов с повышенной степенью нагружения целиков; отсутствия зон смягчения у постоянно остановленных границ горных работ, неоставление охранного целика под железной дорогой, ведение закладочных работ с запаздыванием».

В акте перечислены расходы на ликвидацию последствий аварии на момент расследования. К ним относятся расходы бюджетов всех уровней, включая расходы на переселение жителей г. Березники, а также расходы на строительство обходного 6-километрового железнодорожного пути. Кроме того, комиссия отмечает, «что расходы будущих периодов в том числе:

- расходы, связанные с переселением граждан;
- расходы по переносу инженерных коммуникаций;
- расходы ОАО «РЖД» и других предприятий;
- расходы бюджетов;
- потери полезного ископаемого;
- другие расходы,

а также вред, причиненный аварией, подлежит возмещению в порядке, установленном законодательством».

В настоящее время расходы, фактически понесенные бюджетами всех уровней на переселение граждан составили 2 350 млн. руб., расходы на строительство обходного 6-километрового железнодорожного пути составили 454 млн. рублей. Дополнительные расходы, которые могут быть понесены бюджетом на переселение граждан в 2009 г. оцениваются в размере 184 млн. рублей, дополнительные расходы ОАО «РЖД» на строительство 53-километрового железнодорожного обходного пути оцениваются в размере 12 330 млн. рублей.

В приложениях к акту расследования содержатся расчеты стоимости запасов, оставленных в недрах (от 25 380 млн. руб. до 84 602 млн. руб.) и суммы ущерба в размере недополученного НДС (от 964 млн. рублей до 3 215 млн. рублей).

Также, в приложениях к акту расследования приводятся данные, что сумма ущерба, причиненного ОАО «ТГК-9» в результате аварии, составила 2 979 млн. рублей.

На сегодняшний день отсутствуют какие-либо судебные иски к Компании относительно возмещения указанных в акте расходов.

В феврале 2009 года Компания добровольно в рамках социальной ответственности выразила готовность компенсировать затраты бюджетов всех уровней, связанные с ликвидацией последствий аварии, включая затраты на переселение жителей, а также расходы на перенос 850-метрового и 6-километрового участков железнодорожных путей, а также частичного покрыть дефицит финансирования по строительству 53-километрового железнодорожного обходного пути.

В силу этого на 31 декабря 2008 Компания создала резерв на покрытие затрат, которые могли быть достоверно оценены на момент составления отчетности и вероятность возмещения которых оценивается как «высокая». В резерв, общая сумма которого составила 7 804 млн. рублей, включены следующие расходы:

- 19 февраля 2009 года Компания подписала соглашение с властями Пермского края относительно компенсации расходов федерального бюджета и бюджета Пермского края на ликвидацию последствий аварии на Первом руднике (БКПРУ-1), размер компенсации составил 2 314 млн. рублей;

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

- В настоящее время готовится к подписанию соглашение, согласно которому Компания частично покроет дефицит финансирования строительства 53-километрового железнодорожного объездного пути в размере 5 000 млн. рублей;
- Компания оценивает размер прочих компенсаций в размере 490 млн. рублей, в том числе затраты на строительство 6-километрового участка железнодорожных путей в размере 454 млн. рублей и затраты, понесенные бюджетом города Березники на переселение граждан в размере 36 млн. рублей.

Вероятность возмещения дополнительных расходов бюджета на переселение в 2009 г. в размере 184 млн. рублей Компанией на настоящий момент оценивается как «возможная», в связи с этим данные расходы не включены в указанный выше резерв.

Риск возмещения ущерба, причиненного ОАО «ТГК-9» в размере 2 979 млн. рублей Компанией на настоящий момент оценивается от «маловероятного» до «возможного», в связи с этим данные расходы не включены в указанный выше резерв.

Порядок определения размера и порядок возмещения ущерба, связанного с потерей полезного ископаемого в результате затопления рудника, не установлен действующим законодательством Российской Федерации о недрах, тем не менее Компания оценивает риск предъявления данных претензий как «возможный». Компания проанализировала расчеты, представленные в приложениях к Акту, и оценила риск взыскания ущерба от утраченного полезного ископаемого в суммах, указанных в данных приложениях. Компания оценивает риск взыскания ущерба в сумме равной стоимости утраченного ископаемого (по расчетам в приложении к акту от 25 380 млн. руб. до 84 602 млн. руб.) и недополученного НДС (по расчетам в приложении к акту от 964 млн. рублей до 3 215 млн. рублей) как «маловероятный». Компания выполнила собственную оценку предполагаемой суммы возмещения ущерба от потери полезного ископаемого и НДС, недополученного государством в связи с аварией, на основании действующей в настоящий момент методики расчета НДС. По расчету Компании сумма может составить от 521 до 942 млн. рублей. Компания оценивает риск возмещения ущерба от утраченного полезного ископаемого и недополученного НДС в данной сумме от «маловероятного» до «возможного» и не включает данные расходы в указанный выше резерв.

В силу отсутствия информации на момент составления отчетности руководство Компании не могло достоверно оценить полный размер будущих денежных расходов, связанных с затоплением рудника и соответствующими претензиями третьих лиц, однако сумма может оказаться существенной и значительно превысить резерв, начисленный на 31 декабря 2008 года.

Земля. Все объекты ОАО «БТ» 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 2 781 млн. руб. (31 декабря 2007 г.: 2 870 млн. руб.).

Оценка обесценения основных средств По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа провела тестирование на обесценение своих основных средств. Возмещаемая стоимость каждого актива, генерирующего денежные средства, была определена на основе расчетов по концепции «ценность от использования». В этих расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основе финансовых бюджетов, утвержденных руководством, которые покрывают четырехлетний период для ОАО «Уралкалий» и пятилетний период для ОАО «БТ». Для расчетов используются прогнозные цены на калийные удобрения и услуги по перевалке на соответствующий период, взятые по данным ведущих отраслевых изданий и в целом несущественно отличаются от фактических средних цен 2008 года. Темпы роста, использованные в расчете, не превышают показатели средних долгосрочных темпов роста для рынков, на которых Группа осуществляет свою деятельность. При расчете возмещаемой стоимости использовалась ставка дисконтирования до налогообложения в размере 17%, которая отражает риски, связанные с деятельностью соответствующих единиц, генерирующих денежные средства. Группа не признавала обесценения на отчетную дату.

Оценка обесценения гудвила. Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год. 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». 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 3%. Эти темпы роста не превышают показатели средних долгосрочных темпов роста для рынков, на которых Группа осуществляет свою деятельность. При расчете возмещаемой стоимости использовалась ставка дисконтирования до налогообложения в размере 17%, которая отражает риски, связанные с деятельностью ОАО «Уралкалий». Группа не признавала обесценения на отчетную дату.

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.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований (Примечание 29).

Дебиторская задолженность. Руководство Компании анализирует просроченную дебиторскую задолженность покупателей и заказчиков и прочую дебиторскую задолженность на каждую отчетную дату. Резерв под просроченную дебиторскую задолженность не создается в том случае, если руководство Компании располагает определенными доказательствами того, что данная задолженность будет погашена. Если руководство Компании не имеет надежной информации о том, что просроченная дебиторская задолженность будет погашена, то 100% резерв под обесценение начисляется в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности с задержкой платежа более 90 дней, а резерв под дебиторскую задолженность с задержкой платежа свыше 45 дней, но не более 90 дней, начисляется 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. Высшие 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 2008 и 2007 гг., подробно описан далее.

Статья баланса	Характер взаимоотношений	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Прочая кредиторская задолженность	Компании под общим контролем	-	25
Статья акционерного капитала	Характер взаимоотношений	2008 г.	2007 г.
Дивиденды объявленные	Материнская компания	8 225	-
Статья отчета о прибылях и убытках	Характер взаимоотношений	2008 г.	2007 г.
Проценты к получению	Материнская компания	-	109
Проценты к получению	Компании под общим контролем	-	19

Перекрестное владение акциями

По состоянию на 31 декабря 2008г. и на 31 декабря 2007г. ООО «Кама», дочерней компании Группы со 100%-ой долей участия, принадлежало 1,16% обыкновенных акций Компании (Примечание 14).

Вознаграждение руководству

Вознаграждение высшему 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 высшему руководству представляет собой краткосрочные выплаты и включена в состав общих и административных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках в сумме 375 млн. руб. и 650 млн. руб. за 2008 и 2007 гг., 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 2008 г., представлены ниже:

	Калийные соли				Прочие продажи	Нераспреде- ленные статьи	Итого
	Экспорт в развиваю- щиеся страны	Экспорт в развитые страны	Внутренний рынок	Итого продажи калийных солей			
в тыс. тонн	3 012	1 129	527	4 668	-	-	4 668
Выручка	39 438	18 784	3 190	61 412	1 386	-	62 798
Себестоимость	(5 573)	(2 089)	(975)	(8 637)	(773)	-	(9 410)
Коммерческие расходы, общие и административные расходы, прочие операционные расходы и налоги, кроме налога на прибыль	(10 185)	(3 271)	(596)	(14 052)	(398)	(105)	(14 555)
Результат сегмента / операционная прибыль	23 680	13 424	1 619	38 723	215	(105)	38 833
Расходы, связанные с затоплением рудника (Прим. 25)	-	-	-	-	-	(8 294)	(8 294)
Финансовые доходы и расходы (нетто)	-	-	-	-	-	(1 004)	(1 004)
Прибыль до налогообложения							29 535
Налог на прибыль						(7 592)	(7 592)
Чистая прибыль							21 943

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

	Калийные соли				Прочие продажи	Нераспреде- ленные статьи	Итого
	Экспорт в развиваю- щиеся страны	Экспорт в развитые страны	Внутренний рынок	Итого продажи калийных солей			
в тыс. тонн	4 177	398	485	5 060	-	-	5 060
Выручка	24 424	2 266	1 705	28 395	1 104	-	29 499
Себестоимость	(5 481)	(522)	(637)	(6 640)	(468)	-	(7 108)
Коммерческие расходы, общие и административные расходы, прочие операционные расходы и налоги, кроме налога на прибыль	(10 677)	(785)	(423)	(11 885)	(184)	(200)	(12 269)
Результат сегмента / операционная прибыль	8 266	959	645	9 870	452	(200)	10 122
Расходы, связанные с затоплением рудника (Прим. 25)	-	-	-	-	-	274	274
Финансовые доходы и расходы (нетто)	-	-	-	-	-	(273)	(273)
Прибыль до налогообложения							10 123
Налог на прибыль						(2 078)	(2 078)
Чистая прибыль							8 045

7 Отчетность по сегментам (продолжение)

Первичные отчетные сегменты – географические сегменты (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 2008 и 2007 гг., приводится в таблице ниже:

	Внешний рынок			Внутренний рынок	Нераспределенные статьи	Итого
	Развивающиеся страны	Развитые страны	Итого экспорт			
Год, закончившийся 31 декабря 2008 г.	1 629	611	2 240	284	-	2 524
Год, закончившийся 31 декабря 2007 г.	1 671	159	1 830	194	-	2 024

Общая сумма убытка от выбытия основных средств, списанных или переданных безвозмездно, включена в консолидированный отчет о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 гг., как указано в таблице ниже:

	Внешний рынок	Внутренний рынок	Нераспределенные статьи	Итого
Год, закончившийся 31 декабря 2008 г.	-	-	493	493
Год, закончившийся 31 декабря 2007 г.	-	-	279	279

В таблице ниже указаны данные об активах и обязательствах сегмента на 31 декабря 2008 и 2007 гг. и капитальные затраты за годы, закончившиеся на эти даты:

31 декабря 2008 г.	Развивающиеся страны	Развитые страны	Внутренний рынок	Нераспределенные статьи	Итого
Активы	2 654	2 796	56 557	316	62 323
Обязательства	(1 090)	(2 221)	(9 227)	(15 165)	(27 703)
Капитальные затраты	-	322	14 019	-	14 341

31 декабря 2007 г.	Развивающиеся страны	Развитые страны	Внутренний рынок	Нераспределенные статьи	Итого
Активы	2 974	1 093	35 339	229	39 635
Обязательства	(272)	(1 108)	(1 468)	(11 713)	(14 561)
Капитальные затраты	-	269	6 047	-	6 316

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, аккредитивы и предоплаты на покупку основных средств, гудвил, нематериальные активы, инвестиции, учитываемые по методу долевого участия, запасы, дебиторскую задолженность и денежные средства. В капитальные затраты входят поступления основных средств, скорректированные на изменение остатков по аккредитивам и предоплатам на покупку основных средств. Обязательства сегмента включают операционные 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 2008 и 31 декабря 2007 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 2008 и 2007 гг., могут быть представлены по месту расположения активов следующим образом:

31 декабря 2008 г.	Россия	Европа	Нераспределенные статьи	Итого
Активы	57 837	4 170	316	62 323
Капитальные затраты	14 019	322	-	14 341

31 декабря 2007 г.	Россия	Европа	Нераспределенные статьи	Итого
Активы	35 726	3 680	229	39 635
Капитальные затраты	6 047	269	-	6 316

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
<u>Первоначальная стоимость</u>								
Остаток на 31 декабря 2007 г.	8 049	5 317	13 285	4 096	8 771	500	179	40 197
Поступления	-	-	-	710	9 860	-	-	10 570
Передача	701	524	4 048	-	(5 325)	52	-	-
Выбытия	(203)	(56)	(684)	(73)	(295)	(9)	-	(1 320)
Остаток на 31 декабря 2008 г.	8 547	5 785	16 649	4 733	13 011	543	179	49 447
<u>Накопленный износ</u>								
Остаток на 31 декабря 2007 г.	3 604	4 601	7 294	1 304	-	276	-	17 079
Износ	239	144	1 725	345	-	48	-	2 501
Выбытия	(97)	(29)	(587)	(53)	-	(9)	-	(775)
Остаток на 31 декабря 2008 г.	3 746	4 716	8 432	1 596	-	315	-	18 805
<u>Остаточная стоимость</u>								
Остаток на 31 декабря 2007 г.	4 445	716	5 991	2 792	8 771	224	179	23 118
Остаток на 31 декабря 2008 г.	4 801	1 069	8 217	3 137	13 011	228	179	30 642

8 Основные средства (продолжение)

	Здания	Затраты на подготовку рудника к эксплуатации	Машины и оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Прочее	Земля	Итого
<u>Первоначальная стоимость</u>								
Остаток на 31 декабря 2006 г.	8 036	5 284	11 379	3 876	6 286	437	179	35 477
Поступления	-	-	-	363	5 532	-	-	5 895
Передача	95	185	2 578	-	(2 932)	74	-	-
Выбытия	(82)	(152)	(672)	(143)	(115)	(11)	-	(1 175)
Остаток на 31 декабря 2007 г.	8 049	5 317	13 285	4 096	8 771	500	179	40 197
<u>Накопленный износ</u>								
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)
Остаток на 31 декабря 2007 г.	3 604	4 601	7 294	1 304	-	276	-	17 079
<u>Остаточная стоимость</u>								
Остаток на 31 декабря 2006 г.	4 627	702	4 729	2 782	6 286	191	179	19 496
Остаток на 31 декабря 2007 г.	4 445	716	5 991	2 792	8 771	224	179	23 118

8 Основные средства (продолжение)

Износ

На 31 декабря 2008 и 2007 г. износ в консолидированном отчете о прибылях и убытках был отражен следующим образом:

	2008 г.	2007 г.
Себестоимость реализованной продукции	1 908	1 399
Коммерческие расходы (включая расходы по перевалке грузов – Примечание 2.30)	341	328
Общие и административные расходы	196	178
Убыток от выбытия основных средств и расходы, связанные с закачиванием соляного рассола в пустоты (Примечание 25)	8	48
Итого износ	2 453	1 953

В 2008 г. износ основных средств Группы, непосредственно относящийся к сооружению новых основных средств, составил 48 млн. руб. (2007 г.: 19 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 2008 г. и 31 декабря 2007 г. общая первоначальная стоимость остающихся в эксплуатации полностью амортизированных основных средств составляла 6 434 млн. руб. и 6 737 млн. руб., соответственно.

Активы, переданные в залог по кредитным договорам

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 г. остаточная стоимость основных средств, заложенных под обеспечение банковских кредитов, составляла 4 582 млн. руб. и 8 197 млн. руб., соответственно (Примечание 16).

9 Инвестиция в совместно контролируемые предприятия

В октябре 2005 г. Компания приобрела 50%-ую долю участия в ЗАО «БКК», а остальные 50% принадлежат компании «Беларуськалий». В мае 2008 «Беларуськалий» продал 5% своей доли в ЗАО «БКК» Белорусской железной дороге. С этого момента, в соответствии с исправленным уставом ЗАО «БКК», все решения на собрании акционеров могут быть приняты только большинством из 75%, все операции ЗАО «БКК» по-прежнему находятся под общим контролем компании «Беларуськалий» и Компании (здесь и далее «участники»). 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 на текущий момент распределяются следующим образом: не более чем 69% относится к операциям компании «Беларуськалий» и не менее чем 31% относится к операциям Группы (2007 г.: 50:50). Распределение чистой прибыли между участниками производится на основании их результатов деятельности после вычета административных расходов, если оба участника не примут решение не распределять прибыль. 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 Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2007 г.	327	20	347
Накопленная амортизация	(176)	-	(176)
Остаточная стоимость на 1 января 2007 г.	151	20	171
Поступления	47	-	47
Амортизационные отчисления	(71)	-	(71)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2007 г.	374	20	394
Накопленная амортизация	(247)	-	(247)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 г.	127	20	147
Поступления	85	-	85
Амортизационные отчисления	(71)	-	(71)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2008 г.	459	20	479
Накопленная амортизация	(318)	-	(318)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 г.	141	20	161

Остатки нематериальных активов, отраженные в настоящей консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2008 и 2007 гг., соответственно, в основном представляют собой затраты Группы на информационную 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).

11 Запасы

Запасы включают следующее:

	2008 г.	2007 г.
Сырье и материалы	1 557	1 025
Готовая продукция	1 324	464
Незавершенное производство	84	33
Итого запасы	2 965	1 522

По состоянию на 31 декабря 2008 г. у Компании нет готовой продукции, заложенной в обеспечение банковских кредитов (31 декабря 2007 г.: 4 млн. руб.) (Примечание 16).

12 Дебиторская задолженность

	2008 г.	2007 г.
Задолженность покупателей и заказчиков	3 033	3 391
Прочая дебиторская задолженность	922	206
За вычетом резерва под обесценение	(233)	(90)
Итого финансовая дебиторская задолженность	3 722	3 507
НДС к возмещению	1 880	1 145
Прочие налоги к возмещению	473	692
Авансы выданные	435	339
Предоплата расходов по страхованию	40	112
Прочие предоплаты	66	80
Итого дебиторская задолженность	6 616	5 875

По состоянию на 31 декабря 2008 г. дебиторская задолженность покупателей и заказчиков за вычетом резерва под обесценение, составившая 2 907 млн. руб. (31 декабря 2007 г.: 3 071 млн. руб.), выражена в иностранной валюте, из них 63% в долларах США (31 декабря 2007 г.: 77%) и 37% в евро (31 декабря 2007 г.: 23%). 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:

12 Дебиторская задолженность (продолжение)

	2008 г.		2007 г.	
	Задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность	Задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность
На 1 января	(51)	(39)	(20)	(86)
Начисление резерва	(32)	(137)	(35)	(30)
Сторнирование резерва	4	17	4	48
Списание резерва	-	5	-	29
На 31 декабря	(79)	(154)	(51)	(39)

Начисление и сторнирование резерва под обесценение дебиторской задолженности было включено в состав прочих операционных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечание 23). Суммы, отнесенные на счет резерва, обычно списываются, если не ожидается получение дополнительных денежных сумм.

Анализ дебиторской задолженности по кредитному качеству:

	2008		2007	
	Задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность	Задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность
<i>Текущая и необесцененная</i>				
Покупатели из развитых стран	827	41	464	6
Покупатели из развивающихся стран	1 793	-	2 557	-
Покупатели на внутреннем рынке	30	628	264	161
Итого текущая и необесцененная	2 650	669	3 285	167
<i>Просроченная, но необесцененная</i>				
С задержкой платежа менее 45 дней	153	55	8	-
С задержкой платежа от 45 до 90 дней	141	-	13	-
С задержкой платежа более 90 дней	-	-	22	-
Итого просроченная, но не обесцененная	294	55	43	-
<i>Обесцененная (без учета резерва)</i>				
С задержкой платежа от 45 до 90 дней	20	88	24	-
С задержкой платежа более 90 дней	69	110	39	39
Итого обесцененная дебиторская задолженность (без учета резерва)	89	198	63	39
Итого	3 033	922	3 391	206
Резерв под обесценение	(79)	(154)	(51)	(39)
Итого финансовая дебиторская задолженность	2 954	768	3 340	167

На 31 декабря 2008 и 2007 гг. дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность не передавались в залог в качестве обеспечения.

13 Денежные средства и их эквиваленты

Сумма денежных средств и их эквивалентов включает:

	2008 г.	2007 г.
Денежные средства в кассе и на счетах в банках в рублях (процентная ставка: 0,5% – 5,0% годовых (2007 г.: 1,25% – 6,0% годовых))	1 570	260
Денежные средства на банковских счетах в долларах США	300	306
Денежные средства на банковских счетах в евро	1 933	649
Денежные средства, выраженные в других валютах	9	70
Срочные депозиты в долларах США (процентная ставка: 1,2% годовых (2007 г.: 4,3% – 5,21% годовых))	1 598	388
Срочные депозиты в евро (процентная ставка: 3% годовых)	2 031	-
Срочные депозиты в рублях (процентная ставка: 4,0% – 11,8% годовых (2007г.: 8,5% – 9% годовых))	8 733	5 520
Денежные средства и их эквиваленты за вычетом средств с ограничением использования	16 174	7 193
<i>Денежные средства с ограничением использования</i>		
Депозит с ограниченной гарантией	-	78
Банковские депозиты с фиксированными процентными ставками сроком на три месяца (2007 г.: 6,77% годовых))	-	20
Итого денежные средства с ограничением использования	-	98
Итого денежные средства и их эквиваленты	16 174	7 291

На 31 декабря 2008 г. и 31 декабря 2007 г. депозиты имеют разные сроки погашения, но могут быть в любое время отозваны по запросу без ограничений.

14 Акционерный капитал

	Кол-во обыкновенных акций (млн. шт.)	Обыкновенные акции	Выкупленные собственные акции	Итого
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
На 1 января 2008 г.	2 124	648	(12)	636
Выкуп собственных акций	-	-	-	-
На 31 декабря 2008 г.	2 124	648	(12)	636

Количество дополнительно разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 1 500 млн. шт. (2007 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 2008 г. выкупленные собственные акции составляли 24 601 344 обыкновенных акций Компании (31 декабря 2007 г.: 24 601 344 шт.) номинальной стоимостью 0,5 руб. каждая и принадлежали ООО «Кама», дочерней компании Группы со 100% долей участия (Примечание 6). 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 2008 г., составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, равна 29 480 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2007 г.: 6 013 млн. руб.), а остаток нераспределенной прибыли на конец года, включая сумму чистой прибыли за текущий год, составил 32 480 млн. руб. (31 декабря 2007 г.: 18 449 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.

14 Акционерный капитал (продолжение)

Дивиденды. В сентябре 2008 г. Общее собрание акционеров Компании утвердило к выплате дивиденды (на основании финансовых результатов за первые 6 месяцев 2008 г.) в сумме 8 498 млн. руб. (4,00 руб. на акцию). В июне 2008 г. Общее собрание акционеров Компании утвердило к выплате дивиденды (на основании финансовых результатов за 2007 г.) в сумме 4 036 млн. руб. (1,90 руб. на акцию).

Общая сумма дивидендов, относящаяся к выкупленным собственным акциям, была исключена. Все дивиденды объявлены и выплачены в российских рублях.

15 Резервы, связанные с затоплением рудника

	Прим.	2008 г.	2007 г.
Остаток на 1 января		23	679
Увеличение резерва по прошествии времени	24	-	67
Использование резерва по закачке соляного рассола	25	(23)	(353)
Начисление резерва по компенсациям	5, 25	7 804	-
Сторно резерва по закачке соляного рассола	25	-	(370)
Остаток на 31 декабря		7 804	23

Группа приняла решение о прекращении операций по закачиванию соляного рассола в пустоты с 12 января 2008 года (Примечание 5). На 31 декабря 2008 Группа начислила резерв по компенсациям, связанным с последствиями затопления рудника (Примечание 5).

16 Кредиты и займы

	2008 г.	2007 г.
Банковские кредиты	13 987	10 600
Краткосрочные займы от небанковских учреждений	439	137
Долгосрочные займы от небанковских учреждений	45	-
Обязательства по финансовой аренде	327	328
Итого кредиты и займы	14 798	11 065

На 31 декабря 2008 г. и 31 декабря 2007 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.

Краткосрочные займы от небанковских учреждений в основном представлены выраженным в долларах США, необеспеченным процентным займом по ставке ЛИБОР 6 месяцев + 1% годовых, полученным от Dessault Aviation S.A. в сумме 439 млн. руб. (31 декабря 2007 г.: 92 млн. руб.). Займ представляет собой реструктуризированную в 2008 году задолженность перед Dessault Aviation S.A., срок погашения займа – 2009 г.

	2008 г.	2007 г.
Остаток на 1 января	10 600	11 088
Банковские кредиты полученные, в долларах США	7 297	8 112
Банковские кредиты полученные, в рублях	4 229	94
Банковские кредиты погашенные, в долларах США	(6 212)	(7 884)
Банковские кредиты погашенные, в рублях	(4 234)	(239)
Проценты начисленные	676	698
Проценты уплаченные	(723)	(725)
Признание комиссии за синдицирование	(38)	(18)
Амортизация комиссии за синдицирование	26	30
Курсовая разница от пересчета валют	2 366	(556)
Остаток на 31 декабря	13 987	10 600

В таблице ниже представлены процентные ставки на 31 декабря 2008 г. и 31 декабря 2007 г. и классификация банковских кредитов на краткосрочные и долгосрочные.

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

	Процентные ставки	2008 г.	2007 г.
Банковские кредиты в долларах США с фиксированной процентной ставкой	8,75% (2007 г.: 7,5%)	1 075	1 759
Банковские кредиты в долларах США с плавающей процентной ставкой	от 1мес. ЛИБОР +1,6% до 1мес. ЛИБОР +1,95% (2007 г.: от 1мес. ЛИБОР +1,95% до 1мес. ЛИБОР +2,5%)	3 092	2 720
Банковские кредиты в рублях с фиксированной процентной ставкой	2007 г.: 13%	-	5
Итого краткосрочные банковские кредиты		4 167	4 484

Долгосрочные кредиты

	Процентные ставки	2008 г.	2007 г.
Банковские кредиты в долларах США с плавающей процентной ставкой	от 1мес. ЛИБОР +1,6% до 1мес. ЛИБОР +1,95% (2007 г.: 1мес. ЛИБОР +1,95%)	9 820	6 116
Итого долгосрочные банковские кредиты		9 820	6 116

Банковские кредиты в долларах США получены под средневзвешенную процентную ставку 5,63% (31 декабря 2007 г.: 7,12%).

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. кредиты, включая краткосрочные, обеспечены залогом основных средств (Примечание 8) и готовой продукции (Примечание 11).

Банковские кредиты в сумме 2 627 млн. руб. (31 декабря 2007: ноль) обеспечены залогом экспортной выручки Группы по контрактам с некоторыми покупателями, согласованными с банками.

График погашения банковских кредитов Группы:

	2008 г.	2007 г.
- в течение 1 года	4 167	4 484
- от 2 до 3 лет	9 820	6 116
Итого банковские кредиты	13 987	10 600

ОАО «ББТ» арендует причал № 107 у ФГУП «Росморпорт» на условиях финансовой аренды сроком 49 лет. По состоянию на 31 декабря 2008 г. арендованный причал был включен в состав зданий и имел остаточную стоимость 276 млн. руб. (31 декабря 2007 г.: 280 млн. руб.) (Примечание 8).

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

	2008 г.	2007 г.
- в течение 1 года	38	38
- от 2 до 5 лет	152	152
- свыше 5 лет	1 447	1 485
Минимальные арендные платежи на конец года	1 637	1 675
За вычетом будущих процентных платежей	(1 310)	(1 347)
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	327	328

17 Кредиторская задолженность

	2008 г.	2007 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	2 570	1 181
Начисленные обязательства	237	292
Дивиденды к выплате	94	80
Прочая кредиторская задолженность	307	82
Итого финансовая кредиторская задолженность	3 208	1 635
Начисленные обязательства	449	301
Авансы полученные	103	106
Отложенные выплаты по приобретению дочерней компании	132	134
Прочая кредиторская задолженность	267	224
Итого кредиторская задолженность	4 159	2 400

18 Выручка

	2008 г.	2007 г.
Экспортные операции		
Хлористый калий	41 613	18 559
Хлористый калий (гранулированный)	16 609	8 131
Операции на внутреннем рынке		
Хлористый калий	3 190	1 705
Прочее	249	122
Транспортные услуги и прочая выручка	1 137	982
Итого выручка	62 798	29 499

В марте 2008 г. Правительство РФ ввело пошлины, вступившие в силу с апреля 2008 г. и действующие по апрель 2009 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. Экспортная выручка отражена за вычетом описанных выше пошлин, которые составили за год, закончившийся 31 декабря 2008 г., 1 886 млн. руб. (год, закончившийся 31 декабря 2007: ноль).

19 Себестоимость реализованной продукции

	Прим.	2008 г.	2007 г.
Затраты на оплату труда		2 622	1 898
Износ		1 908	1 399
Топливо и энергия		1 864	1 473
Материалы и компоненты, использованные в производстве		1 820	1 385
Ремонт и техническое обслуживание		1 282	746
Внутренние перевозки между рудниками по железной дороге		348	306
Коммунальные услуги		25	28
Изменение остатков незавершенного производства, готовой продукции и товаров в пути	11	(479)	(140)
Прочие расходы		20	13
Итого себестоимость реализованной продукции		9 410	7 108

Расходы, относящиеся к перевозке руды между рудниками автомобильным транспортом в сумме 95 млн. руб. (2007 г.: 89 млн. руб.) были понесены ЗАО «Автотранскалий», дочерней компанией Группы со 100%-ой долей участия, и преимущественно включали в себя затраты на оплату труда, материалы и компоненты, использованные в производстве и расходы на топливо и энергию.

20 Коммерческие расходы

	2008 г.	2007 г.
Фрахт	4 960	2 986
Железнодорожный тариф	3 203	3 553
Ремонт и техобслуживание подвижного состава	572	417
Перевалка	282	287
Износ	259	246
Командировочные расходы	158	99
Затраты на оплату труда	137	105
Комиссионные	22	21
Прочие расходы	247	243
Итого коммерческие расходы	9 840	7 957

21 Общие и административные расходы

	2008 г.	2007 г.
Затраты на оплату труда	1 532	1 929
Консультационные, аудиторские и юридические услуги	362	329
Износ	196	178
Страхование	116	181
Охранные услуги	113	85
Расходы на горно-спасательный отряд	93	81
Ремонт и техническое обслуживание	92	105
Амортизация нематериальных активов	71	71
Комиссии банков	69	29
Командировочные расходы	67	36
Услуги связи и информационных технологий	67	88
Прочие расходы	426	361
Итого общие и административные расходы	3 204	3 473

22 Затраты на оплату труда

	Прим.	2008 г.	2007 г.
Затраты на оплату труда – Себестоимость реализованной продукции		2 622	1 898
Зарплата, премии и прочие компенсационные выплаты		2 128	1 487
Единый социальный налог		465	343
Обязательства по пенсионным выплатам	27	29	68
Затраты на оплату труда – Коммерческие расходы		137	105
Зарплата, премии и прочие компенсационные выплаты		137	105
Затраты на оплату труда – Общие и административные расходы		1 532	1 929
Зарплата, премии и прочие компенсационные выплаты		1 295	1 601
Единый социальный налог		205	164
Обязательства по пенсионным выплатам	27	32	164
Итого затраты на оплату труда		4 291	3 932

23 Прочие операционные расходы, нетто

	2008 г.	2007 г.
Расходы на социальную сферу и благотворительность	565	289
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	157	215
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	148	13
Чистый результат от реализации товаров «Беларуськалия»	(52)	(14)
Прочие расходы, нетто	291	53
Итого прочие операционные расходы	1 109	556

Группа заключила договор купли-продажи с ЗАО «БКК» о реализации товаров «Беларуськалия» через Uralkali Trading SA в 2008 и 2007 гг., соответственно, с целью избежать последствий, связанных с некоторыми ограничениями экспортного законодательства Белоруссии.

24 Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы и расходы представлены следующими статьями:

	Прим.	2008 г.	2007 г.
Проценты к получению		852	223
Доход от дивидендов		4	-
Прибыль от увеличения справедливой стоимости инвестиций		-	20
Прибыль по курсовым разницам, нетто		-	498
Финансовые доходы		856	741

		2008 г.	2007 г.
Проценты к уплате		702	728
Изменение резерва по прошествии времени	15	-	67
Расходы по финансовой аренде		38	38
Убыток от курсовых разниц, нетто		737	-
Убытки от снижения справедливой стоимости инвестиций		151	-
Расходы по аккредитивам		232	181
Финансовые расходы		1 860	1 014

25 Расходы, связанные с затоплением рудника

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

	Прим.	2008 г.	2007 г.
Расходы на демонтаж		111	87
Убыток от выбытия основных средств		336	64
Государственное финансирование		(16)	(55)
Расходы на закачивание соляного рассола в пустоты		47	303
Расходы на мониторинг		35	50
Изменение резерва по затоплению рудника	5, 15	(23)	(723)
Изменение резерва по компенсациям	5, 15	7 804	-
Итого расходы, связанные с затоплением рудника		8 294	(274)

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

26 Расходы по налогу на прибыль

	2008 г.	2007 г.
Текущий расход по налогу на прибыль	7 953	2 105
Отложенные налоги	(343)	(27)
Эффект изменения налоговой ставки	(18)	-
Расходы по налогу на прибыль	7 592	2 078

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

	2008 г.	2007 г.
Прибыль до уплаты налога на прибыль	29 535	10 123
Теоретически рассчитанный налог по действующей нормативной ставке	5 907	2 116
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:	1 691	289
Разница в налоговых ставках *	(15)	(327)
Эффект изменения налоговой ставки	(18)	-
Прочие	27	-
Расходы по налогу на прибыль	7 592	2 078

* Прибыль до налогообложения по операциям в Швейцарии, Гибралтаре и Беларуси оценивается на основании эффективной ставки в размере 6% (31 декабря 2007г.: 7%).

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. Данные поправки сокращают ставку налога на прибыль на 4% для компаний, находящихся в Пермском крае, среднее число персонала которых превышает 10 человек, а доход, рассчитанный в соответствии с Налоговым кодексом, превышает 0,1 млн. руб. В ноябре 2008 г. была принята новая поправка в Налоговый Кодекс Российской Федерации. Начиная с 2009 года федеральная часть налога на прибыль сокращается на 4%.

В 2008 и 2007 гг. Компания выполнила все требования в отношении вышеупомянутой региональной поправки, что дает ей право на применение сокращенной 20% ставки по налогу на прибыль, утвержденной Законодательным собранием Пермского края, вместо стандартной ставки в 24%. Принимая во внимание вышеупомянутую поправку к Налоговому Кодексу по федеральной части налога на прибыль и региональные налоговые льготы, Компания ожидает, что ставка налога на прибыль применительно к будущим периодам будет составлять 16%.

Отложенные налоги в настоящей консолидированной финансовой отчетности были рассчитаны с использованием ожидаемой ставки налога на прибыль, применимой к будущим периодам (т.е. 16%).

26 Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2008	31 декабря 2007	Отнесено на (прибыль)/убыток 2008	Отнесено на (прибыль)/убыток 2007
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:				
Основные средства	(342)	(538)	196	121
Инвестиции	(7)	(55)	48	(1)
Запасы	-	(60)	60	(1)
Кредиты и займы	(5)	(5)	-	20
Прочие	(12)	-	(12)	-
	(366)	(658)	292	139
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:				
Финансовая аренда	65	79	(14)	-
Резерв под ликвидацию последствий затопления рудника	-	5	(5)	(158)
Дебиторская задолженность	22	10	12	-
Кредиторская задолженность	113	108	5	51
Запасы	131	-	131	-
Прочие	-	60	(60)	(5)
	331	262	69	(112)
Расход по отложенному налогу на прибыль			361	27
Итого чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	35	(396)		

**Отражено в консолидированном
бухгалтерском балансе:**

	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Активы по отложенному налогу на прибыль	197	-
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	(232)	(396)
Активы/(обязательства) по отложенному налогу на прибыль, нетто	35	(396)

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, в сумме 9 358 млн. руб. (2007 г.: 4 220 млн. руб.). Группа контролирует сроки погашения этих временных разниц и не ожидает их погашения в обозримом будущем.

27 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.

27 Обязательства по выплатам по окончании трудовой деятельности (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 г. чистые обязательства по программе фиксированных выплат и другим программам выплат по окончании трудовой деятельности составили следующие суммы:

	2008 г.	2007 г.
Дисконтированная стоимость обязательств по осуществлению установленных выплат	361	324
Дисконтированная стоимость необеспеченных обязательств	361	324
Неотраженная стоимость прошлых услуг	(77)	(77)
Обязательства по выплатам по окончании трудовой деятельности	284	247

Сумма чистых расходов на пенсионные программы с фиксированными суммами платежей, признанная в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках (Примечание 22), представлена ниже:

	2008 г.	2007 г.
Стоимость текущих услуг	17	9
Расходы на проценты	21	15
Чистые актуарные расходы/(доходы), признанные в течение года	14	63
Амортизация стоимости прошлых услуг	9	4
Немедленное признание накопленной стоимости прошлых услуг	-	106
Прочее	-	35
Обязательства по пенсионным выплатам	61	232

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

	2008 г.	2007 г.
Дисконтированная стоимость обязательств по осуществлению установленных выплат на 1 января	324	28
Стоимость услуг	17	9
Расходы на проценты	21	15
Актуарный убыток/(прибыль)	14	63
Стоимость прошлых услуг	10	187
Выплаченные пенсии	(25)	(13)
Прочее	-	35
Дисконтированная стоимость обязательств по осуществлению установленных выплат на 31 декабря	361	324

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 г. к программам выплат по окончании трудовой деятельности применялись следующие основные актуарные допущения:

	2007 г.	2006 г.
Ставка дисконтирования	9,30%	6,60%
Увеличение заработной платы	10,16%	8,12%
Инфляция	8,00%	6,00%
Увеличение выплат (фиксированных)	8,00%	6,00%
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 2008 и 2007 гг., представлены ниже:

	2008 г.	2007 г.
Дисконтированная стоимость обязательств по осуществлению установленных выплат	361	324
Дефицит в плане	361	324
Убытки/(прибыли), возникающие в результате корректировок, сделанных на основании опыта, по обязательствам программы	(22)	5

28 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли или убытка, относящихся к акционерам Компании, на среднее количество обыкновенных акций, находящихся в обращении, за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров (Примечание 14). Компания не имеет финансовых инструментов, конвертируемых в обыкновенные акции и потенциально разводняющих прибыль на акцию. Таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

	2008 г.	2007 г.
Чистая прибыль	21 937	8 042
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (млн. штук)	2 100	2 102
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в рублях на акцию)	10,45	3,83

29 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. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что на настоящий момент не существует незакрытых судебных разбирательств, которые могут иметь существенное влияние на финансовую отчетность Группы и которые не были раскрыты в данной финансовой отчетности.

В сентябре-октябре 2008 г. в федеральные суды США в штатах Миннесота и Иллинойс был подан ряд коллективных исков. Коллективные иски – это гражданские иски, обычно подаваемые истцом с требованием денежного возмещения ущерба от своего имени, а также от имени других лиц, которым был нанесен аналогичный ущерб. Истцами по искам, поданным в суды штатов Миннесоты и Иллинойс, выступили различные компании и физические лица, которые предположительно представляют интересы всех покупателей в США, которые напрямую или через посредников приобретали хлористый калий у компаний, названных среди ответчиков. Иск содержит обвинение в нарушении антимонопольного законодательства («Акт Шермана») с 1 июля 2003 года. ОАО «Уралкалий» и ЗАО «БКК» (совместное предприятие ОАО «Уралкалий» и «Беларуськалий») были включены в список ответчиков по данному иску также, как и некоторые другие производители калийных удобрений. Истцами еще не выдвинуто никаких конкретных размеров возмещения ущерба, и на данный момент преждевременно оценивать потенциально возможные риски для Группы, связанные с данными исками. Официальное судебное уведомление о подаче иска Компания пока не получала. Руководство Группы полагает, что данные иски необоснованны, и Группа намерена твердо защищать свою позицию в суде.

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%.

29 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 налоговый плательщик 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 2008 и 31 декабря 2007 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 страховой премии, относящейся к вышеупомянутым договорам, в размере 116 млн. руб. была признана в составе расходов за год, закончившийся 31 декабря 2008 г. (за год, закончившийся 31 декабря 2007 г.: 181 млн. руб.) (Примечание 21).

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. 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. 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.

v Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Текущий мировой экономический кризис, который начал развиваться в середине 2007 года с резкого снижения ликвидности на мировых рынках, привел, среди прочих последствий, к снижению уровня финансирования через рынки капитала, снижению ликвидности как в банковском, так и в реальном секторе экономики, а также, временами, к повышению процентных ставок на рынке межбанковских кредитов и высокой волатильности на фондовых и валютных рынках. Неопределенность на мировых финансовых рынках привела к банкротству ряда банков и компаний и вызвала необходимость государственного вмешательства с целью спасения банков в США, Западной Европе, России и других странах. В настоящий момент невозможно до конца предусмотреть все последствия мирового экономического и финансового кризиса, а также полностью защититься от этих последствий.

29 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)***v Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)***

С октября 2008 года на мировом рынке минеральных удобрений произошло заметное замедление и Группа приняла решение сократить объем производства калийных удобрений на 500 тыс. тонн в четвертом квартале 2008 г. В марте 2009 г. Группа заключила договоры на поставку калийных удобрений с бразильскими покупателями, которые будут действовать с марта по май 2009 г. Цены продаж были установлены в размере 750 долларов США за тонну калия хлористого для крупных покупателей (предыдущая цена, действовавшая с 1 июля 2008 г. составляла 1 000 долларов США за тонну) и 765 долларов США за тонну калия хлористого для небольших покупателей (предыдущая цена, действовавшая с 1 июля 2008 г. составляла 1 100 долларов США за тонну). В настоящее время Компания ведет ценовые переговоры на ключевых рынках, которые могут быть подвержены влиянию мирового экономического кризиса.

Начиная с августа 2007 года значительно сократилась доступность внешнего финансирования на рынках капитала. Эти обстоятельства могут повлиять на способность Группы привлечь новые займы и рефинансировать имеющуюся задолженность на условиях, которые были доступны ранее.

Дебиторы Группы могут также быть затронуты кризисом ликвидности, что может в свою очередь отразиться на их способности погасить свою задолженность перед Группой. Ухудшение операционной среды, в которой работают основные покупатели, может повлиять на способность руководства Группы прогнозировать будущие денежные потоки и проводить оценку обесценения финансовых и нефинансовых активов. При составлении прогнозов потоков денежных средств и тестов на обесценение руководство учло всю доступную информацию.

Российская Федерация демонстрирует отдельные черты, присущие развивающимся рынкам, в частности сравнительно высокий уровень инфляции. Несмотря на стабильный экономический рост в последние годы, ситуация в российской финансовой сфере значительно ухудшилась в 2008 году, особенно в четвертом квартале. В результате высокой волатильности на мировых финансовых и сырьевых рынках, в России, среди прочих последствий, также отмечалось существенное снижение на фондовых рынках начиная с середины 2008 года. Также с сентября 2008 года наблюдалась повышенная волатильность на валютном рынке и рубль значительно обесценился по отношению к основным мировым валютам. Официальный обменный курс доллара США, установленный Центробанком Российской Федерации вырос с 25.37 рублей на 1 октября 2008 года до 29.28 рублей на 31 декабря 2008 года и до 33.39 на 15 апреля 2009.

Руководство не может достоверно оценить влияние последствий кризиса или ухудшения операционной среды на финансовое состояние Группы в будущем. Руководство полагает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого развития и роста бизнеса Группы в текущих условиях.

vi Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2008 г. Группа заключила договоры на покупку основных средств у третьих сторон на общую сумму 6 123 млн. руб. (31 декабря 2007 г.: 1 390 млн. руб.).

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

vii Поручительства

Поручительства – это безотзывные гарантии того, что Группа будет осуществлять платежи в случае невыполнения другой стороной своих обязательств. На 31 декабря 2008 г. Группа выдала гарантии в пользу третьих сторон на сумму 9 млн. руб. (31 декабря 2007 г.: 25 млн. руб.).

viii Регистрация прав на причал № 106

С августа 2005 г. ОАО «ББТ» эксплуатирует причал № 106 без регистрации прав на него и без четкого юридического основания для его использования. Регистрация причала в качестве объекта недвижимости была осуществлена Федеральное Государственное Унитарное Предприятие «Росморпорт» (ФГУП «Росморпорт») только в 2007 г., а его оценка проводилась 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 2009 г.

30 Управление финансовыми рисками

30.1 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.

(а) Рыночный риск

(i) Валютный риск

Валютный риск возникает, когда будущие коммерческие операции или признанные активы либо обязательства представлены в валюте, отличной от функциональной валюты компаний Группы.

Группа осуществляет деятельность на международном уровне и экспортирует около 89% производимых калийных удобрений. В связи с этим Группа подвержена валютному риску, возникающему в результате операций с различными валютами. Выручка от экспорта продукции выражена в иностранной валюте, а именно в долларах США и Евро. Руководство Группы поддерживает баланс между выручкой от экспорта продукции, выраженной в долларах США и Евро, для того, чтобы снизить риск значительных колебаний курсов доллара США и Евро относительно друг друга. Компания подвержена риску значительных колебаний курсов рубль/доллар США и рубль/Евро, однако в настоящий момент Компания получает выгоду от слабого курса рубля по отношению к доллару США и Евро, так как большинство расходов Компании выражено в рублях.

По состоянию на 31 декабря 2008 г., если бы курс рубля снизился/повысился на 30% относительно доллара США и Евро, при сохранении постоянными прочих величин, прибыль после учета налогов за год была бы на 1 142 млн. руб. ниже/выше (31 декабря 2007 г.: на 1 561 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.

(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. Кредиты и займы, полученные под переменные процентные ставки, подвергают денежные потоки Группы риску процентной ставки (Примечание 16). У Группы имеются процентные активы с фиксированными процентными ставками (Примечание 13).

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 2008 г., если бы ставки ЛИБОР по займам, представленным в долларах США, были на 100 базовых пунктов выше/ниже, при сохранении прочих показателей постоянными, то прибыль за год после учета налога была бы на 96 млн. руб. (2007 г.: 76 млн. руб.) ниже/выше, в основном, в результате более высоких/низких процентных расходов по займам с плавающей ставкой.

(б) 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 и составляет 23 409 млн. руб. (31 декабря 2007 г.: 11 414 млн. руб.).

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

30.1 Факторы финансового риска (продолжение)

(б) Кредитный риск (продолжение)

Группа подвержена концентрации кредитного риска. На 31 декабря 2008 г. У Группы было девять контрагентов (31 декабря 2007: одиннадцать контрагентов) с суммарным балансом дебиторской задолженности более 100 млн. руб. Совокупный баланс дебиторской задолженности по данным контрагентам составил 2 856 млн. руб. (31 декабря 2007: 2 252 млн. руб.) или 72% от общего объема торговой и прочей дебиторской задолженности без учета резерва под обесценение (31 декабря 2007: 63%). Денежные средства и краткосрочные депозиты размещаются в банках и финансовых учреждениях, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта. У Группы отсутствует иная значительная концентрация кредитного риска.

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 12). Большинству клиентов из развивающихся стран поставки осуществляются на условиях обеспеченных 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 12).

В следующей таблице представлены остатки денежных средств и их эквивалентов и аккредитивов на отчетную дату, разбитые по уровню кредитного риска, на основе данных независимого рейтингового агентства Moody's, действительных на 31 декабря 2008:

Рейтинг	2008	2007
Ваа1.ru	5 818	4 271
Аа3	8 679	616
В3.ru	1 672	1 027
А1	1 666	630
Не имеющие кредитного рейтинга*	1 852	1 363
Итого	19 687	7 907

* Не имеющие кредитного рейтинга – остатки представлены наличными деньги в кассе и прочими эквивалентами денежных средств.

(в) 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.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

30.1 Факторы финансового риска (продолжение)

(в) Риск ликвидности (продолжение)

	Прим.	Менее 1 года	От 2 до 5 лет	Более 5 лет
На 31 декабря 2008 г.				
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	17	3 208	-	-
Кредиты и займы		4 905	10 145	-
Финансовый лизинг	16	38	152	1 447
На 31 декабря 2007 г.				
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	17	1 635	-	-
Кредиты и займы		5 163	6 744	-
Финансовый лизинг	16	38	152	1 485

30.2 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 2008 г. и 31 декабря 2007 г. было следующим:

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Общая сумма банковских кредитов (Примечание 16)	13 987	10 600
Итого капитал	34 620	25 074
Соотношение заемных средств к собственному капиталу	40%	42%

По состоянию на 31 декабря 2008 г. руководство установило в качестве стратегической цели соотношение заемных средств к собственному капиталу на уровне 30%. Соотношения по состоянию на 31 декабря 2008 г. и 2007 г. незначительно превышают стратегический целевой уровень.

31 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.

31 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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, имеющихся 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 не 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 16.

32 События после отчетной даты

После отчетной даты Группа заключила ряд соглашений по компенсации расходов, понесенных третьими сторонами в связи с ликвидацией последствий затопления рудника (Примечание 5).