



ПОМОГАЕМ МИРУ РАСТИ

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ И ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2013 ГОД

НАША КОМПАНИЯ СТРЕМИТСЯ ВНЕСТИ ВКЛАД В УДОВЛЕТВОРЕНИЕ РАСТУЩЕГО МИРОВОГО СПРОСА НА ПРОДУКТЫ ПИТАНИЯ. НАША ЦЕЛЬ ПРОСТА: **ПОМОЧЬ ФЕРМЕРАМ ПО ВСЕМУ МИРУ ПОВЫСИТЬ ОБЪЕМЫ И КАЧЕСТВО УРОЖАЯ.**

Благодаря серьезной репутации и четким стратегическим принципам Группа ЕвроХим входит в десятку крупнейших мировых производителей минеральных удобрений. Наша уникальная вертикально интегрированная бизнес-модель, охватывающая процессы добычи сырья, производства, логистики и дистрибуции, позволяет нам контролировать затраты, поддерживать самые высокие стандарты качества и стабильно увеличивать стоимость компании в долгосрочной перспективе.

Несмотря на непростую обстановку, сложившуюся на рынке удобрений за последний год, конкурентные преимущества и международное присутствие позволили Компании продолжать успешную реализацию инвестиционных проектов и сохранить за собой положение лидера на основных рынках. Это способствует достижению цели ЕвроХима — войти в пятерку крупнейших производителей удобрений в мире.

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

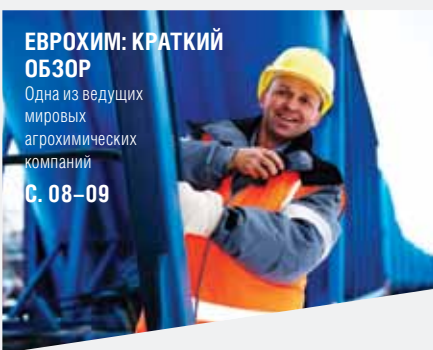
Стабильные показатели как результат успешной модели операционной деятельности

С. 02–03

**ЕВРОХИМ: КРАТКИЙ ОБЗОР**

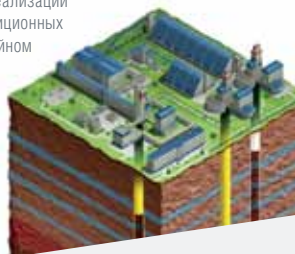
Одна из ведущих мировых агрохимических компаний

С. 08–09

**КАЛИЙНЫЕ ПРОЕКТЫ**

Продолжение реализации крупных инвестиционных проектов в калийном сегменте

С. 32–33

**УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ**

Корпоративная ответственность как гарантия устойчивого развития

С. 38–41

**СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ**

- | | |
|---|--|
| 02 Основные операционные и финансовые показатели | 32 Калийный сегмент |
| 04 Глобальные задачи | 36 Сегмент дистрибуции |
| 06 Коротко об удобрениях | 37 Логистика и международные продажи |
| 08 ЕвроХим: краткий обзор | 38 Корпоративная ответственность |
| 10 Анализ деятельности конкурентов | 40 Корпоративная ответственность: основные аспекты устойчивого развития |
| 12 География деятельности | 42 Обзор показателей |
| 14 Создание стоимости | 42 Группа |
| 16 Бизнес-модель | 46 Азотный сегмент |
| 18 Обращение Председателя Совета директоров | 48 Фосфорный сегмент |
| 20 Обзор Генерального директора | 50 Калийный сегмент и сегмент дистрибуции |
| 22 Диалог с Правлением | 52 SWOT-анализ по сегментам |
| 24 Обзор сегментов бизнеса | 54 Финансовые показатели и кредитные рейтинги |
| 24 Азотный сегмент | 55 Риски и неопределенность |
| 28 Фосфорный сегмент | |

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

- | | |
|---|---|
| 60 Отчет о корпоративном управлении | 73 Комитеты Совета директоров: Комитет по стратегии |
| 62 Совет директоров | 75 Комитеты Совета директоров: Комитет по корпоративному управлению и кадрам |
| 64 Правление | |
| 66 Наш подход к управлению | |
| 71 Комитеты Совета директоров: Аудиторский комитет | |

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

- | | |
|---|--|
| 78 Отчет независимого Аудитора | 85 Примечания к консолидированной финансовой отчетности |
| 79 Консолидированный отчет о финансовом положении | 129 Основные производственные предприятия |
| 81 Консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе | 130 Основные финансовые и нефинансовые данные |
| 82 Консолидированный отчет о движении денежных средств | 134 Контактная информация |
| 84 Консолидированный отчет об изменении капитала | IBC Заявления, основанные на прогнозных данных |

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЛЯ ОЦЕНКИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

Для оценки деятельности и долгосрочного прогнозирования в ЕвроХиме разработана четкая система ключевых финансовых и нефинансовых показателей.

ЦЕЛЬ КОМПАНИИ

Войти в пятерку крупнейших мировых производителей удобрений по объему производства, продаж и прибыли.

ОСНОВНЫЕ ИТОГИ 2013 ГОДА

Несмотря на высокий уровень волатильности рынков, 2013 год был успешным для Компании благодаря эффективной и устойчивой бизнес-модели. Ниже приведены наши основные достижения:

5,6 МЛРД
ДОЛЛ. США

общий объем выручки
Компании

+20 МЛН Т

продукции реализовано

+6%

рост выручки

+8%

рост объемов продаж азотных и
фосфорных удобрений

22 310

сотрудников в России и за рубежом

1,2 МЛРД РУБ.

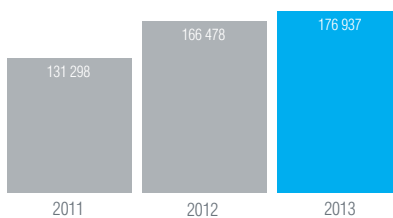
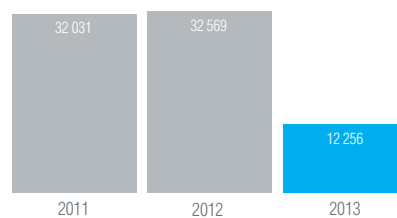
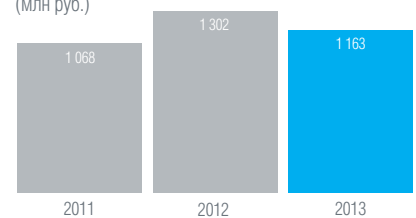
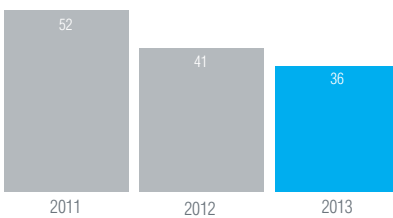
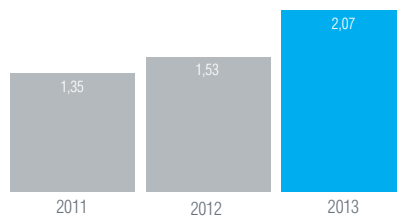
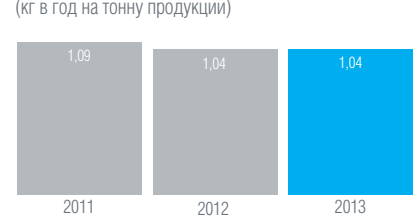
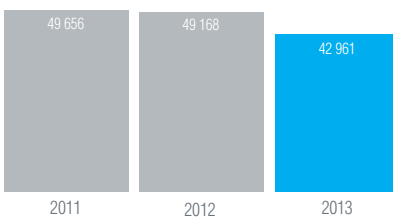
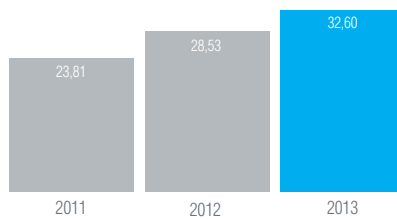
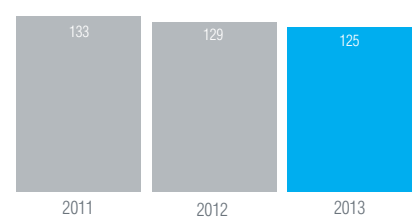
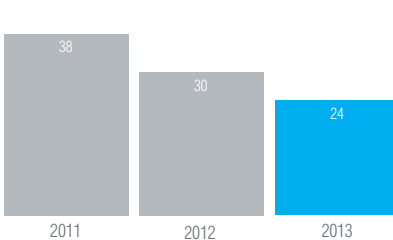
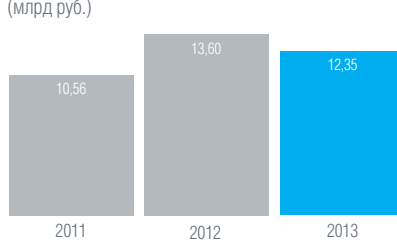
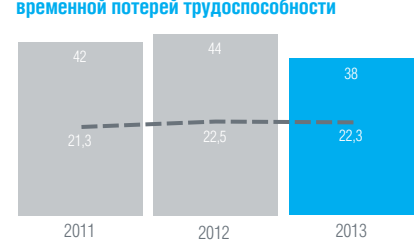
инвестировано в проекты по охране
окружающей среды

РИСКИ

ЕвроХим регулярно пересматривает КПЭ на предмет соответствия целям Компании и связанных с ними рисков.



Более подробную информацию о рисках и факторах неопределенности см. на с. 55–59.

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЭФФЕКТИВНОСТИ**Выручка** (млн руб.)**Чистая прибыль** (млн руб.)**Расходы на охрану окружающей среды** (млн руб.)**Валовая маржа** (%)**Чистый долг/ЕВITDA** (x)**Выбросы в атмосферу** (кг в год на тонну продукции)**ЕВITDA** (млн руб.)**Общие капитальные вложения** (млрд руб.)**Потребление энергии** (кВтч на тонну продукции)**Рентабельность по ЕВITDA** (%)**Капитальные вложения в калийные проекты** (млрд руб.)**Число сотрудников, получивших травмы с временной потерей трудоспособности**

ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ПРОДОВОЛЬСТВЕННОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

Обеспечение продовольствием растущего населения Земли и повышение качества рациона питания — долгосрочная задача, стоящая перед человечеством. Ее решение осложняется участившими экстремальными погодными явлениями в основных сельскохозяйственных регионах и сокращением посевных площадей. Поэтому как никогда остро стоит задача поддерживать в почве оптимальный баланс питательных элементов, что невозможно без применения удобрений.

200 000

число людей, на которое ежедневно увеличивается население Земли

+15%

необходимый рост урожайности к 2020 году

+185%

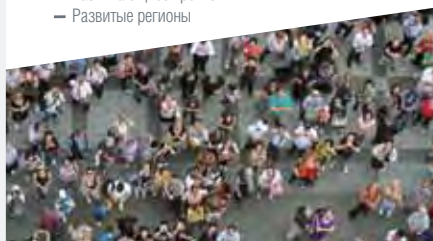
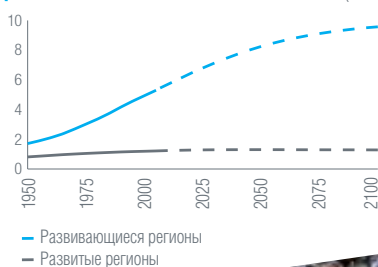
средний доход на душу населения в странах БРИК в 2000–2012 гг.

РОСТ НАСЕЛЕНИЯ

Каждый день население планеты увеличивается примерно на 200 000 человек; соответственно возрастает и мировой спрос на продовольствие.

По оценкам ООН, чтобы потребление продуктов на душу населения осталось на сегодняшнем уровне, к 2020 году урожайность должна увеличиться на 15%. Для достижения этой цели необходимо наличие высококачественных удобрений.

Динамика численности населения Земли (млн)



ПОСЕВНЫЕ ПЛОЩАДИ НА ДУШУ НАСЕЛЕНИЯ

Рост населения Земли и связанное с ним повышение спроса на продукты питания сопровождается сокращением площади земель, пригодных для возделывания сельскохозяйственных культур. Причина — высокие темпы урбанизации и индустриализации.

С 1960 года численность мирового населения выросла примерно на 130%, тогда как площадь возделываемых посевных земель увеличилась лишь на 10%. Иными словами, если в 1960 году один акр земли обеспечивал продовольствием двух человек, то сейчас — уже почти пятерых. Это стало возможно в том числе и благодаря удобрениям.

Динамика численности населения и посевных площадей на душу населения

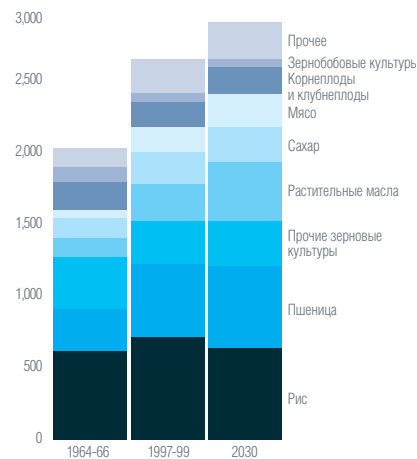


ИЗМЕНЕНИЕ РАЦИОНА ПИТАНИЯ

Доля населения Земли с высоким уровнем материального благополучия продолжает расти.

Повышение благосостояния, особенно в странах с развивающейся экономикой, не только способствовало росту потребления продуктов питания, но и вызвало рост спроса на продукты с высоким содержанием белка (такие как красное мясо, мясо птицы и молочные продукты), производство которых требует значительно большего объема ресурсов.

Динамика потребления калорий на душу населения

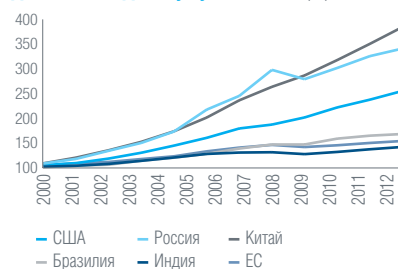


МИРОВАЯ ЭКОНОМИКА

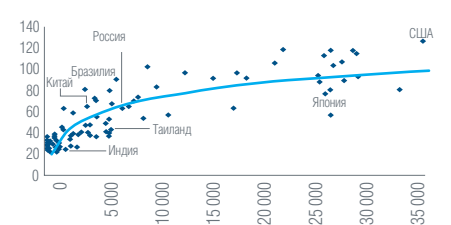
Значительное влияние на объем поставок удобрений оказывает спрос из стран с быстрорастущей развивающейся экономикой и высокой плотностью населения.

За период 2001–2012 гг. доход на душу населения в странах БРИК (Бразилия, Россия, Индия и Китай) вырос примерно на 185%. Рост благосостояния, изменения в рационе питания и увеличение численности населения продолжают определять спрос на удобрения в долгосрочной перспективе.

Динамика ВВП на душу населения (%)



Потребление мяса на душу населения (ППС в долл. США)

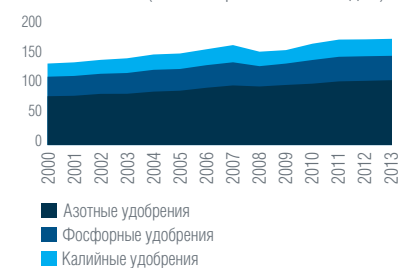


ПЛОДРОДИЕ ПОЧВ

Для удовлетворения спроса на продукты питания в условиях сокращения площади пахотных земель необходимо значительное повышение урожайности.

К 2020 году сельхозпроизводители должны увеличить урожайность не менее чем на 15%, иначе спрос превзойдет предложение, что приведет к дефициту продовольствия и резкому росту цен.

Мировые объемы потребления удобрений в 2000–2013 гг. (млн т в пересчете на 100% д. в.)



ВОЗОБНОВЛЯЕМЫЕ ВИДЫ ТОПЛИВА

Сельскохозяйственные культуры не только обеспечивают человека продуктами питания, но и являются все более важным источником сырья для производства возобновляемого топлива.

С 1980 по 2012 гг. доля зерновых культур, выращиваемых в США для производства этанола, выросла с 0,3% до более чем 24%; 107 млн т кукурузы, переработанных в 2009 году в США на заводах по производству этанола, хватило бы для обеспечения годовым запасом продовольствия 330 млн человек. Резкое увеличение объемов производства биотоплива также оказало значительное влияние на повышение спроса на удобрения.

Мировое производство биотоплива (тыс. б. н. э. в день)



РОЛЬ ЕВРОХИМА

ЕвроХим предоставляет сельхозпроизводителям средства для решения проблемы постоянного роста спроса в условиях сокращения ресурсной базы: уникальные продукты Компании помогают повышать урожайность, обеспечивая растения необходимым количеством питательных элементов на каждой стадии развития.

ВАЖНЕЙШИЙ РЕСУРС для УДОВЛЕТВОРЕНИЯ МИРОВОГО СПРОСА НА ПРОДУКТЫ ПИТАНИЯ

Удобрения обеспечивают растения питательными веществами, необходимыми для повышения качества и объемов урожая. Процесс производства удобрений состоит из следующих этапов: добыча природного сырья, его очистка с целью повышения концентрации питательных веществ, переработка в усвояемую растениями форму, а также во многих случаях объединение разных видов удобрений в один продукт, содержащий сразу несколько питательных элементов.

Для роста растений необходимы солнечный свет, вода и питательные элементы. Три основных питательных элемента – это азот (N), фосфор (P) и калий (K). При недостаточности в почве любого из этих элементов рост растений будет ограниченным, а урожайность снизится.

Удобрения обеспечивают растения необходимым количеством питательных элементов на соответствующей стадии развития. Правильное использование удобрений может увеличить урожайность в два, а иногда и в три раза.

Об этом из года в год свидетельствуют результаты деятельности фермеров, крупных сельскохозяйственных компаний и Продовольственной и сельскохозяйственной организации ООН (ФАО).

Каждый элемент, независимо от того, необходим он в больших или малых количествах, играет определенную роль в развитии растения и сказывается на количестве и качестве урожая. Один питательный элемент невозможно заменить другим.

Основные питательные элементы



Вторичные питательные элементы



Питательные микроэлементы



N АЗОТ

Азот необходим для роста растений, поглощающих его из почвы в виде нитратов или аммиака. Азот входит в состав белков и поэтому требуется на всех основных стадиях развития растения, синтеза белков и развития плодов. Он также входит в состав хлорофилла, определяющего темпы роста сельскохозяйственных культур.

СПОСОБСТВУЕТ РОСТУ И УРОЖАЙНОСТИ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ КУЛЬТУР

P ФОСФОР

Фосфор необходим для полноценного развития корневой системы и деления клеток, а также способствует более быстрому созреванию урожая. Он играет решающую роль при передаче энергии и фотосинтезе. Большинство естественных и культивируемых почв характеризуются недостаточным количеством фосфора. Проблемы, связанные с фиксацией фосфора, также ведут к его недостатку в растениях.

УСКОРЯЕТ СОЗРЕВАНИЕ И ПОВЫШАЕТ КАЧЕСТВО УРОЖАЯ

K КАЛИЙ

Калий активирует более 60 ферментов (веществ, необходимых для синтеза белков и углеводов). Он оптимизирует водный режим растений и повышает устойчивость к болезням, засухе, заморозкам и минерализации почвы, а также укрепляет стебли и корневую систему, улучшает вкус, текстуру и цвет плодов.

ПОМОГАЕТ РАСТЕНИЯМ БОРОТЬСЯ С ЗАБОЛЕВАНИЯМИ И ПОВЫШАЕТ КАЧЕСТВО УРОЖАЯ

ПРОДУКЦИЯ

ЕвроХим производит азотные минеральные удобрения (карбамид, аммиак, аммиачную селитру, карбамидо-аммиачную смесь (КАС), кальцинированную селитру), комплексные удобрения (NPK), фосфорные минеральные удобрения (моноаммонийфосфат – МАФ, диаммонийфосфат – ДАФ, сульфоаммофос – NP) и кормовые фосфаты, а также добывает апатит-магнетитовые руды с высоким содержанием P_2O_5 . В настоящее время мы также реализуем два проекта разработки крупных российских калийных месторождений с нуля.

Подробная информация о продукции представлена на нашем веб-сайте по адресу <http://www.eurochem.ru/ru/что-мы-делаем-наша-деятельность/product>

ЗАДАЧИ

Цель ЕвроХима – не просто реализовать продукцию, но обеспечить потребителям рост урожайности, в частности, за счет оказания сельхозпроизводителям консультационных услуг по вопросам эффективного использования удобрений.

Наши дистрибьюторские центры также предлагают семена и средства защиты растений сторонних производителей и услуги по анализу почв.

+27%

рост мирового объема потребления азотных удобрений (N) за последние десять лет

+17%

рост мирового объема потребления фосфорных удобрений (P_2O_5) за последние десять лет

+16%

рост мирового объема потребления калийных удобрений (K_2O) за последние десять лет

Среднее содержание питательных элементов (в % от массы)

	Основные питательные элементы			Вторичные питательные элементы		
	N	P_2O_5	K_2O	S	Mg	Ca
Аммиак	82%	–	–	–	–	–
Карбамид	46,2%	–	–	–	–	–
Аммиачная селитра	34±1%	–	–	–	–	–
Кальцинированная селитра	27±1%	–	–	–	1,2%	4%
Сульфат аммония	21%	–	–	24%	–	–
КАС	32%	–	–	–	–	–
МАФ	12±1%	52±1%	–	–	–	–
ДАФ	18%	46%	–	–	–	–
Сульфоаммофос 20-20	20±1%	20±1%	–	8%	–	–
Сульфоаммофос 14-34	14±0,5%	34±1%	–	8%	–	–
Сульфоаммофос 16-20	16,5%	20%	–	14%	–	–
Сульфосфат	6±1%	26±1%	–	8-10%	>0,5%	9-12%
Хлористый калий	–	–	60-62%	–	0,1%	0,1%
Сульфат калия	–	–	50%	18%	1%	0,7%
Калийная селитра	13%	–	44%	–	–	0,6%
Комплексные удобрения (NPK) 16-16-16	16%	16%	16%	–	–	–

ЕВРОХИМ: КРАТКИЙ ОБЗОР

ЕвроХим – одна из крупнейших в мире агрохимических компаний. В основе нашего бизнеса – растущая потребность в производстве и поставках основных питательных элементов, необходимых для роста сельскохозяйственных культур во всем мире.

Основные сегменты деятельности Компании – производство азотных и фосфорных удобрений. В скором времени также планируется запуск производства калийных удобрений. Мы стремимся усилить вертикальную интеграцию ЕвроХима, расширяя присутствие на мировых рынках для достижения поставленных целей.

Успешность нашей работы определяется созданием лучших в своем классе продуктов, которые помогают нашим потребителям увеличивать урожайность сельскохозяйственных культур.

Отчетность компании охватывает четыре сегмента* – азотный, фосфорный, калийный сегменты и сегмент дистрибуции, с предоставлением информации о результатах деятельности и их анализе по каждому сегменту.

ВЫРУЧКА

млн руб.	2013	2012	2011
Выручка	176 937	166 478	131 298
Продажи продукции по регионам			
Европа	32%	27%	14%
Россия	19%	21%	24%
Азия	18%	16%	23%
Северная Америка	10%	11%	8%
Латинская Америка	9%	14%	15%
СНГ	8%	8%	12%
Африка	3%	2%	3%
Австралия и Океания	1%	1%	1%

+ 10,5 МЛРД РУБ.
рост выручки в рублях

АЗОТ

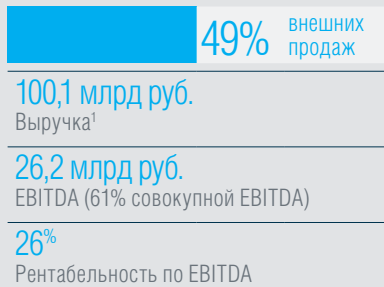


Как неотъемлемый компонент белков азот необходим для роста растений. Производство азотных удобрений – одна из основных сфер деятельности ЕвроХима, обеспечивающая почти половину общей выручки Компании.

Совокупная мощность наших предприятий по производству азотных удобрений в России и Бельгии сегодня составляет почти 10 млн т в год. ЕвроХим самостоятельно добывает газовый конденсат и природный газ – основное сырье для производства аммиака и последующего производства удобрений на основе азота. Часть затрат на добычу природного газа покрывается за счет продаж газового конденсата третьим сторонам.

→ ОСНОВНЫЕ ФАКТОРЫ

- Лидер по объему производства и доле рынка в России
- Самообеспеченность природным газом для производства аммиака достигает 25% благодаря деятельности предприятия «Севернефть-Уренгой»
- Присутствие на всех основных рынках за счет сбытовой сети EuroChem Agro (предыдущее наименование – KSN Nitrogen)
- Прочные позиции на рынках Западной Европы благодаря компании EuroChem Antwerpen (ранее подразделения компании BASF по производству удобрений в г. Антверпене)
- Единственный в России производитель меламина



+ Более подробную информацию об азотном сегменте см. на с. 24–27

ФОСФОРНЫЙ СЕГМЕНТ



Фосфорные удобрения укрепляют корневую систему растений и повышают их устойчивость к засухе.

Фосфорный сегмент ЕвроХима охватывает производство и реализацию фосфорных минеральных удобрений и кормовых фосфатов, а также производство и продажу железорудного и бадделеитового концентратов – дополнительных продуктов комплексной переработки руд. Дополнительные продукты позволяют Компании существенно сократить себестоимость добычи апатита и являются защитой от волатильности цен на удобрения.

→ ОСНОВНЫЕ ФАКТОРЫ

- Собственная ресурсная база фосфатного сырья (самообеспеченность достигает 75%)
- Преимущества наличия железорудного и бадделеитового концентратов в качестве дополнительных продуктов переработки руд на Ковдорском ГОКе. На долю продаж железной руды и бадделеита пришлось 38% выручки фосфорного сегмента и 74% показателя EBITDA за 2013 год
- Начало буровых и взрывных работ в Казахстане в октябре 2013 года.



+ Более подробную информацию о фосфорном сегменте см. на с. 28–31

* Примечание: показатели EuroChem Agro учтены в выручке азотного сегмента. Выручка сегмента дистрибуции отражает только продажи сбытовой сети в странах СНГ.

¹ В выручке учтены продажи другим сегментам.

КАЛИЙНЫЙ СЕГМЕНТ



Наряду с азотом и фосфором калий входит в число ключевых питательных веществ для растений, улучшая пищевую ценность, вкус и текстуру и повышая устойчивость растений к болезням.

Реализация начатых с нуля проектов разработки двух крупнейших в России калийных месторождений – Гремячинского (ЕвроХим – ВолгаКалий) и Верхнекамского (Усольский калийный комбинат) в Пермском крае. После начала работы новых шахт и перерабатывающих заводов суммарная мощность калийного производства составит 8 млн т хлористого калия в год.

→ ОСНОВНЫЕ ФАКТОРЫ

- Перспективы стать одним из пяти крупнейших мировых производителей калийных удобрений по объему мощностей
- Два наиболее передовых проекта разработки месторождения с нуля в мире
- Себестоимость продукции должна стать одной из самых низких
- В октябре 2013 года на Усольском калийном комбинате завершена проходка клетового ствола

→ СТАТУС ПРОЕКТА*

ВолгаКалий



Усольский калийный комбинат



* На основании данных об объеме капитальных затрат на 31 декабря 2012 г. с учетом стоимости двух очередей обоих проектов.

ок.10% от совокупной мощности 2013 года

8 млн т в год проектная мощность калийного сегмента

912 млн т доказанных и вероятных запасов (JORC)

57 млрд руб Общий объем инвестиций

+ Более подробную информацию о калийных проектах ЕвроХима см. на с. 32–35

СЕГМЕНТ ДИСТРИБУЦИИ



Реализация продукции как собственного производства, так и сторонних производителей: удобрений, семян и средств защиты растений, а также оказание широкого спектра консультационных услуг посредством нашей дистрибьюторской сети в странах СНГ.

Сегмент дистрибуции – важная часть стратегии устойчивого роста ЕвроХима. Он не только способствует созданию добавленной стоимости продукции на пути к конечному потребителю, но и обеспечивает Компании надежные позиции в России, чей сельскохозяйственный рынок отличается большой емкостью и признан одним из наиболее быстрорастущих в мире. При этом мы получаем выручку в той же валюте, в которой оплачиваем операционные расходы.

→ ОСНОВНЫЕ ФАКТОРЫ

- 26 сбытовых центров в России и Украине, а также представительство в Беларуси
- Укрепление сотрудничества с потребителями за счет оказания консультационных услуг, направленных на помощь фермерам в повышении урожайности благодаря использованию современных видов удобрений
- Услуги по защите растений, анализу почв и составлению карт полей, а также семена, предлагаемые нашими сбытовыми центрами в дополнение к удобрениям

10% внешних продаж

17,0 млрд руб Выручка¹

0,7 млрд руб EBITDA (2% совокупной EBITDA)

4% Рентабельность по EBITDA

+ Более подробную информацию о сегменте дистрибуции см. на с. 36

СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ПРЕИМУЩЕСТВА

Стратегические преимущества ЕвроХима

- Вертикально интегрированная производственная цепочка, обеспечивающая эффективность всей деятельности
- Вся необходимая логистическая инфраструктура для бесперебойных поставок продукции на мировой рынок
- Диверсифицированное предложение продукции широкого потребления и специализированной продукции
- Надежные позиции на ведущих мировых рынках
- Оптимальное присутствие как в развитых странах, так и в странах с развивающейся экономикой
- Глубокое знание рынка благодаря налаженной сбытовой сети
- Уникальная база активов, позволяющая обеспечивать стабильный денежный поток на всех этапах экономического цикла
- Рациональная финансовая политика
- Социальная ответственность и охрана окружающей среды
- Модель корпоративного управления международного уровня
- Наиболее передовые проекты разработки месторождения с нуля в мире

ЛОГИСТИКА

Наряду с портовыми и перевалочными терминалами и судами логистическая инфраструктура ЕвроХима включает в себя около 7 000 единиц вагонного парка, собственное железнодорожное депо и ремонтные бригады.



+ Более подробную информацию о нашей стратегии см. на с. 14–15

+ Более подробную информацию о финансовых показателях см. в обзоре на с. 42–51

+ Подробная информация о продукции представлена на нашем веб-сайте по адресу www.eurochem.ru/ru/что-мы-делаем-наша-деятельность/product

ВЕДУЩИЙ ИГРОК ОСНОВНЫХ РЫНКОВ

В 2013 году ЕвроХим занимал шестое место по операционному денежному потоку и выручке и восьмое — по показателю EBITDA среди производителей удобрений, публично раскрывающих свою финансовую отчетность. В основе устойчивой конкурентоспособности ЕвроХима на мировом рынке — уникальная вертикально интегрированная бизнес-модель, доступ к дешевому сырью и постоянные инвестиции в повышение эффективности деятельности. Благодаря тому, что азотный и фосфорный сегменты обеспечивают стабильный денежный поток, Компания смогла вложить значительные объемы средств в третий основной сегмент — производство калийных удобрений. По объему капитальных затрат в 2013 году Компания заняла четвертое место на мировом рынке удобрений: вложения ЕвроХима составили более 1 млрд долл. США.

ПРОИЗВОДСТВО В ПЕРЕСЧЕТЕ НА 100% Д. В. (МЛН Т В ГОД)

	2008	2013	2018	СГТР за 10 лет
Азотные удобрения (N)	2,0	2,7	2,8	3,3%
Фосфорные удобрения (P ₂ O ₅)	0,8	1,0	1,2	4,2%
Калийные удобрения (K ₂ O)	0,1	0,2	1,0	27,9%
Всего по ЕвроХиму*	2,9	4,0	5,0	5,5%
Азотные удобрения (N)	98,5	109,1	118,4	1,9%
Фосфорные удобрения (P ₂ O ₅)	34,1	40,9	45,0	2,8%
Калийные удобрения (K ₂ O)	24,4	28,6	39,9	5,1%
Всего в мире**	157,0	178,6	203,4	2,6%
ЕвроХим, доля рынка	1,9%	2,2%	2,4%	

Источники: данные компании, CRU, Fertecon, IFA.

* За исключением аммиачной селитры низкой плотности, кормовых фосфатов и проекта ЕвроХима по добыче фосфатного сырья в Казахстане.

** Производство удобрений для сельскохозяйственной отрасли.

ПРОДАЖИ В 2013 ГОДУ, МЛН Т В ПЕРЕСЧЕТЕ НА 100% Д. В.

Европа	Рынок в целом	ЕвроХим*	Доля ЕвроХима
Азотные удобрения (N)	10,97	0,78	7,11%
Фосфорные удобрения (P ₂ O ₅)	2,61	0,49	18,89%
Калийные удобрения (K ₂ O)	2,93	0,01	0,28%
Итого: N, P, K	16,51	1,28	7,76%
СНГ без России			
Азотные удобрения (N)	2,86	0,28	9,79%
Фосфорные удобрения (P ₂ O ₅)	0,68	0,08	11,65%
Калийные удобрения (K ₂ O)	0,95	0,00	0,52%
Россия			
Азотные удобрения (N)	1,54	0,42	27,10%
Фосфорные удобрения (P ₂ O ₅)	0,56	0,10	18,36%
Калийные удобрения (K ₂ O)	0,31	0,01	2,35%
СНГ			
Азотные удобрения (N)	4,40	0,70	15,84%
Фосфорные удобрения (P ₂ O ₅)	1,24	0,18	14,70%
Калийные удобрения (K ₂ O)	1,26	0,01	0,97%
Итого: N, P, K	6,90	0,89	12,91%

Источники: данные компании, CRU, Fertecon, IFA.

* За исключением кормовых фосфатов.

ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ В ОТРАСЛИ В 2013 ГОДУ

ЯНВАРЬ 2013 ГОДА

■ КАЛИЙНЫЙ СЕГМЕНТ

- В договоре на поставку калийных удобрений в Китай в первом полугодии 2013 года цена установлена на уровне 400 долл. США за тонну (CFR).

ФЕВРАЛЬ 2013 ГОДА

■ АЗОТНЫЙ СЕГМЕНТ

- В связи с активным развитием добычи природного газа в США PotashCorp возобновляет производство аммиака в штате Луизиана, приостановленное в 2003 году из-за высоких цен на газ.

■ КАЛИЙНЫЙ СЕГМЕНТ

- Vale объявляет об остановке реализации калийного проекта Rio Colorado в Аргентине проектной мощностью 4,4 млн т в год.

МАРТ 2013 ГОДА

■ ФОСФОРНЫЙ СЕГМЕНТ

- Ma'aden, SABIC и Mosaic совместно приняли решение о реализации проекта Wa'ad Al-Shammal стоимостью 7 млрд долл. США в Саудовской Аравии. Mosaic получит 25-процентную долю в проекте и право на реализацию соответствующего объема продукции. Производство планируется начать в 2017 году.

АПРЕЛЬ 2013 ГОДА

■ АЗОТНЫЙ СЕГМЕНТ / ФОСФОРНЫЙ СЕГМЕНТ / КАЛИЙНЫЙ СЕГМЕНТ

- Правительство Индии сокращает субсидии для производителей и импортеров минеральных удобрений на 2013–2014 сельскохозяйственный год: на азотные удобрения — на 13%, фосфорные — на 14% и калийные — на 24%.
- Компания K+S пересматривает прогноз капитальных затрат на строительство калийного рудника Legacy в Канаде: объем инвестиций составит 4,10 млрд канадских долл. вместо ранее запланированных 3,25 млрд. Добычу планируется начать в 2016 году, производственная мощность к 2018 году должна составить 2 млн т хлористого калия в год.

МАЙ 2013 ГОДА

■ АЗОТНЫЙ СЕГМЕНТ

- CF Industries завершает приобретение оставшихся активов компании Canadian Fertilizers Limited (CFL), владеющей крупнейшим в Канаде комплексом по производству удобрений.

ИЮНЬ 2013 ГОДА

■ СЛИЯНИЯ И ПОГЛОЩЕНИЯ (M&A)

- Vorealis приобретает у TOTAL контрольный пакет акций бельгийской компании Rosier. В тот же день Borealis сообщает о завершении сделки по приобретению крупнейшего французского производителя азотных удобрений GPN.
- Petrobras завершает приобретение у Vale азотного комплекса в г. Араукария (Бразилия). Производственная мощность комплекса составляет 0,5 млн т аммиака и 0,7 млн т карбамида в год.

■ АЗОТНЫЙ СЕГМЕНТ

- Yara откладывает запланированное увеличение мощностей по производству карбамида на предприятии в Бель-Плейн (Канада).
- Agrium приостанавливает инженерные работы на новом заводе по производству карбамида мощностью в 1,8 млн т на Среднем Западе США (в строительстве предприятия компания вложила 3 млрд долл. США) и откладывает проект по расширению мощностей на предприятии в г. Редутер (Канада) стоимостью 150 млн долл. США.

ИЮЛЬ 2013 ГОДА

■ КАЛИЙНЫЙ СЕГМЕНТ

- Совет директоров «Уралкалия» объявляет о немедленном выходе из Белорусской калийной компании (БКК).

4-е

место в мире по объему капитальных затрат на калийные проекты

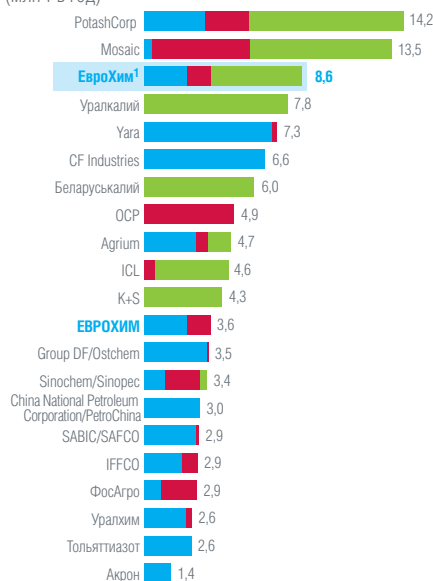
27%

доля Компании на российском рынке азотных удобрений

6-е

место по выручке и операционному денежному потоку

Компании по мощности производства, выборочно (млн т в год)



■ Аммиак (N) ■ Фосфорная кислота (P₂O₅)
■ Оксид калия (K₂O), хлористый калий, сульфат калия, прочее

¹ После завершения обоих проектов в калийном сегменте, без учета других инвестиционных проектов.

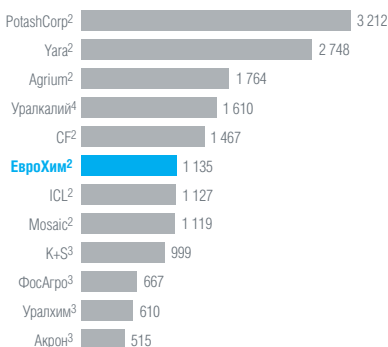
² За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2013 года.

³ За 12 месяцев, закончившихся 30 декабря 2013 года.

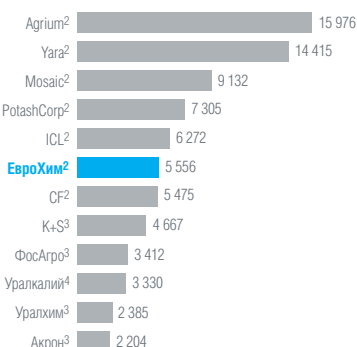
⁴ За 12 месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года.

Источники: отчеты компаний, официальная отчетность, Bloomberg.

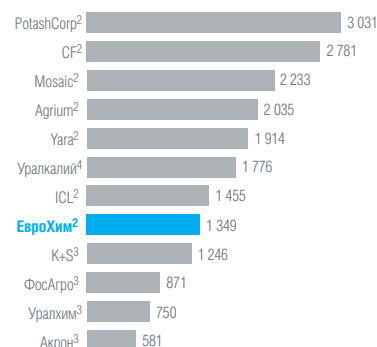
Операционный денежный поток (млн долл. США)



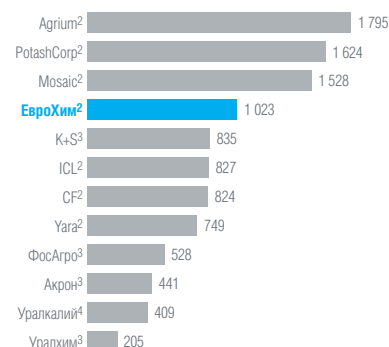
Выручка (млн долл. США)



ЕВТДА (млн долл. США)



Капитальные затраты (млн долл. США)



АВГУСТ 2013 ГОДА

СЛИЯНИЯ И ПОГЛОЩЕНИЯ (M&A)

- Yara покупает активы Vilpe в Бразилии на общую сумму 750 млн долл. США.

■ АЗОТНЫЙ СЕГМЕНТ

- Запуск производства на предприятиях Sofert (Алжир) и Fertit-2 (ОАЭ).

■ КАЛИЙНЫЙ СЕГМЕНТ

- ВНР Billiton объявляет о намерении дополнительно инвестировать 2,6 млрд канадских долл. в строительство калийного рудника Джансен, но сообщает, что темпы освоения месторождения будут ниже, чем планировалось изначально.

СЕНТЯБРЬ 2013 ГОДА

СЛИЯНИЯ И ПОГЛОЩЕНИЯ (M&A)

- Китайский суверенный фонд CIC раскрывает информацию о владении 12,5-процентной долей в «Уралкалии». Акционером компании фонд стал после конвертации облигаций «Уралкалия» в обыкновенные акции.

■ КАЛИЙНЫЙ СЕГМЕНТ

- Китайская калийная компания Qinghai Salt Lake вводит в эксплуатацию калийную шахту мощностью 1 млн т в год (57–60% K₂O).
- Из-за напряженной ситуации на рынке калийных удобрений «Беларуськалий» вынужден остановить работу двух из четырех принадлежащих ему рудников.

ОКТАБРЬ 2013 ГОДА

СЛИЯНИЯ И ПОГЛОЩЕНИЯ (M&A)

- CF Industries продает бизнес по производству фосфорных удобрений компании Mosaic за 1,4 млрд долл. США и завершает работы по договору о поставке Mosaic аммиака.

■ ФОСФОРНЫЙ СЕГМЕНТ

- Phosphate Chemicals Export Association (PHOSCHEM) объявляет о своем расформировании.

НОЯБРЬ 2013 ГОДА

СЛИЯНИЯ И ПОГЛОЩЕНИЯ (M&A)

- PotashCorp объявляет о намерении сократить численность персонала на 18% ввиду неблагоприятной конъюнктуры рынка. Основная часть сокращений придется на калийный и фосфорный сектора компании.

ДЕКАБРЬ 2013 ГОДА

СЛИЯНИЯ И ПОГЛОЩЕНИЯ (M&A)

- Группа «Онэксим» и «Уралхим» приобретают соответственно 21,25% и 20% в «Уралкалии».

ПОЛИТИКА КИТАЯ ПО ЭКСПОРТУ УДОБРЕНИЙ

- Правительство Китая устанавливает размер экспортных пошлин на 2014 год.

– КАРБАМИД: с июля по октябрь – 40 юаней за тонну, в остальное время — цена за единицу товара + 15% + 40 юаней за тонну.

– ДАФ, МАФ: с 16 мая по 15 октября – 50 юаней за тонну, в остальное время – цена за единицу товара + 15% + 50 юаней за тонну.

ЯНВАРЬ 2014 ГОДА

■ КАЛИЙНЫЙ СЕГМЕНТ

- ВНР Billiton сообщает о приостановлении проходческих работ на основных и вспомогательных шахтах рудника Джансен для рассмотрения достигнутых на текущий момент результатов.

ГЛОБАЛЬНОЕ ПРИСУТВИЕ ДЛЯ УДОВЛЕТВОРЕНИЯ ГЛОБАЛЬНОГО СПРОСА

Наша компания представлена на ведущих мировых рынках и поставляет продукцию потребителям в России, других странах СНГ, Европе, США, Мексике и Юго-Восточной Азии, осуществляя сбытовую деятельность в 15 странах мира для более чем 1 000 клиентов.

СВЫШЕ 1 000
потребителей по всему миру

БОЛЕЕ 100
стран используют
продукцию ЕвроХима

АЗОТНЫЙ СЕГМЕНТ

- 1 Новомосковский Азот
- 2 Невинномысский Азот
- 3 EuroChem Antwerpen
- 4 Севернефть-Уренгой

+ Более подробную информацию об азотном сегменте см. на с. 24-27

ФОСФОРНЫЙ СЕГМЕНТ

- 5 Ковдорский ГОК
- 6 Фосфорит
- 7 Lifosa
- 8 ЕвроХим – БМУ
- 9 ЕвроХим – Удобрения (Казахстан)

+ Более подробную информацию о фосфорном сегменте см. на с. 28-31

КАЛИЙНЫЙ СЕГМЕНТ

- 10 ЕвроХим – ВолгаКалий
- 11 ЕвроХим – Усольский калийный комбинат

+ Более подробную информацию о калийном сегменте см. на с. 32-35



ПОРТОВЫЕ ТЕРМИНАЛЫ

- 12 Туапсе
- 13 Мурманск
- 14 Силламяэ
- 15 Усть-Луга*

*на стадии строительства



Более подробную информацию о портовых терминалах см. на с 33.

ОФИСЫ ПРОДАЖ

- 16 Цуг (Швейцария)
- 17 Тампа (США)
- 18 Сан-Паулу (Бразилия)

EUROCHEM AGRO

- 19 Германия
- 20 Испания
- 21 Италия
- 22 Греция
- 23 Мексика
- 24 Франция
- 25 Турция
- 26 Сингапур
- 27 Китай



Более подробная информация об офисах продаж представлена на нашем веб-сайте по адресу www.eurochemagro.com

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ СТРАТЕГИЧЕСКИХ ПРЕИМУЩЕСТВ ДЛЯ ДОСТИЖЕНИЯ ПОСТАВЛЕННОЙ ЦЕЛИ

Мы гордимся тем, что можем удовлетворять потребности широкого круга заинтересованных сторон благодаря единой четкой стратегии развития, лежащей в основе деятельности Компании, а также рациональному подходу и строгим корпоративным принципам.

ЦЕЛЬ

Войти в пятерку крупнейших мировых производителей удобрений по объему производства, продаж и прибыли.

→ Для достижения цели мы реализуем концепцию, сочетающую потенциал органического роста и рациональный подход к инвестированию и использованию уникальных стратегических преимуществ.

МИССИЯ

Активно участвовать в развитии мирового сельского хозяйства.

Способствовать обеспечению потребностей растущего населения планеты в продуктах питания, кормах, продукции текстильной промышленности и топливе.

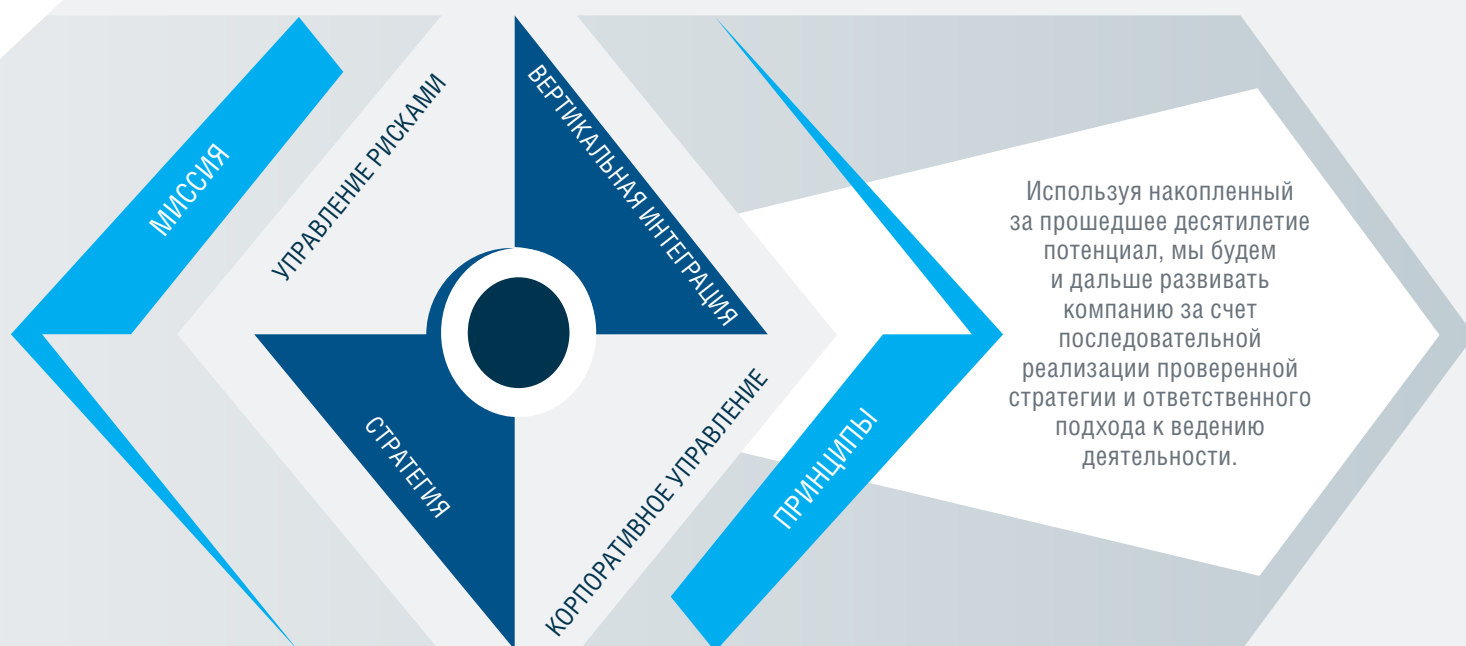
Помогать в решении глобальных задач, связанных с:

- ростом населения
- земельными ресурсами
- изменением рациона питания
- плодородием почв
- альтернативными видами топлива

ПРИНЦИПЫ

В основе нашей деятельности – четыре основных принципа.

- Целостность
- Открытость
- Доверие
- Уважение



ВЕРТИКАЛЬНАЯ ИНТЕГРАЦИЯ

Поддержание рентабельности и обеспечение контроля по всей цепочке создания стоимости.

Доступ к дешевому сырью, а также инвестиции в производственные мощности и сокращение издержек укрепляют наши конкурентные преимущества на мировом рынке. ЕвроХим также владеет собственными ремонтными центрами, сбытовой сетью, подвижным составом и железнодорожными депо, а также портовыми и перевалочными терминалами и судами.

- Сырье
- Производство
- Поставки продукции
- Глобальный охват
- Ответственность

Вертикально интегрированная модель способствует созданию стоимости и обеспечивает возможности для дальнейшего роста и долгосрочной стабильности ЕвроХима.



Более подробную информацию о бизнес-модели см. на с. 16-17

СТРАТЕГИЯ

Наша цель – войти в пятерку крупнейших мировых производителей удобрений по объему производства, продаж и прибыли.

Мы стремимся достичь указанной цели за счет опережения среднерыночных темпов роста благодаря инвестициям в развитие и слияния и поглощения при одновременном укреплении конкурентных преимуществ посредством дальнейшей вертикальной интеграции и инвестиций в повышение эффективности деятельности.

Стратегические задачи:

- Лидирующие позиции по себестоимости
- Широкий ассортимент продукции с высокой добавленной стоимостью
- Близость к потребителям

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

- Операционные риски
- Финансовые риски
- Стратегические риски
- Репутационные риски



Более подробную информацию о рисках см. на с. 55 –59.

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Мы работаем над построением эффективной системы корпоративного управления и следуем принципам, заложенным в новом Кодексе корпоративного управления.



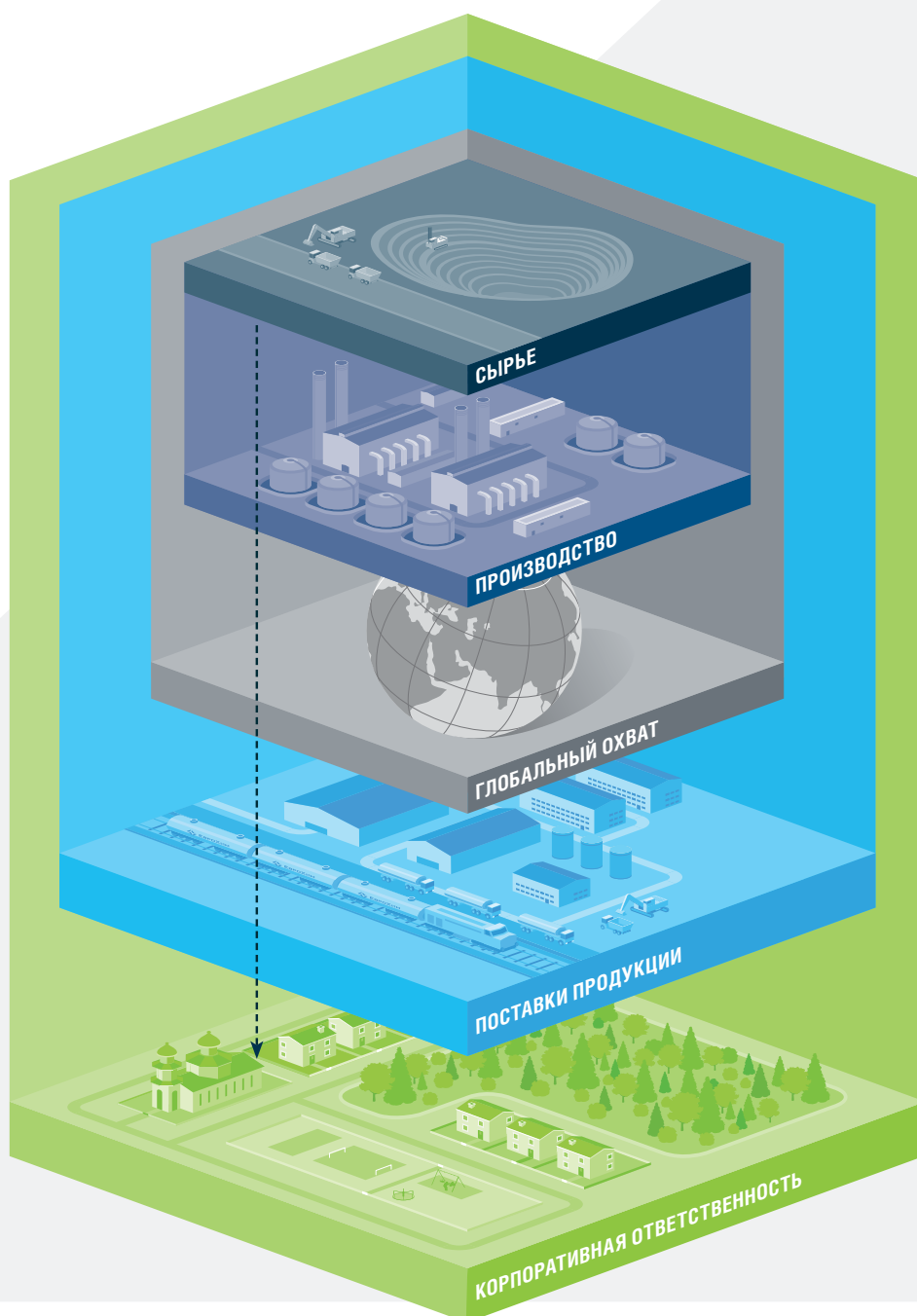
Более подробную информацию о корпоративном управлении см. на с. 60–76.

ВЕРТИКАЛЬНАЯ ИНТЕГРАЦИЯ **ДЛЯ** **ОБЕСПЕЧЕНИЯ** **МАКСИМАЛЬНОЙ** **ЭФФЕКТИВНОСТИ**

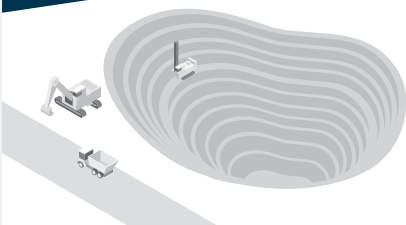
Усиление контроля по всей линии вертикальной интеграции позволяет нам повышать эффективность, увеличивать рентабельность и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса.

НИЗКАЯ СЕБЕСТОИМОСТЬ

Доступ к дешевому сырью, а также инвестиции в производственные мощности и сокращение издержек укрепляют наши конкурентные преимущества на мировом рынке.



СЫРЬЕ



Добыча углеводородов и горнодобывающие работы составляют основу нашей бизнес-модели и обеспечивают доступ к дешевому сырью, что укрепляет нашу конкурентоспособность на мировом рынке.

Природный газ

Природный газ является первичным сырьем при производстве аммиака, основного элемента азотных удобрений.

Деятельность нефтегазовых мощностей ЕвроХима призвана повысить эффективность производства аммиака и усилить ценовые преимущества Компании. Производственные мощности в настоящее время удовлетворяют 25% нашей общей годовой потребности в газе.

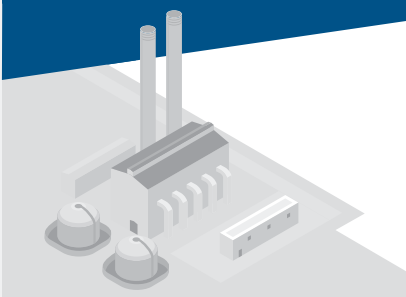
Фосфатная руда

Добыча апатит-магнетитовой руды — высококачественного фосфатного сырья — осуществляется открытым способом на Ковдорском ГОКе. Из руды затем получается концентрат апатита для использования в качестве сырья для производства фосфорных удобрений. Компания также производит бадделейтовый и железорудный концентраты — дополнительные продукты комплексной переработки руд, продаваемые на открытом рынке.

Калий

В настоящее время Компания ведет разработку калийных месторождений, благодаря которым ЕвроХим станет одним из четырех производителей удобрений в мире, выпускающих значительный объем продукции во всех трех основных сегментах.

ПРОИЗВОДСТВО



ЕвроХим выпускает и реализует более 100 видов продукции. Такое разнообразие ассортимента обеспечивает Компании конкурентные преимущества как на внутреннем, так и на международном рынках, а значительная гибкость сбыта позволяет быстро адаптироваться к требованиям потребителей и экономической ситуации.

Азотные удобрения

Совокупная мощность предприятий ЕвроХима по производству азотных удобрений составляет около 9,7 млн т в год. Компания также добывает природный газ и газовый конденсат, которые составляют основное сырье для производства аммиака. Часть затрат на добычу природного газа покрывается за счет продаж газового конденсата третьим сторонам.

Фосфорные удобрения

В фосфорный сегмент входят предприятия, ежегодно производящие в совокупности 2,4 млн т фосфорных минеральных удобрений и кормовых добавок, а также 2,7 млн т апатитового концентрата. Кроме этого, ЕвроХим производит приблизительно 5,7 млн т железорудного концентрата и 9 тыс т бадделейтового концентрата в год.

Прочая продукция

На предприятиях Компании также производятся кормовые фосфаты, меламин и продукты органического синтеза. ЕвроХим — единственный производитель бадделейтового концентрата в мире и единственный производитель меламин в России.

ГЛОБАЛЬНЫЙ ОХВАТ



Эффективная международная сбытовая сеть ЕвроХима обеспечивает гибкость при распределении поставок и наивысшую чистую цену производителя. Наша продукция реализуется через собственные трейдинговые компании в США, Швейцарии и Бразилии; помимо этого, EuroChem Agro занимается дистрибуцией азотных удобрений среди крупных сельскохозяйственных компаний, а также производителей отдельных плодовых, овощных и виноградных культур. Компания также владеет складами в России, странах СНГ, Европе, Северной Америке и Мексике, на которых хранит продукцию в периоды низкого спроса, с тем чтобы обеспечить максимум продаж в пиковые сезоны.

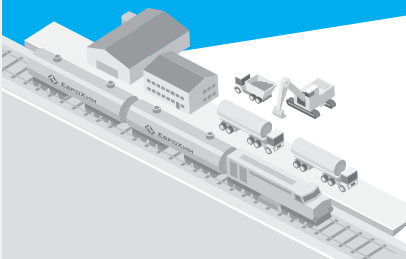
EuroChem Agro

EuroChem Agro продает азотные удобрения через сбытовые центры, расположенные в Германии, Испании, Италии, Греции, Мексике, Франции, Турции, Сингапуре и Китае, а также реализует продукцию оптовым покупателям, дистрибьюторам и кооперативным хозяйствам, которые находятся в этих странах и в странах Северной, Центральной и Восточной Европы, Юго-Восточной Азии и Северной и Южной Америки.

Дистрибуция

Дистрибуторская сеть ЕвроХима состоит из 25 сбытовых центров, расположенных в России, Украине и Беларуси. Компания придерживается консультативного подхода и выстраивает взаимоотношения с клиентами: вместо рекомендаций активного использования удобрений мы предлагаем фермерам различные способы повышения урожайности.

ПОСТАВКИ ПРОДУКЦИИ



Логистика

Жизненно необходимая для обеспечения бесперебойных поставок сырья и готовых продуктов, отлаженная и гибкая логистическая инфраструктура ЕвроХима укрепляет и нашу бизнес-модель вертикальной интеграции, и наше конкурентное преимущество на мировом рынке. Кроме того, к логистическим составляющим относятся балкерные терминалы и порты, находящиеся в собственности Компании.

Железнодорожный транспорт

Наш парк железнодорожного транспорта состоит из приблизительно 7 000 вагонов и 45 локомотивов. Собственные центры железнодорожных перевозок и Делю-ЕвроХим позволяют ограничить аутсорсинг и обеспечивают контроль затрат, а также предлагают полный комплекс услуг операторам железнодорожных перевозок, обслуживающим Компанию.

Потребители

ЕвроХим поставляет свою продукцию широкому кругу российских и зарубежных компаний. Мы считаем, что диверсифицированное предложение как продукции широкого потребления, так и специализированной продукции — залог нашего успеха в будущем.

КОРПОРАТИВНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ



Мы полностью осознаем, что наши обязательства по качественному управлению, экономической эффективности, социальной и экологической ответственности неразрывно связаны друг с другом и составляют фундамент обеспечения стабильно высоких доходов акционеров.

В основе стратегии долгосрочного роста ЕвроХима лежит уникальная бизнес-модель; признавая, что экономический успех — основной показатель динамики компании, мы также понимаем, что не менее важно соответствовать самым высоким стандартам в области кадровой политики, безопасности, охраны окружающей среды и социальной ответственности.

ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ



Мы продолжаем развивать бизнес на основе четких стратегических принципов, которые базируются на эффективной бизнес-модели и практике корпоративного управления.

АНДРЕЙ МЕЛЬНИЧЕНКО
Председатель Совета директоров

ЕвроХим – уникальная компания. Ее отличие от международных конкурентов заключается не только в том, что мы – непубличная компания, но и в объеме стратегических инвестиций. За годы работы наш сбалансированный рациональный подход к управлению финансовыми ресурсами позволил нам эффективно реализовать стратегию роста, которая отражает стремление Компании внести вклад в обеспечение потребности растущего населения планеты в продуктах питания.

БИЗНЕС-МОДЕЛЬ

С момента основания в 2001 году мы развиваем Компанию в целях удовлетворения растущего мирового спроса на продукты питания, кормовые культуры, волокна и топливо. Чтобы решать эти задачи, мы создали уникальную сеть производства и сбыта, охватывающую как развитые, так и развивающиеся страны. Одно из наших главных преимуществ – вертикально интегрированная бизнес-модель, охватывающая всю цепочку создания стоимости: от добычи сырья до производства и логистики. Это дает гибкую и вместе с тем стабильную основу для ведения деятельности и низкий уровень затрат, что позволяет обеспечить стабильный денежный поток для реализации наших стратегических целей.

КАЛИЙНЫЙ СЕГМЕНТ

Развитие калийного сегмента бизнеса является неотъемлемым элементом нашей стратегии роста, целью которой – войти в пятерку ведущих производителей удобрений в мире. В 2013 году мы многого добились в этом направлении: на начало 2014 года идет строительство пяти шахтных стволов на калийных месторождениях Компании. Мы завершили важную часть работы на Усольском калийном комбинате – проходку первого ствола. Кроме того, мы ликвидировали задержки работ на предприятии ЕвроХим – ВолгаКалий, продолжив проходку стволов первой очереди и подготовив к проходке скиповой ствол второй очереди. Столь значимые успехи на обоих проектах были бы невозможны без самоотверженного труда и многолетнего опыта специалистов по добыче калия, а также без участия более чем 22 000 сотрудников Компании. Строительство калийной шахты – это долгосрочный капиталоемкий проект. Сегодня, когда многие производители пересматривают планы по развитию калийного направления, ЕвроХим благодаря строительству с нуля двух самых современных в мире рудников занимает стратегически выгодную позицию в отрасли.

ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Более подробную информацию
см. на с. 60–76

ИНТЕГРАЦИЯ ГРУППЫ

Как показывают итоги деятельности в 2013 году, консолидация компаний EuroChem Antwerpen и EuroChem Agro принесла ощутимые результаты. В результате Группа не только расширила ассортимент продукции и укрепила позиции на основных рынках, но и получила более глубокое понимание конкретных рынков и знания новых сотрудников из разных стран.

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Как Председатель Совета директоров я несу ответственность за стратегически верный выбор направлений инвестиций и обеспечение их высокой рентабельности. Совет директоров и я лично ведем работу по внедрению модели корпоративного управления, которая будет гарантировать рост и успешность бизнеса ЕвроХима для долгосрочного создания стоимости для всех заинтересованных сторон на основе принципов прозрачности, подотчетности и ответственности.

Для работы в Совете директоров мы стремимся привлекать высококлассных специалистов, чья квалификация и опыт работы будут способствовать дальнейшему росту Компании. За прошлый год в Совете директоров произошел ряд изменений. В частности, в июне 2013 года из его состава вышел Кит Джексон, занимавший свою должность на протяжении шести лет. Мы благодарим Кита за вклад в развитие Компании в непростое для отрасли время. В декабре в состав Совета директоров вошли Гарт Мур и Александр Ландиа. Ранее в 2013 году г-н Ландиа участвовал в стратегическом управлении Компанией, являясь членом Комитета по стратегии. Г-н Мур, в свою очередь, обладает обширным опытом работы в калийной отрасли, что поможет ЕвроХиму в реализации масштабных планов роста.

Уникальная бизнес-модель и конкурентные преимущества ЕвроХима обеспечивают уверенное положение Компании на рынке и возможность долгосрочного создания стоимости на благо всех заинтересованных сторон.

ОБЕСПЕЧЕНИЕ УСТОЙЧИВОСТИ БИЗНЕСА

Наша стратегическая задача – строить устойчивый в долгосрочной перспективе бизнес и наращивать его объемы. Экономическая устойчивость, охрана окружающей среды и социальная ответственность составляют «принцип триединства», определяющий подход Компании к работе.

Наша позиция по вопросам охраны окружающей среды остается неизменной. Несмотря на рост объемов производства, Компания продолжает сокращать воздействие на окружающую среду, приводя внутренние нормативные документы в соответствие с международными стандартами. Сегодня масштабы бизнеса ЕвроХима позволяют приносить ощутимую пользу в регионах присутствия.

Как постоянно растущая международная компания ЕвроХим испытывает постоянную потребность в высококвалифицированных сотрудниках. Мы непрерывно работаем над подбором персонала на региональном уровне с одновременным продвижением сотрудников за счет их ротации между подразделениями. Завершившийся 2013 год стал годом расширения корпоративных программ обучения и развития персонала. Кроме того, мы продолжаем тесно сотрудничать с университетами.

ПЕРСПЕКТИВЫ

Основная цель Компании – войти в пятерку крупнейших производителей удобрений по объему производства и выручке, а также обеспечить максимальное создание стоимости для всех заинтересованных сторон. Для решения этих задач ЕвроХиму необходимо расти и развиваться быстрее, чем рынок в среднем, обеспечивая при этом стабильно высокие объемы прибыли и последовательно расширяя территорию присутствия. Проложенный Компанией путь дает все основания ожидать успешной деятельности и в будущем. На сегодняшний день мы смогли создать одну из крупнейших агрохимических компаний в мире. В ближайшие годы инвестиционные проекты ЕвроХима не только будут способствовать значительному укреплению финансового положения Компании, но и принесут ощутимую пользу всем заинтересованным сторонам. Я убежден, что сегодня ЕвроХим – компания действительно мирового уровня, у которой есть база для дальнейшего роста и потенциал для реализации новых возможностей.

АНДРЕЙ МЕЛЬНИЧЕНКО

Председатель Совета директоров

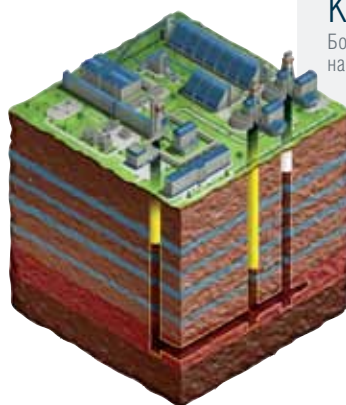
НАШИ ЦЕННОСТИ

- Целостность
- Открытость
- Доверие
- Уважение



Несмотря на высокий уровень волатильности рынков на протяжении года, Компания проявила устойчивость и вновь достигла высоких результатов.

ДМИТРИЙ СТРЕЖНЕВ
Генеральный директор



ПРОГРЕСС В РАЗВИТИИ КАЛИЙНОГО СЕГМЕНТА

Более подробную информацию см. на с. 32–35

С учетом наблюдавшейся на рынках волатильности 2013 год прошел для Компании успешно. Несмотря на то что рост спроса на минеральные удобрения был слабее ожидаемого, мы продолжали активно работать над увеличением объемов продаж и доли рынка ЕвроХима и вновь смогли добиться многого. Мы стремились к укреплению позиций на основных рынках и расширили ассортимент как продукции широкого потребления, так и специализированной продукции. В сочетании с укреплением и углублением нашей вертикально интегрированной бизнес-модели это позволило эффективно создавать стоимость на всех этапах работы.

РЕЗУЛЬТАТЫ ФИНАНСОВОЙ И ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Расширение базы активов дало нам возможность смягчить негативное влияние волатильности рынков и позволило увеличить годовую выручку на 6% до 176,9 млрд руб. (5,6 млрд долл. США). Несмотря на незначительное снижение, показатель EBITDA находился на приемлемом для Компании уровне в 43,0 млрд руб. (1,3 млрд долл. США). Этого удалось добиться благодаря увеличению годовых объемов реализации азотного и фосфорного сегментов на 788 тыс. т, что в свою очередь обеспечило рекордный объем продаж за год – 10,6 млн т. Объем продаж минерального сырья, в том числе железной руды и бадделеита, вырос более чем на 500 тыс. т до 5,9 млн т, превысив аналогичный показатель 2012 года. В сегменте калийных удобрений, где большинство участников рынка уделяли внимание краткосрочным задачам работы в условиях меняющейся конъюнктуры, мы придерживались долгосрочной стратегии и продолжали реализацию обоих калийных проектов, запущенных Компанией с нуля. В октябре был завершен важный этап работы – проходка клетового ствола на Верхнекамском месторождении Усольского калийного комбината.

В рамках второго калийного проекта на предприятии ЕвроХим – ВолгаКалий в Волгоградской области специалисты возобновили проходческие работы в первом скиповом стволе, глубина которого по состоянию на 5 марта 2014 г. достигла 630 м. В это же время велись подготовительные работы для проходки второго скипового ствола. Кроме того, благодаря устранению задержки в работе, допущенной предыдущим подрядчиком, глубина проходки клетового ствола достигла 178 м. В рамках наземной части проекта достигнут значительный прогресс в возведении конструкций главного производственного корпуса горно-обогатительного комбината, складских объектов, а также объектов погрузочной и транспортировочной инфраструктуры. В то время как другие участники рынка пересматривают перспективы работы в калийном сегменте, ЕвроХим продолжает уверенную реализацию калийных проектов – самых передовых в мире – на базе месторождений, которые обеспечат Компанию исключительно низкие показатели себестоимости по сравнению с общемировым уровнем.

Что касается сегмента фосфорных удобрений, хотелось бы отметить состоявшийся в октябре официальный запуск проекта по добыче фосфатного сырья в Казахстане. На данный момент на месторождениях ведутся буровые и взрывные работы. Мы планируем, что первые партии сырья с новых мощностей будут поставлены в производственную цепочку в 2014 году. Это станет шагом к достижению полной самообеспеченности ЕвроХима фосфатным сырьем.

Ответы Правления
на наиболее частые
вопросы 2013 года см.
на с. 22–23.

Результаты деятельности свидетельствуют о том, что уникальная база активов Компании способствует стабильности денежных потоков на всех этапах экономического цикла. На этой основе мы стремимся к постоянному созданию стоимости, в том числе благодаря разработке и реализации целевых стратегических проектов в калийном, азотном и фосфорном сегментах с целью укрепления устойчивости нашего бизнеса.

С учетом того, что в 2013 году поставки в Северную и Южную Америку обеспечили почти четверть продаж в азотном сегменте, а также учитывая динамику добычи природного газа в США, логичным шагом для Компании стало создание производственной базы в непосредственной близости от потребителей. В июле мы объявили о планах строительства завода по производству аммиака и карбамида в штате Луизиана (США) для производства и сбыта удобрений в США и на других рынках. Кроме того, было принято решение о создании совместного предприятия с китайским производителем специальных калийных удобрений. Расширение присутствия на одном из наиболее динамично развивающихся рынков в мире – в Китае – представляет собой стратегически важный шаг для ЕвроХима.

ПЕРСПЕКТИВЫ

Несмотря на определенные сложности в краткосрочной перспективе, фундаментальные показатели отрасли и долгосрочный прогноз в сфере международной продовольственной безопасности представляются весьма благоприятными. ЕвроХим продолжает планомерную реализацию стратегии развития, о чем свидетельствует завершение отдельных этапов работы в рамках проектов предприятий ЕвроХим – ВолгаКалий и ЕвроХим – Усольский калийный комбинат. Достиженные в 2013 году результаты деятельности свидетельствуют о том, что уникальная база активов Компании способствует стабильности денежных потоков на всех этапах экономического цикла. На этой основе мы стремимся к постоянному созданию стоимости благодаря разработке и реализации целевых стратегических проектов, что позволит укрепить устойчивость бизнеса и более эффективно участвовать в повышении урожайности сельхозпроизводителей и способствовать росту населения планеты.

ДМИТРИЙ СТРЕЖНЕВ

Генеральный директор

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ 2013 ГОДА

5,6 млрд
объем выручки в долларах США

+6%
рост выручки

1,3 млрд
показатель EBITDA в долларах США

1,0 млрд
объем капитальных вложений в долларах США

22 310
высококвалифицированных сотрудников, преданных своей работе

1,2 млрд руб.
объем вложений в меры по защите окружающей среды

Члены Правления Компании отвечают на самые актуальные вопросы инвесторов, сотрудников, партнеров и иных заинтересованных сторон.



Как изменилась стратегия ЕвроХима после вашего назначения на должность Генерального директора? Каковы приоритеты развития Компании на ближайшие пять лет?

ДМИТРИЙ СТРЕЖНЕВ
ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР

Наша изначальная стратегия была довольно простой и предполагала использование денежного потока для ремонта и модернизации оборудования и повышение эффективности производственных мощностей. На втором этапе Компания стала уделять внимание расширению ассортимента для обеспечения стабильной деятельности вне зависимости от стадии экономического цикла. В частности, было запущено производство гранулированного карбамида и меламина и принято решение о начале деятельности в калийном сегменте. Эффективная разработка двух калийных месторождений и успешная консолидация новых активов дала Компании возможность строить более долгосрочные планы, увеличив горизонт стратегического прогнозирования с пяти до восьми лет. Наша задача на ближайший период – работать над минимизацией воздействия ЕвроХима на окружающую среду во всех сферах деятельности. В своем дальнейшем развитии Компания будет опираться на успешную реализацию проектов калийного сегмента, а также на кадровый потенциал: привлечение и удержание высококвалифицированных кадров крайне важно для роста и развития Компании. В свою очередь, именно стремление к росту и развитию в дальнейшем позволит нам эффективно использовать новые возможности, открывающиеся в отрасли.



За прошедший год произошло увеличение уровня долга и доли заемных средств ЕвроХима. Сказалось ли это на инвестиционной программе Компании?

АНДРЕЙ ИЛЬИН
ДИРЕКТОР ПО ФИНАНСАМ И ЭКОНОМИКЕ

Цикличность отрасли удобрений и ее воздействие на денежный поток требует аккуратного подхода к управлению долговой нагрузкой. Это важно еще и с точки зрения реализации масштабной инвестиционной программы ЕвроХима. На ближайшие несколько лет приходится этап максимальных вложений в калийные проекты, а также возможное начало работы над другими крупными проектами, в том числе строительством завода по производству аммиака в России. По нашим текущим оценкам, в ближайшие три года объем инвестиционной программы может составить 3,5 млрд долл. США, при этом основная часть финансирования будет обеспечена самой Компанией благодаря стабильному денежному потоку. Наши затраты на профилактическое обслуживание производственных мощностей составляют довольно небольшую сумму и не превышают 15% общего объема предполагаемых капитальных вложений за ближайшие три года. Сроки реализации калийных проектов переносить не планируется. Однако в случае необходимости сокращения долговой нагрузки мы можем отложить решение ряда менее крупных инвестиционных задач. Общий подход ЕвроХима заключается в том, чтобы удерживать отношение чистого долга к показателю EBITDA за 12 месяцев на уровне 1,5–2,0х и не допускать его роста выше 2,5х даже в нестабильных рыночных условиях.



Повлияли ли недавние события на рынке калийных удобрений на планы ЕвроХима?

КЛАРК ДИЛЛОН БЭЙЛИ
ДИРЕКТОР ПО ДОБЫЧЕ ГОРНО-ХИМИЧЕСКОГО СЫРЬЯ

Несмотря на некоторое затишье на рынке, мы рассмотрели различные варианты развития событий. Учитывая сроки, мы по-прежнему уверены в успешной реализации калийных проектов и считаем, что Компания выбрала оптимальное время для выхода на данный рынок. Неоднократно проведенный анализ чувствительности показал, что у ЕвроХима есть все возможности для эффективной работы в калийном сегменте. Начало добычи на любом из двух калийных месторождений позволит Компании минимизировать себестоимость и, следовательно, работать с существенным запасом гибкости. По нашим прогнозам, добыча сырья и производство удобрений начнутся в 2017 году. На начальном этапе основная доля добываемого сырья будет использоваться на собственном производстве калийных удобрений ЕвроХима. По нашим расчетам, для выхода на полную производственную мощность потребуется не менее двух–трех лет работы, поэтому выход Компании на калийный рынок будет постепенным.



Что позволяет ЕвроХиму быть конкурентноспособным при производстве аммиака?

АЛЕКСАНДР ТУГОЛУКОВ
ДИРЕКТОР ПО ПРОИЗВОДСТВУ
МИНЕРАЛЬНЫХ УДОБРЕНИЙ



ЕвроХим завершил модернизацию производственных активов и запустил новые мощности. Что сейчас можно сказать об уровне охраны труда, промышленной безопасности и охраны окружающей среды в Компании?

ИГОРЬ ШЕЛКУНОВ
АДМИНИСТРАТИВНЫЙ
ДИРЕКТОР



Какие новые тенденции наблюдаются в отрасли минеральных удобрений?

ВАЛЕРИЙ РОГАЛЬСКИЙ
ДИРЕКТОР ПО ПРОДАЖАМ



Ожидаются ли какие-либо логистические ограничения после запуска калийного сегмента и увеличения объемов производства до более чем 8 млн т в год?

ИГОРЬ НЕЧАЕВ
ДИРЕКТОР ПО ЛОГИСТИКЕ

Основное сырье для производства аммиака – природный газ. Несмотря на значительные запасы газа в мире, цены на него и близость к рынку удобрений в разных регионах существенно различаются. С этой точки зрения ЕвроХим находится в выгодном положении: его активы по производству аммиака расположены в России, где газ добывается в избытке. Даже с учетом некоторого роста цена за млн БТЕ природного газа для ЕвроХима остается одной из самых низких в мире. Что касается близости к рынкам сбыта, Компания также имеет стратегическое преимущество, поскольку Россия – не только ведущая страна по добыче природного газа, но и самый быстрорастущий сельскохозяйственный рынок в мире. Географическое положение производственных мощностей также выгодно для целей экспорта, так как расположение предприятий в западной части России позволяет эффективно использовать логистическую цепочку Компании и преодолевать ограничения в поставках как сырья, так и готовой продукции. Кроме того, частичная интеграция с сектором добычи природного газа в качестве сырья позволяет снизить себестоимость производства. В 2017 году для дальнейшего повышения конкурентоспособности в России будет запущено новое высокотехнологичное производство аммиака мощностью 1,0 млн т. Это позволит не только оптимизировать потребление газа в производственном процессе, но и гарантирует ЕвроХиму полную самообеспеченность сырьем в производстве аммиака.

Компания приняла стратегическое решение к 2018 году стать образцовой компанией в области охраны труда, промышленной безопасности и охраны окружающей среды (ОТ, ПБ и ООС). В 2013 году Совет директоров утвердил политику и концепцию Компании в области охраны труда, промышленной безопасности и охраны окружающей среды, которые обозначают наше стремление к лидерству и непрерывному совершенствованию в этой сфере. Указанные документы распространяются на все производственные предприятия Компании, а их соблюдение контролируется Советом директоров и Правлением. Кроме того, в 2013 году было учреждено управление ОТ, ПБ и ООС. Оно расположено в Москве и координирует работу более чем 120 специалистов, которые обеспечивают эффективное соблюдение принципов, заложенных в политику и концепцию в области ОТ, ПБ и ООС, на всех предприятиях Группы.

Кроме того, мы приступили к реализации проекта по внедрению культуры и системы ОТ, ПБ и ООС в рамках всей Группы. Проект стал результатом подробной оценки состояния ОТ и ПБ в ЕвроХиме, проведенной компанией DuPont Sustainability Solutions в 2012 году. Пилотный проект будет реализован в течение 2014 года на одном из наших крупнейших предприятий – Новомосковском Азоте. В рамках проекта используется передовой опыт в области ОТ, ПБ и ООС для достижения наилучших показателей и повышения операционной эффективности производства, а также соблюдения нормативно-правовых требований. Результаты пилотного проекта будут внедрены на всех предприятиях ЕвроХима начиная с 2015 года.

Как и всегда, основным фактором остается вопрос удаленности производителей: их конкурентоспособность определяется тем, насколько близко предприятие располагается к источникам сырья и рынкам сбыта. Вместе с тем мы наблюдаем постепенные изменения в методах применения удобрений. Как в развитых, так и в развивающихся странах в последнее время отмечается заметный рост потребления специализированных видов удобрений. Поэтому хотя благоприятное расположение и остается обязательным условием для успешной работы, для сохранения доли рынка все более важную роль играет способность удовлетворять потребности клиентов, связанные с особенностями почвы и посевных культур. ЕвроХим способен адаптировать свою продукцию под конкретные культуры и особенности почвы, что выгодно для наших клиентов с точки зрения затрат и снижает воздействие на окружающую среду, позволяя оптимизировать полезный эффект для урожая при минимальных объемах применения удобрений. Мы обеспечиваем растениям необходимое количество питательных элементов на каждой стадии развития.

Прежде всего, следует отметить, что новые производственные мощности будут вводиться в эксплуатацию постепенно, а объемы добычи на предприятиях масштаба ЕвроХим – ВолгаКалий или Усольского калийного комбината обычно выходят на проектную мощность только через два года работы. На обоих предприятиях мы построили магистральные линии и железнодорожные станции. На Усольском комбинате в Пермском крае наибольший участок линии между Пермью и Усть-Лугой не представляет собой проблему для логистики, поскольку он состоит из множества железнодорожных маршрутов, которые в совокупности составляют приблизительно половину пропускной способности железных дорог России. Текущая пропускная способность этой линии составляет 35–37 млн т в год, при этом ОАО «РЖД» уже объявило о ее увеличении до 57 млн т к 2015 году – на два года раньше, чем начнутся первые отгрузки Усольского калийного комбината. Что касается предприятия ЕвроХим – ВолгаКалий, то оно расположено менее чем в 500 км от порта и мощностей по производству азотно-фосфорно-калийных удобрений, поэтому транспортный вопрос стоит не столь остро. Пропускная способность транспортных путей на этой территории достаточна для перевозки калийной продукции предприятия. Кроме того, наши терминалы на Черном и Балтийском морях будут оборудованы складскими площадями, достаточными для обеспечения эффективного вагонооборота.

ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ И ФАКТОРЫ РОСТА

- По данным Международной ассоциации производителей удобрений (IFA), потребление азотных удобрений на мировом рынке повысилось на 1,1% с 107,9 млн т азота в 2012 году до приблизительно 109,1 млн т в 2013 г. Следует отметить, что потребление азотных удобрений в Азии, на долю которой приходится почти 60% всего мирового объема, выросло на 0,4% до 63,6 млн т азота.
- Девальвация национальной валюты в Бразилии, Индии и Индонезии – крупных импортерах удобрений – привела к существенному сокращению покупательной способности как в отношении удобрений, так и в отношении сельскохозяйственной продукции. Средняя цена на приллированный карбамид, наиболее распространенное азотное удобрение в мире, снизилась на 16%, составив на конец года 341 долл. США за тонну (FOB Черное море).
- В течение следующих нескольких лет рост рынка азотных удобрений ожидается на уровне до 2% в год.

Объемы потребления удобрений (тыс. т в пересчете на 100% д. в.)

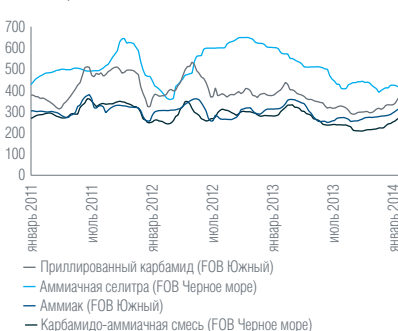
	2011	2012	2013
Азотные удобрения (N)	107 332	107 942	109 076
Фосфорные удобрения (P ₂ O ₅)	40 869	41 355	40 928
Калийные удобрения (K ₂ O)	28 372	28 382	28 586
Итого	176 573	177 679	178 590

- Несмотря на неблагоприятные погодные условия на территории Европы и Северной Америки, с которых начался 2013 год, хорошие урожаи по всему миру восполнили запасы продовольствия, и с середины года цены на сельхозпродукцию начали снижаться. Цены Чикагской торговой палаты на кукурузу снизились с 6,9 долл. США за бушель в январе до 4,2 долл. США за бушель в декабре; цена пшеницы опустилась с 7,5 долл. США за бушель до 6,0 долл. США за бушель, а сои – с 14,1 долл. США за бушель до 13,3 долл. США за бушель.

Динамика цен на сельхозпродукцию



Динамика цен на основные виды азотных удобрений (долл. США)



- В 2013 году мировой прирост мощностей по производству аммиака, основного сырья для азотных удобрений, составил 3% или 7 млн т, достигнув уровня в 211 млн т аммиака в год.
- Китай сохранил за собой позицию крупнейшего мирового экспортера удобрений, чему способствовала система экспортных пошлин внутри страны. Пошлина на экспорт карбамида была снижена с 7% в 2012 году до 2% в 2013 году. Годовой объем экспорта карбамида вырос на 19% по сравнению с прошлым годом и составил 8,3 млн т.
- Несмотря на то что работы по ряду аммиачно-карбамидных проектов, запуск которых был запланирован на 2012–2013 гг., были приостановлены на период от шести до девяти месяцев, к концу года многие проекты были успешно реализованы. В 2013 году были введены в эксплуатацию следующие крупные предприятия:
 - Qafco 5 и 6 (Катар) (суммарная мощность – 1,5 млн т аммиака и 2,5 млн т карбамида в год);
 - Fertit II (ОАЭ) (мощность – 0,7 млн т аммиака и 1,2 млн т карбамида в год);
 - Sorfert (Алжир) (0,7 млн т аммиака и 1,2 млн т карбамида в год, а также отдельная установка по производству аммиака мощностью 0,7 млн т в год).

- Число заявленных азотных проектов в Северной Америке было сокращено ввиду увеличения расходов и пересмотра структуры капитальных затрат, на рост которых оказывает влияние «сланцевая революция» в добыче газа и нефти.

- В нескольких странах – производителях удобрений (Алжире, Египте, Тринидаде и пр.) по-прежнему наблюдался регулярный дефицит поставок природного газа, что негативно сказалось на объемах производства и экспорта в этих странах. Соотношение цен аммиака и карбамида, исторически находившееся на уровне 1,1–1,2х, в 2013 году составило 1,4х.

- Восточноевропейские агрохимические компании с высокой стоимостью производства, такие как Group DF в Украине, были вынуждены остановить работу на своих предприятиях, так как в начале осени цены на рынке опустились до уровня ниже себестоимости их продукции. В октябре 2013 года, после месячного простоя производства, Газпром предложил Group DF скидку на природный газ в размере 100 долл. США за 1 тыс. м³. Новая цена на газ для компании составила 260 долл. США за 1 тыс. м³, что значительно повысило конкурентоспособность украинских производителей азотных удобрений.

КОНЪЮНКТУРА РЫНКА

Прошедший год был для рынка удобрений весьма неспокойным. Несмотря на вновь возросший спрос во всех трех основных сегментах рынка удобрений, накопленные за первый квартал запасы практически исключили сколько-нибудь значительный рост цен. Наиболее сильно это сказалось на ценах на карбамид вследствие рекордных объемов экспорта из Китая на фоне возросшей конкурентоспособности местных производителей на мировом рынке, что, в свою очередь, стало результатом больших объемов добычи угля внутри страны и низких цен. Вместе с тем следует отметить, что цены на сырье повторили общую динамику рынка и положительно сказались на результатах как производителей, так и потребителей. В течение всего года постепенное снижение стоимости аммиака, серы и фосфатного сырья позволило производителям частично сохранить показатели рентабельности. В 2013 году средняя цена на приллированный карбамид составила 341 долл. США за тонну (FOB Южный), что на 16% ниже показателя 2012 года (408 долл. США за тонну).

Цена аммиачной селитры (FOB Черное море) сохранялась на более высоких уровнях и по итогам 2013 года вышла на среднее значение 288 долл. США за тонну (на 5% ниже среднего показателя предыдущего года).

+2%
ожидаемый темп роста рынка азотных удобрений в среднесрочной перспективе



СЕВЕРНЕФТЬ-УРЕНГОЙ

Мощность производства по видам продукции
(в год)

Природный газ	1,1 млрд м ³
Газовый конденсат	220 тыс. т

Доказанные и вероятные запасы

Природный газ	50 млрд м ³
Нефть	32 млн т



EUROCHEM ANTWERPEN

Мощность производства по видам продукции
(тыс. т в год)

НРК	1 250
Аммиачная селитра/CAN	1 025

В 2012 году ЕвроХим подписал соглашение с Газпромом о транспортировке газа, добытого предприятием Севернефть-Уренгой, на Новомосковский Азот.



НОВОМОСКОВСКИЙ АЗОТ

Мощность производства по видам продукции
(тыс. т в год)

Аммиак	1 670
Карбамид	1 480
Аммиачная селитра	1 290
КАС	427
CAN	420



НЕВИННОМЫСКИЙ АЗОТ

Мощность производства по видам продукции
(тыс. т в год)

Аммиак	1 160
Аммиачная селитра	1 420
КАС	1 022
Карбамид	890
НРК	460
Меламин	50

ОБЗОР СЕГМЕНТОВ БИЗНЕСА

АЗОТНЫЙ СЕГМЕНТ

ПРОДОЛЖЕНИЕ

ОБЗОР

ЕвроХим – один из лидеров мирового рынка по объему производства удобрений и продуктов органического синтеза в азотном сегменте.

Принадлежащие Компании углеводородные месторождения и предприятия по добыче природного газа, расположенные в г. Новом Уренгое (Ямало-Ненецкий автономный округ), – основной источник сырья для производства аммиака и последующего производства удобрений на азотной основе, а также газового конденсата.

ПРОДУКЦИЯ АЗОТНОГО СЕГМЕНТА

Наши азотные заводы в России и Бельгии производят широкий ассортимент азотных минеральных удобрений, таких как карбамид, аммиачная селитра, КАС, кальцинированная селитра, а также различные виды комплексных удобрений общего и специального назначения. ЕвроХим – единственный в России производитель меламина.

На азотных заводах ЕвроХима также производятся следующие виды продукции:

Промышленные кислоты – азотная кислота
Продукты органического синтеза – в том числе метанол, уксусная кислота, бутиловый спирт, поливиниловый спирт, метилацетат, растворитель для лаков и красок

Промышленные газы – в том числе газообразный и жидкий аргон, газообразный и жидкий азот, газообразный и жидкий кислород, газообразная и жидкая двуокись углерода, твердая двуокись углерода (сухой лед)

Прочие виды товарной продукции – в том числе пищевая уксусная кислота, технический ацетон, флотореагент ЖСК

ОСНОВНЫЕ ТЕКУЩИЕ ПРОЕКТЫ

Аммиак
 Невинномысский Азот



+117 тыс. т
 рост объемов производства аммиака (в год)

0,1 млрд долл. США
 общие капитальные затраты

0,06 млрд долл. США
 капитальные затраты в 2014 году

20 млн долл. США
 рост EBITDA (в год)¹

- Техническая реконструкция установки по производству аммиака: увеличение мощности до 1 980 тыс. т в день
- Увеличение самообеспеченности сырьем, снижение потребления газа и повышение эффективности производства

35% завершено²

¹ На основании допущения о полной загрузке производственных мощностей, оценки Компании

² На основании данных об объеме капитальных затрат на 31 декабря 2013 г.

Аммиачная селитра низкой плотности / азотная кислота
 Новомосковский Азот



+300 тыс. т
 рост объемов производства аммиачной селитры низкой плотности (в год)

0,2 млрд долл. США
 общие капитальные затраты

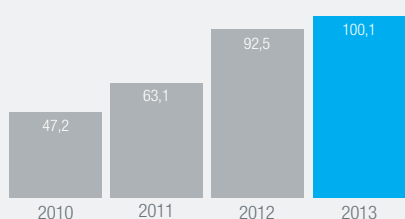
0,05 млрд долл. США
 капитальные затраты в 2014 году

+50 млн долл. США
 рост EBITDA (в год)¹

- Модернизация малоэффективной установки по производству азотной кислоты и запуск производства аммиачной селитры низкой плотности
- Расширение ассортимента; повышение эффективности и ликвидация устаревших производственных объектов

53% завершено²

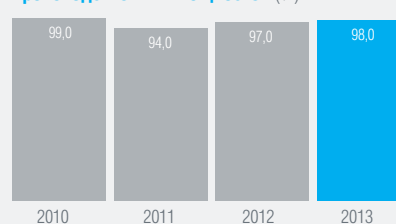
Выручка (млрд руб.)



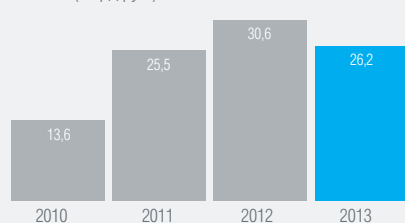
Структура продаж по регионам (в 2013 году)



Коэффициент использования производственных мощностей (%)



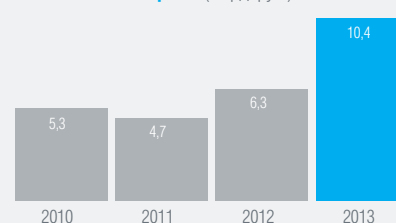
ЕБИТДА (млрд руб.)



Структура продаж по видам продукции (в 2013 году)



Капитальные затраты (млрд руб.)





АММИАК – ОСНОВНОЕ СЫРЬЕ ДЛЯ ПРОИЗВОДСТВА АЗОТНЫХ УДОБРЕНИЙ

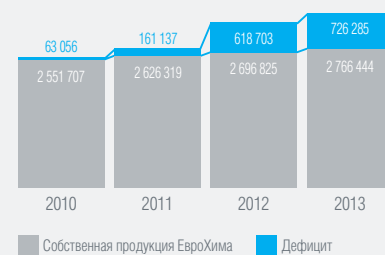
При соединении атмосферного азота (N_2) и природного газа (CH_4) образуется аммиак – основа для производства любых азотных удобрений, а кроме того – важный компонент производства некоторых фосфорных удобрений, таких как МАФ и ДАФ. Вертикальная интеграция в сфере производства аммиака обеспечивает Компании устойчивую конкурентоспособность в отрасли и гибкость при адаптации производственной цепочки к экономической ситуации и нуждам рынка. Ключевые аспекты конкурентоспособности ЕвроХима – доступ к дешевому сырью и эффективность потребления газа, так как природный газ составляет около 75% себестоимости аммиака.

За последние несколько лет эффективность переработки газа на обоих предприятиях ЕвроХима по производству аммиака – Невинномысском Азоте и Новомосковском Азоте – была существенно увеличена. Значительные объемы средств были вложены Компанией в производство азотных удобрений премиального сегмента со сниженным потреблением газа, в том числе гранулированного карбамида, кальцинированной селитры.

В 2012 году ЕвроХим приобрел предприятие Севернефть-Уренгой, обеспечив удовлетворение 25% годовой потребности Компании в природном газе; сейчас цены на газ в России относительно невысоки, и наши установки по производству аммиака работают с максимальной эффективностью. В том же году, когда заводы ЕвроХима по производству аммиака уже вышли на полную мощность, были приобретены неинтегрированные производственные мощности в Западной Европе (EuroChem Antwerpen, Бельгия), что привело к усилению зависимости Компании от внешних поставщиков аммиака. Следующий шаг – постепенное наращивание мощностей по производству аммиака в России или в других регионах с доступным и недорогим газом, таких как США, Ближний Восток или Африка. Благодаря инвестициям в новые мощности азотный сегмент ЕвроХима существенно усилится, и Компания сможет в долгосрочной перспективе сохранить лидирующие позиции на рынке по себестоимости производства с учетом транспортировки.

Первый из этих масштабных инвестиционных проектов – строительство завода по производству азотных удобрений на предприятии Фосфорит, в непосредственной близости от Балтийского моря. Все работы по проектированию, закупкам, строительству и оснащению предприятий будут выполнены «под ключ» с использованием передовых отраслевых технологий. Компания планирует начать ввод в эксплуатацию новых мощностей по производству аммиака в 2017 году.

Общий объем использованного аммиака (млн т)



до

1 МЛН Т

аммиака в год будут производить новые мощности, которые ЕвроХим введет в эксплуатацию в 2017–2018 гг.

ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ И ФАКТОРЫ РОСТА

- Потребление фосфорных удобрений в мире снизилось на 1,0%, с 41,4 млн т (P₂O₅) в 2012 году до порядка 40,9 млн т (P₂O₅) в 2013 году. Небольшой спад связан преимущественно со снижением спроса на азиатских рынках (особенно в Индии), на которые в совокупности приходится более половины мирового потребления.

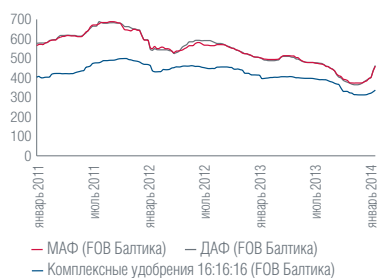
Объемы потребления удобрений (тыс. т в пересчете на 100% д. в.)

	176 573	177 679	178 590
■ Азотные удобрения (N)	28 372	28 382	28 586
■ Фосфорные удобрения (P ₂ O ₅)	40 869	41 355	40 928
■ Калийные удобрения (K ₂ O)	107 332	107 942	109 076
	2011	2012	2013

■ Азотные удобрения (N) ■ Фосфорные удобрения (P₂O₅)
■ Калийные удобрения (K₂O)

- 2013 год был непросто для индийского рынка удобрений. Девальвация национальной валюты, сокращение государственных субсидий на закупку удобрений и предстоящие в мае 2014 года парламентские выборы привели к значительному спаду потребления фосфорных удобрений в этой стране. Тогда как в 2010 году объемы импорта ДАФ превышали 7 млн т, а в 2011 и 2012 годах находились на уровне 6,2–6,4 млн т, в 2013 году они снизились до приблизительно 3,5 млн т.

Динамика цен на основные виды фосфорных удобрений (долл. США)



- В Бразилии, которая является лидером по уровню спроса на удобрения, значительно выросли объемы потребления P₂O₅. Внутренние объемы производства остались на прежнем уровне, в то время как спрос продолжил расти, что привело к увеличению объемов импорта P₂O₅ с 1,9 млн т в 2012 году до 2,2 млн т в 2013 году. В частности, объемы импорта МАФ выросли на 25% по сравнению с предыдущим годом.

- Китай, на долю которого приходится почти 25% рынка, сохранил за собой позицию крупнейшего мирового экспортера ДАФ. В 2013 году объемы экспорта остались практически неизменными: 3,8 млн т ДАФ и 0,7 млн т МАФ (в 2012 году – 3,9 млн т и 0,6 млн т соответственно).

- Ограниченный спрос на ДАФ со стороны индийских потребителей и установленный срок действия льготных экспортных пошлин в Китае стали причиной существенного ценового давления на мировом рынке: цена на МАФ снизилась на 19% и составила 454 долл. США за тонну (FOB Балтика), а средняя цена на ДАФ опустилась на 17% до 457 долл. США за тонну (FOB Балтика).

- Основные события производителей
 - Июль: Mosaic сообщает о заключении соглашения с Ma'aden и SABIC о совместной реализации проекта Wa'ad Al-Shammal в Саудовской Аравии, мощность которого составит 3,5 млн т фосфорной продукции в год. Начало производства запланировано на 2017 год. Mosaic, чья доля в проекте составляет 25%, получит право на реализацию соответствующего объема продукции.

- Июль: предприятия Ma'aden достигли проектной мощности по производству ДАФ, составляющей около 3 млн т в год.

- Октябрь: Mosaic сообщает о намерении приобрести у CF Industries все активы по производству фосфорных удобрений (в т. ч. рудники) в центральной Флориде (США).

- ОСР продолжает работы на четырех предприятиях в Джордж-Ласфаре (Марокко), каждое из которых располагает установкой по производству фосфорной кислоты мощностью 450 тыс. т. Начало коммерческого производства запланировано на 2015–2016 гг.

- Мировые объемы производства фосфорной кислоты, служащей основным сырьем для производства фосфорной продукции, в 2013 году выросли на 3% до 55 млн т P₂O₅ за год.

- По оценкам IFA, в 2014 году мировые объемы производства фосфорных удобрений достигнут 42,5 млн т P₂O₅, в основном за счет постепенного роста мощностей по производству ДАФ. Мировые объемы производства ДАФ и МАФ в 2014 году должны соответственно составить около 57 млн т и 22 млн т. Изменений общего объема производства тройного суперфосфата, составляющего 9,5 млн т в год, не предвидится. Основной рост производства ДАФ и МАФ придется на Марокко и Китай.

- В течение следующих нескольких лет рост рынка фосфорных удобрений ожидается на уровне 1,5–2,0% в год.

КОНЬЮНКТУРА РЫНКА

Если начало года было не вполне благоприятным из-за погодных условий на ряде основных рынков, то уже к концу весны ситуация значительно улучшилась. Что касается мирового спроса, на его объеме отразилась ситуация в Индии: девальвация национальной валюты и не отвечающая требованиям времени система субсидий, поощряющая закупки азотных удобрений, фактически заставили одного из крупнейших импортеров удобрений в мире уйти с рынка в наиболее благоприятный период прошедшего года. На цену фосфорных удобрений благотворно повлиял рост площади пахотных земель в Латинской Америке, однако в целом фосфорный сегмент оставался нестабильным из-за ограниченной покупательской способности Индии. Средние цены на МАФ и ДАФ (FOB Балтийское) за 2013 год составили 454 долл. США и 457 долл. США за тонну соответственно, что на 18% и 17% ниже показателей за 2012 год.

+1.5-2.0%

ожидаемый темп роста рынка фосфорных удобрений в среднесрочной перспективе



LIFOSA

Мощность производства по видам продукции
(тыс. т в год)

ДАФ	990
Кормовые фосфаты	160



КОВДОРСКИЙ ГОК

Мощность производства по видам продукции
(тыс. т в год)

Железная руда	5 700
Апатит (37-38% P ₂ O ₅)	2 700
Бадделеит	10



ФОСФОРИТ

Мощность производства по видам продукции
(тыс. т в год)

МАФ, ДАФ	775
Кормовые фосфаты	220



ЕВРОХИМ – БМУ

Мощность производства по видам продукции
(тыс. т в год)

Аммофос, NP	590
-------------	-----



ЕВРОХИМ – УДОБРЕНИЯ (КАЗАХСТАН) (САРЫ-ТАС – УДОБРЕНИЯ)

Проектная производительность

Этап I, фосфатная руда с 30-процентным содержанием P ₂ O ₅ (тыс. т в год)	600
Запасы, млн т P ₂ O ₅	515

Мурманск

Усть-Луга

Силламяэ

Туапсе

ОБЗОР СЕГМЕНТОВ БИЗНЕСА

ФОСФОРНЫЙ СЕГМЕНТ

ПРОДОЛЖЕНИЕ

ОБЗОР

Добыча апатит-магнетитовой руды, из которой производят концентрат, используемый в производстве удобрений, ведется на Ковдорском ГОКе. На обогатительной фабрике из руды извлекается апатитовый концентрат, который затем используется в качестве сырья для производства фосфорных удобрений. Часть концентрата идет на продажу третьим сторонам. Кроме того, из железной руды, добытой на Ковдорском ГОКе, производятся бадделитовый и железорудный концентраты, продаваемые затем на открытом рынке.

Апатитовый концентрат с Ковдорского ГОКа поставляется на три предприятия по производству фосфорных удобрений:

- Фосфорит (Россия)
- Lifosa (Литва)
- ЕвроХим – БМУ (Россия)

ПРОДУКЦИЯ ФОСФОРНОГО СЕГМЕНТА

На наших предприятиях фосфорного сегмента производится широкий ассортимент продукции, в том числе аммофос, диаммонийфосфат, сульфоаммофос и кормовые фосфаты, а также апатитовый концентрат с высоким содержанием P_2O_5 (37,0–38,0%). Добыча апатита позволяет нам также производить ценные дополнительные продукты. Благодаря геологическим свойствам Ковдорского месторождения, апатитовая руда, добываемая в карьерах предприятия, содержит железо и природный оксид циркония (бадделейт).

Все три предприятия производят серную кислоту, а БМУ и Lifosa также располагают установками по производству фосфорной кислоты. Кроме этого, завод Lifosa производит фтористый алюминий, который служит сырьем при выработке алюминия, а также используется в стекольной, оптической и кожевенной промышленности.

ОСНОВНЫЕ ТЕКУЩИЕ ПРОЕКТЫ

Разнос бортов карьера
Ковдорский ГОК



+948 тыс. т
рост объемов добычи апатита (в год)

+136 тыс. т
рост объемов производства железорудного концентрата (в год)

0,1 млрд долл. США
общие капитальные затраты

0,07 млрд долл. США
капитальные затраты в 2014 году

+35 млн долл. США
рост EBITDA (в год)¹

- Освоение нового пласта руды, прилегающего к основному карьере, для повышения объемов добычи апатита
- Развитие ресурсной базы / сокращение дефицита минерального сырья

28% завершено²

¹ На основании допущения о полной загрузке производственных мощностей

² На основании данных об объеме капитальных затрат на 31 декабря 2013 г.

Фосфатная руда
ЕвроХим – Удобрения (Казахстан)



+600 тыс. т
рост объемов добычи фосфатной руды (в год)

0,1 млрд долл. США
общие капитальные затраты

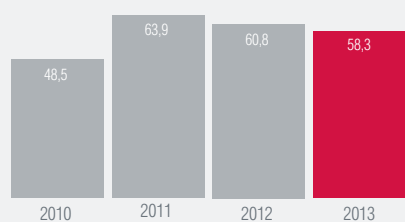
0,04 млрд долл. США
капитальные затраты в 2014 году

+20 млн долл. США
рост EBITDA (в год)¹

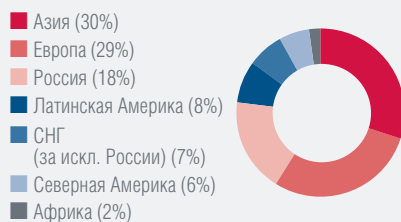
- Начало буровых и взрывных работ в октябре 2013 года
- Развитие ресурсной базы / сокращение дефицита минерального сырья
- Завоевание надежных позиций на рынках Центральной Азии

24% завершено²

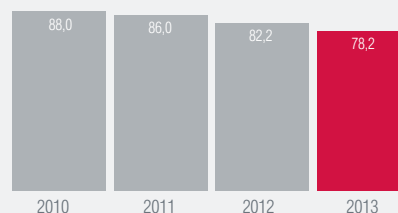
Выручка (млрд руб.)



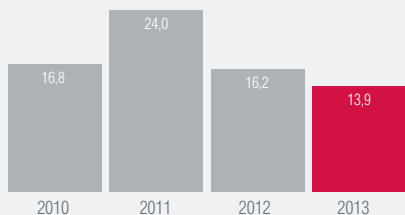
Структура продаж по регионам (в 2013 году)



Коэффициент использования производственных мощностей (%)



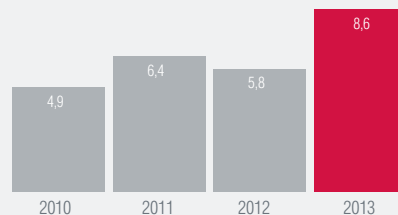
EBITDA (млрд руб.)



Структура продаж по видам продукции (в 2013 году)



Капитальные затраты (млрд руб.)





50 ЛЕТ КОВДОРСКОМУ ГОК: С ВОЗРАСТОМ – ТОЛЬКО ЛУЧШЕ

Добывающие и перерабатывающие мощности Ковдорского горно-обогатительного комбината (ГОК) лежат в основе нашего производства фосфорных удобрений. Содержание P_2O_5 в апатитовом концентрате, выпускаемом на предприятии, составляет от 37% до 38% при очень низком содержании кадмия. Кроме того, это единственное в мире месторождение фосфатов, на котором также добывается и железная руда, и бадделеит. В 2013 году на Ковдорском ГОКе было произведено 2,4 млн т апатитового концентрата, а также 5,7 млн т железорудного концентрата и 8 500 т бадделеитового концентрата в качестве сопутствующих продуктов. Концентраты позволяют Компании существенно сократить себестоимость добычи апатита и являются защитой от волатильности цен на удобрения.

Однако объемов апатитового концентрата, производимых сегодня на Ковдорском ГОК с учетом полной загрузки мощностей, недостаточно для обеспечения собственных нужд ЕвроХима. Помимо активного участия в разработке месторождений фосфатных руд в Казахстане, для удовлетворения собственных потребностей в фосфатном сырье ЕвроХим предпринимает шаги по наращиванию производственных мощностей на Ковдорском ГОКе: планируется разнос бортов существующего карьера, а также разработка прилегающих к карьеру

территорий с содержанием апатит-шпаффелитовых руд (см. диаграмму), и одновременный ввод в эксплуатацию обогатительных мощностей.

В рамках выполнения проекта по разному бортов карьера был разработан график, состоящий из нескольких этапов. В 2013 году был завершен первый этап проекта; мощность по обогащению апатит-магнетитовой руды была расширена с 15 до 18 млн т. К 2018 году планируется завершить второй этап, в результате которого мощность увеличится до 20 млн т. Третий этап, предполагающий рост мощности вплоть до 25 млн т, в настоящее время находится на рассмотрении вместе с несколькими проектами по снижению расходов на транспортировку вскрыши и руды на фабрику, а также по оптимизации эксплуатационных расходов и повышению надежности.



ОБЗОР СЕГМЕНТОВ БИЗНЕСА КАЛИЙНЫЙ СЕГМЕНТ

ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ И ФАКТОРЫ РОСТА

- В 2013 году мировое производство хлористого калия сократилось на 2% до 54,1 млн т, а совокупный объем потребления калийных удобрений составил 28,6 млн т K_2O по сравнению с 28,4 млн т в 2012 году. В Северной Америке и Южной Азии был зафиксирован спад спроса, в то время как в Европе, Латинской Америке и Восточной Азии наблюдался его рост. По оценкам IFA мировые продажи хлористого калия составили 53 млн т, из которых 13 млн т – продажи на внутреннем рынке и 40 млн т – экспортные поставки.
- Изменения в стратегии «Уралкалия» привели к серьезному падению цен на калий: с 410–450 долл. США за тонну (FOB Балтийское море, спотовая цена) и 400–425 долл. США за тонну (FOB Балтийское море, контрактная цена) в начале года до 300–330 и 240–350 долл. США за тонну соответственно.
- Бразильский рынок продолжал демонстрировать высокий уровень спроса, при этом в Китае и Индии (крупнейшие потребители калия в мире), напротив, отмечалось снижение объемов импортных поставок.
 - Согласно данным Таможенной службы Китая, объемы импорта сократились с 6,3 млн т хлористого калия в 2012 году до 6,0 млн т в 2013 году.
 - По информации FAI (Ассоциация производителей удобрений Индии), объемы импорта хлористого калия в Индии снизились на 9% по сравнению с 2012 годом и составили 2,8 млн т. В целом, сокращение субсидий, выделяемых правительством Индии на покупку калийных удобрений (по сравнению с субсидиями на азотные удобрения), а также девальвация национальной валюты (курс рупии упал по отношению к доллару США приблизительно на 15%) негативно отразились на показателях потребления калийных удобрений.
 - В 2013 году Бразилия оставалась одним из наиболее активных потребителей калийных удобрений, чему способствовали благоприятные условия для ведения сельского хозяйства. По данным IFA, потребление калийных удобрений выросло на 2,5%, что, в свою очередь, привело к увеличению объемов импорта до 7,6 млн т.
- В 2014 году прогнозируется незначительный рост мощностей по производству калийных удобрений на уровне 2% (приблизительно 50,4 млн т K_2O , или 86 млн т хлористого калия), в основном благодаря расширению существующих мощностей североамериканских производителей (Mosaic, Intrepid) и производителей СНГ («Уралкалий», «Узкимесаноат»).
- При этом, как ожидается, уровень мирового спроса на калийные удобрения в 2014 году может приблизиться к 57 млн т за счет устойчивого спроса со стороны США, Китая, Юго-Восточной Азии и, возможно, Индии.
- В январе 2014 года «Уралкалий» объявил о заключении нового шестимесячного контракта на поставку хлористого калия в Китай по цене 305 долл. США за тонну (CFR), что на 24% ниже прошлогодней.

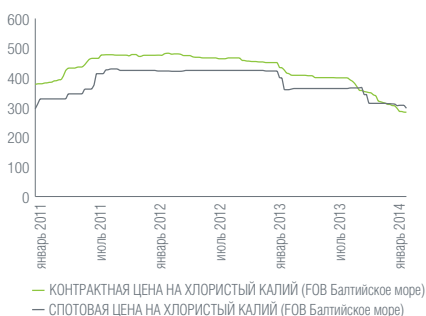
Объемы потребления удобрений (тыс. т в пересчете на 100% д. в.)

	176 573	177 679	178 590
	28 372	28 382	28 586
	40 869	41 355	40 928
	107 332	107 942	109 076
	2011	2012	2013

■ Азотные удобрения (N) ■ Фосфорные удобрения (P_2O_5)
■ Калийные удобрения (K_2O)

- В первом полугодии 2013 года мировые продажи калийных удобрений выросли на 10% в годовом исчислении, однако во втором полугодии на их объемы негативно повлияло известие о решении «Уралкалия» выйти из белорусской калийной компании и пересмотреть стратегию (смещая акцент с цены на наращивание объемов продаж), вызвавшее нестабильность на рынке.

Динамика цен на основные виды калийных удобрений (долл. США)

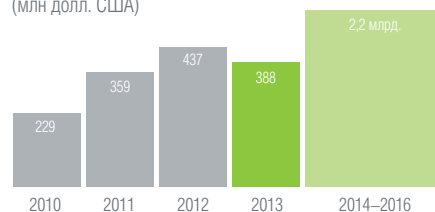


- Мировые мощности по производству калийных удобрений выросли на 9% по сравнению с 2012 годом и достигли 50 млн т K_2O (или приблизительно 85 млн т в физическом весе).

Основной вклад в рост мощностей по производству хлористого калия в 2013 году внесли:

- Канада: PotashCorp – 2,3 млн т хлористого калия в год, Mosaic – 1,15 млн т в год
- Россия: «Уралкалий» – 1,5 млн т в год
- Беларусь: «Беларуськалий» – 0,6 млн т в год
- Китай: Zhonghang Sanjia Guiye – 0,45 млн т в год

Общие капитальные затраты в калийном сегменте (млн долл. США)



Доказанные и вероятные запасы на месторождениях ЕвроХима оцениваются в **900 МЛН Т КАЛИЯ**, и мы продолжаем активно инвестировать средства в два проекта разработки российских калийных месторождений с нуля.

КОНЬЮНКТУРА РЫНКА

В первом полугодии 2013 года был отмечен спад спроса на калийные удобрения. Причиной тому стало ослабление индийской рупии и затянувшаяся зима в странах Европы и Северной Америки, отсрочившая начало периода внесения минеральных удобрений в этих странах. Рынок Южной Америки, напротив, вновь демонстрировал положительную динамику, однако из-за низкого уровня спроса в целом цены на калийные удобрения держались ниже показателей 2012 года. Неожиданные изменения в стратегии «Уралкалия» в середине года оказали негативное влияние на весь калийный рынок и всех участников цепочки производства и сбыта калийных удобрений. Стремительный выход компании из белорусской калийной компании – торговой структуры в форме совместного предприятия с «Беларуськалием», – объяснявшийся российским производителем потерей доли рынка и снижением объемов продаж, привел к стагнации на рынке и падению цен на калийные удобрения более чем на 25% к концу года. В таких условиях многие участники рынка стали пересматривать проекты по расширению мощностей для производства калийных удобрений. ЕвроХим же в очередной раз подтвердил серьезность своих намерений по развитию этого направления деятельности и продолжил реализацию обоих проектов разработки российских калийных месторождений с нуля. В 2013 году средняя контрактная цена на хлористый калий (FOB Балтийское море) снизилась на 17% и составила 352 долл. США за тонну по сравнению со средней ценой 2012 года, 424 долл. США за тонну. Спотовая премия к контрактным ценам сократилась, поскольку покупатели в условиях неопределенности заняли выжидательную позицию. К концу 2013 года средняя спотовая цена на хлористый калий (FOB Балтийское море) составила 379 долл. США за тонну, что на 19% ниже среднего уровня 2012 года, 467 долл. США за тонну. Спотовые цены на поставки хлористого калия в порты Балтийского моря в конце 2013 года составили приблизительно 290 долл. США за тонну (т. е. примерно на 40% меньше уровня, достигнутого на конец декабря 2012 года).



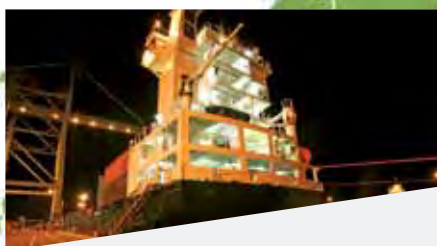
УСОЛЬСКИЙ КАЛИЙНЫЙ КОМБИНАТ

Мощность производства по видам продукции (тыс. т в год)

Этап I (строительство мощностей)	2 300
Этап II (расширение мощностей)	1 400
Всего	3 700

Доказанные и вероятные запасы

Млн т хлористого калия (JORC)	420
-------------------------------	-----



*ТЕРМИНАЛ В УСТЬ-ЛУГЕ

* Для обеспечения экспорта калия начато строительство балкерного терминала в балтийском порту Усть-Луга.

Перевалочная мощность

Удобрения	5,0 ММТ
-----------	---------

Усть-Луга

1 600 КМ



ВОЛГАКАЛИЙ

Мощность производства по видам продукции (тыс. т в год)

Этап I (строительство мощностей)	2 300
Этап II (расширение мощностей)	2 300
Всего	4 600

Доказанные и вероятные запасы

Млн т хлористого калия (JORC)	492
-------------------------------	-----

Туапсе

Среднее содержание хлористого калия в калийных отложениях около 39,5%, современное добывающее оборудование и близость (приблизительно 500 км) к нашему Туапсинскому балкерному терминалу обеспечивают непревзойденные преимущества по себестоимости.



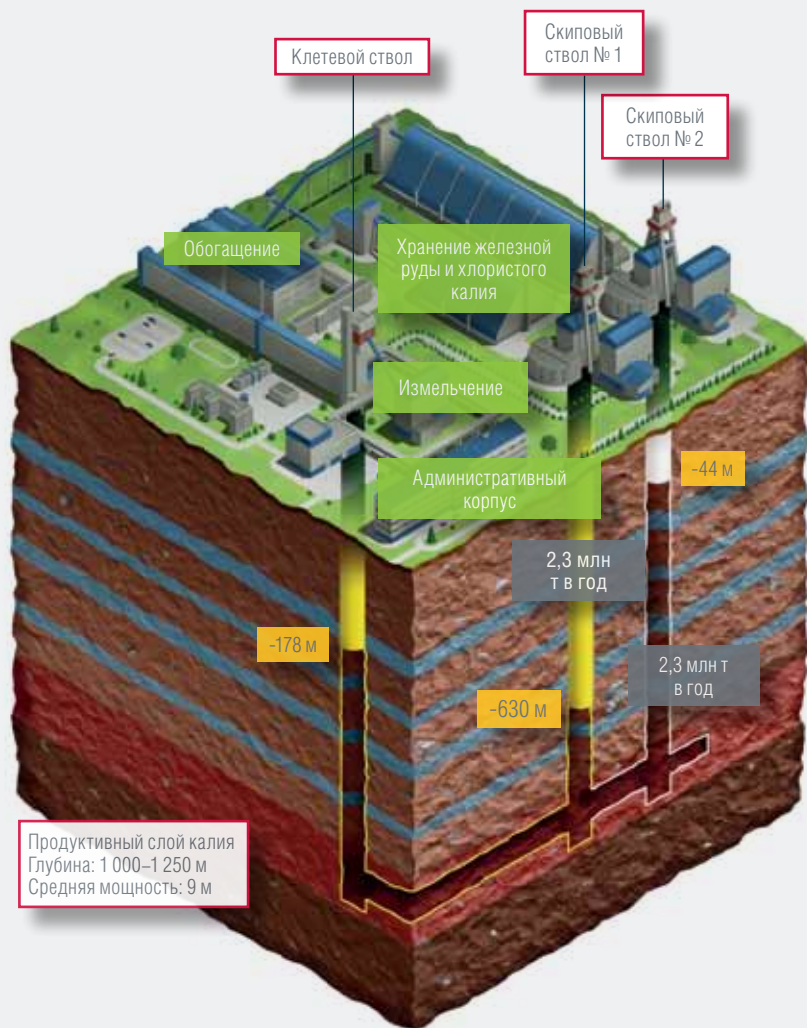
ТУАПСИНСКИЙ БАЛКЕРНЫЙ ТЕРМИНАЛ

Перевалочная мощность

Удобрения	2,3 ММТ
-----------	---------

ВОЛГАКАЛИЙ (ГРЕМЯЧИНСКОЕ МЕСТОРОЖДЕНИЕ)

ГЛУБИНА ПО СОСТОЯНИЮ НА 5 МАРТА 2014 Г. (метров)



→ Доказанные и вероятные запасы (JORC): 492 млн т (39,5% хлористого калия)
 → Срок службы шахты: +40 лет

Исключительно для наглядности, без соблюдения масштаба

РАЗРАБОТКА МЕСТОРОЖДЕНИЯ

ЕвроХим – ВолгаКалий (Гремячинское месторождение, Волгоградская область)

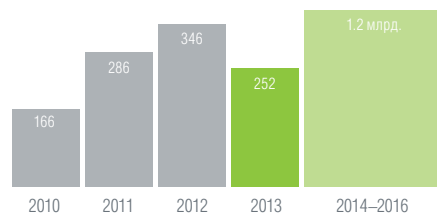
После откачки со дна клетевого ствола воды и очистки его от мусора в четвертом квартале мы возобновили проходческие работы и на 5 марта достигли отметки -178 м. Как отмечалось в сообщениях ЕвроХима ранее, проходческие работы были приостановлены на несколько месяцев. Подробное исследование ствола после очистки выявило необходимость устранения ряда недостатков отделки, вызванных действиями предыдущего подрядчика, в том числе демонтажа и замены 11 тьюбинговых колец и бетонной крепи.

Кроме этого, продолжены плановые работы по графику на скиповом стволе № 1, на котором в декабре было завершено возведение ледопородного ограждения. Проходческие работы продолжились после тщательного исследования уровня воды и давления под бетонной пробкой на дне ствола. Впоследствии пробка была демонтирована, и проходка возобновилась с глубины -572 м. На 5 марта скиповый ствол № 1 был углублен до отметки -630 м (при плановой глубине -1 147 м).

Продолжилось возведение ледопородного ограждения на скиповом стволе № 2, которое на момент выхода настоящего документа достигло расчетной толщины. Начало проходки на скиповом стволе второй очереди намечено на ближайшее время.

В рамках наземной части проекта достигнут значительный прогресс в возведении конструкций главного производственного корпуса горно-обогатительного комбината, складских объектов, а также объектов погрузочной и транспортировочной инфраструктуры. Сооружение главной электроподстанции фактически завершено, и в настоящее время она проходит стадию пусконаладки и соответствующих инспекционных мероприятий для обеспечения соответствия объекта самым строгим требованиям до запуска в промышленную эксплуатацию.

Капитальные затраты ВолгаКалия (млн долл. США)



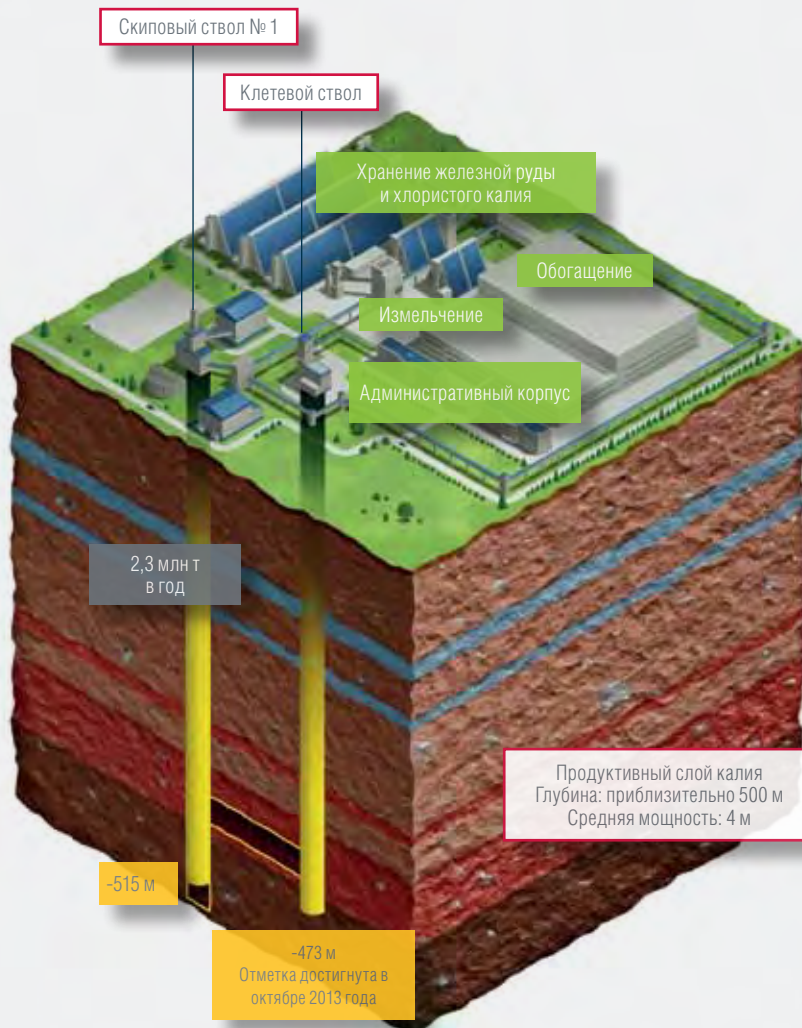
В основе стратегии ЕвроХима, направленной на то, чтобы войти в

ПЯТЕРКУ ВЕДУЩИХ

мировых агрохимических компаний по объему мощностей, лежит освоение двух наших калийных месторождений.

УСОЛЬСКИЙ КАЛИЙНЫЙ КОМБИНАТ (ВЕРХНЕКАМСКОЕ МЕСТОРОЖДЕНИЕ)

ГЛУБИНА ПО СОСТОЯНИЮ НА 5 МАРТА 2014 Г. (метров)



- Доказанные и вероятные запасы (JORC): 420 млн т (30,8% хлористого калия)
- Срок службы шахты: +35 лет

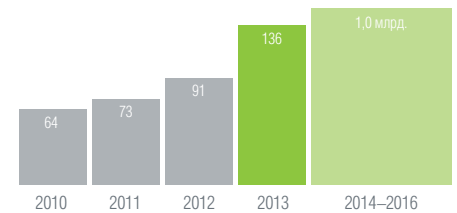
Исключительно для наглядности, без соблюдения масштаба

РАЗРАБОТКА МЕСТОРОЖДЕНИЯ

Усольский калийный комбинат (Верхнекамское месторождение, Пермский край)

В октябре 2013 года мы успешно завершили проходческие работы на клетевом стволе и планируем закончить проходку скипового ствола в первом полугодии 2014 года. Ледопородное ограждение обоих стволов Усольского калийного комбината было разработано и эксплуатировалось немецкой компанией Thyssen Schachtbau GmbH, и в настоящее время ведутся работы по его ликвидации с привлечением специалистов горнодобывающей отрасли из Германии.

В наземной части проекта наши специалисты вели сооружение пруда хвостохранилища и железнодорожных подъездных путей. На площадке проекта также заложены различные фундаментные конструкции, в том числе для административного корпуса, здания горноспасательного отряда и стационарной столовой.

Капитальные затраты Усольского калийного комбината (млн долл. США)**ПЯТОЕ МЕСТО**

в мире по запасам калия

ОБЗОР СЕГМЕНТОВ БИЗНЕСА

СЕГМЕНТ ДИСТРИБУЦИИ

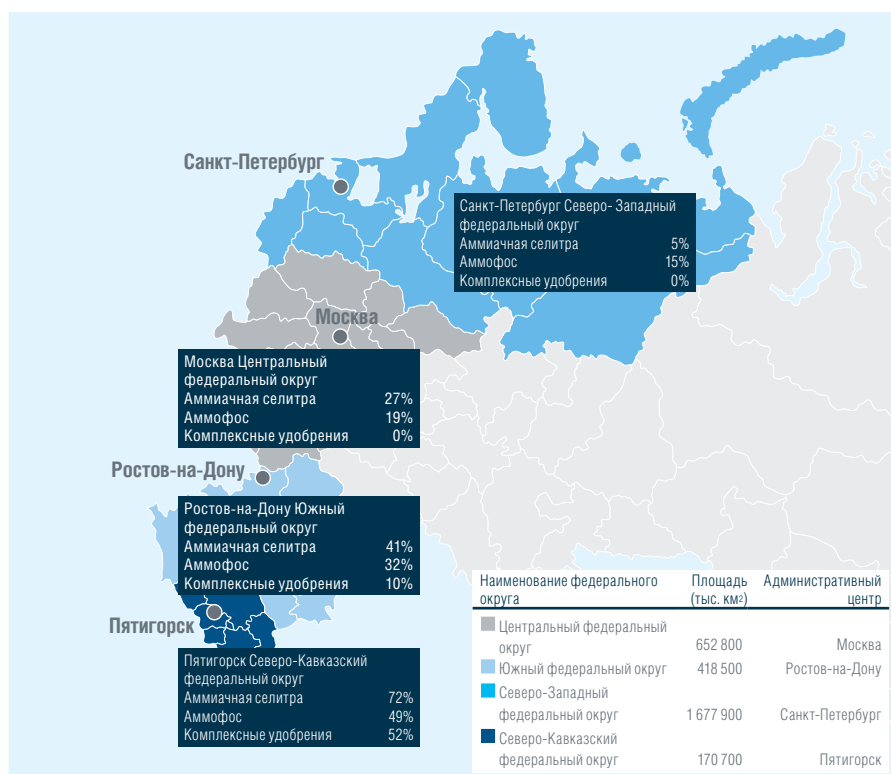
ОБЗОР

Мы растем и развиваемся вместе с нашими клиентами. Компания создала свою сбытовую сеть с целью помочь производителям СНГ увеличить урожайность сельскохозяйственных культур. Мы не только продаем нашим клиентам удобрения, но и предоставляем им полный комплекс консультационных услуг по вопросам достижения оптимального баланса питательных веществ в почве.

Наша сбытовая сеть в России включает в себя 25 сбытовых центра, 6 из которых находятся в собственности Группы. ЕвроХиму также принадлежит сбытовая компания, имеющая четыре сбытовых центра на территории Украины. В Беларуси продажи осуществляются через представительство Компании. Кроме консультационных услуг для местных фермеров, распространения информации об эффективном использовании удобрений для увеличения урожайности и продажи собственной продукции, сбытовые центры ЕвроХима реализуют семена и химические средства защиты растений сторонних производителей и предоставляют услуги анализа почв.

Сбытовая сеть является важным элементом нашей стратегии: она обеспечивает устойчивое положение Группы на одном из внутренних рынков и приносит значительную выручку в той же валюте, в которой оплачивается большая часть наших операционных расходов.

ДОЛЯ РЫНКА В ОСНОВНЫХ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ РЕГИОНАХ РОССИИ ПО ВИДАМ ОСНОВНОЙ ПРОДУКЦИИ¹



¹ По расчетам компании

Рост российского рынка минеральных удобрений

+78% за последние 10 лет
+91% за последние 15 лет

КОНСУЛЬТИРОВАНИЕ ПО СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫМ ВОПРОСАМ

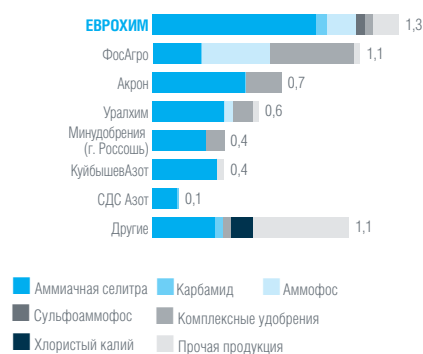
Помимо продажи удобрений, семян и химических средств защиты растений, мы предлагаем консультационные услуги и осуществляем анализ почв для фермеров, что помогает повысить урожайность сельскохозяйственных культур. Мы предлагаем:

- комплексные удобрения
- химические средства защиты растений, производимые мировыми лидерами этого рынка
- качественные семена и водорастворимые удобрения
- передовые системы внесения удобрений
- сельскохозяйственные услуги по хранению, доставке и упаковке
- консультирование по передовым методам ведения сельского хозяйства
- индивидуальный подход к каждому клиенту
- анализ почв и картирование полей
- высокое качество услуг

СТРАТЕГИЯ

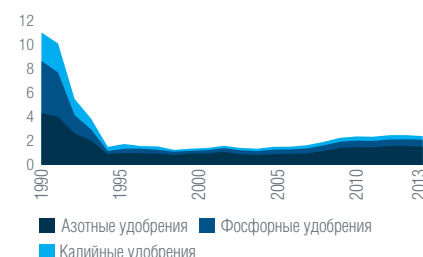
Продавать урожайность, а не удобрения. Наша стратегия – помочь фермерам понять важность удобрений и необходимость соблюдения правильной технологии их использования в соответствии с выращиваемой культурой и особенностями почвы.

Российский рынок удобрений в 2013 году¹ (тыс. т)



¹ По расчетам компании

Объемы потребления удобрений в России (тыс. т в пересчете на 100% д. в.)



ЛОГИСТИКА И МЕЖДУНАРОДНЫЕ ПРОДАЖИ

ПОРТОВЫЕ МОЩНОСТИ

- Три портовых терминала (на Черном и Баренцевом морях и в Финском заливе)
- Непосредственный выход к причалам Антверпенского порта в Бельгии

ЛОГИСТИКА

В 2013 году ЕвроХим выпустил и реализовал более 20 млн т продукции. При таких объемах производства собственная логистическая и транспортная инфраструктура обеспечивает Компании значительное конкурентное преимущество.

Информация о сегменте логистики в финансовой отчетности отдельно не раскрывается. Тем не менее он представляет собой важный элемент вертикально интегрированной бизнес-модели ЕвроХима. Логистическая инфраструктура – как при поставках сырья между компаниями Группы, так и в случае доставки конечного продукта покупателю – обеспечивает поддержание рентабельности перевозок и сокращение общих транспортных расходов.

В собственности ЕвроХима – три балкерных терминала для перевалки удобрений: в г. Туапсе (Черное море) и г. Мурманске (Баренцево море) в России и в г. Силламяэ (Финский залив) в Эстонии. С 2012 года, благодаря приобретению EuroChem Antwerpen, мы также имеем непосредственный выход к причалам Антверпенского порта в Бельгии. Стремясь свести к минимуму логистические ограничения, мы эксплуатируем собственные грузовые суда и подвижной состав (в том числе 7 000 единиц вагонного парка и 45 локомотивов), а также вагоноремонтный центр Депо-ЕвроХим. Указанные активы обеспечивают сокращение транспортных расходов в сегментах, информация о которых раскрывается в финансовой отчетности.

Для поддержки будущих экспортных поставок продукции калийного сегмента планируется строительство балкерного терминала для перевалки удобрений в г. Усть-Луге (Балтийское море) с причалами и складами перевалочной мощностью 5 млн т в год.

МЕЖДУНАРОДНЫЕ ПРОДАЖИ

Клиентская база Компании насчитывает более 1 000 клиентов; география продаж охватывает 100 стран мира. Для поставки продукции и предоставления дополнительных услуг потребителям мы сформировали сеть продаж и дистрибуции, зарекомендовав себя надежным поставщиком. Международные продажи удобрений оптовым покупателям, дистрибьюторам и кооперативным хозяйствам осуществляются через собственные трейдинговые компании ЕвроХима в Швейцарии, Бразилии и США.

Приобретение в 2012 году компании EuroChem Agro, региональные офисы которой расположены в Германии, Испании, Италии, Греции, Мексике, Франции, Турции, Сингапуре и Китае, позволило нам расширить присутствие на мировых рынках. EuroChem Agro реализует широкий ассортимент азотных удобрений – от традиционных решений до комплексного продукта марки «Нитрофоска» и инновационных высококачественных стабилизированных ингибиторами удобрений марок ENTEC® и UTEC®, всего за несколько лет получивших широкое признание на рынке, – производства EuroChem Antwerpen и продукции других проверенных поставщиков. В целях разработки новых решений, которые позволили бы повысить эффективность удобрений, EuroChem Agro активно сотрудничает с различными исследовательскими институтами.

Как и в случае с сегментом логистики, информация о сети международных продаж в финансовой отчетности отдельно не раскрывается.

В 2013 году ЕвроХим завершил сделку по приобретению 54 613 обыкновенных акций ОАО «Мурманский морской торговый порт» на общую сумму 3,15 млрд руб. На долю этого пакета приходится 48,26% общего количества обыкновенных акций, или 36,20% выпущенного акционерного капитала общества. На 31 декабря 2013 г. Группе принадлежало 36,20% прав голоса в ОАО «Мурманский морской торговый порт».



ЕВРОХИМ ОТВЕТСТВЕННЫЙ РАБОТОДАТЕЛЬ С РАЗВИТОЙ КОРПОРАТИВНОЙ КУЛЬТУРОЙ

Обеспечение устойчивого развития – неотъемлемый элемент нашей стратегии, цель которой заключается в закреплении за собой места в пятерке ведущих мировых производителей удобрений и которая, с глобальной точки зрения, направлена на повышение урожайности и развитие сельского хозяйства в более чем 90 странах и, таким образом, обеспечение населения продуктами питания.

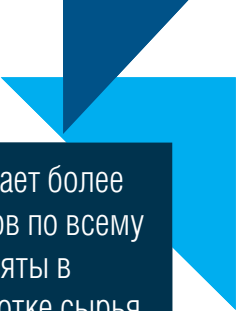
Мы имеем возможность осуществлять деятельность в Европе и реализовывать продукцию по всему миру благодаря тому, что соблюдаем международные стандарты в области устойчивого развития, социальной ответственности и корпоративной отчетности.

В соответствии со стратегией устойчивого развития, контролируемой Советом директоров, ЕвроХим инвестирует средства не только в расширение масштабов и повышение эффективности деятельности: за последние десять лет более 3 млрд руб. было направлено на социальные программы в интересах сотрудников и местного населения, а также на совершенствование социальной инфраструктуры в регионах присутствия.

Мы стремимся обеспечить высокий уровень социальной ответственности в Компании и поэтому считаем реализацию соответствующих программ в рамках каждого проекта одной из основных задач.

Андрей Мельниченко

Председатель Совета директоров



В Компании работает более 20 000 сотрудников по всему миру, которые заняты в добыче и переработке сырья, производстве, логистике, административном обеспечении деятельности и продаже продукции. Многонациональность характерна для всех предприятий Группы. Мы с уважением относимся к культурному и социальному разнообразию и высоко ценим опыт общения с сотрудниками, представляющими более чем 50 национальностей и этнических групп.

ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ С ЗАИНТЕРЕСОВАННЫМИ СТОРОНАМИ

В своей деятельности ЕвроХим выделяет 13 основных групп заинтересованных сторон и активно взаимодействует с ними.

Любая информация документируется, в том числе данные о позиции заинтересованных сторон и, в соответствующих случаях, принятых мерах.

Социальная ответственность	Экологическая ответственность	Охрана труда и промышленная безопасность	Экономические аспекты
<ul style="list-style-type: none"> Молодежь Профсоюзы Местное население Федеральные органы власти Некоммерческие организации Профессиональные сообщества и вузы 	<ul style="list-style-type: none"> Региональные органы власти и органы местного самоуправления Экологические организации СМИ 	<ul style="list-style-type: none"> Сотрудники Партнеры и поставщики 	<ul style="list-style-type: none"> Акционеры и инвесторы Потребители

НАШИ ЦЕННОСТИ

Целостность 1

Доверие 3

Открытость 2

Уважение 4

1 ЦЕЛОСТНОСТЬ

- Соблюдение принципов профессиональной этики в отношениях со всеми сторонами
- Предоставление равных возможностей профессионального развития всем сотрудникам
- Недопущение дискриминации
- Предоставление социальных гарантий
- Справедливая оценка результатов деятельности сотрудников в соответствии с уровнем их компетенции и степенью ответственности

Основываясь на принципе равных прав и возможностей, мы предоставляем сотрудникам равные условия для профессионального роста. В Компании отсутствует ограничение трудовых прав и свободы личности по таким признакам, как пол, раса, национальность, язык, социальный или профессиональный статус, возраст, место проживания, религия, политические взгляды, членство (или его отсутствие) в общественных организациях, или на основании других причин, не относящихся к профессиональным навыкам и знаниям сотрудника.

2 ОТКРЫТОСТЬ

- Стимулирование отношений, способствующих свободному обсуждению любых связанных с Компанией вопросов
- Поощрение новаторства и открытого общения внутри Компании

Наш подход к отношениям с профсоюзами, соблюдению коллективных договоров, а также к взаимодействию с местными сообществами фактически превратился в стандарт не только для российского агрохимического сектора, но и для всей страны в целом.

3 ДОВЕРИЕ

- Готовность передавать полномочия по принятию решений и ответственность за них всем уровням руководства
- Обеспечение квалифицированного управления
- Использование передовых технологий, соблюдение требований безопасности и стандартов качества при производстве

За последние десять лет Компания достигла впечатляющих результатов в развитии вертикально интегрированной системы корпоративного управления. Наши инвестиционные проекты соответствуют новейшим стандартам в области развития технологий и охраны окружающей среды. Кроме того, мы уделяем большое внимание вопросам оказываемого Компанией влияния как на окружающую среду, так и на местные сообщества.

4 УВАЖЕНИЕ

- Уважение прав и интересов сотрудников, клиентов, поставщиков, потребителей и партнеров
- Стремление к развитию партнерских отношений и совместной работе со всеми заинтересованными сторонами

На протяжении всего времени деятельности Компании наши сотрудники никогда не сталкивались со случаями нарушения прав человека или дискриминации.

НАШ ПОДХОД К РАБОТЕ ТАКЖЕ ОПРЕДЕЛЯЕТСЯ РЯДОМ ОПЕРАЦИОННЫХ ПРИНЦИПОВ

- Упреждающий компетентный подход и соблюдение применимого законодательства на всех наших рынках
- Эффективность и постоянное повышение качества производственного процесса и конечной продукции
- Принятие на себя только тех обязательств, которые мы можем выполнить
- Уважение культуры и местных традиций тех стран и регионов, на территории которых мы осуществляем деятельность
- Особое внимание к безопасности и благополучию людей в зоне ответственности Компании
- Соблюдение принципов этики, честности и прозрачности в отношении всего, что связано с нашей деятельностью



БОЛЕЕ ПОДРОБНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

представлена в Отчете об устойчивом развитии на веб-сайте Компании по адресу www.eurochem.ru/ru/reports/ социальные-отчёты

КОРПОРАТИВНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ

ОСНОВНЫЕ АСПЕКТЫ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ

Аспект	Обоснование	Заинтересованные стороны	Количественные показатели
Экономические показатели	Используются как основа для оценки эффективности деятельности и учитываются при планировании стратегии развития и инвестиций.	Совет директоров, сотрудники, инвесторы	Годовой объем продаж ЕБИТДА Чистый долг / ЕБИТДА Рейтинги, присваиваемые рейтинговыми агентствами
Косвенные экономические факторы	Связаны с присутствием на рынке и характером взаимодействия с заинтересованными сторонами.	Совет директоров, сотрудники, поставщики, федеральные, региональные и муниципальные органы власти, местное население	Объем инвестиций Замечания и предложения со стороны государственных органов и местного населения

ЭКОЛОГИЧЕСКАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

Аспект	Обоснование	Заинтересованные стороны	Количественные показатели
Вода	Некоторые производственные процессы требуют использования значительных объемов воды.	Федеральные, региональные и муниципальные органы власти, коммунальные службы, местное население, поставщики	Потребление воды, м ³ /т
Выбросы	В процессе производства в атмосферу выбрасываются газы, которые могут повлиять на здоровье людей и состояние окружающей среды.	Сотрудники, федеральные, региональные и муниципальные органы власти, местное население, негосударственные организации	Выбросы, кг/т
Сточные воды	В процессе производства образуются значительные объемы сточных вод, что требует принятия соответствующих мер по переработке.	Сотрудники, федеральные, региональные и муниципальные органы власти, местное население, негосударственные организации	Сброс сточных вод, м ³ /т

ОХРАНА ТРУДА И ПРОМЫШЛЕННАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ

Аспект	Обоснование	Заинтересованные стороны	Количественные показатели
Охрана труда и промышленная безопасность	Работа на предприятиях Группы сопряжена с риском для здоровья и безопасности людей.	Сотрудники, федеральные, региональные и муниципальные органы власти, профсоюзы, поставщики, руководство Компании, Совет директоров	Травматизм с временной потерей трудоспособности

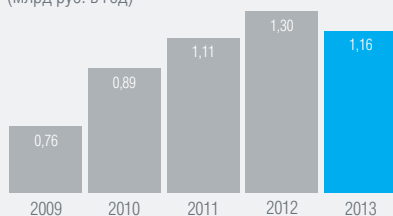
СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

Аспект	Обоснование	Заинтересованные стороны	Количественные показатели
Профессиональная подготовка и обучение	Устойчивое развитие Компании во многом зависит от нашей способности привлекать и удерживать высококвалифицированных сотрудников, в частности молодых специалистов.	Совет директоров, сотрудники, образовательные учреждения	Объем инвестиций в учебные центры Сотрудничество с образовательными учреждениями Образовательные стандарты
Отношения между сотрудниками	Степень благоприятности/неблагоприятности рабочей обстановки определяет уровень вовлеченности персонала, непосредственно влияющий на все показатели деятельности Группы.	Совет директоров, сотрудники, инвесторы, поставщики, федеральные, региональные и муниципальные органы власти, коммунальные службы, местное население	Соотношение численности сотрудников, занимающих руководящие должности, и рядовых сотрудников Текущая численность кадров Выручка на сотрудника Производство продукции на сотрудника Расходы на персонал
Недопущение дискриминации и следование принципу равных возможностей	Численность персонала Компании превышает 22 000 человек, представляющих более чем 50 национальностей. Работа требует высокого профессионализма сотрудников и их активного взаимодействия.	Совет директоров, сотрудники, федеральные, региональные и муниципальные органы власти, местное население, образовательные учреждения	Объем инвестиций Численность персонала Процент женщин, занимающих руководящие должности
Вознаграждение персонала	В целях привлечения и удержания лучших специалистов мы стремимся обеспечивать уровень заработной платы выше среднего по сектору в каждом регионе присутствия.	Совет директоров, сотрудники	Переменная часть вознаграждения Постоянная часть вознаграждения Среднемесячная заработная плата одного среднестатистического сотрудника Изменение среднемесячной заработной платы
Местное население	ЕвроХим – крупный работодатель, деятельность которого оказывает значительное влияние на экономическую и экологическую ситуацию в регионах присутствия.	Совет директоров, сотрудники, федеральные, региональные и муниципальные органы власти, образовательные учреждения, местное население, поставщики	Объем инвестиций в развитие населенных пунктов Масштаб и вид партнерских отношений с органами власти и местным населением

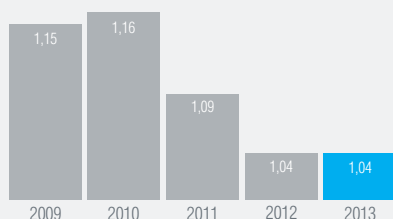
Наш подход к обеспечению устойчивого развития, а также принимаемые меры и результаты действий в этой области представлены в отдельном Отчете об устойчивом развитии. Основные показатели приведены ниже.

ОХРАНА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

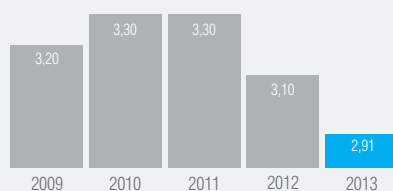
Расходы на охрану окружающей среды
(млрд руб. в год)



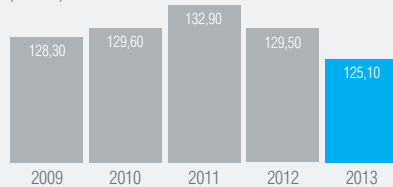
Выбросы в атмосферу на тонну продукции (кг/т)



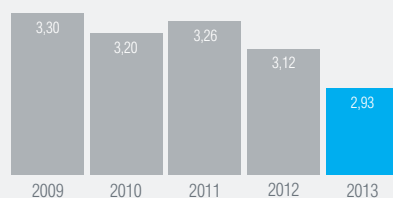
Потребление свежей воды на тонну продукции (м³/т)



Потребление энергии на тонну продукции (кВтч/т)

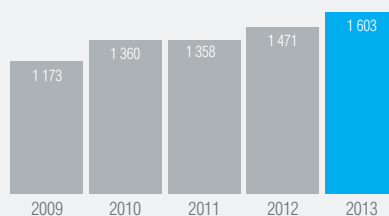


Сброс сточных вод на тонну продукции (м³/т)

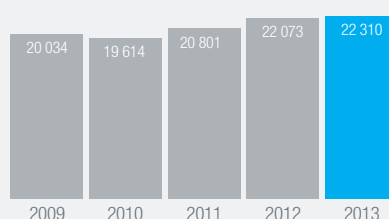


СОТРУДНИКИ

Производство продукции на сотрудника (т)



Постоянный персонал

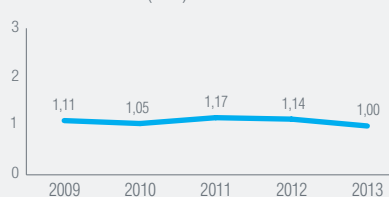


ОХРАНА ТРУДА И ТЕХНИКА БЕЗОПАСНОСТИ

Сотрудники, получившие травмы с временной потерей трудоспособности (чел.)



Травматизм с временной потерей трудоспособности на миллион человеко-часов (чел.)



ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Чистый долг/ЕВИТДА (x)

2009	2010	2011	2012	2013
2,21	1,13	1,35	1,53	2,07

Доход от операционной деятельности/валовая сумма долга (x)

2009	2010	2011	2012	2013
0,21	0,55	0,41	0,38	0,28

ЕВИТДА/расходы на выплату процентов (x)

2009	2010	2011	2012	2013
8,33	14,49	15,27	10,96	7,55

Доход на используемый капитал (%)

2009	2010	2011	2012	2013
17%	27%	33%	23%	17%



МОЛОДЫЕ СПЕЦИАЛИСТЫ

Мы принимаем на работу талантливых молодых специалистов и уделяем большое внимание их профессиональному развитию: в этом году данная тема получила широкое освещение в Отчете об устойчивом развитии, представленном на веб-сайте Компании по адресу www.eurochem.ru/ru/reports/социальные-отчёты

ОБЗОР ПОКАЗАТЕЛЕЙ ГРУППА

ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА 2013 ГОД

	2013		2012		Изменение, руб. к предыду щему году, %
	млрд руб.	млн долл. США	млрд руб.	млн долл. США	
Выручка	176 9	5 556	166 5	5 354	+6%
ЕБИТДА	43 0	1 349	49 2	1 581	(13%)
Чистая прибыль	12 3	385	32 6	1 047	(62%)
Операционный денежный поток	36 2	1 135	38 9	1 250	(7%)
	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.		
Чистый долг/LTM ¹ ЕБИТДА ²	2 07x		1 53x		

Суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства и не являются частью аудированной финансовой отчетности ЕвроХима. Такие суммы рассчитаны посредством пересчета соответствующих сумм в рублях по среднему курсу обмена рубля к доллару США в соответствующем периоде. Средний курс обмена рубля к доллару США: 2013 год – 31 85; 2012 год – 31 09; IV кв. 2013 года – 32 53; IV кв. 2012 года – 31 08.

¹ LTM ЕБИТДА означает показатель ЕБИТДА за последние 12 месяцев

² С учетом оценочного значения показателя ЕБИТДА компаний EuroChem Antwerpen и EuroChem Agro за период до момента их приобретения, а также пропорциональной доли в чистой прибыли ОАО «Мурманский морской торговый порт»

ВЫРУЧКА

Консолидированная выручка Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., выросла на 6%, составив 176 9 млрд руб. (5 6 млрд долл. США). Реализация дополнительных 838 тыс. т продукции азотного сегмента и 11-процентный рост объема продаж железной руды позволили Группе компенсировать негативные последствия снижения цен на фосфорные удобрения и способствовали росту выручки по сравнению с предыдущим годом. Без учета компаний EuroChem Antwerpen и EuroChem Agro, показатели которых стали частью консолидированной отчетности Группы со второго и третьего кварталов 2012 года соответственно, выручка и ЕБИТДА ЕвроХима в 2013 году составили 135 0 млрд руб. и 39 2 млрд руб. соответственно.

Структура выручки

млн руб.	2013	Изменение, %	2012	Изменение, %	2011
Азотный сегмент	100 064	8%	92 468	47%	63 108
Фосфорный сегмент	58 280	(4%)	60 766	(5%)	63 925
Сегмент дистрибуции	16 975	(1%)	17 138	23%	13 974
Прочее	1 618	(142%)	(3 895)	(60%)	(9 709)
Итого	176 937	6%	166 478	27%	131 298

Факторы, влияющие на показатели выручки (объемы, цены)

Общее изменение выручки (млн руб.)	2013/2012				2012/2011	
	Фактор объемов	Фактор цен	Прочее	Итого	Фактор объемов	Фактор цен
Азотные удобрения	1 110	(3 898)		(2 788)	3 638	4 275
Фосфорные удобрения	(354)	(4 694)		(5 048)	1 103	(251)
Добыча	1 739	1 304		3 043	(1 077)	(3 067)
Перепродажа	2 066	(536)		1 530	(1 835)	337
Приобретенные активы			13 071	13 071		
Прочие продажи			651	651		
Итого	4 561	(7 824)	13 722	10 459	1 829	1 295

СЕБЕСТОИМОСТЬ И ВАЛОВАЯ РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ

Себестоимость реализованной продукции за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., составила 112 8 млрд руб., что на 15% выше аналогичного показателя прошлого года. Рост расходов превысил 6-процентный рост выручки в связи с более существенным по сравнению с прошлым годом увеличением расходов на основные виды сырья (природный газ, фосфатное сырье, аммиак и электроэнергию). Вместе с увеличением объемов производства возросли расходы Группы по статье «Материалы и комплектующие, использованные в производстве или проданные на сторону», составив в 2013 году 70 1 млрд руб. (против 64 6 млрд руб. в 2012 году). В то же время доля этих расходов в себестоимости реализованной продукции сократилась на четыре процентных пункта и составила 62%.

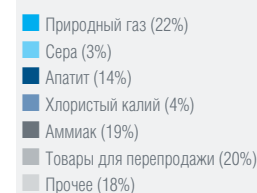
Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды, выросли на 11%, достигнув 10 9 млрд руб., что в значительной степени было обусловлено индексацией заработной платы в январе 2013 года, а также увеличением штатной численности сотрудников за счет интеграции приобретенных в предыдущем году активов. В себестоимости реализованной продукции доля расходов на персонал, как и в 2012 году, составила 10%.

СТРУКТУРА СЕБЕСТОИМОСТИ

Структура материалов и комплектующих

млн руб.	2013	2012	2011	2010
Природный газ	15 305	14 663	13 619	12 006
Сера	2 282	2 828	2 964	1 499
Апатит	10 178	10 705	7 566	5 442
Хлористый калий	2 507	2 868	1 295	1 038
Аммиак	13 491	11 621	2 990	264
Товары для перепродажи	13 744	11 236	5 296	2 991
Прочее	12 606	10 632	6 871	5 111
Итого	70 113	64 552	40 601	28 351

Структура материалов и комплектующих в 2013 году



Структура себестоимости

	2013			2012			2011	
	млн руб.	% от общей суммы	Изменение, %	млн руб.	% от общей суммы	Изменение, %	млн руб.	% от общей суммы
Материалы и комплектующие	70 113	62%	9%	64 552	65%	59%	40 601	61%
Расходы на персонал	10 931	10%	11%	9 842	10%	22%	8 064	12%
Энергия	7 995	7%	14%	6 983	7%	4%	6 694	10%
Амортизация основных средств	8 012	7%	24%	6 467	7%	77%	3 656	5%
Коммунальные услуги и топливо	4 625	4%	5%	4 407	4%	22%	3 618	5%
Изменение остатков незавершенного производства и готовой продукции	1 618	1%	(218%)	(1 372)	0%	(52%)	(2 850)	0%
Прочие расходы	9 503	8%	38%	6 889	7%	79%	3 858	6%
Итого	112 797			97 768			63 641	

Несмотря на существенный рост объемов производства, доля расходов на энергию в себестоимости реализованной продукции осталась на прежнем уровне – 7%. Тогда как пересмотр тарифов в российском энергетическом секторе привел к 14-процентному росту расходов Группы на электроэнергию, программа по повышению эффективности позволила нам существенно сократить затраты. Во многом это стало возможным благодаря введению на заводе Фосфорит дополнительных генерирующих мощностей для обеспечения собственных нужд; кроме того, экономии в 45 млн руб. удалось достичь посредством замены устаревших катализаторов на предприятии Новомосковский Азот.

РАСХОДЫ ПО ПРОДАЖЕ ПРОДУКЦИИ, ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

В 2013 году общие расходы Группы по продаже продукции возросли на 8% и составили 25,3 млрд руб. (против 23,3 млрд руб. в 2012 году). Транспортные расходы, входящие в состав расходов по продаже продукции, возросли на 3%, достигнув 18,6 млрд руб. (в 2012 году – 18,1 млрд руб.). Несмотря на увеличение транспортных расходов относительно показателей предыдущего года, их доля в общих расходах Группы по продаже продукции в 2013 году снизилась до 74% по сравнению с 78% в 2012 году. Эффект от снижения тарифов на морской фрахт, позволивший сократить транспортные расходы на 14%, был нивелирован увеличением объема железнодорожных поставок железорудного концентрата в Забайкальск (российско-китайская граница).

Общие и административные расходы Группы в 2013 году увеличились на 20% – до 6,7 млрд руб. по сравнению с 5,6 млрд руб. в предыдущем году. Расходы на персонал выросли на 16%, составив 47% общих и административных расходов. Совокупный объем расходов Группы на персонал, включая отчисления в социальные фонды, составил 16,6 млрд руб., что на 15% больше аналогичного показателя предыдущего года (14,4 млрд руб.). Как уже отмечалось, повышение расходов на персонал было в значительной степени обусловлено увеличением штатной численности сотрудников за счет приобретения новых активов и органического роста. Среди основных инвестиционных проектов 2013 года – разработка месторождений фосфатных руд в Казахстане, открытие собственного железнодорожного депо для обслуживания подвижного состава, насчитывающего более 6 500 единиц, а также реализация масштабных калийных проектов на Гремячинском и Верхнекамском месторождениях.

ОБЗОР ПОКАЗАТЕЛЕЙ

ГРУППА ПРОДОЛЖЕНИЕ

	2013			2012			2011		
	млн руб.	% от общей суммы	Изменение, %	млн руб.	% от общей суммы	Изменение, %	млн руб.	% от общей суммы	Изменение, %
Транспортные услуги	18 590	74%	3%	18 114	78%	14%	15 838	84%	3%
Экспортные пошлины	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие расходы по продаже продукции	6 671	26%	29%	5 177	22%	66%	3 114	16%	31%
Итого расходы по продаже продукции	25 261			23 291	100%	23%	18 952	100%	7%
Расходы на персонал	3 148	47%	16%	2 720	49%	12%	2 436	52%	16%
Аудиторские, консультационные и юридические услуги	683	10%	10%	623	11%	141%	258	6%	33%
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	118	2%	101%	59	1%	110%	28	1%	(15%)
Прочие общие и административные расходы	2 760	41%	26%	2 197	39%	14%	1 932	42%	35%
Итого общие и административные расходы	6 709	100%	20%	5 599	100%	20%	4 653	100%	24%
(Восстановление резерва)/ Резерв по налоговым рискам	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Спонсорская помощь (Прибыль)/Убыток от курсовых разниц	839	-	63%	516	-	15%	447	-	7%
Прочие чистые операционные (доходы)/расходы	(21)	-	(98%)	263	-	31%	200	-	(196%)
Итого прочие чистые операционные доходы/расходы	425	100%	(215%)	(371)	100%	(294%)	191	100%	1 023%

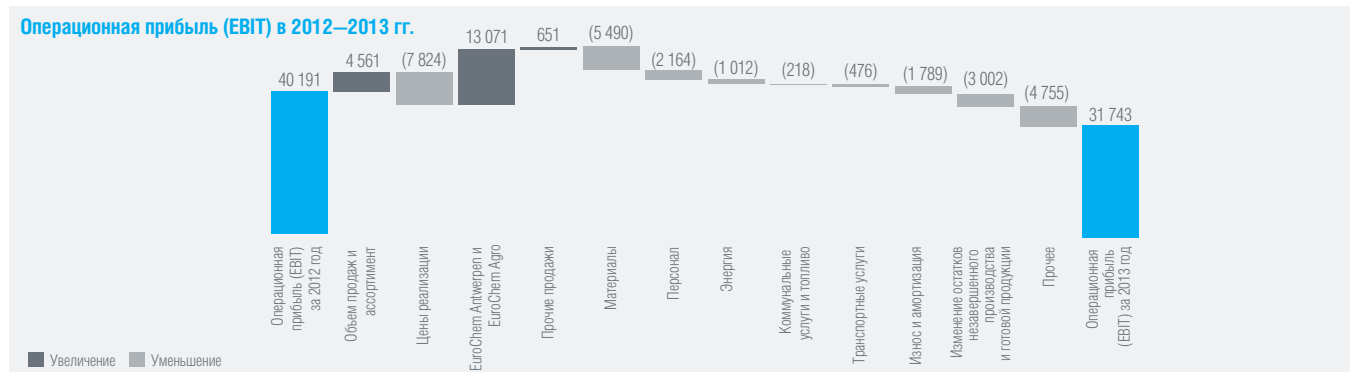
В 2013 году по статье «Прочие операционные доходы/расходы» Группа зафиксировала расходы в размере 425 млн руб. (в 2012 году – доходы в размере 371 млн руб.). Основными составляющими указанной статьи стали расходы на оказание спонсорской помощи в объеме 839 млн руб. (в 2012 году – 516 млн руб.) и прибыль от курсовых разниц в размере 393 млн руб. (в 2012 году – убыток в размере 263 млн руб.). Среди основных расходов на оказание спонсорской помощи – расходы на строительство современного спортивного комплекса в г. Кедайняй (Литва) в рамках празднования пятидесятилетия предприятия по производству фосфорных удобрений Lifosa, а также развитие социальной и коммунальной инфраструктуры в г. Новомосковске, где расположен завод по производству азотных удобрений Новомосковский Азот.

Ниже строки учета операционной прибыли в отчете о прибылях и убытках был отражен нереализованный убыток от курсовых разниц в размере 5,9 млрд руб., тогда

как в 2012 году была зафиксирована нереализованная прибыль от курсовых разниц в размере 4,3 млрд руб. Изменения в данных неденежных статьях отражают влияние снижения курса рубля на сумму финансового долга Группы, значительная часть которого номинирована в долларах США. Следует отметить, что выручка Группы также номинирована, в основном, в долларах США.

Процентные расходы Группы в 2013 году увеличились до 5,2 млрд руб. (в 2012 году – 4,3 млрд руб.) вследствие роста общего объема ее задолженности. Прочие финансовые убытки, составившие в 2013 году 945 млн руб., возникли в результате переоценки справедливой стоимости беспоставочных форвардных контрактов по валютной паре рубль-доллар и валютно-процентного свопа в размере 535 млн руб. и 165 млн руб. соответственно.

	2013		2012		2011	
	млн руб./%	Изменение, %	млн руб./%	Изменение, %	млн руб./%	Изменение, %
Операционная прибыль	31 743	(21%)	40 191	(8%)	43 860	
Выручка	176 937	6%	166 478	27%	131 298	
Рентабельность по операционной прибыли	18%	(6 п. п.)	24%	(9 п. п.)	33%	
Рентабельность по EBITDA	24%	(6 п. п.)	30%	(8 п. п.)	38%	



ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

Потребность в оборотном капитале несколько сократилась, так как снижение цен на готовую продукцию и повышение цен на определенные виды сырья в какой-то мере сбалансировали друг друга. Чистый оборотный капитал Компании уменьшился на 3% – с 23,9 млрд руб. в 2012 году до 23,1 млрд руб. на 31 декабря 2013 г.

	2013		2012		2011
	млн руб.	Изменение, %	млн руб.	Изменение, %	млн руб.
Оборотные активы					
Запасы	22 671	(1%)	23 006	54%	14 957
в т. ч. готовая продукция	10 091	(17%)	12 205	89%	6 446
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	11 895	13%	10 568	208%	3 436
Прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	8 731	(13%)	10 082	(1%)	10 191
Итого	43 297	(1%)	43 656	53%	28 584
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	8 539	2%	8 387	174%	3 061
Прочая кредиторская задолженность и прочие краткосрочные обязательства	11 632	2%	11 390	34%	8 479
Итого	20 171	2%	19 776	71%	11 540
Чистый оборотный капитал	23 126	(3%)	23 880	40%	17 044
Оборачиваемость готовой продукции в днях	33		46		37
Оборачиваемость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков в днях	25		23		10
Оборачиваемость кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам в днях	28		31		19

Кредитный портфель ЕвроХима существенно не менялся до конца августа, когда был успешно погашен долг по клубному кредиту на сумму 1,3 млрд долл. США. Пятилетний необеспеченный кредит с плавающей процентной ставкой на основе 3-мес. LIBOR + 1,8% был получен в 2011 году на условиях, предусматривающих двухлетний льготный период. По истечении льготного периода остаток задолженности по данному предэкспортному кредиту был сразу же выплачен.

Несмотря на то что объем долговой нагрузки Компании соответствовал целевому коэффициенту отношения совокупного чистого долга к EBITDA и находился существенно ниже уровня ковенантов по кредитным соглашениям, в условиях волатильности рынков удобрений акционеры Группы приняли решение произвести в четвертом квартале 2013 года превентивное вложение капитала в размере 300 млн долл. США путем приобретения 2,36% акционерного капитала холдинговой компании Группы. В связи с этим на конец 2013 года отношение чистого долга Группы к показателю EBITDA за 12 месяцев составило 2,07x по сравнению с уровнем 2,27x на конец третьего квартала 2013 года (в 2012 году – 1,53x). В 2013 году агентства Fitch Ratings и Standard & Poor's подтвердили рейтинг ЕвроХима на уровне «BB» (прогноз стабильный). При этом агентства отметили, что ключевые преимущества Группы, лежащие в основе ее стабильных финансовых показателей, – это высокая диверсификация по продукции и регионам, а также частичная вертикальная интеграция и умеренный уровень себестоимости продукции.

Отчет о движении денежных средств

Операционный денежный поток за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., составил 36,2 млрд руб., изменившись не более чем на 7% по сравнению с прошлым годом.

Общие капитальные затраты Группы за период с января по декабрь 2013 года составили 32,6 млрд руб. (1,0 млрд долл. США.), в том числе 12,4 млрд руб. в калийном, 10,4 млрд руб. в азотном и 8,6 млрд руб. в фосфорном сегментах. Оставшаяся часть приходится на инвестиции в развитие сбытовой сети Группы и ее логистической инфраструктуры.

КАПИТАЛЬНЫЕ ЗАТРАТЫ

млрд руб.	2013	2012	2011
Азотный сегмент	10 380	6 324	4 677
Фосфорный сегмент	8 614	5 791	6 402
Калийный сегмент	12 354	13 602	10 561
Прочее	1 246	2 812	2 166
Итого	32 594	28 530	23 806

Планируемые и осуществленные приобретения

В 2013 году Группа завершила сделку по приобретению 54 613 обыкновенных акций ОАО «Мурманский морской торговый порт» на общую сумму 3,15 млрд руб. На долю этого пакета приходится 48,26% общего количества обыкновенных акций, или 36,20% выпущенного акционерного капитала общества. На 31 декабря 2013 г. Группе принадлежало 36,20% прав голоса в ОАО «Мурманский морской торговый порт».

10 июля 2013 г. ЕвроХим объявил о намерении рассмотреть проект строительства завода по производству аммиака и карбамида в штате Луизиана (США). Итоговое решение относительно параметров и расположения предприятия будет принято в течение 2014 года. 29 июля 2013 года Компания анонсировала планы по созданию совместного предприятия с участием Miga Corporation – производителя специализированных калийных удобрений из провинции Юньнань на юге Китая. Предполагается, что совместное предприятие будет производить 60 000 тонн калийной соли и 200 000 тонн бесхлорных комплексных удобрений в год; запуск производства планируется осуществить до конца 2014 года.

Судебные разбирательства

В октябре 2012 года Группа подала иск к компаниям Shaft Sinkers (Pty) Ltd. и Rossal 126 (Pty) Ltd. (предыдущее наименование – Shaft Sinkers (Pty) Ltd.) (далее «Shaft Sinkers») – подрядчику, занимавшемуся строительством клетового ствола на Гремячинском калийном месторождении, с целью получения компенсации прямых убытков и существенной упущенной выгоды, возникших по причине задержки добычи калия в результате невыполнения подрядчиком договорных обязательств. Дополнительная информация относительно данного иска представлена в примечании 34 к финансовой отчетности ЕвроХима за 2013 год, подготовленной в соответствии с МСФО.

В марте 2013 года Группа подала иск к компании International Mineral Resources B.V. (далее «IMR»), которая, согласно имеющейся у Группы информации, являлась контролирующим акционером компании Shaft Sinkers, требуя возложения на компанию IMR ответственности за действия ее дочернего предприятия. В июле 2013 года суд Нидерландов вынес окончательное решение по удовлетворению требования ЕвроХима наложить арест на активы IMR в Нидерландах в обеспечение иска; суд также установил сумму исковых требований с учетом процентов и судебных издержек: она составила 886 млн евро. 21 января 2014 г. состоялось подробное разбирательство дела, в ходе которого суд рассмотрел показания и выслушал свидетелей обеих сторон. По итогам слушания суд постановил, что окончательное решение по делу будет вынесено 16 апреля 2014 года.

ОБЗОР ПОКАЗАТЕЛЕЙ АЗОТНЫЙ СЕГМЕНТ

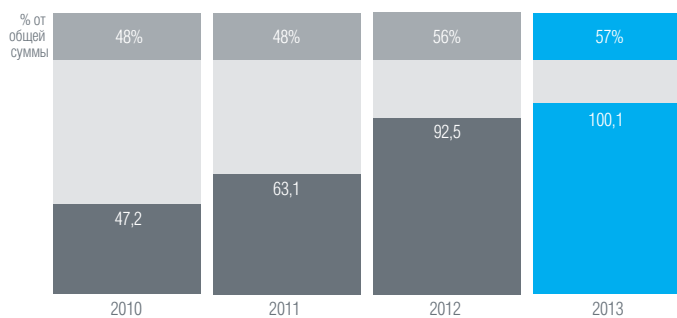
Объемы продаж в азотном сегменте в 2013 году продолжали расти благодаря повышению степени вертикальной интеграции в производстве удобрений. По итогам года объем продаж вырос на 11%, или 838 тыс. т, относительно 2012 года и достиг 8 217 тыс. т. Несмотря на объективные сложности в торговле карбамидом и аммиачной селитрой, охват и гибкость производственной и сбытовой базы ЕвроХима позволили частично компенсировать влияние неблагоприятной конъюнктуры. Консолидация компаний EuroChem Antwerpen и EuroChem Agro принесла ощутимые результаты в производстве и отгрузке новейших видов удобрений. Объем продаж комплексных удобрений, КАС и гранулированной селитры за прошедший год в целом вырос на 978 тыс. т и таким образом с превышением компенсировал спад продаж карбамидов и селитры по сравнению с предыдущим годом на 7% и 11% соответственно. Объем продаж кальцинированной селитры также увеличился – на 24% до 943 тыс. т по сравнению с 759 тыс. т в 2012 году.

Выручка азотного сегмента за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., вышла на рекордный уровень – 100,1 млрд руб., – превысив высокие показатели 2012 года на 8%. Тем не менее на средних ценах на азотные удобрения отразилась непростая ситуация на рынке, в связи с чем показатель EBITDA сегмента снизился на 14% до 26,2 млрд руб. (по сравнению с 30,6 млрд руб. в 2012 году).

Поставки в Европу, на долю которых приходилось 26% суммарного объема реализации азотных удобрений в 2012 году, выросли на 29% и составили 31% от всех продаж в данном сегменте Группы в 2013 году. Увеличение отгрузок европейским потребителям стало результатом, прежде всего, развития сбытовой сети и производственной базы в Западной Европе, на которое наложился и эффект от сложной конъюнктуры рынка Северной и Южной Америки. Доля продаж азотных удобрений на российском рынке выросла на 14% и составила 23% от общего показателя сегмента (против 22% в 2012 году). Некоторый спад продаж карбамидов по сравнению с другими видами продукции азотного сегмента был особенно ощутим в Северной и Южной Америке. Поставки на рынки Латинской и Северной Америки снизились на 31% и 18% соответственно. Совокупная доля продаж в эти регионы в 2013 году составила 23% от общего объема реализованной продукции сегмента (в 2012 году – 32%). За счет газодобывающей компании Группы, «Севернефть-Уренгой», было сформировано 5,1 млрд руб. в составе выручки и 1,5 млрд руб. – в составе EBITDA. По сравнению с предыдущим годом объемы продаж газа выросли на 27% до 830 млн м³, а газового конденсата – на 26% до 141 тыс. т. Весь объем газа поставлялся на завод Новомосковский Азот по цене на 5% ниже цены Федеральная служба по тарифам.

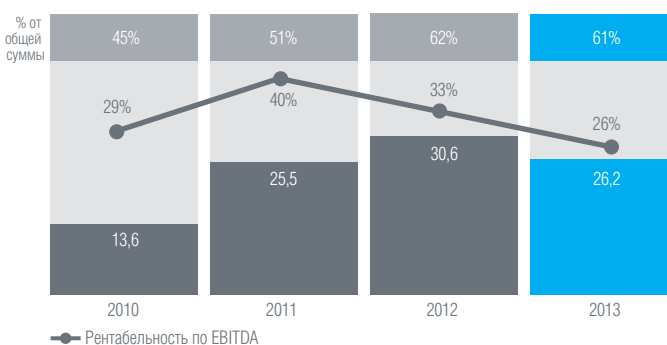
В течение года средние цены на природный газ для заводов Новомосковский Азот и Невинномысский Азот составили 3 966 руб. и 4 120 руб. за 1 000 м³ соответственно (приблизительно 3,87 и 4,03 долл. США за млн БТЕ) по сравнению с 3 432 руб. и 3 594 руб. за 1 000 м³ (приблизительно 3,43 и 3,60 долл. США за млн БТЕ) за год, закончившийся 31 декабря 2012 г. В течение 2013 года цена на газ в России повышалась дважды: первое повышение, на 15%, вступило в силу с 1 июля, а второе, на 2–3%, – с 1 октября. На 2014 год о планах повышения цен не объявлялось.

Продажи азотного сегмента¹ (млрд руб.)



¹ В т. ч. продажи другим сегментам

EBITDA азотного сегмента (млрд руб.)



— Рентабельность по EBITDA

АЗОТНЫЙ СЕГМЕНТ

млрд руб., если не указано иное	2013	2012	Изменение 2012/2013	2011	Изменение 2011/2012
Выручка (в т. ч. продажи другим сегментам)	100,06	92,47	8%	63,11	47%
Себестоимость	(60,44)	(51,37)	18%	(28,42)	81%
Валовая прибыль	39,62	41,10	(4%)	34,69	18%
Прочие расходы	(19,64)	(15,26)	29%	(11,09)	38%
ЕБИТ	19,98	25,84	(23%)	23,60	9%
ЕБИТДА	26,17	30,58	(14%)	25,55	20%
Рентабельность по валовой прибыли	40%	44%	(4%)	55%	(11%)
Рентабельность по ЕБИТ	20%	28%	(8%)	37%	(9%)
Рентабельность по ЕБИТДА	26%	33%	(7%)	40%	(7%)
Капитальные затраты	10,38	6,32	64%	4,68	35%
Чистый оборотный капитал	14,26	17,09	(17%)	7,75	120%
Основные средства	69,96	63,71	10%	45,57	40%
Итого используемый капитал	84,22	80,80	4%	53,33	52%
Доход на используемый капитал	24%	32%	(8%)	44%	(12%)
Численность персонала	8 100	8 262	(2%)	7 564	9%
Производство (млн т)					
Аммиак	2,77	2,73	1%	2,66	3%
Карбамид	2,41	2,39	1%	2,20	9%
Аммиачная селитра	2,63	2,66	(1%)	2,42	10%
Кальцинированная селитра	0,95	0,76	26%	0,20	284%
КАС	1,06	0,76	40%	0,69	11%
Метанол	0,43	0,41	3%	0,42	0%
Уксусная кислота	0,15	0,15	1%	0,15	(3%)
Природный газ (м³)	0,90	0,70	29%	–	–
Газовый конденсат	0,17	0,13	25%	–	–
Продажи, в т. ч. другим сегментам (млн т)					
Аммиак	0,16	0,21	(22%)	0,24	(14%)
Карбамид	1,95	2,11	(7%)	1,92	10%
Аммиачная селитра	1,72	1,94	(11%)	1,73	12%
Кальцинированная селитра	0,94	0,76	24%	0,19	300%
КАС	1,09	0,77	42%	0,72	6%
Метанол	0,35	0,33	4%	0,33	1%
Уксусная кислота	0,13	0,11	12%	0,11	0%
Природный газ (м³)	0,83	0,56	48%	–	–
Газовый конденсат	0,14	0,11	24%	–	–
Производство аммиака на сотрудника (т)	342	330	4%	351	(6%)

ОБЗОР ПОКАЗАТЕЛЕЙ ФОСФОРНЫЙ СЕГМЕНТ

За 2013 год общий объем продаж в фосфорном сегменте без учета продаж дополнительных продуктов комплексной переработки руд сократился на 2%, или 50 тыс. т, относительно предыдущего года и составил 2 405 тыс. т. Объем продаж МАФ и ДАФ остался практически неизменным, показав незначительное (на 13 тыс. т) увеличение к 2012 году, а сульфаммофоса было продано на 53 тыс. т меньше, чем в предыдущем году. Спрос на железную руду оставался стабильным на протяжении всего года. Объем отгрузки железорудного концентрата, сопутствующего продукта при добыче апатита, по итогам года вырос на 11% к 2012 году, т. е. до 5 858 тыс. т.

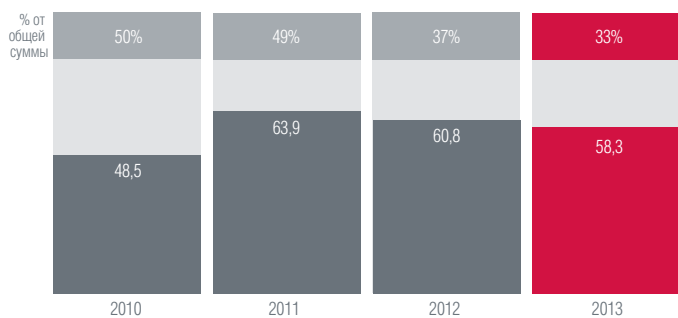
Благоприятная конъюнктура на рынке железной руды оказала положительное влияние на выручку фосфорного сегмента в 2013 году и компенсировала отсутствие положительной динамики сбыта МАФ и ДАФ. Выручка фосфорного сегмента за год составила 58,3 млрд руб., что на 4% ниже результата 2012 года (60,8 млрд руб.). Снижение показателя EBITDA сегмента было более заметным – до 13,9 млрд руб., или на 15% по сравнению с 16,2 млрд руб. годом ранее, что было обусловлено отрицательной динамикой средних цен реализации в сегменте фосфорных удобрений, в первую очередь МАФ и ДАФ.

Показатели продукции комплексной переработки руд несколько сгладили неблагоприятную динамику в части фосфорных удобрений: высокий спрос на железную руду со стороны Китая вызвал рост цен на 3% к уровню 2012 года. На долю продаж железной руды и бадделита – продуктов комплексной переработки апатит-штафелитовых руд на Ковдорском ГОКе – пришлось 38% выручки и 74% показателя EBITDA фосфорного сегмента за 2013 год соответственно (против 31% и 51% в 2012 году).

Региональная структура продаж в фосфорном сегменте отражает участие в результатах сегмента дополнительных продуктов комплексной переработки руд. Так, выручка ЕвроХима в Азии выросла на три процентных пункта по сравнению с 2012 годом и составила 30% от общего объема продаж сегмента в 2013 году. В Европе рост продаж кормовых фосфатов также способствовал положительной динамике результатов. Как и в 2012 году, в отчетном периоде европейский рынок оставался для ЕвроХима вторым по величине: на его долю приходилось 29% суммарного объема продаж, т. е. на три процентных пункта больше, чем годом ранее. Объемы отгрузки на российском рынке сократились на шесть процентных пунктов на фоне понизившихся цен на МАФ и ДАФ и составили 18% от объема продаж в 2013 году.

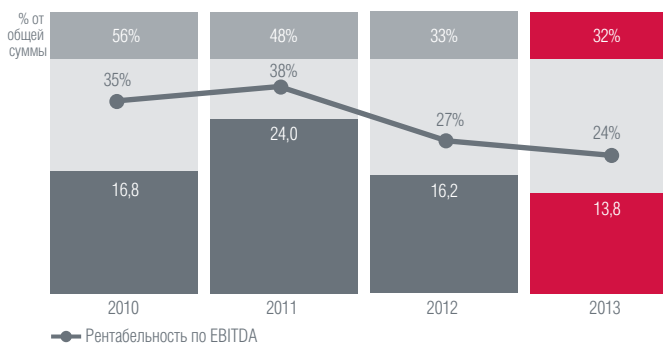
В конце октября 2013 года мы объявили о начале буровых и взрывных работ в рамках проекта по добыче фосфатного сырья в Казахстане. Завершена закупка основного оборудования, необходимого для начальной фазы проекта, в том числе экскаваторов, бульдозеров, самосвалов, дробильных установок, а также оснащения для измельчения, конвейерной транспортировки и погрузки. Начало промышленной эксплуатации намечено на четвертый квартал 2014 года. Проект в Казахстане рассчитан на первоначальную производственную мощность около 640 тыс. т фосфатной руды в год и занимает важное место в стратегии ЕвроХима по развитию добычи сырья.

Продажи фосфорного сегмента¹ (млрд руб.)



¹ В т. ч. продажи другим сегментам

EBITDA фосфорного сегмента (млрд руб.)



—●— Рентабельность по EBITDA

ФОСФОРНЫЙ СЕГМЕНТ

млрд руб., если не указано иное	2013	2012	Изменение 2012/2013	2011	Изменение 2011/2012
Выручка (в т. ч. продажи другим сегментам)	58,28	60,77	(4%)	63,92	(5%)
Себестоимость	(36,66)	(36,45)	1%	(31,97)	14%
Валовая прибыль	21,62	24,32	(11%)	31,95	(24%)
Прочие расходы	(11,14)	(10,72)	4%	(10,17)	5%
ЕБИТ	10,48	13,60	(23%)	21,78	(38%)
ЕБИТДА	13,87	16,24	(15%)	23,99	(32%)
Рентабельность по валовой прибыли	37%	40%	(3%)	50%	(10%)
Рентабельность по ЕБИТ	18%	22%	(4%)	34%	(12%)
Рентабельность по ЕБИТДА	24%	27%	(3%)	38%	(11%)
Капитальные затраты	8,61	5,79	49%	6,40	(10%)
Чистый оборотный капитал	10,40	16,40	(37%)	19,62	(16%)
Основные средства	32,32	26,60	22%	22,51	18%
Итого используемый капитал	42,72	43,00	(1%)	42,13	2%
Доход на используемый капитал	25%	32%	(7%)	52%	(20%)
Численность персонала	6 901	6 968	(1%)	6 776	3%
Производство (млн т)					
Апатит	2,37	2,35	1%	2,58	(9%)
Железная руда	5,71	5,60	2%	5,25	7%
МАФ	0,92	0,91	1%	0,96	(5%)
ДАФ	0,85	0,92	(8%)	0,96	(4%)
НР, НРК	0,12	0,16	(27%)	0,12	35%
Продажи, в т. ч. другим сегментам (млн т)					
Апатит	0,14	0,17	(15%)	0,17	1%
Железная руда	5,85	5,29	11%	5,47	(3%)
МАФ	0,95	0,88	8%	0,94	(6%)
ДАФ	0,89	0,95	(6%)	0,93	2%
НР, НРК	0,12	0,17	(31%)	0,12	48%
Производство продукции на сотрудника (т)	1 445	1 427	1%	1 456	(2%)

ОБЗОР ПОКАЗАТЕЛЕЙ КАЛИЙНЫЙ СЕГМЕНТ И СЕГМЕНТ ДИСТРИБУЦИИ

КАЛИЙНЫЙ СЕГМЕНТ

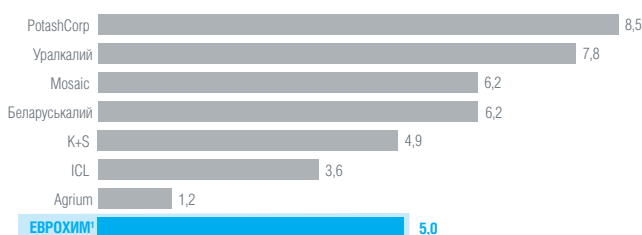
С запуском производства калийных удобрений мы станем одним из четырех мировых производителей удобрений, выпускающих значительный объем продукции во всех трех основных сегментах одновременно, и войдем в пятерку мировых лидеров по объему производства удобрений.

Наращивание мощностей по добыче и реализации калия – один из приоритетов стратегии развития ЕвроХима. Строительство шахт и перерабатывающих предприятий ведется в двух российских регионах: в Волгоградской области (ЕвроХим – ВолгаКалий, Гремячинское месторождение) и Пермском крае (Усольский калийный комбинат, Верхнекамское месторождение). В настоящее время информация о калийном сегменте раскрывается в финансовой отчетности отдельно, однако мы начнем получать выручку от реализации калия только после завершения первых этапов проектов.

Изменения в структуре и динамике мирового рынка калия, наблюдавшиеся в 2013 году, не повлияли на объем инвестиций и планы Компании по развитию данного сегмента. Учитывая продвинутый этап реализации обоих калийных проектов и планируемые показатели себестоимости их продукции, уровень цен на калийный удобрения, при котором будет обеспечена рентабельность производства и дальнейшие инвестиции в калийный сегмент будут оправданными, находится значительно ниже текущего уровня предельных издержек.

После запуска проектов, по нашим оценкам, объем потребления хлористого калия для обеспечения собственных нужд при производстве комплексных удобрений и других продуктов премиального сегмента составит как минимум 1 млн т в год. Хотя в настоящее время конкретных планов по сбыту продукции у нас нет, мы собираемся заключать договоры морских перевозок, когда объемы добычи начнут превышать потребности Группы в сырье. Тем не менее, несмотря на прогнозы руководства и отраслевых консультантов, свидетельствующие о вероятной низкой себестоимости продукции обоих предприятий, мы не преследуем цель дестабилизации ситуации на рынке, но стремимся к достижению высокого уровня окупаемости инвестиций в калийный сегмент в долгосрочной перспективе.

Мощности по добыче калия в 2013 году (млн т K_2O в год)



¹ После завершения обоих проектов в калийном сегменте, без учета других инвестиционных проектов

Самая распространенная форма калия в природе – хлористый калий, соль, добываемая непосредственно из донных отложений древних морей. Содержание калия измеряется в единицах его оксида (K_2O). Применительно к калийным удобрениям говорится, как правило, о хлористом калии (KCl); для перевода тонн KCl в тонны K_2O необходимо умножить количество тонн KCl на 0,6. После завершения калийных проектов объем добычи превысит 8 млн т KCl (5 млн т K_2O) в год, что приблизительно соответствует 10% объема мировой добычи за 2013 год.

Основные параметры

ЕвроХим – ВолгаКалий	
Площадь лицензионного участка	96,9 км ²
Глубина залегания руды	1 000–1 250 м
Дата и способ приобретения лицензии	2005 год, на аукционе
Стоимость лицензии	106 млн долл. США (3,087 млрд руб.)
Запасы и ресурсы	
млн т хлористого калия (JORC)	492
Характеристика сильвинитовой руды	
Среднее содержание KCl	39,8%
Среднее содержание $CaSO_4$	7,19%
Среднее содержание $MgCl_2$	0,15%
Мощность	
Этап I	2,3 млн т в год
Этап II	2,3 млн т в год
Суммарная мощность	4,6 млн т в год

Усольский калийный комбинат	
Площадь лицензионного участка	132,9 км ²
Глубина залегания руды	Около 500 м
Дата и способ приобретения лицензии	2008 год, на аукционе
Стоимость лицензии	172 млн долл. США (4,018 млрд руб.)
Запасы и ресурсы	
млн т хлористого калия (JORC)	420
Характеристика сильвинитовой руды	
Среднее содержание KCl	30,8%
Среднее содержание $CaSO_4$	2,20%
Среднее содержание $MgCl_2$	0,30%
Мощность	
Этап I	2,3 млн т в год
Этап II	1,4 млн т в год
Суммарная мощность	3,7 млн т в год

СЕГМЕНТ ДИСТРИБУЦИИ

Сегмент дистрибуции реализует удобрения и предоставляет услуги через сеть сбытовых центров в странах СНГ, в основном в России, Украине и Беларуси. Основной подход, определяющий нашу стратегию, – «Продавать урожайность, а не удобрения», и поэтому мы не просто реализуем продукцию, но обеспечиваем потребителям рост урожайности сельскохозяйственных культур за счет оптимального для растений баланса питательных веществ в почве. В 2013 году выручка сегмента дистрибуции составила 17,0 млрд руб., а показатель EBITDA – 683 млн руб.

млрд руб., если не указано иное	2013	2012	Изменение 2012/2013	2011	Изменение 2011/2012
Выручка (в т. ч. продажи другим сегментам)	16,98	17,14	(1%)	13,97	23%
Себестоимость	(15,26)	(15,31)	0%	(12,70)	21%
Валовая прибыль	1,72	1,8	(6%)	1,27	43%
Прочие расходы	(1,09)	(0,90)	21%	(0,45)	98%
ЕБИТ	0,63	0,93	(32%)	0,82	13%
ЕБИТДА	0,68	0,97	(29%)	0,85	13%
Рентабельность по валовой прибыли	10%	11%	(1%)	9%	2%
Рентабельность по ЕБИТ	4%	5%	(1%)	6%	(1%)
Рентабельность по ЕБИТДА	4%	6%	(2%)	6%	–
Капитальные затраты	0,11	0,09	13%	0,06	47%
Чистый оборотный капитал	1,19	0,83	44%	0,83	–
Основные средства	0,55	0,48	13%	0,44	11%
Итого используемый капитал	1,74	1,31	33%	1,26	4%
Доход на используемый капитал	36%	71%	(35%)	65%	6%
Численность персонала	188	186	1%	182	2%
Продажи (млн т) (первая пятерка продуктов)					
Карбамид	0,22	0,15	50%	0,11	38%
Аммиачная селитра	0,58	0,69	(16%)	0,50	38%
КАС	0,15	0,14	8%	0,08	76%
МАФ	0,13	0,15	(15%)	0,12	20%
НР и НРК	0,22	0,21	6%	0,28	(27%)

Сопоставление объемов внутренних и внешних продаж (тыс. т)

2013	Азотный сегмент	Фосфорный сегмент	Сегмент дистрибуции	Прочее	Внутренние продажи	Внешние продажи
Азотные удобрения						
Аммиак	161	–	2	338	(499)	2
Карбамид	1 955	–	219	156	(218)	2 112
Аммиачная селитра	1 717	–	580	–	(606)	1 691
КАС	1 086	–	150	125	(164)	1 197
Кальцинированная селитра	943	–	67	0	(89)	921
АНУ	307	–	32	–	(33)	306
Продукты органического синтеза	475	–	–	14	–	489
Меламин	25	–	–	–	–	25
Фосфорный сегмент						
МАФ, ДАФ	–	1 842	128	–	(131)	1 839
НР	125	117	57	1	(57)	243
Кормовые фосфаты	–	307	8	–	(8)	307
НРК	1 425	–	161	8	(24)	1 570
Апатитовый концентрат	–	141	–	–	(1)	140
Железородный концентрат	–	5 851	–	–	–	5 851
Бадделетовый концентрат	–	7	–	–	–	7
	8 219	8 265	1 404	642	(1 830)	16 700

SWOT-АНАЛИЗ ПО СЕГМЕНТАМ

АЗОТНЫЙ СЕГМЕНТ (С. 24–27)

Сильные стороны

- Диверсифицированная клиентская база, в том числе устойчивое положение на основных домашних рынках (в России, Западной Европе и странах СНГ)
- Низкая себестоимость: в России – благодаря относительно низким ценам на природный газ, в Бельгии – благодаря близости к конечным потребителям
- Присутствие на мировых рынках благодаря развитой дистрибьюторской сети EuroChem Agro (K+S Nitrogen)
- Наличие специализированной продукции в ассортименте азотных удобрений
- Приобретение газодобывающих активов в России
- Гибкость ассортимента, позволяющая оперативно реагировать на изменения спроса и максимально увеличивать рентабельность
- Удобное местоположение и близость к собственному балкерному терминалу
- Экономия за счет масштабов производства

Возможности

- Дальнейшее повышение степени самообеспеченности российских предприятий природным газом
- Строительство или приобретение новых крупных мощностей по производству аммиака в регионах с доступом к дешевому природному газу (например, на Ближнем Востоке или в Северной Африке)
- Расширение ассортимента продукции с высокой добавленной стоимостью, сниженным потреблением газа, а также продукции премиального сегмента
- Уникальные возможности роста, предлагаемые российским рынком и рынками стран СНГ
- Снабжение западноевропейских предприятий дешевым сырьем
- Дальнейшее повышение эффективности за счет модернизации активов

Слабые стороны

- Относительно высокие эксплуатационные расходы и ограниченные возможности повышения производительности, вызванные износом оборудования
- Относительно высокие транспортные расходы завода Новомосковский Азот ввиду его местоположения
- Зависимость западноевропейских активов от поставок сырья, обусловленная их низкой интеграцией

Угрозы

- Ограничения на импорт, введенные на некоторых целевых рынках
- Постепенное повышение внутренних цен на газ и электроэнергию
- Снижающиеся/низкие цены на природный газ, повышающие относительную конкурентоспособность производителей ранее малорентабельной и неприбыльной продукции (рост конкурентоспособного предложения)
- Возможное неблагоприятное влияние строительства новых мощностей по производству аммиака в регионах с дешевым природным газом (например, на Ближнем Востоке и в Северной Африке) на соотношение спроса и предложения в секторе
- Влияние разработки месторождений сланцевого газа на цены на природный газ в США и на мировом рынке

ФОСФОРНЫЙ СЕГМЕНТ (С. 28–31)

Сильные стороны

- Наличие собственного сырья в виде апатита с высоким содержанием P_2O_5 (37–38%) с возможностью добычи открытым способом
- Близость заводов по производству фосфорных удобрений к морским портам и целевым рынкам (Европа и Россия/СНГ)
- Отсутствие необходимости уплачивать импортные сборы при продажах в Европу благодаря расположению завода Lifosa на территории ЕС
- Отсутствие экологически вредных веществ в апатите (например, кадмия), что является преимуществом при экспорте в Европу
- Возможность устанавливать более высокие цены благодаря репутации завода Lifosa как производителя высококачественных удобрений
- Преимущество, обеспечиваемое геологическими свойствами Ковдорского месторождения: производство железорудного концентрата как дополнительного продукта комплексной переработки руд

Возможности

- Получение доступа к фосфатным рудам в Казахстане, что позволит достичь полной самообеспеченности сырьем
- Увеличение производства на Ковдорском ГОКе
- Возможное дальнейшее повышение производительности на заводах ЕвроХим-БМУ и Фосфорит
- Строительство комбината по производству фосфорных удобрений в Казахстане

Слабые стороны

- Относительно высокие расходы на транспортировку апатита с Ковдорского ГОКа до предприятий Lifosa и ЕвроХим-БМУ
- Относительно высокие эксплуатационные расходы и ограниченные возможности повышения производительности, вызванные износом оборудования
- Повышение издержек добычи при увеличении глубины и разносе бортов карьера на Ковдорском ГОКе

Угрозы

- Появление новых производственных мощностей, что может оказать неблагоприятное воздействие на баланс спроса и предложения в секторе и/или снизить обычно высокую рентабельность для вертикально интегрированных производителей, таких как ЕвроХим

КАЛИЙНЫЙ СЕГМЕНТ (С. 32–35)**Сильные стороны**

- Большой объем запасов (по оценкам, около 3,2 млрд тонн*): 5-е место в мире
- Близость Гремячинского месторождения к черноморскому порту Туапсе
- Высокое содержание хлористого калия в запасах Гремячинского (в среднем 39,5%) и Верхнекамского (в среднем 30,8%) месторождений
- Расположение обоих месторождений в районах с развитой инфраструктурой
- По оценкам отраслевых экспертов, ЕвроХим – один из мировых лидеров по себестоимости производства с учетом транспортировки до основных рынков
- Наличие собственного балкерного терминала в порту Туапсе для перевалки хлористого калия с Гремячинского месторождения

Возможности

- Потенциал превращения в одного из мировых лидеров по производству калийных удобрений (до 8 млн тонн хлористого калия в год)
- Использование передовых технологий строительства шахт и обогащения руды, позволяющее снизить себестоимость тонны продукции

* А+В+С1 по российской классификации запасов

Слабые стороны

- Ограниченность собственного опыта в области добычи и ограниченность мирового опыта создания калийных рудников с нуля, что может привести к более высоким затратам в связи с необходимостью привлечения субподрядчиков для проектирования и строительства шахт и производственных объектов

Угрозы

- Длительное и существенно более серьезное, чем предполагалось, ухудшение ситуации на рынке, что может негативно повлиять на возможность ЕвроХима продолжать финансирование калийных инвестиционных проектов
- Значительные риски при проходке стволов до глубины 1 200 м (Гремячинское месторождение) ввиду наличия водоносных пластов и прочих неблагоприятных геологических условий
- Возможный избыток предложения на рынке в связи с существенным наращиванием производственных мощностей

СЕГМЕНТ ДИСТРИБУЦИИ (С. 36)**Сильные стороны**

- Охват наиболее важных сельскохозяйственных регионов России и Украины
- Консультационные услуги по вопросам агрохимии, включая анализ почв, а также предложение высококачественных семян и средств защиты растений
- Растущая узнаваемость бренда, ассоциирующегося с качеством и надежностью
- Значительные складские мощности

Возможности

- Расширение охвата южных и центральных регионов России и Украины
- Обеспечение присутствия в соседних странах СНГ
- Информирование фермеров о коммерческой привлекательности агрохимической продукции с высокой добавленной стоимостью

Слабые стороны

- Ограниченное присутствие в ряде важных сельскохозяйственных регионов Украины
- Ограниченность фертигационной инфраструктуры в России/СНГ
- Сложившийся подход российских фермеров к использованию удобрений: ограниченное применение новых технологий, предпочтение определенных традиционных удобрений

Угрозы

- Возможное уменьшение рентабельности продаж на внутреннем рынке в связи с дальнейшими мерами ценового регулирования в России
- Усиление конкуренции
- Валютные и политические риски

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ И КРЕДИТНЫЕ РЕЙТИНГИ

Крупнейшие рейтинговые агентства неизменно положительно оценивают деятельность ЕвроХима, дают стабильный прогноз и отмечают низкий уровень риска падения показателей.

РЕЙТИНГ «BB», ПРОГНОЗ СТАБИЛЬНЫЙ
(Fitch и S&P)

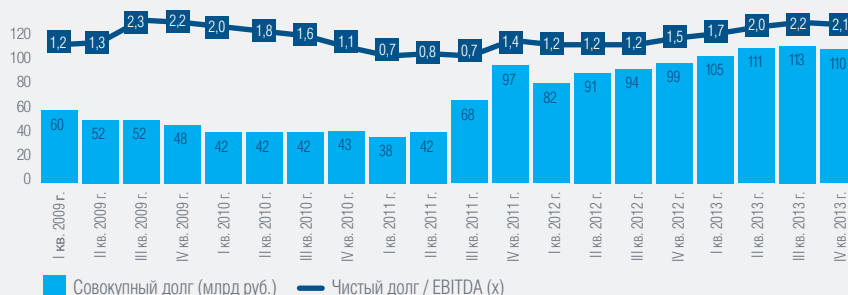
Текущие рейтинги Группы отражают достаточный уровень ликвидности и рациональную финансовую политику, а также уверенную динамику прибыли, обеспечиваемые вертикальной интеграцией и соответствующими конкурентными преимуществами.

Значительный объем инвестиционной программы ЕвроХима не позволяет рейтинговым агентствам повысить кредитные рейтинги Группы, однако в случае дальнейшего расширения ассортимента продукции за счет развития калийного сегмента, а также при соответствующем сокращении капитальных затрат вероятность такого повышения существует.

Тем не менее, поскольку основная доля прибыли приходится на российские активы, страновой риск, вероятно, останется лимитирующим фактором при присвоении ЕвроХиму рейтингов.

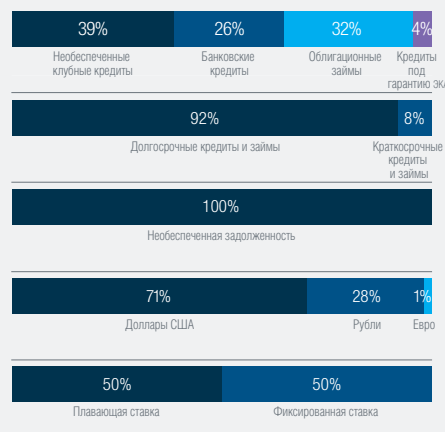
Объем долговой нагрузки

- Отношение чистого долга Группы к показателю EBITDA за последние 12 месяцев (на 31 декабря 2013 г.): 2,07x
- Целевой коэффициент отношения совокупного чистого долга к EBITDA: 1,5x–2,0x



Структура задолженности (%)

- Диверсификация источников финансирования
- Успешный опыт многократного привлечения синдицированных кредитов, выпуска еврооблигаций и привлечения кредитов под гарантию экспортно-кредитных агентств (ЭКА) с 2004 года
- Доля необеспеченной задолженности в общем объеме: 100%
- Средневзвешенная стоимость финансирования в долларах США: около 3,0%
- Приемлемая структура задолженности и сроки погашения при низком уровне риска рефинансирования



ПРИВЕРЖЕННОСТЬ КОНСЕРВАТИВНОЙ ФИНАНСОВОЙ ПОЛИТИКЕ:

- Поддержание коэффициента чистый долг/EBITDA за последние 12 месяцев в консервативном диапазоне в течение всего производственного цикла
- Поддержание консолидированного остатка денежных средств на уровне не ниже 200–300 млн долл. США до выплат по кредитным линиям
- Обеспечение сбалансированной структуры задолженности и приемлемых сроков погашения

КРЕДИТНЫЕ РЕЙТИНГИ

Положительные факторы

- Рациональная финансовая политика и достаточный уровень ликвидности
- Низкая себестоимость благодаря вертикальной интеграции и относительно низким ценам на природный газ в России
- Высокие результаты и стабильный денежный поток на фоне благоприятной конъюнктуры рынка, позволяющие Группе продолжать реализацию масштабных проектов по расширению производства
- Устойчивость к изменению цен и нестабильности спроса за счет гибкости, обеспечиваемой высокой кредитоспособностью и планами по расширению производства
- Возможность сократить масштаб некоторых инвестиционных проектов или временно приостановить их реализацию

Риски

- Системные риски, обусловленные условиями ведения предпринимательской деятельности в России и особенностями российской правовой системы, на уровне выше среднего
- Значительный объем капитальных затрат в течение следующих нескольких лет, что, вероятно, приведет к отрицательным показателям свободного денежного потока в среднесрочной перспективе
- Подверженность рискам, связанным с цикличностью спроса на минеральные удобрения

РИСКИ И ФАКТОРЫ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

Наш многолетний опыт на рынке удобрений, внутренняя экспертиза и наша система управления рисками позволяют нам успешно снизить негативное влияние различных факторов риска.

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Разрабатываемые нами процессы способствуют выявлению рисков, связанных с деятельностью Компании, управлению этими рисками и их снижению. Вне зависимости от характера рисков (операционные, финансовые, стратегические или репутационные), наши возможности по их минимизации позволяют Компании успешно реализовывать планы и достигать масштабных целей развития. Приоритизация рисков и последующие действия осуществляются на основе оценки рисков в соответствии со степенью их вероятности и уровнем возможного воздействия. Меры реагирования на риски могут варьироваться от их исключения или переноса до снижения или принятия.

Описание основных рисков приведено ниже и наглядно представлено на картах стратегических рисков на с. 58–59.

ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

Внеплановая остановка производства или отказ оборудования

Операционная деятельность ЕвроХима и ее финансовые результаты непосредственно связаны с возможностью производства и реализации продукции. Любой отказ оборудования или незапланированная остановка производства на одном из предприятий может негативно повлиять на всю производственную цепочку и отразиться на показателях всей Группы. Минимизация этих рисков осуществляется посредством комплекса мер по регулярному техническому обслуживанию и ремонту в сочетании с долгосрочной программой капиталовложений и технической модернизации, а также за счет технического обучения персонала и страхования от поломки оборудования и перерыва в производственной деятельности.

Риски охраны труда, промышленной безопасности и охраны окружающей среды (ОТ, ПБ и ООС)

На всех российских производственных предприятиях ЕвроХима применяются системы управления природопользованием и другие системы охраны окружающей среды, охраны труда и промышленной безопасности сертифицированные по стандартам ISO 9001, ISO 14001 и OHSAS 18001.

Мы регулярно пересматриваем регламенты по ОТ, ПБ и ООС, в том числе планы действий в аварийных ситуациях, особое внимание уделяя возможным авариям, связанным с опасными химикатами и объектами. Компания предоставляет сотрудникам возможность страхования от несчастных случаев. В целях повышения уровня социальной и экологической ответственности мы внесли компоненты ОТ, ПБ и ООС в систему ключевых показателей эффективности управления.

Развитие системы ОТ, ПБ и ООС – один из наших приоритетов. Возглавить данное направление Компания пригласила Егора Юркина, имеющего многолетний опыт работы в сфере управления охраной труда и техникой безопасности в международных промышленных компаниях. Его первоочередная задача – учреждение нового управления ОТ, ПБ и ООС, а в более долгосрочной перспективе – к 2018 году – мы надеемся стать образцовой компанией в соответствующей области.

Риски логистики

Одна из основных целей ЕвроХима – контролировать максимально возможную часть производственной цепочки: от добычи и поставок сырья, логистики (в частности, в пределах Группы), производства и научных разработок до доставки продукции конечному потребителю. Повышение эффективности деятельности и получение максимальной прибыли в значительной степени зависят от отлаженности логистической инфраструктуры. Мы ежегодно производим до 15 млн тонн продукции. Такие объемы производства требуют серьезной инфраструктуры, от поставок сырья и материалов, в том числе между компаниями Группы, до доставки конечного продукта покупателю, что стало бы невозможным без высоких требований, предъявляемых к логистике. Мы применяем различные технологии – от ежедневного планирования до использования специализированного страхования, – направленные на постоянное снижение вероятности наступления и смягчение возможного влияния событий, которые могут отрицательно сказаться на способности Компании осуществлять поставки заводам и конечным потребителям.

Мошенничество и подкуп должностных лиц

ЕвроХим стремится выстроить такую бизнес-модель, которая позволила бы свести к минимуму риск мошенничества. Для этого наши подразделения внутренней безопасности и внутреннего аудита проводят регулярную оценку целостности систем внутреннего контроля. Мы также применяем дополнительные профилактические меры и меры по выявлению нарушений, например, осуществляем контроль за соблюдением процедуры проведения сделок. Закупки осуществляются на основе тендеров с соблюдением ряда строгих требований, предъявляемых к потенциальным поставщикам товаров и услуг.

Риски, связанные со строительством

Мы поставили перед собой ряд масштабных стратегических целей развития Компании. Задержки в строительстве производственных мощностей или установок могут крайне негативно отразиться на нашей конкурентоспособности и привести к серьезным потерям прибыли, как произошло с одним из наших калийных проектов. Чтобы сократить влияние таких факторов, мы тщательно выбираем подрядчиков и стремимся контролировать риски, связанные со строительством и проведением закупок. Мы нанимаем квалифицированный персонал и ведущих подрядчиков, а также страхуем риски в отношении добычи ископаемых, системы логистики, сохранности имущества и перерывов в производственной деятельности. Столкнувшись с проблемами в ходе реализации калийного проекта ЕвроХим – ВолгаКалий, мы внесли поправки в соответствующие процедуры в целях минимизации таких рисков.

Финансовые риски

Мы оцениваем и классифицируем финансовые риски в соответствии с их влиянием на денежные потоки Компании, в том числе определяем вероятность распространения рисков по предприятиям Группы. Цены на большую часть нашей продукции (азотные и фосфорные удобрения и железорудный концентрат) подвержены относительно высокой волатильности и зависят от целого ряда факторов: от доступности сырья и политики ценообразования до изменений в законодательной и политической сферах, состояния сельского хозяйства, сезонных колебаний и изменения природных условий. Основная задача управления финансовыми рисками ЕвроХима заключается в эффективном снижении волатильности будущих денежных потоков в объеме, достаточном для поддержания устойчивого финансового положения Компании (коэффициент отношения совокупного чистого долга к EBITDA на следующие 12 месяцев на уровне 1,5x–2,0x).

Снижение цен на продукцию

По сравнению со всеми остальными рисками снижение цен на любые из производимых нами удобрений и/или железную руду имеет наибольшее влияние на денежные потоки Компании. Несмотря на то что мы ограничены в возможности хеджирования подобных рисков с помощью финансовых инструментов в силу недостаточной ликвидности, потенциал их использования регулярно оценивается руководством. Кроме того, мы постоянно стремимся увеличить свои конкурентные преимущества и стать одним из мировых лидеров по себестоимости производства. Инвестиции в повышение эффективности деятельности, вертикальную интеграцию, а также расширение географии продаж и производства способствовали относительной стабилизации рентабельности в разных сегментах благодаря более равномерному распределению и диверсификации рисков, связанных с сезонностью и цикличностью спроса на минеральные удобрения.

Валютный риск

Выручка ЕвроХима, операционные расходы, капитальные затраты, инвестиции и внешние заимствования номинированы в различных валютах. Значительная часть выручки поступает от экспортных продаж в долларах США, при этом практически все расходы Компании, кроме расходов по обслуживанию долларовых кредитов и займов, выражены в рублях. Изменения в валютном курсе могут привести к увеличению себестоимости продукции ЕвроХима по отношению к выручке и в результате оказать значительное воздействие на показатели рентабельности и уровень долговой нагрузки.

В настоящее время мы стараемся снизить риски, связанные с колебанием валютных курсов, путем сопоставления денежных потоков и использования разнообразных производных финансовых инструментов, таких как валютные форвардные контракты.

Процентный риск

ЕвроХим испытывает влияние процентного риска в связи с тем, что часть займов (за исключением выпусков еврооблигаций и рублевых облигаций со сроками погашения в 2017 и 2018 гг. соответственно, а также двустороннего кредита, предоставленного российским банком) выданы под плавающую процентную ставку. В целях снижения рисков, связанных с колебаниями процентных ставок, мы время от времени заключаем соглашения о хеджировании, но, тем не менее, считаем, что влияние роста процентных ставок на наши денежные потоки ограничено, так как периоды повышения процентных ставок совпадают с периодами повышения цен на сырьевые товары.

Увеличение расходов

Темпы роста цен на природный газ, электроэнергию и транспортировку (основные статьи расходов Компании) превышают темпы роста мировых рынков, что может негативно сказаться на общей рентабельности ЕвроХима.

Мы стремимся снижать влияние роста цен и тарифов путем увеличения энергоэффективности производства, оптимизации логистики за счет собственного железнодорожного парка, балкерных терминалов и морских судов, а также путем углубления вертикальной интеграции.

В число прочих финансовых рисков, которые мы непрерывно контролируем, входят риск ликвидности, кредитный риск, риски, связанные с соблюдением финансовых ковенантов и поддержанием кредитного рейтинга, и риски возникновения существенных налоговых обязательств. Анализ системы управления рисками представлен в примечании 35 к аудированной финансовой отчетности ЕвроХима за 2013 год, подготовленной в соответствии с МСФО.

Стратегические риски

Выявление, оценка и снижение стратегических рисков проводятся в ходе регулярных пересмотров стратегии в каждом сегменте деятельности. К стратегическим мы относим риски, которые касаются решений, затрагивающих наши инвестиции и деятельность, и возникают под действием конкуренции на региональном и мировом уровнях, а также риски, связанные с законодательством.

Основные стратегические риски в азотном, фосфорном и калийном сегментах и сегменте дистрибуции отмечены на картах стратегических рисков и представлены в соответствующей таблице с. 66–67.

Репутационные риски

С приходом цифровых технологий и распространением социальных сетевых сервисов многие компании кардинально изменили свой взгляд на значение репутации и управление ею. Мы рассматриваем сохранение репутации ЕвроХима в качестве одной из основных задач управления рисками. Риски для нашей репутации охватывают операционные, финансовые и стратегические аспекты и могут отразиться на деятельности всей Группы. Мы рассчитываем снизить эти риски путем рационального управления и применения эффективных стандартов охраны труда, промышленной безопасности и охраны окружающей среды. Кроме того, наши подразделения по работе с общественностью, органами государственной власти и инвесторами руководствуются единой информационной политикой, основанной на своевременном, точном и полном раскрытии данных. В целях дальнейшего совершенствования методов управления репутационными рисками мы дополнили их системой кризисных коммуникаций, цель которой состоит в предотвращении и снижении репутационного ущерба в кризисной ситуации путем принятия открытых, своевременных и прозрачных мер по ее устранению.

ПОСЛЕДНИЕ СОБЫТИЯ

Методология управления рисками

В 2013 году в ЕвроХиме было создано методологическое подразделение по разработке, внедрению и отладке единой системы управления рисками в Группе, в том числе на всех ее международных предприятиях. Единая методика управления рисками, основанная на таких международных стандартах, как ISO 31000 и COSO ERM, предполагает использование единой политики стратегического управления, оценки рисков и их снижения, а также процедур информационного обмена и мониторинга в целях дальнейшего повышения эффективности системы управления рисками и механизмов внутреннего контроля. Комплексное внедрение единой системы управления рисками, в том числе в процессы стратегического планирования, операционной деятельности и управления изменениями, будет производиться в 2014–2016 гг.

Операционные риски

Основные усилия мы направляем на повышение эффективности бизнес-процессов и развитие Компании. В 2013 году мы также приняли ряд мер, повышающих эффективность комплексной программы страхования. Например, мы внедрили программу страхования рисков хранения грузов при перевозках и привлекли известного страхового брокера и консультанта по рискам в целях:

- поддержка и урегулирование убытков
- определения размера максимально возможного и максимального прогнозируемого ущерба
- оценки рисков, выявленных независимыми техническими специалистами

ВЗГЛЯД В БУДУЩЕЕ

Одной из наших стратегических задач остается дальнейшая интеграция политики и системы управления рисками на всех этапах работы Группы.

В 2014 году мы планируем завершить внедрение комплексной программы страхования во все сферы деятельности Компании, в том числе за рубежом. Данная программа предусматривает:

- единый подход к страхованию
- оценку поставщиков услуг страхования и перестрахования
- единый документооборот
- выработку методики выявления и оценки рисков
- оценку страховых брокеров

Также, в 2014 году мы планируем внедрить программу страхования подземных рисков калийных шахт в условиях проектного финансирования.

НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Инвестиции

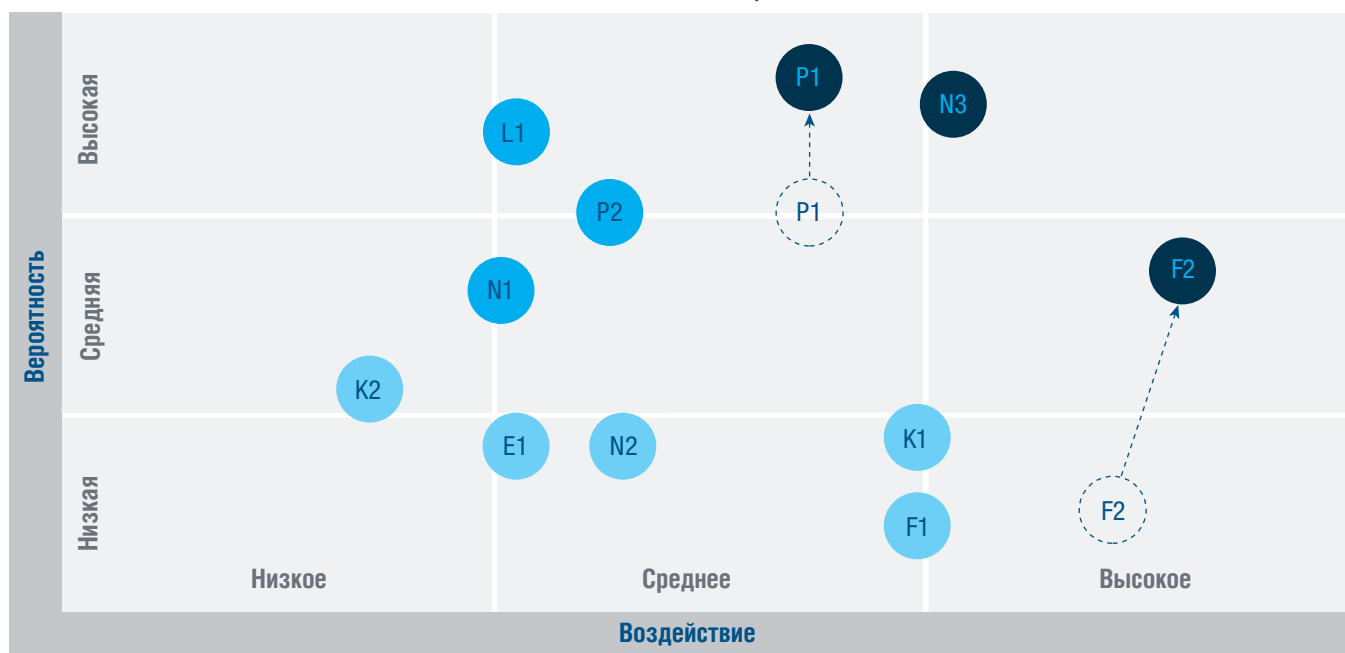
Стратегия ЕвроХима основывается на инвестициях в добывающие активы, и наша задача на ближайшие несколько лет заключается в достижении полной самообеспеченности сырьем (природным газом, фосфатной рудой и калием) для производства трех основных типов удобрений. В то же время, по мере увеличения клиентской базы, мы собираемся продолжать расширение ассортимента.

Способность своевременно прогнозировать, оценивать и снижать риски имеет для нас особую важность. Система управления рисками – основной фактор повышения эффективности деятельности ЕвроХима. В ближайшие несколько лет мы намерены полностью завершить интеграцию системы управления рисками на всех этапах операционной деятельности Группы, что позволит минимизировать риски и максимально увеличить ее рентабельность.

Особые обстоятельства, обязательства и операционные риски подробно рассматриваются в примечании 34 к финансовой отчетности ЕвроХима за 2013 год, подготовленной в соответствии с МСФО, а дополнительная информация об управлении финансовыми рисками и рисками капитала представлена в примечании 35.

Для минимизации рисков Группа планирует осуществить значительные инвестиции в строительство новых мощностей по производству азотных и фосфорных удобрений в России и за рубежом.

ОБЗОР ОСНОВНЫХ РИСКОВ И ИЗМЕНЕНИЕ ИХ ОЦЕНКИ



Каждый кружок означает оценочную позицию основного риска на 31 декабря 2013 г. Пунктирными стрелками показано изменение в восприятии риска за предыдущий шестимесячный период. Отсутствие стрелок означает стабильное восприятие риска. В таблице ниже приведены основные факторы, обуславливающие изменения в оценке некоторых рисков.

		Предыдущие шесть месяцев		Следующие шесть месяцев	
		Направление	Причина	Направление	Причина
K2	Снижение цен на калийные удобрения	Рост	Радикальное изменение ситуации на рынке, обусловленное выходом «Уралкалия» из состава «Белорусской калийной компании». Выжидательная позиция основных покупателей.	Без изменений	Постепенное восстановление баланса на рынке. Появление у основных покупателей необходимости пополнения запасов.
N3	Снижение цен на азотные удобрения	Рост	Ожидаемое появление новых производственных мощностей. Значительное увеличение объемов китайского экспорта.	Без изменений	Возможный пересмотр Китаем экспортных пошлин в сезон высокого спроса в целях стимулирования внутреннего потребления. Пересмотр объема возможного увеличения мощностей (в основном в Северной Америке) в сторону понижения.
P1	Снижение цен на железную руду	Без изменений	Стабильный спрос со стороны Китая.	Рост	Замедление темпов роста китайской экономики. Значительное увеличение объема предложения (новые проекты компаний Rio Tinto, BHP).
P2	Снижение цен на фосфорные удобрения	Рост	Увеличение объемов китайского экспорта.	Без изменений	Возможное получение дополнительных преимуществ от реализации программы инвестиций в охрану окружающей среды. Более тесная интеграция и оптимизация функций ОТ, ПБ и ООС по всей производственной цепочке.
F2	Валютный риск	Без изменений	Отсутствие существенных изменений в экономике США и стран Европы. Продолжение поддержки Банком России курса рубля.	Рост	Замедление темпов роста российской экономики. Повышение уровня деловой активности в США и странах Европы. Сокращение валютных интервенций Банка России.

Область	Обозначение	Тип риска	Описание	Меры по снижению	Изменение
Калийный сегмент	K1	Технический	Несоблюдение сроков реализации калийных проектов и превышение их бюджета из-за проблем с логистикой, геологическими условиями, проходкой стволов и извлечением руды.	Привлечение опытных субподрядчиков по горным работам.	—
	K2	Цены на калийные удобрения	Снижение цен на калийные удобрения, что может привести к низкой рентабельности калийного проекта.	Обеспечение самой низкой себестоимости продукции по сравнению с другими мировыми горнодобывающими компаниями. Рост собственного потребления калия за счет увеличения производства NPK. Обеспечение собственной логистической инфраструктуры и каналов поставок.	—
Азотный сегмент	N1	Рост цен на газ	Сокращение разницы в цене природного газа от российских и европейских/американских поставщиков.	Инвестиции в добывающие активы. Глубокая модернизация производства аммиака в целях сокращения затрат на газ. Запуск производства продукции с более высокой добавленной стоимостью и специализированной продукции премиум-класса.	—
	N2	Технический	Незапланированные перерывы в производственной деятельности, в том числе происшествия и несчастные случаи, обусловленные возрастом и износом оборудования, нарушением технологических процессов и неэффективностью логистической инфраструктуры.	Полное страховое покрытие, в том числе на случай остановки производства. Контроль технического обслуживания и ремонта. Управление логистикой / новые складские мощности.	—
	N3	Цены на азотные удобрения	Новые поставки из регионов с низкой стоимостью газа, что может привести к неблагоприятным изменениям в соотношении себестоимости продукции ЕвроХима и других производителей.	Сокращение затрат, глубокая модернизация и повышение эффективности производства аммиака. Собственные газодобывающие активы. Брендинг специальной продукции.	—
Фосфорный сегмент	P1	Железная руда	Зависимость цен на железную руду от темпов роста экономики Китая, что создает риск для денежного потока ЕвроХима.	Использование механизмов хеджирования цен на железную руду. Мониторинг уровня задолженности и его зависимости от потенциальных колебаний размера денежного потока от реализации железной руды.	↑
	P2	Цены на фосфорные удобрения	Новые поставки из регионов с низкой стоимостью сырья, что может привести к неблагоприятным изменениям в соотношении себестоимости продукции ЕвроХима и других производителей. Зависимость от сторонних поставок фосфатной руды.	Строгий контроль затрат, повышение гибкости производства, увеличение производства NPK с одновременным наращиванием объемов собственной добычи калия, укрепление позиции на домашних рынках и рынках СНГ. Сокращение логистических затрат до целевых показателей.	—
Логистика	L1	Ограничивающие факторы / рост цен	Ограниченные возможности перевалки удобрений в России. Рост затрат на железнодорожные и портовые услуги. Ограниченные складские возможности внутри портовой инфраструктуры. Ограниченные возможности собственных железнодорожных и морских перевозок. Новые проекты / добывающие и производственные мощности.	Строительство и эксплуатация собственных портовых терминалов, перевалочных и складских мощностей, приобретение подвижного состава и судов. Тщательная проработка вопросов логистики в рамках планирования инвестиций и проектов. Автоматизация модели организации поставок.	—
Окружающая среда	E1	Экологический/репутационный	Негативное влияние на окружающую среду / репутацию Компании, обусловленное характером производства и возрастом некоторых активов.	Измерение и отслеживание экологического воздействия, анализ восприятия принимаемых мер общественностью. Инвестиции в сокращение экологического воздействия производственных активов. Быстрое реагирование на фактические и предполагаемые происшествия, сопряженные с негативным влиянием на окружающую среду. Политика открытости перед общественностью. Программа страхования.	—
Финансовые риски	F1	Нехватка денежного потока / заемных средств	Возможная нехватка операционного денежного потока и заемных средств для осуществления всех запланированных инвестиций ввиду задержек запуска проектов и/или снижения цен на основную продукцию.	Обеспечение максимальной готовности использовать все возможные источники долгового и/или собственного финансирования, продление сроков погашения задолженности, внедрение эффективной стратегии хеджирования. Анализ альтернативных источников финансирования, пересмотр финансовых ковенантов, стратегические партнерства, проектное финансирование и иные виды внековенантного финансирования.	—
	F2	Валютный риск	Подверженность структуры денежного потока влиянию колебаний курсов валют.	Мониторинг изменений валютных позиций. Хеджирование валютного риска. Привлечение финансирования в валюте, соответствующей валюте поступлений денежных средств.	↑



«Вот уже много лет мы успешно осуществляем руководство Компанией, стремясь к тому, чтобы система корпоративного управления ЕвроХима всегда строилась на принципах эффективности, последовательности и прозрачности, и соблюдении этических норм».

АНДРЕЙ МЕЛЬНИЧЕНКО

**Председатель Совета директоров
и Комитета по стратегии**

СТРАТЕГИЧЕСКАЯ РОЛЬ

Основная роль Совета директоров состоит в том, чтобы обеспечить выработку и реализацию единой четкой стратегии развития Компании, а также увеличение ее стоимости в долгосрочной перспективе. Основываясь на понимании того, что для достижения поставленных целей Компания должна руководствоваться передовыми международными стандартами и опытом, Совет директоров осуществляет мониторинг применяемых методов бухгалтерского и экономического учета, инструментов управления рисками, механизмов внутреннего контроля, реализации стратегии устойчивого развития и корпоративного управления. Успешное выполнение этих задач требует от Совета директоров высокого уровня профессионализма и подготовленности и напрямую зависит от оптимального сочетания опыта и квалификации его членов.

За время своей работы Совет директоров имел возможность сформировать глубокое представление о нашем бизнесе и отрасли. Совет выстроил эффективное взаимодействие с менеджментом, и поддерживает свою информированность о состоянии дел в компании. Мы наблюдаем за тем, как реализуется стратегия Компании и насколько она учитывает сопутствующие риски, подвергаем анализу адекватность действий менеджмента по управлению рисками. Деятельность Совета директоров строится таким образом, чтобы каждый его член, обладающий уникальным набором профессиональных качеств и опыта, имел возможность выразить свою точку зрения в ходе принятия решений.

В 2013 году членами Совета директоров были избраны Александр Ландиа и Гарт Мур. Мы уверены, что их опыт и профессиональные качества будут востребованы Советом директоров. Подробную информацию о членах Совета директоров см. на с. 62–63.

ОБОСНОВАННЫЕ РЕШЕНИЯ

Совет директоров уделяет внимание значимым аспектам деятельности Компании, получая достаточную информацию для принятия взвешенных решений. Совету на регулярной основе предоставляется информация о наиболее важных событиях и изменениях в Компании. Помимо материалов к каждому заседанию, источником информации для Совета директоров служат финансовые и управленческие отчеты руководства, оперативные отчеты, доклады по вопросам безопасности производства, о ходе реализации стратегических проектов, о значимых судебных разбирательствах, событиях в отрасли, сообщения о существенных фактах, обзоры публикаций в СМИ и др. Исполнительное руководство Компании незамедлительно докладывает Совету обо всех значимых происшествиях и внештатных ситуациях. Порядок информирования Совета директоров определен соответствующим регламентом. Все члены Совета в равной степени имеют возможность доступа к документам общества.

Члены Совета директоров ежегодно посещают производственные предприятия Группы, чтобы поддерживать четкое и актуальное представление о ее деятельности. Это могут быть как индивидуальные поездки для знакомства с состоянием дел в конкретных областях, так и выездные заседания всем составом Совета директоров. В 2014 году запланировано посещение Усольского калийного комбината.

Совет директоров работает на основе плана, корректируемого один раз в год, что позволяет установить оптимальный цикл для рассмотрения регулярных вопросов - таких как бюджетирование, финансовая отчетность и стратегия сегментов бизнеса, контроль значимых инвестиций, постановка целей менеджменту и оценка их достижения и др. Как Совет директоров, так и менеджмент Компании имеют четкое представление о сроках, ожиданиях и целях этого процесса.

ПОДРОБНОЕ ВВЕДЕНИЕ В ДОЛЖНОСТЬ

ЕвроХим стремится помочь каждому вновь избираемому члену Совета директоров сформировать максимально полное и объективное представление о деятельности Компании, с тем чтобы он мог оперативно приступить к исполнению своих обязанностей по управлению Компанией с учетом ее текущих целей и задач.

В рамках официальной процедуры вступления в должность новые члены Совета директоров получают общую информацию о Компании, о практике работы Совета директоров и исполнительных органов, изучают внутренние нормативные документы и политики, касающиеся деятельности Совета. Директорам предоставляется информация о компетенции Совета и ответственности членов Совета, особенностях российского корпоративного законодательства. Они знакомятся с существенными вопросами, над которыми работал Совет в предшествующие два года, и которые находятся в фокусе Совета на текущем этапе. Корпоративный секретарь объясняет особенности планирования работы Совета директоров. Директора получают доступ к корпоративному архиву с протоколами и материалами.

Обязательным элементом введения в должность является знакомство с ключевыми исполнительными руководителями. При необходимости для новых директоров может быть организовано посещение производственных предприятий ЕвроХима.

Помимо указанных мероприятий, в Компании разрабатываются программы специализированного обучения, которые позволят членам Совета глубже понять различные аспекты бизнеса Компании, полностью реализовать свой профессиональный потенциал при выработке решений, способствующих устойчивому и успешному развитию ЕвроХима в долгосрочной перспективе.

НЕЗАВИСИМОСТЬ В ПРИНЯТИИ РЕШЕНИЙ

Деятельность Совета директоров основывается на принципе независимости, заложенном в Кодексе корпоративного управления Великобритании и Кодексе корпоративного управления Банка России.

На момент составления данного отчета пять из восьми членов Совета представлены независимыми директорами, т. е. они не зависят от должностных лиц Компании, ее аффилированных лиц, не связаны с крупными партнерами, которые потенциально могли бы повлиять на их объективность. Независимый статус каждого директора подтверждается Советом директоров каждый раз при его избрании или переизбрании на должность на основе заполняемой директором декларации о заинтересованности. Члены Совета директоров обязаны поставить Компанию в известность о любых событиях, которые могут привести к утрате ими независимого статуса.

Мы ожидаем, что независимые директора помогут Компании следовать в верном стратегическом направлении и обеспечат качественный надзор за совершенствованием внутрикорпоративных процессов.

ЛИДЕРСКИЕ КАЧЕСТВА

Мы стремимся подавать личный пример, поддерживая ценности ЕвроХима на практике и применяя эффективные международные стандарты и инструменты корпоративного управления. Совет директоров обеспечивает общее руководство деятельностью Компании, а также определяет направление работы руководителей высшего звена, стремясь гарантировать долгосрочный успех Компании и реализацию целей заинтересованных сторон.

Совет возглавляет Председатель, отвечающий за обеспечение эффективности его работы посредством организации открытого взаимодействия, построения отношений и создания культуры взаимного уважения, где приветствуется конструктивное обсуждение вопросов.

Совет директоров является стратегическим направляющим. Стратегия реализуется Генеральным директором и Правлением; они несут ответственность за результаты деятельности ЕвроХима.

Совет обеспечивает надзор за ходом реализации стратегии, с тем, чтобы деятельность Компании отвечала ожиданиям заинтересованных сторон: от общества в целом до рынков международного капитала и долгосрочного кредитования.

Совет директоров назначает Генерального директора и членов Правления; он же определяет сроки их пребывания в должности.

Более подробная информация о членах исполнительного руководства представлена на нашем веб-сайте по адресу www.eurochem.ru/who-we-are/board

УКРЕПЛЕНИЕ ПРИНЦИПА РАВНЫХ ВОЗМОЖНОСТЕЙ

В рамках нашей кадровой политики мы стремимся привлекать в Компанию лучших специалистов, обладающих необходимой квалификацией, независимо от пола и этнической принадлежности.

Совет директоров ЕвроХима характеризуется разнообразием точек зрения, профессионального опыта, взглядов; состав членов Совета по полу и национальности — смешанный. В кадровом составе Группы сохраняется неравное соотношение числа мужчин и женщин, что свойственно многим предприятиям научно-технического сектора, горнодобывающей промышленности и машиностроения. Тем не менее, мы рады видеть женщин на руководящих должностях.

Мы следуем принципам, заложенным как в Кодексе корпоративного управления Великобритании, так и в Кодексе корпоративного управления Банка России.

СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ



АНДРЕЙ МЕЛЬНИЧЕНКО ПРЕДСЕДАТЕЛЬ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Неисполнительный директор с 2004 года. Председатель Совета директоров с 2007 года, Председатель Комитета по стратегии с 2012 года.



ДМИТРИЙ СТРЕЖНЕВ ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР

Генеральный директор ЕвроХима с 2003 года. Член Совета директоров с 2007 года.



НИКОЛАЙ ПИЛИПЕНКО НЕИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР

Неисполнительный директор с 2009 года. Член Аудиторского комитета. Член Комитета по корпоративному управлению и кадрам.



ВЛАДИМИР СТОЛИН НЕЗАВИСИМЫЙ ДИРЕКТОР

Независимый директор с 2007 года. Председатель Комитета по корпоративному управлению и кадрам.

КВАЛИФИКАЦИЯ И ОПЫТ РАБОТЫ

За последние 20 лет сыграл значительную роль в создании нескольких успешных российских корпораций – ЕвроХима, ОАО «СУЭК» и ОАО «ТМК». На протяжении ряда лет также был членом советов директоров РАО «ЕЭС России» и ОАО «ТМК».

В 1993 году выступил в роли одного из соучредителей МДМ Банка, который за десять последующих лет стал одним из крупнейших частных банков России. С 1997 по 2001 гг. был председателем правления банка, а с 2001 по 2005 гг. занимал пост председателя совета директоров.

Помимо работы в ЕвроХиме также является председателем советов директоров ОАО «СУЭК» и ООО «Сибирская генерирующая компания». Входит в состав бюро правления Российского союза промышленников и предпринимателей.

Компания, представляющая бенефициарные интересы Андрея Мельниченко и его семьи, владеет 100% акций компании Linea Ltd (Бермуды), которая, в свою очередь, владеет 92,2% акций компании EuroChem Group SE, которая является владельцем 87,36% акций ОАО «МХК «ЕвроХим».

Имеет большой опыт работы в области делового администрирования, в частности, в крупных промышленных корпорациях.

На протяжении ряда лет возглавлял торговые компании ТОО «Агродортехснаб» и ООО «Техснаб-2000», занимающиеся продажей дорожного и строительного машинного оборудования и оказанием услуг по техническому обслуживанию и ремонту. Занимал пост заместителя директора компании ЗАО «Дорстройкомплект», после чего был назначен генеральным директором ОАО «Ликийский автобусный завод».

До начала карьеры в ЕвроХиме занимал руководящие должности в автомобилестроительных компаниях ООО «Руспромавто» и ОАО «ГАЗ».

С 2011 года является членом Совета директоров и Комитета по стратегии ОАО «СУЭК».

Является бенефициаром 7,8% акций материнской компании ЕвроХима EuroChem Group S.E.

В 2006–2008 гг. занимал должность Директора ЕвроХима по финансам и экономике и в этом качестве приобрел глубокое знание операционной деятельности Компании и системы ее финансового управления.

До начала карьеры в ЕвроХиме работал в компании ABB, где занимал руководящие должности в российских и зарубежных (Испания, Швейцария) структурных подразделениях группы.

С 2012 года является членом совета директоров ООО «Сибирская генерирующая компания».

Не владеет акциями Компании.

В 1989 году основал и возглавил консалтинговую компанию «ЭКОПСИ Консалтинг», ведущим направлением деятельности которой является управление человеческими ресурсами, вопросы мотивации и развития. Также исполнял обязанности председателя совета директоров «ЭКОПСИ Консалтинг». Ранее работал в компании RHR International (Чикаго, США) в качестве консультанта.

С 2006 по 2007 гг. являлся членом совета директоров ОАО «Аптечная сеть 36,6». В этот же период времени занимал должность председателя совета директоров МДМ Банка.

С 20 июля 2011 года входит в состав совета директоров ООО «Сибирская генерирующая компания» и является председателем его комитета по кадрам.

Является членом Американской ассоциации специалистов по обучению и развитию и автором большого числа научных публикаций в области менеджмента и психологии (в том числе трех монографий).

Не владеет акциями Компании.

ОБРАЗОВАНИЕ

Учился на физическом факультете Московского государственного университета им. М. В. Ломоносова, окончил Российскую экономическую академию им. Г. В. Плеханова по специальности «финансы и кредит».

Родился в 1972 году.

С отличием окончил Московский государственный университет им. М. В. Ломоносова по специальности «физика», получил степень MBA в Академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации.

Родился в 1968 году.

Окончил экономический факультет Московского государственного университета им. М. В. Ломоносова. Кандидат экономических наук.

Родился в 1965 году.

Окончил факультет психологии Московского государственного университета им. М. В. Ломоносова, получил степень доктора психологических наук и звание профессора.

Родился в 1947 году.

СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

В 2013 году в составе Совета директоров произошли перемены. Как упоминалось выше, в конце 2013 года в Совет директоров были избраны два новых члена – Александр Ландиа и Гарт Мур (избрание состоялось 12 декабря 2013 г. на Внеочередном общем собрании акционеров). Джордж Кардона, Кит Джексон и Ричард Сандерс вышли из его состава.

Изменения в составе Совета обусловлены, главным образом, плановой работой по обновлению и привлечению новых директоров, обладающих профессиональными качествами и опытом, необходимыми для успешной реализации текущих задач Компании в период ее активного роста, трансформации существующей бизнес-модели и развитием системы управления Компанией.

Совет директоров выражает искреннюю благодарность тем его членам, которые уже завершили свою работу в Компании, и внесли вклад в ее развитие.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. пять из восьми членов Совета директоров – независимые, а семь членов из восьми – неисполнительные директора.



РИЧАРД ШИС
НЕЗАВИСИМЫЙ ДИРЕКТОР

Независимый директор с 2007 года.
Председатель Аудиторского комитета.



АЛЕКСАНДР ЛАНДИЯ
НЕЗАВИСИМЫЙ ДИРЕКТОР

Независимый директор с 12 декабря 2013 г. Член Комитета по стратегии.



ГАРТ МУР
НЕЗАВИСИМЫЙ ДИРЕКТОР

Независимый директор с 12 декабря 2013 г. Член Комитета по стратегии.



АНДРЕА ВАЙН
НЕЗАВИСИМЫЙ ДИРЕКТОР

Независимый директор с 2012 года.
Член Комитета по корпоративному управлению и кадрам.

КВАЛИФИКАЦИЯ И ОПЫТ РАБОТЫ

Имеет значительный опыт работы в сферах внутреннего контроля, управления рисками и отчетности. Директор и соучредитель консалтинговой компании Independent Audit Limited, специализирующейся в области корпоративного управления. Занимается предоставлением консультационных услуг советам директоров компаний в Великобритании и других странах по различным аспектам корпоративного управления, в особенности по вопросам, связанным с деятельностью комитетов по аудиту и рискам, управлением рисками, культурой контроля и корпоративной отчетностью.

Ранее являлся партнером компании PricewaterhouseCoopers, занимаясь консалтингом в области управления рисками, и шесть лет проработал в российском подразделении фирмы. Начиная свою профессиональную деятельность в Банке Англии (Bank of England) и Министерстве финансов Великобритании (HM Treasury). Член совета директоров ОАО «СУЭК».

Не владеет акциями Компании.

В 1993–2001 гг. работал в Dresdner Bank AG (Франкфурт-на-Майне, Германия). Покинул компанию в должности первого вице-президента по глобальному кредитованию нефтегазового сектора.

До 2004 года, в качестве партнера Accenture, возглавлял российское подразделение компании, а затем был назначен руководителем газового направления компании.

В 2006–2010 гг. занимал пост председателя совета директоров ОАО «СУЭК». Ассоциация независимых директоров России выбрала его «Председателем Совета директоров 2007 года».

Член совета директоров Lambert Energy Advisory Ltd., Великобритания (с февраля 2007 года), The Mobility House, Швейцария (с 2011 года), Barloworld Ltd., ЮАР (с 2013 года), ОАО «СУЭК» (с 2006 года). Соучредитель и управляющий директор Bernotat & Cie, Германия (с 2011 года).

Не владеет акциями Компании.

Посвятив горнодобывающей отрасли 42 года, в июле 2012 года вышел в отставку с поста президента PCS Potash (подразделение Potash Corporation of Saskatchewan Inc.). До назначения на этот пост в 1997 году занимал в компании должность старшего вице-президента по техническому обслуживанию. Начал карьеру в PCS Potash в 1982 году. Занимал руководящие должности на добывающих предприятиях (в том числе был генеральным управляющим предприятий в Рокенвилле (Rocanville) и Ланигане (Lanigan)). До этого занимал различные должности в таких компаниях, как Noranda Inc., Central Canada Potash и International Minerals and Chemicals Corporation.

Являлся членом совета директоров Arab Potash Company, Canadian Environmental Technology Advancement Corporation, председателем и членом совета директоров Ассоциации предприятий по добыче калия Саскачевана (Saskatchewan Potash Producers Association), президентом и членом совета директоров Ассоциации горнодобывающих предприятий Саскачевана (Saskatchewan Mining Association).

Член Ассоциации профессиональных инженеров, геологов и геофизиков Саскачевана (Association of Professional Engineers and Geoscientists of Saskatchewan) и Канадского института горного дела, металлургии и нефти (Canadian Institute of Mining, Metallurgy and Petroleum).

Не владеет акциями Компании.

Является Президентом и Управляющим партнером компании Tevel Global Ltd., занимающейся консалтингом и привлечением инвестиций на международных рынках для израильских стартапов в сфере технологий. Также является Председателем Совета директоров компании Orpheus Medical Ltd, специализирующейся на цифровых трансляциях в области медицины.

В 2003–2008 гг. была партнером Amgor Russia, компании по подбору управленческого персонала, со специализацией на подборе членов советов директоров и руководителей высшего звена.

Ранее являлась Партнером международной рекрутинговой компании TASA и приняла активное участие в качестве члена Совета директоров в сделке по продаже TASA публичной компании TMP Worldwide (NASDAQ: MNST).

В TASA/TMP, Андреа являлась Управляющим партнером ряда офисов в Европе и Южной Америки, и позднее ее деятельность была связана со сделками M&A.

ОБРАЗОВАНИЕ

Окончил исторический факультет Йоркского университета (Великобритания), получил степень MBA Лондонского городского университета.

Родился в 1962 году.

С отличием окончил Тбилисский государственный университет, получил степень кандидата математических наук в Институте математики НАН Беларуси (Минск, Беларусь).

Родился в 1962 году.

Окончил Университет Саскачевана по специальности «горное дело» в 1970 году. В 1997 году окончил программу для руководителей высшего звена факультета экономики и торговли Колумбийского университета.

Родился в 1948 году.

Окончила Университет Тафтса (США), имеет степень MBA Стэнфордской школы бизнеса (США), а также степень магистра Стэнфордского научно-исследовательского института продовольствия (США).

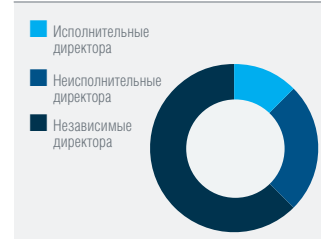
ТРИ КОМИТЕТА СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

- Аудиторский комитет
- Комитет по стратегии
- Комитет по корпоративному управлению и кадрам

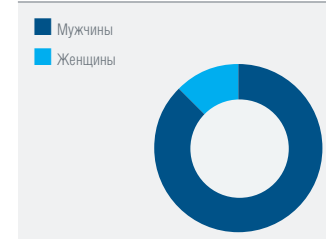
Профессиональный опыт членов Совета директоров



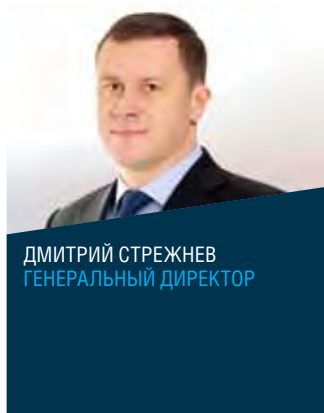
Состав Совета директоров



Структура Совета директоров



ПРАВЛЕНИЕ



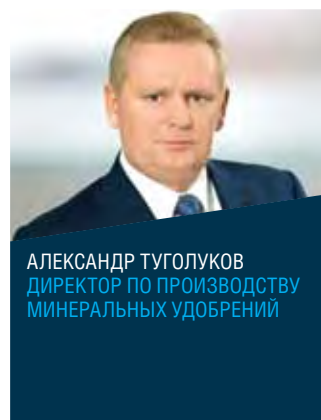
ДМИТРИЙ СТРЕЖНЕВ
ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР



КЛАРК ДИЛЛОН БЭЙЛИ
ДИРЕКТОР ПО ДОБЫЧЕ
ГОРНОХИМИЧЕСКОГО СЫРЬЯ



ВАЛЕРИЙ РОГАЛЬСКИЙ
ДИРЕКТОР ПО ПРОДАЖАМ



АЛЕКСАНДР ТУГОЛУКОВ
ДИРЕКТОР ПО ПРОИЗВОДСТВУ
МИНЕРАЛЬНЫХ УДОБРЕНИЙ

КВАЛИФИКАЦИЯ И ОПЫТ РАБОТЫ

Имеет большой опыт работы в области делового администрирования, в частности в крупных промышленных корпорациях.

На протяжении ряда лет возглавлял торговые компании ТОО «Агродортехснаб» и ООО «Техснаб-2000», занимающиеся продажей дорожного и строительного машинного оборудования и оказанием услуг по техническому обслуживанию и ремонту. Занимал пост заместителя директора компании ЗАО «Дорстройкомплект», после чего был назначен генеральным директором ОАО «Ликинский автобусный завод».

До начала карьеры в ЕвроХиме в 2003 г. занимал руководящие должности в автомобилестроительных компаниях ООО «Руспромавто» и ОАО «ГАЗ».

Член совета директоров ОАО «СУЭК».

Является бенефициаром 7,8% акций материнской компании ЕвроХима EuroChem Group S.E.

Глава дирекции, курирующей добывающие активы Компании, в том числе Ковдорский ГОК (добыча фосфатного сырья и железной руды), разработку двух крупных месторождений калийных солей в России и проект по добыче фосфатного сырья в Казахстане.

До прихода в ЕвроХим с 2007 по 2012 гг. работал в PotashCorp в должности старшего вице-президента по проектам и техническому обслуживанию, а также в должности вице-президента по операционной деятельности (азотный сегмент) и директора по капитальным проектам (азотный сегмент). Общий стаж работы в компании – 16 лет. До этого проработал 15 лет в Fish Engineering & Construction Inc.

Не владеет акциями Компании.

В бизнесе по производству удобрений с 1992 года, работал как в России, так и за рубежом (Великобритания, Кипр, Нидерланды). В 1996–2002 гг. занимал должность коммерческого директора V.T.I. Group – холдинга, осуществляющего производство, транспортировку и сбыт удобрений. С ноября 2002 года занимал должность начальника управления реализации удобрений ЗАО «Минерально-химическая компания «ЕвроХим», а в январе 2004 года назначен Директором по продажам компании.

Не владеет акциями Компании.

С 1984 по 1994 гг. занимал различные должности в «Концерне СТИРОЛ» (Горловка, Украина), пройдя путь от инженера до заместителя технического директора. В 1994 году был назначен техническим директором, а затем главным вице-президентом по развитию технологий «Концерна СТИРОЛ». С октября 2002 года возглавил техническую дирекцию ЗАО «Минерально-химическая компания «ЕвроХим».

Не владеет акциями Компании.

ОБРАЗОВАНИЕ

С отличием окончил Московский государственный университет им. М. В. Ломоносова по специальности «физика», получил степень MBA в Академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации.

Получил диплом инженера-механика в Техасском университете в Остине (Техас, США), является членом Американского общества инженеров-механиков (ASME).

Окончил факультет автоматики и вычислительной техники Московского энергетического института по специальности «прикладная математика».

Окончил Украинский государственный химико-технологический университет (ранее Днепропетровский химико-технологический институт) по специальности «технологии неорганических веществ». Удостоился звания «Заслуженный химик Украины», а также медали за вклад в развитие российской химической промышленности II степени.



ИГОРЬ НЕЧАЕВ
ДИРЕКТОР ПО ЛОГИСТИКЕ



АНДРЕЙ ИЛЬИН
ДИРЕКТОР ПО ФИНАНСАМ И
ЭКОНОМИКЕ



ИГОРЬ ЩЕЛКУНОВ
АДМИНИСТРАТИВНЫЙ
ДИРЕКТОР

КВАЛИФИКАЦИЯ И ОПЫТ РАБОТЫ

В 1988–1995 гг. служил в российских вооруженных силах, а с 1995 по 2005 гг. работал в компании «Северсталь», где прошел путь от инженера отдела внешних связей дирекции по сбыту до коммерческого директора.

С 2002 по 2006 гг. входил в совет директоров «Северстали», а с 2008 по 2010 гг. занимал пост председателя совета директоров компаний «Северсталь-Вторчермет» и «Северо-Запад Огнеупор». С января 2011 года – директор по логистике ОАО «МХК «ЕвроХим».

Не владеет акциями Компании.

В 1993 году начал карьеру в московском представительстве PricewaterhouseCoopers.

В 1997–2004 гг. работал в инвестбанке Nomura International (Лондон, Великобритания), а затем в компании Sindicatum Ltd. (Лондон, Великобритания), где курировал инвестиционно-банковскую деятельность и аналитику рынка акций. До перехода в ЕвроХим занимал должность финансового директора МДМ Банка (Москва). С января 2009 года – директор по финансам и экономике ОАО МХК «ЕвроХим».

Не владеет акциями Компании.

В 2005 году пришел в ЕвроХим на должность заместителя административного директора и руководил отделом кадровой политики. Имеет многолетний опыт работы в ОАО «Юганскнефтегаз», крупной российской нефтедобывающей компании. В 1988 году начал трудовую деятельность в качестве оператора по добыче нефти и газа, позднее сменил несколько руководящих должностей в различных подразделениях компании. С 1997 по 2005 гг. занимался кадровой политикой компании в качестве начальника отдела, а затем заместителя начальника управления кадровой политики и директора по кадровой политике.

Не владеет акциями Компании.

ОБРАЗОВАНИЕ

В 1988 году окончил Череповецкое высшее военное инженерное училище радиоэлектроники. В 2006 году получил степень MBA в Школе бизнеса Университета Нортумбрия (Ньюкасл, Великобритания). Лауреат премии им. академика Бардина за работу «Использование конверторной стали для производства литой заготовки в электросталеплавильном цехе».

С отличием окончил факультет международных экономических отношений Финансовой академии при Правительстве Российской Федерации и факультет международного банковского дела и финансов Лондонской школы экономики. Является членом Ассоциации присяжных сертифицированных бухгалтеров (ACCA), Великобритания.

Окончил Тюменский государственный нефтегазовый университет (ранее Тюменский индустриальный институт) по специальности «технология и комплексная механизация разработки нефтяных и газовых месторождений».

Ответы
Правления на
наиболее
аспостраненные
вопросы см. на
с. 22–23.

НАШ ПОДХОД К УПРАВЛЕНИЮ

В Компании действует эффективная система управления, которая помогает нам прогнозировать, оценивать и снижать риски, возникающие при реализации наших стратегических инициатив, направленных на увеличение прибыли акционеров.

ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Основная деятельность Совета включает:

- Разработку долгосрочной стратегии и определение целей, увязанных со стратегией
- Анализ эффективности работы исполнительного руководства по достижению этих целей
- Утверждение показателей эффективности (KPI) и основных функций
- Анализ соответствия кадровой политики стратегическим целям
- Надзор за соблюдением процедур контроля и управления рисками
- Рассмотрение представленных менеджментом инициатив
- Консультирование высшего руководства по принятию основных стратегических решений

СТРУКТУРА УПРАВЛЕНИЯ

Высшим органом управления Компании является Общее собрание акционеров. Совет директоров отчитывается о своей деятельности непосредственно перед Общим собранием акционеров. Основная задача Совета директоров состоит в том, чтобы направлять и поддерживать стратегическое развитие Компании, с упором на контроль реализации стратегических инициатив.

В соответствии с российским законодательством члены Совета директоров избираются Годовым общим собранием акционеров сроком на один год. Совет директоров назначает Генерального директора и членов Правления и определяет сроки их пребывания в должности. Исполнительные органы компании отчитываются о своей деятельности перед Советом директоров, который представляет Председатель Совета.

Совет директоров работает на основе плана, корректируемого каждый год. График работы Совета предусматривает шесть заседаний, которые проводятся в очной форме и посвящены вопросам, требующим совместного присутствия и всестороннего обсуждения. При необходимости по срочным и отдельным процедурным вопросам проводятся дополнительные заседания в форме телефонной конференции или заочного голосования.

Совет директоров рассматривает все вопросы, отнесенные к его компетенции законодательством или Уставом Компании, в том числе участвует в принятии ключевых решений в отношении дочерних производственных предприятий, обеспечивая управленческую вертикаль во всем холдинге.

Корпоративный секретарь отвечает за подготовку заседаний Совета и Комитетов. Весь документооборот Совета директоров и Комитетов ведется на русском и английском языках, на заседаниях обеспечивается синхронный перевод. Данные меры позволяют каждому из директоров высказывать свое мнение на предпочитаемом для него языке, сводя к минимуму риск неправильного понимания со стороны коллег.

СОСТАВ АКЦИОНЕРОВ

Компания, представляющая бенефициарные интересы Андрея Мельниченко и его семьи, владеет 100% акций компании Linea Ltd (Бермуды), которая, в свою очередь, владеет 92,2% акций компании EuroChem Group SE, которая является владельцем 87,36% акций ОАО «МХК «ЕвроХим». Дмитрий Стрежнев, Генеральный директор ОАО «МХК «ЕвроХим», является бенефициаром оставшейся доли EuroChem Group SE в размере 7,8%.

УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал ОАО «МХК «ЕвроХим» составляет 6 800 000 000 (Шесть миллиардов восемьсот миллионов) рублей. Уставный капитал ОАО «МХК «ЕвроХим» разделен на 68 000 000 (Шестьдесят восемь миллионов) обыкновенных акций номинальной стоимостью 100 (Сто) рублей каждая.

СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

В начале 2013 года в состав Совета директоров входило восемь членов: Андрей Мельниченко, Андреа Вайн, Кит Джексон, Джордж Кардона, Николай Пилипенко, Владимир Столин, Дмитрий Стрежнев и Ричард Шис.

АКЦИОНЕРЫ ЕВРОХИМА

	По состоянию на 31 декабря 2013 г.		По состоянию на 31 декабря 2012 г.	
	Количество акций	Акционерный капитал, %	Количество акций	Акционерный капитал, %
EuroChem Group SE	59 401 991	87,36	60 187 605	88,51
EuroChem Capital Management LTD	8 598 009	12,64	7 812 395	11,49

На Годовом общем собрании акционеров, проведенном в июне 2013 года, были переизбраны шесть членов Совета директоров: Андрей Мельниченко, Андреа Вайн, Николай Пилипенко, Владимир Столин, Дмитрий Стрежнев и Ричард Шис.

В целях повышения компетентности Совета директоров и создания оптимального баланса опыта и квалификации его членов была проведена масштабная работа по поиску новых кандидатов в члены Совета директоров, обладающих соответствующим набором профессиональных качеств и опыта.

12 декабря 2013 г. в состав Совета директоров, помимо переизбранных членов в лице Андрея Мельниченко, Дмитрия Стрежнева, Андреа Вайн, Николая Пилипенко, Владимира Столина и Ричарда Шиса, вошли два новых члена – Александр Ландиа и Гарт Мур.

Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2013 г. в состав Совета директоров ЕвроХима входили: Андрей Мельниченко, Дмитрий Стрежнев, Андреа Вайн, Николай Пилипенко, Владимир Столин, Ричард Шис, Гарт Мур и Александр Ландиа.

Более подробную информацию о Совете директоров см. на с. 62–63.

КОМИТЕТЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

С 2005 года при Совете директоров действуют три комитета: Аудиторский комитет, Комитет по стратегии и Комитет по корпоративному управлению и кадрам.

Каждый Комитет в рамках своей компетенции занимается углубленной проработкой вопросов, входящих в сферу ответственности Совета директоров. Таким образом, обеспечивается рассмотрение всего спектра вопросов, отнесенных к компетенции Совета.

Комитеты подотчетны Совету директоров и вправе выносить на рассмотрение Совета вопросы, которые, по их мнению, заслуживают внимания или требуют принятия решений на уровне Совета.

Совет директоров хорошо осведомлен о работе Комитетов. Планы работы Комитетов увязаны с приоритетными вопросами, над которыми работает Совет и менеджмент, и Комитеты на постоянной основе занимаются выработкой рекомендаций по вопросам в зоне своей компетенции. Отчеты Комитетов находят отражение в Годовом отчете Общества. Каждый член Совета директоров вправе посещать заседания любого комитета, ознакомиться с материалами и протоколами Комитетов.

Совет директоров информирован о деятельности Правления, получая отчеты и имея доступ к протоколам Правления.

СОСТАВ СОВЕТА, КОМИТЕТЫ И ПОСЕЩАЕМОСТЬ ЗАСЕДАНИЙ

В 2013 году Комитет провел шесть очных и шестнадцать заочных заседаний. Средняя посещаемость заседаний составила 100%.

Член Совета	Посещаемость заседаний Совета			Посещаемость заседаний Комитета (в том числе участие в телефонных конференциях)		
	Число посещенных/проведенных заседаний в 2013 году*	Очно	Заочно	Аудиторский комитет	Комитет по корпоративному управлению и кадрам	Комитет по стратегии
Председатель Совета директоров						
Андрей Мельниченко	22/22	6/6	16/16	–	–	6/6
Исполнительный директор						
Дмитрий Стрежнев	21/22	6/6	15/16 ⁸	–	–	–
Неисполнительные директора						
Джордж Кардона ²	2/2	–	2/2	–	–	–
Николай Пилипенко	22/22	6/6	16/16	11/11	7/7	3/3 ⁵
Независимые неисполнительные директора						
Ричард Шис	22/22	6/6	16/16	11/11	–	–
Владимир Столин	22/22	6/6	16/16	–	7/7	–
Андреа Вайн	22/22	6/6	16/16	–	7/7	–
Гарт Мур ¹	2/2	1/1	1/1	–	–	1/1 ⁶
Александр Ландиа ¹	2/2	1/1	1/1	–	–	4/4 ⁷
Кит Джексон ³	9/9	2/2	7/7	5/5	–	2/2
Ричард Сандерс ⁴	7/7	2/2	5/5	–	2/2	2/2

* заседания, в которых член Совета участвовал / мог участвовать в зависимости от срока его/ее членства

¹ Избран в Совет директоров 12 декабря 2013 г.

² Вышел из состава Совета директоров 25 февраля 2013 г.

³ Вышел из состава Совета директоров, Аудиторского комитета и Комитета по стратегии 20 июня 2013 г.

⁴ Избран в Совет директоров 25 февраля 2013 г., вышел из состава Совета директоров 20 июня 2013 г., в период членства в Совете входил в состав Комитета по стратегии и Комитета по корпоративному управлению и кадрам.

⁵ Назначен в состав Комитета по стратегии 21 июня 2013 г., вышел из его состава 13 декабря 2013 г.

⁶ Назначен в состав Комитета по стратегии 13 декабря 2013 г.

⁷ Вошел в состав Комитета по стратегии в качестве приглашенного эксперта 21 июня 2013 г., повторно назначен в состав Комитета в статусе члена Совета директоров 13 декабря 2013 г. (после избрания в Совет 12 декабря 2013 г.).

⁸ Во избежание конфликта интересов Дмитрий Стрежнев не принимал участия в одном из заочных заседаний.

ОСНОВНЫЕ ВОПРОСЫ, РАССМОТРЕННЫЕ СОВЕТОМ ДИРЕКТОРОВ В 2013 ГОДУ

Направление	Вопросы
Стратегия и развитие	<ul style="list-style-type: none"> • Определение общей стратегии ЕвроХима на период до 2018 года и оценка стоимости бизнеса • Утверждение стратегий по сегментам бизнеса и дивизионам: нефтегазовый, горно-рудный, производство минеральных удобрений, стратегия продаж и маркетинга, логистики; развитие информационных технологий. • Рассмотрение мер по повышению операционной эффективности Группы, оптимизации инвестиций и сокращению издержек • Стратегия в отношении непрофильных активов
Анализ эффективности деятельности Компании	<ul style="list-style-type: none"> • Контроль результатов операционной деятельности
Инвестиционная деятельность	<ul style="list-style-type: none"> • Совершенствование инвестиционного процесса, внедрение стандартов проектного управления, в том числе отчетности по проектам и крупным инвестициям • Надзор за ходом реализации крупных инвестиционных проектов, утверждение новых проектов, направленных на модернизацию производственных мощностей Группы, строительство новых предприятий, расширение ресурсной базы, развитие портовой инфраструктуры • Международные проекты и сделки по приобретению активов • Вопросы участия в капитале других коммерческих и некоммерческих организаций • Анализ отдельных инициатив
Реорганизация Компании	<ul style="list-style-type: none"> • Совершенствование системы управления Компанией • Изменение организационной структуры Компании, переход на дивизиональную модель построения бизнеса • Проработка и введение элементов экономического управления • Пересмотр операционной модели • Реорганизация бизнес-процессов Коммерческого блока • Реорганизация функционального управления и блока поддержки бизнеса • Разработка целевой юридической структуры ЕвроХима
Финансовая отчетность и бюджетирование	<ul style="list-style-type: none"> • Рассмотрение консолидированной финансовой отчетности и аудиторских отчетов • Анализ исполнения консолидированного бюджета 2013 года, утверждение бюджета Группы ЕвроХим на 2014 год • Анализ новой модели бизнес-планирования
Управление рисками и внутренний контроль	<ul style="list-style-type: none"> • Развитие системы внутреннего контроля Компании
Финансирование	<ul style="list-style-type: none"> • Одобрение условий финансовых сделок, отнесенных к компетенции Совета директоров
Промышленная и экологическая безопасность	<ul style="list-style-type: none"> • Надзор за состоянием дел в области охраны труда, промышленной безопасности и охраны окружающей среды, план по развитию функции • Оценка результатов деятельности топ-менеджмента в 2013 году и постановка целей на следующий год • Анализ кратко- и среднесрочной системы мотивации высшего исполнительного руководства компаний Группы ЕвроХим • Утверждение долгосрочных программ мотивации сотрудников, увязанных с реализацией стратегически важных проектов • Ключевые назначения в рамках новой организационной структуры
Управление персоналом и система мотивации	<ul style="list-style-type: none"> • Внесение изменений в список должностей, назначения на которые и освобождение от которых утверждаются Советом директоров, и для которых Совет директоров определяет вознаграждение и мотивацию
Корпоративное управление	<ul style="list-style-type: none"> • Подготовка к Годовому общему собранию акционеров: рекомендации в отношении кандидатов в члены Совета директоров и Ревизионной комиссии, рассмотрение бухгалтерской отчетности за 2013 год, распределения прибыли, назначение Аудитора • Реализация прав Общества как акционера (участника) управляемых компаний, в том числе выработка позиции по вопросам распределения прибыли, назначения внешних аудиторов, изменений в Устав, крупных инвестиций и др. • Избрание Председателя Совета, утверждение состава Комитетов, подтверждение статуса независимости членов Совета директоров • Анализ практики корпоративного управления в Компании, выделение областей для улучшения • Консультирование с заинтересованными сторонами для формирования целевого профиля кандидатов в члены Совета директоров, организация подбора кандидатов, обладающих требуемым набором профессиональных качеств и опыта • Утверждение сделок с заинтересованностью, отнесенных к компетенции Совета директоров • Одобрение сделок с потенциальным конфликтом интересов членов органов управления • Оценка результатов деятельности Совета директоров • Введение нового метода планирования работы Совета директоров, позволяющего наиболее тесно увязать работу Совета с приоритетами Компании, утверждение плана работы Совета и его Комитетов на 2014 год • Анализ актуальности политик и практики в ряде областей, в том числе в области раскрытия информации, а также уведомления членов Совета директоров о нештатных ситуациях • Утверждение аудиторов отчетности по МСФО и РСБУ, согласование стоимости их услуг • Контроль подготовки годового и социального отчетов за 2013 год • Решение об участии в деятельности НП «Национальное движение сберегающего земледелия»

ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В 2014 ГОДУ

В 2014 году Совет продолжит уделять значительное внимание сфере безопасности производства, контролируя ее дальнейшее развитие в рамках Компании и статус дел в данной области (все очные заседания Совета начинаются с рассмотрения отчета по вопросам промышленной и экологической безопасности).

Показатели в области безопасности производства включены в целевые показатели эффективности, установленные для руководства и сотрудников Компании на 2014 год.

Меры по соблюдению требований безопасности производства в 2014 году предусматривают принятие новой политики Компании в этой сфере и реализацию в масштабе всей Компании проекта, направленного на совершенствование системы охраны труда, предупреждение инцидентов и аварий, повышение уровня осведомленности сотрудников всех уровней.

В связи с расширением масштабов деятельности и освоением новых регионов и сложных видов бизнеса Компания запустила процесс комплексной внутренней реорганизации, который предусматривает обеспечение ее бизнес-модели устойчивости и конкурентных преимуществ. В 2013 году с Советом директоров были согласованы концепция и этапы проекта по изменению системы управления Компании путем реинжиниринга ее бизнес-процессов. Реформирование увязано с введением «экономического» управления, когда с верхних уровней управления на нижестоящие будут постепенно делегированы полномочия с экономической ответственностью за полученные результаты с учетом использования капитала, что в совокупности должно создать мотивацию менеджмента на увеличение стоимости Компании в целом. В последующем Совет директоров и его Комитеты будут уделять пристальное внимание этому комплексному проекту.

Вопросы для рассмотрения в 2014 году:

- Новая экономическая модель Компании: ценообразование, структура центров финансовой отчетности, распределение затрат и капитала
- Стратегическое планирование на основе новой экономической модели
- Регулярный мониторинг хода реализации проекта по развитию системы управления Компании, реорганизации бизнес-процессов
- Введение программы мотивации сотрудников по проекту комплексной реформы системы управления
- Методологические вопросы, связанные с внедрением новой экономической модели, в том числе формирование бюджета на уровне центров финансовой отчетности, и контроль над реализацией значимых инвестиционных проектов
- Анализ функционирования бухгалтерской, экономической и информационной систем, поддерживающих функционирование реформируемых бизнес-процессов. Контроль рисков проекта
- Реорганизация юридической структуры Группы

Совет также продолжит активную работу по стратегическому планированию. С учетом того, что Компания создает пять дивизионов на базе существующих сегментов бизнеса, долгосрочное планирование будет основываться на соответствующих стратегиях этих дивизионов.

Стратегические вопросы для рассмотрения:

- Стратегии развития дивизионов: по добыче горнохимического сырья, производству минеральных удобрений, добыче нефти и газа, логистике и продажам
- Оценка стоимости ЕвроХима и общая стратегия развития Группы на 2014–2018 гг.
- Анализ стратегических возможностей

НАШ ПОДХОД К УПРАВЛЕНИЮ

ПРОДОЛЖЕНИЕ

Совет продолжит рассмотрение вопросов, связанных с бюджетированием и денежными потоками, в том числе исполнение бюджета по итогам первого полугодия 2014 года и утверждение бюджета на 2015 год.

В 2014 году Совет директоров будет курировать вопросы подготовки финансовой отчетности, годового и социального отчетов.

На регулярной основе будут рассматриваться отчеты по промышленной и экологической безопасности, статус реализации стратегических инвестиционных проектов, управленческая отчетность, в которой представлена актуальная информация о важных финансовых и нефинансовых аспектах деятельности Компании.

В план работы Совета также включены вопросы кадровой политики, в том числе в отношении членов высшего исполнительного руководства. Среди таких вопросов – программы стимулирования топ-менеджмента, направленные на обеспечение успешной реализации стратегических проектов. Кроме того, Совет будет оценивать результаты достижения топ-менеджерами своих индивидуальных годовых целей, а также определит цели на 2015 год. В рамках реализуемого проекта по развитию системы управления Компании и изменению организационной структуры Совет будет принимать решения, связанные с ключевыми назначениями.

Члены Совета директоров продолжат ознакомление с деятельностью предприятий Группы. Помимо индивидуальных посещений директорами активов ЕвроХима, в 2014 году запланирована поездка Совета директоров на Усольский калийный комбинат.

ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Вопросы вознаграждения членов Совета директоров отнесены к компетенции Общего собрания акционеров. Вознаграждение является фиксированным и корректируется с учетом членства и председательства директоров в Комитетах Совета; при этом, согласно Положению о вознаграждении членов Совета директоров, право на получение вознаграждения имеют только неисполнительные директора.

Общая сумма вознаграждения, выплаченная членам Совета по результатам их работы в Совете в 2013 году, составила 38,5 млн руб., в том числе 2,3 млн руб. компенсации расходов, связанных с исполнением их обязанностей.

Вознаграждение членов Совета директоров, а также порядок его выплаты и критерии компенсации расходов закреплены в Положении о вознаграждении членов Совета директоров, утвержденном на Общем собрании акционеров 25 февраля 2009 г.

	2013 год млн руб.	2012 год млн руб.
Общая сумма вознаграждения, выплаченного членам Совета	36,2	33,8
Общая сумма компенсации расходов, связанных с исполнением обязанностей членов Совета	2,3	2,1

ДИВИДЕНДЫ

Совет директоров вырабатывает рекомендации по выплате дивидендов, принимая во внимание долгосрочные планы развития Компании и интересы акционеров.

На Годовом общем собрании акционеров, состоявшемся 20 июня 2013 г., было принято решение не распределять полученную прибыль в размере 20 591 476 000 руб., оставив ее в распоряжении Общества.

С информацией о выплате дивидендов и дивидендной политикой Компании можно ознакомиться на нашем веб-сайте по адресу www.eurochem.ru/who-we-are/corp-gov/dividends/

КОМИТЕТЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АУДИТОРСКИЙ КОМИТЕТ



«За прошедшие годы мы проделали большую работу по приведению отчетности в соответствие с международными стандартами в части, касающейся сроков предоставления и качества раскрываемой информации. Ее результатом стало предоставление высококачественной прозрачной годовой отчетности, содержащей полную и достоверную информацию о стратегии и результатах деятельности Компании. Мы будем совершенствовать нашу систему отчетности и в дальнейшем».

РИЧАРД ШИС

Независимый неисполнительный директор
и Председатель Аудиторского комитета

Основные функции Аудиторского комитета:

- Контроль качества финансовой отчетности, в том числе целостности и достоверности финансовой информации, раскрываемой о Компании, взаимодействие с внешним аудитором и оценка эффективности аудита
- Контроль управления рисками и обеспечение эффективности систем внутреннего контроля и управления рисками
- Курирование внутреннего аудита, рассмотрение результатов и оценка эффективности системы внутреннего аудита

В состав Аудиторского комитета входят два члена Совета директоров: независимый директор и Председатель Комитета Ричард Шис и неисполнительный директор Николай Пилипенко, формально не отвечающий критериям независимости по причине того, что до 2008 года он занимал пост Директора ЕвроХима по финансам и экономике. Их опыт в сфере финансового учета, управления рисками, внутреннего контроля и контроля соответствия стандартам востребован Компанией при решении актуальных задач.

Директор по финансам и экономике присутствует на всех заседаниях Комитета, а Руководитель Службы внутреннего аудита — на всех его очных заседаниях. Дважды в год Комитет проводит встречи с внешним аудитором (компания PricewaterhouseCoopers) без участия руководства. Председатель Комитета проводит регулярные индивидуальные встречи с представителями Службы внутреннего аудита — как в рамках подготовки заседаний, так и с целью обсуждения результатов аудиторских проверок. Между заседаниями Комитет поддерживает активные рабочие контакты с Директором по финансам и экономике, Руководителем Службы внутреннего аудита, Отделом внутреннего контроля и управления рисками и Корпоративным секретарем.

ЗАСЕДАНИЯ АУДИТОРСКОГО КОМИТЕТА И ИХ ПОСЕЩАЕМОСТЬ

В 2013 году Комитет провел одиннадцать заседаний, в том числе семь заседаний в очной форме и четыре телефонных конференции. После Годового общего собрания акционеров, проведенного 20 июня 2013 г., членский состав Комитета изменился: Кит Джексон, проработавший в Компании шесть лет, покинул Совет директоров. Информация о посещаемости заседаний Аудиторского комитета в 2013 году* представлена ниже:

Член Аудиторского комитета	Очно	В форме телефонной конференции
Ричард Шис, Председатель Комитета	7/7	4/4
Николай Пилипенко	7/7	4/4
Кит Джексон ¹	3/3	2/2

* заседания, в которых член Совета участвовал / мог участвовать в зависимости от срока его/ее членства

¹ Кит Джексон вышел из состава Совета директоров и Комитета 20 июня 2013 г.

КОМИТЕТЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

АУДИТОРСКИЙ КОМИТЕТ ПРОДОЛЖЕНИЕ

ОБЗОР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ АУДИТОРСКОГО КОМИТЕТА В 2013 ГОДУ

Внешний аудит	<ul style="list-style-type: none"> • Анализ плана аудиторских проверок, сроков их проведения и результатов работы внешнего Аудитора в 2013 году; рассмотрение и оценка стоимости услуг Аудитора в 2013 году • Проверка и подтверждение независимого статуса внешнего Аудитора Компании РwС, • Утверждение стоимости неаудиторских услуг, оказываемых внешним Аудитором, контроль соблюдения политики Компании в отношении неаудиторских услуг, оказываемых Аудитором • Обсуждение с представителями Аудитора надлежащих методов контроля в отношении отчетности по РСБУ и налоговой отчетности • Рассмотрение рекомендаций Аудитора в отношении механизмов внутреннего контроля • Встречи с внешним Аудитором без участия менеджмента Компании • Инициация проверки по запросу внешнего аудитора и контроль за ее проведением
Финансовая отчетность и бюджетирование	<ul style="list-style-type: none"> • Обсуждение квартальной и годовой консолидированной отчетности по МСФО и отчетов руководства • Надзор за процессом подготовки финансовой отчетности по МСФО в периметре всех компаний Группы • Анализ консолидированного бюджета Группы на 2014 год до его передачи на утверждение Совету директоров • Контроль интеграции европейских активов (EuroChem Agro и EuroChem Antwerpen) в информационную систему, систему финансового учета и контроля Компании
Управление рисками и внутренний контроль	<ul style="list-style-type: none"> • Надзор за реорганизацией системы внутреннего контроля и управления рисками, в том числе базовый анализ функционала, плана работы, разработка карты рисков • Утверждение нового подхода к обеспечению внутреннего контроля и управлению рисками в Компании, в основе которого лежит не назначение координаторов по отдельным видам риска, а распределение ответственности за управление рисками и внутренний контроль между владельцами соответствующих бизнес-процессов • Рассмотрение отдельных вопросов, в том числе: <ul style="list-style-type: none"> – Контроль страхования производственных рисков Компании – Управление налоговыми рисками, связанными с трансфертным ценообразованием – Контроль реализации крупных проектов – Инвестиционные проекты: подход к обеспечению соответствия процессов и систем контроля, в том числе в сфере бухгалтерского учета и отчетности, принятым нормам и стандартам – Анализ покрытия по полису страхования ответственности членов Совета директоров и должностных лиц Компании
Внутренний аудит	<ul style="list-style-type: none"> • Мониторинг и анализ результатов внутреннего аудита • Утверждение целевого функционала Службы внутреннего аудита и плана ее развития, а также плана аудиторских проверок и распределения ресурсов Службы внутреннего аудита на 2014 год
Раскрытие информации	<ul style="list-style-type: none"> • Контроль подготовки нефинансовой отчетности – годового отчета и отчета в сфере корпоративной социальной ответственности за 2013 год.
Планируемая реорганизация Компании	<ul style="list-style-type: none"> • Участие в рассмотрении вопросов, касающихся комплексного проекта по развитию системы управления Компании • Рассмотрение и анализ предложений руководства по архитектуре бизнес-процессов, новой модели планирования и операционной модели на 2014–2018 гг., реорганизации финансовых служб в рамках новой экономической модели, а также реорганизации контрольных функций и бизнес-процессов Компании
Анализ эффективности деятельности Компании	<ul style="list-style-type: none"> • Рассмотрение регулярных отчетов руководства и оперативной отчетности

ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НА 2014 ГОД

В 2014 году, помимо решения основных вопросов, касающихся финансовой отчетности, аудита и внутреннего контроля, Комитет также вплотную займется вопросами реорганизации и новой экономической модели Компании.

Внутренний мониторинг (отчеты руководства, бюджетирование):

- Ценообразование, центры затрат и распределение капитала в рамках новой экономической модели
- Анализ хода внедрения трансфертного ценообразования

- Выстраивание связи стратегического планирования с новой экономической моделью
- Целевой формат бюджета и новый процесс бюджетирования на основе пересмотренной экономической модели
- Внесение изменений в принципы внутреннего бухгалтерского учета на основе обновленного процесса бюджетирования
- Подходы к развитию системы управления рисками в рамках реорганизации

КОМИТЕТ ПО СТРАТЕГИИ



«Комитет по стратегии занимается обсуждением вопросов общего развития Компании, долгосрочных целей и инвестиционных проектов и отчитывается перед Советом директоров по результатам обсуждения».

АНДРЕЙ МЕЛЬНИЧЕНКО

Председатель Совета директоров
и Комитета по стратегии

В сферу ответственности Комитета входит рассмотрение стратегий для всех дивизионов и сегментов, крупномасштабных проектов, сделок по приобретению активов и прочих стратегических инициатив руководства Компании.

В 2013 году пост Председателя Комитета по-прежнему занимал неисполнительный директор Андрей Мельниченко, в то время как в членском составе Комитета произошли перемены. В настоящий момент помимо Андрея Мельниченко в состав Комитета входят Александр Ландиа (назначен в качестве консультанта 21 июня 2013 г., избран в состав Комитета в статусе члена Совета директоров 12 декабря 2013 г.) и Гарт Мур (назначен 12 декабря 2013 г.).

По приглашению Комитета на его заседаниях регулярно присутствуют Генеральный директор, Директор по финансам и экономике, а также Руководитель отдела стратегического планирования и инвестиций.

ЗАСЕДАНИЯ КОМИТЕТА ПО СТРАТЕГИИ И ИХ ПОСЕЩАЕМОСТЬ

В 2013 году Комитет провел шесть очных заседаний. Информация о посещаемости заседаний Комитета по стратегии в 2013 году представлена в таблице на с. 67.

КОМИТЕТЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

КОМИТЕТ ПО СТРАТЕГИИ ПРОДОЛЖЕНИЕ

ОБЗОР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМИТЕТА ПО СТРАТЕГИИ В 2013 ГО

Стратегия и развитие	<ul style="list-style-type: none"> Оценка стоимости и общая стратегия Группы на 2013–2017 гг. Дивизиональные стратегии на 2014–2018 гг.: нефть и газ, добыча горнохимического сырья, производство минеральных удобрений, логистика и продажи.
Инвестиционная деятельность и стратегические проекты	<ul style="list-style-type: none"> Контроль значимых инвестиций Анализ стратегических возможностей Анализ инвестиционных программ, эффективности бюджетирования и планирования
Финансирование и бюджетирование	<ul style="list-style-type: none"> Рассмотрение планов финансирования инвестпрограмм ЕвроХима, контроль за соблюдением требований по долговым обязательствам Утверждение консолидированного бюджета Группы на 2014 год, в том числе инвестиционного бюджета
Планируемая реорганизация Компании	<ul style="list-style-type: none"> Реорганизация Компании: основная архитектура бизнес-процессов и планы на 2014 год Реорганизация коммерческих бизнес-процессов Анализ новой модели бизнес-планирования Целевая юридическая структура ЕвроХима
Методология	<ul style="list-style-type: none"> Изменение стандартов инвестиционного планирования Изменение методики оценки стоимости бизнеса Изменение процессов стратегического инвестиционного планирования и управления проектами

ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НА 2014 ГОД

Стратегия по сегментам и дивизионам на 2015–2019 гг.

Инвестиционная деятельность и стратегические проекты

- Контроль крупных инвестиций
- Рассмотрение квартальных отчетов по стратегическим инвестиционным проектам

Финансирование и бюджетирование

- Оценка стоимости ЕвроХима и общая стратегия развития Группы на 2014–2018 гг.
- Анализ исполнения бюджета на основе результатов за первое полугодие 2014 года
- Утверждение бюджета на 2015 год

Планируемая реорганизация Компании

- Новая экономическая модель Компании: ценообразование, структура центров финансовой отчетности, распределение затрат и капитала
- Цели и планы по реорганизации функций в сфере продаж, логистики и снабжения
- Текущая информация о ходе реализации проекта по развитию системы управления Компании
- Реорганизация юридической структуры Группы

Методология:

- Стратегическое планирование на основе новой экономической модели
- Управление инвестиционными проектами
- Показатели операционной эффективности

КОМИТЕТ ПО КОРПОРАТИВНОМУ УПРАВЛЕНИЮ И КАДРАМ



«В течение года Комитет провел значительную работу по внедрению международных стандартов корпоративного управления и прилагает все усилия к обеспечению их выполнения».

ВЛАДИМИР СТОЛИН

Независимый неисполнительный директор и
Председатель Комитета по корпоративному
управлению и кадрам

Комитет по корпоративному управлению и кадрам занимается вопросами вознаграждения и мотивации, обеспечением текущих инвестиционных проектов квалифицированными кадрами, включением показателей эффективности в области охраны труда и промышленной безопасности в программы мотивации руководства.

Важное место в повестке Комитета занимают вопросы вознаграждения ключевых руководителей в зависимости от реализации индивидуальных планов и результатов деятельности Компании.

Работа в этой области строится на цикличной основе, так как цели высшего руководства утверждаются в конце года, предшествующего отчетному, одновременно с подготовкой бюджета, по результатам корректировки бизнес-стратегии. Итоги работы по достижению целей подводятся в период с февраля по апрель, по мере завершения подготовки годовой финансовой отчетности. Таким образом, Комитет на основе системного подхода обеспечивает Совету директоров уверенность в том, что вознаграждение руководства адекватно и стимулирует руководство к достижению целей Компании и акционеров.

В настоящий момент в состав Комитета входят три члена: независимый Председатель Владимир Столин, независимый директор Андреа Вайн и неисполнительный директор Николай Пилипенко.

Комитет ежегодно организует оценку работы Совета директоров в форме анкетирования его членов. Результаты анкетирования и мнения директоров обсуждаются в рамках последующей дискуссии.

ЗАСЕДАНИЯ КОМИТЕТА ПО КОРПОРАТИВНОМУ УПРАВЛЕНИЮ И КАДРАМ И ИХ ПОСЕЩАЕМОСТЬ

В 2013 году Комитет провел шесть очных заседаний и одну телефонную конференцию. Информация о посещаемости заседаний Комитета по корпоративному управлению и кадрам в 2013 году представлена в таблице на с. 67. На протяжении года Комитет проводил рабочие совещания с участием руководства Компании, которые были посвящены, среди прочего, оценке результатов работы за предыдущий год и постановке целей и задач на текущий и следующий год.

КОМИТЕТЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

КОМИТЕТ ПО КОРПОРАТИВНОМУ УПРАВЛЕНИЮ И КАДРАМ ПРОДОЛЖЕНИЕ

ОБЗОР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМИТЕТА ПО КОРПОРАТИВНОМУ УПРАВЛЕНИЮ И КАДРАМ В 2013 ГОДУ

Политика в области техники охраны здоровья, промышленной безопасности и охраны окружающей среды (ОТ, ПБ и ООС)	<ul style="list-style-type: none"> • Рассмотрение регулярной отчетности в области безопасности производства на предприятиях ЕвроХима, анализ действий руководства по предотвращению внештатных ситуаций • Развитие функции по безопасности производства, в том числе подготовка проекта политики Компании в сфере безопасности производства, плана соответствующих мероприятий в масштабах Компании, распределение ответственности за реализацию указанного проекта • Пересмотр методологии разработки единых целевых показателей в безопасности производства
Вознаграждение и система мотивации	<ul style="list-style-type: none"> • Утверждение программ мотивации с учетом результатов реализации основных инвестиционных проектов • Определение целей для высшего руководства: корректирование индивидуальных целей на 2013 год, оценка результатов достижения поставленных целей и постановка новых целей на 2014 год, в том числе вопросы по методике оценки достигнутых результатов • Разработка долгосрочных программ мотивации сотрудников, учитывающих параметры реализации проектов • Рассмотрение вопросов вознаграждения и льгот для высшего руководства ЕвроХима и его компаний • Пересмотр размера вознаграждения членов Совета директоров
Назначения и вопросы кадрового резерва	<ul style="list-style-type: none"> • Внесение изменений в список должностей, утверждаемых Советом директоров, и утверждение назначений на следующие должности: руководитель направления ОТ, ПБ и ООС, руководители дивизионов по производству минеральных удобрений и добыче горнохимического сырья • Формирование кадрового резерва на позиции в составе руководства компании • Подбор кандидатур независимых директоров • Оценка работы Корпоративного секретаря с учетом установленных целей, вопросы мотивации Корпоративного секретаря
Кадровые вопросы	<ul style="list-style-type: none"> • Анализ административных и кадровых расходов в периметре Компании на 2014 год, оценка уровня компетентности руководства и персонала предприятий, рекомендации в отношении развивающихся и образовательных программ • Оценка работы Совета директоров, выработки новых подходов к формату оценки
Оценка результатов деятельности Совета директоров	
Планируемая реорганизация Компании	<ul style="list-style-type: none"> • Разработка структуры управления на основе новой модели, предполагающей деление на дивизионы • Утверждение состава проектной группы, ответственной за развитие системы управления Компании • Анализ изменения организационной структуры, распределения ответственности и полномочий по разным уровням управления в рамках дивизиональной структуры и программ мотивации • Доработка основной архитектуры бизнес-процессов и уточнение планов • Реорганизация функционального управления и блоков поддержки бизнеса

ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НА 2014 ГОД

Промышленная безопасность

- Мониторинг вопросов ОТ, ПБ и ООС в рамках Группы
- Продвижение культуры промышленной безопасности в масштабах Компании

Вознаграждение и система мотивации

- Утверждение программ мотивации по основным инвестиционным проектам, запланированным на год
- Определение целей для высшего руководства на следующий год и оценка результатов достижения поставленных целей
- Утверждение программы мотивации по проекту развития системы управления Компанией
- Актуализация системы мотивации высшего руководства

Планируемая реорганизация Компании

- Мониторинг проекта по развитию системы управления Компании
- Корректировка целей и планов с учетом реорганизации функций в сфере продаж, логистики и снабжения

Кадровые вопросы и планирование кадрового резерва

- Развитие персонала и подходов к планированию карьеры сотрудников
- Анализ состояния кадрового резерва на ключевые управленческие позиции
- Анализ бюджета расходов на персонал в 2015 году
- Утверждение трехлетней программы по развитию управленческого персонала различных уровней

Развитие корпоративного управления

- Стандартизация процедуры вступления в должность для вновь избранных членов Совета директоров
- Разработка комплексной программы обучения для членов Совета директоров
- Определение приоритетов в работе Корпоративного секретаря на будущий год, оценка работы
- Оценка результатов деятельности Совета директоров
- Разработка новой методики оценки работы Совета директоров
- Актуализация Положения об инсайдерской информации и инсайдерской торговле в рамках реорганизации Компании
- Анализ актуальности нормативных документов
- Анализ эффективности механизмов взаимодействия с акционерами
- Анализ полноты и актуальности раскрытия информации о деятельности Совета директоров и практике корпоративного управления на веб-сайте Компании

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

- 78 Отчет независимого аудитора
- 79 Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2013 г.
- 81 Консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
- 82 Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
- 84 Консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

- 85 1 Общие сведения о Группе «ЕвроХим» и ее деятельности
- 85 2 Основные подходы к подготовке консолидированной финансовой отчетности
- 93 3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики
- 94 4 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций
- 95 5 Отчет о движении денежных средств
- 96 6 Основные дочерние компании и ассоциированные компании
- 97 7 Информация по сегментам
- 99 8 Основные средства
- 102 9 Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых
- 102 10 Гудвил
- 103 11 Нематериальные активы
- 104 12 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включая акции, находящиеся в залоге
- 104 13 Инвестиции в ассоциированные компании
- 105 14 Запасы
- 106 15 Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы
- 107 16 Займы выданные
- 108 17 Денежные средства, их эквиваленты и депозиты с фиксированным сроком погашения и денежные средства с ограничением использования
- 109 18 Акционерный капитал
- 110 19 Банковские кредиты
- 112 20 Выпущенные облигации
- 112 21 Активы и обязательства по производным финансовым инструментам
- 113 22 Прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов
- 114 23 Резерв на рекультивацию земель
- 114 24 Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам, прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы
- 115 25 Выручка от реализации продукции и услуг
- 116 26 Себестоимость реализованной продукции и услуг
- 116 27 Расходы по продаже продукции
- 116 28 Общие и административные расходы
- 117 29 Прочие операционные доходы и расходы
- 117 30 Прочие финансовые прибыли и убытки
- 117 31 Налог на прибыль
- 119 32 Прибыль на акцию
- 120 33 Расчеты и операции со связанными сторонами
- 121 34 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски
- 123 35 Управление финансовыми рисками и рисками капитала
- 128 36 Справедливая стоимость финансовых инструментов
- 128 37 События после отчетной даты

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА



Акционерам и Совету директоров ОАО «Минерально-химическая компания «ЕвроХим»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Минерально-химическая компания «ЕвроХим» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и консолидированных отчетов о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, изменении капитала и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО ПрайсвоटरхаусКуперс Аудит
5 февраля 2014 г.

Москва, Российская Федерация



А.Н. Кораблев, Заряный менеджер (квалификационный аттестат № 01-000389),
ЗАО «ПрайсвоटरхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: ОАО «Минерально-химическая компания «ЕвроХим»

Независимый аудитор: ЗАО «ПрайсвоटरхаусКуперс Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации № 001.460.272
выдано Московской регистрационной палатой 27 августа 2001 г.

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890
выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 3 июля 2002 г. за №
1027700002659

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа 2002 г. за №
1027700148431

115054, г.Москва, ул.Дубининская, 53, стр.6

Свидетельство о членстве в Саморегулируемой организации аудиторов
НП «Аудиторская Палата России» № 870. ОРНЗ в реестре аудиторов и
аудиторских организаций - 10201003683

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы:			
Основные средства	8	152 870 922	127 799 359
Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых	9	15 277 028	15 335 730
Гудвил	10	12 677 150	11 371 695
Нематериальные активы	11	6 999 679	7 225 526
Инвестиции в ассоциированные компании	13	3 531 640	–
Денежные средства с ограничением использования	17	88 558	44 003
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	12	–	1 914 636
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, находящиеся в залоге	12	–	909 017
Займы выданные	16, 33	415 660	–
Активы по производным финансовым инструментам	21	1 063 749	1 948 421
Отложенные налоговые активы	31	5 969 585	4 898 621
Предоплата за инвестиции в ассоциированные компании	13	–	2 522 755
Прочие внеоборотные активы		719 894	196 181
Итого внеоборотные активы		199 613 865	174 165 944
Оборотные активы:			
Запасы	14	22 670 751	23 006 319
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	15	11 895 075	10 567 555
Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	15	8 731 171	9 305 058
Предоплата за собственные акции	18, 33	–	683 999
Займы выданные	16	98 188	–
Активы по производным финансовым инструментам	21	331 543	63
Денежные средства с ограничением использования	17	–	405 442
Депозиты с фиксированным сроком погашения	17	2 441 756	3 671 596
Денежные средства и их эквиваленты	17	16 552 395	15 444 147
Итого оборотные активы		62 720 879	63 084 179
ИТОГО АКТИВЫ		262 334 744	237 250 123

Прилагаемые примечания на стр. 85-133 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПРОДОЛЖЕНИЕ НА 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Капитал, приходящийся на долю акционеров Компании:			
Акционерный капитал	18	6 800 000	6 800 000
Собственные выкупленные акции	18	(44 687 136)	(39 047 045)
Взнос акционеров в капитал	18, 33	1 589 459	–
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		157 941 327	138 855 979
		121 643 650	106 608 934
Доля неконтролирующих акционеров		169 113	187 609
Итого капитал		121 812 763	106 796 543
Долгосрочные обязательства:			
Банковские кредиты	19	65 651 730	59 566 384
Выпущенные облигации	20	34 383 438	32 589 882
Обязательства по производным финансовым инструментам	21	142 385	–
Отложенные налоговые обязательства	31	6 475 782	6 296 597
Прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов	22	5 101 882	6 194 011
Итого долгосрочные обязательства		111 755 217	104 646 874
Краткосрочные обязательства:			
Банковские кредиты	19	8 370 741	6 807 983
Обязательства по производным финансовым инструментам	21	225 263	–
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	24	8 539 042	8 386 544
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	24	10 079 456	8 449 573
Обязательства по текущему налогу на прибыль		524 524	1 253 033
Обязательства по прочим налогам		1 027 738	909 573
Итого краткосрочные обязательства		28 766 764	25 806 706
Итого обязательства		140 521 981	130 453 580
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		262 334 744	237 250 123

Утверждено от имени Совета директоров
5 февраля 2014 г.



Д. С. Стрежнев
Генеральный директор



А. А. Ильин
Директор по финансам и экономике

Прилагаемые примечания на стр. 85–133 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2013 г.	2012 г.
Выручка от реализации продукции и услуг	25	176 936 599	166 477 729
Себестоимость реализованной продукции и услуг	26	(112 797 010)	(97 767 726)
Валовая прибыль		64 139 589	68 710 003
Расходы по продаже продукции	27	(25 261 400)	(23 290 805)
Общие и административные расходы	28	(6 709 434)	(5 598 628)
Прочие операционные доходы/(расходы) – нетто	29	(425 379)	370 529
Операционная прибыль		31 743 376	40 191 099
Списание части активов на Гремячинском калийном месторождении	8	–	(3 685 995)
Доля в прибыли ассоциированных компаний	13	379 105	–
Дивидендный доход	12	114 204	101 676
Прибыль/(убыток) от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	12	(1 549 245)	568 382
Процентные доходы		251 809	634 907
Процентные расходы		(5 153 290)	(4 293 356)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по финансовой деятельности – нетто		(5 891 792)	4 315 355
Прочие финансовые прибыли/(убытки) – нетто	30	(944 708)	2 466 212
Прибыль до налогообложения		18 949 459	40 298 280
Расходы по налогу на прибыль	31	(6 693 814)	(7 729 130)
Чистая прибыль за период		12 255 645	32 569 150
Прочий совокупный доход/(расход) реклассифицируемый впоследствии в состав прибылей и убытков			
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности, за вычетом налога		5 184 507	(236 736)
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога	12	(1 419 124)	711 688
Выбытие инвестиций, имеющихся в наличии для продажи – реклассификация переоценки в состав прибылей и убытков, за вычетом налога	12	1 549 245	(568 382)
Итого прочий совокупный доход/(расход), реклассифицируемый впоследствии в состав прибылей и убытков		5 314 628	(93 430)
Прочий совокупный доход/(расход) нереклассифицируемый впоследствии в состав прибылей и убытков			
Переоценка обязательств по окончании трудовой деятельности, за вычетом налога		26 867	–
Итого прочий совокупный доход/(расход), нереклассифицируемый впоследствии в состав прибылей и убытков		26 867	–
Итого совокупный доход за период		17 597 140	32 475 720
Чистая прибыль/(убыток) за период, приходящаяся на:			
Долю акционеров Компании		12 261 945	32 575 818
Долю неконтролирующих акционеров		(6 300)	(6 668)
		12 255 645	32 569 150
Итого совокупный доход/(расход), приходящийся на:			
Долю акционеров Компании		17 596 972	32 480 365
Долю неконтролирующих акционеров		168	(4 645)
		17 597 140	32 475 720
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (в руб.)	32	209,05	528,99

Прилагаемые примечания на стр. 85-133 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2013 г.	2012 г.
Операционная прибыль		31 743 376	40 191 099
Налог на прибыль уплаченный		(7 995 564)	(7 373 735)
Операционная прибыль за вычетом уплаченного налога на прибыль		23 747 812	32 817 364
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	28	9 876 172	8 087 408
Чистый убыток от выбытия и списания основных средств		761 440	424 317
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и резерва на устаревание и порчу запасов – нетто		114 629	166 521
Прочие неденежные (доходы)/расходы – нетто		1 124 340	(387 433)
Валовый денежный поток	5	35 624 393	41 108 177
Изменения в операционных активах и обязательствах:			
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков		(1 279 413)	1 970 574
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам		621 542	(223 032)
Прочая дебиторская задолженность		(35 496)	93 703
Запасы		(157 209)	(1 835 911)
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам		(194 371)	(1 470 618)
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков		342 923	(34 011)
Прочая кредиторская задолженность		879 346	(368 384)
Денежные средства с ограничением использования, прочие активы и обязательства		360 887	(364 227)
Чистые денежные средства – операционная деятельность		36 162 602	38 876 271
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(32 432 590)	(28 156 607)
Приобретение прав на разведку и добычу полезных ископаемых		(160 946)	(373 062)
Предоплата за инвестицию в ассоциированные компании	13	–	(2 522 755)
Платеж за инвестицию в ассоциированные компании		(629 780)	–
Предоплата за прочие внеоборотные активы		(15 649)	(90 431)
Заем, выданный дочерней компании до ее приобретения	16	–	(116 229)
Приобретение дочерних компаний, за минусом приобретенных денежных средств		–	(31 806 681)
Приобретение инвестиций, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи	12	–	(59 607)
Часть отсроченного платежа, связанного с приобретением бизнеса	22	(1 600 019)	–
Поступления от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	12, 33	101 489	20 415 641
Поступления от продажи основных средств		159 092	135 519
Поступления от выбытия активов, предназначенных для продажи		–	883 651
Денежные поступления/(платежи) по производным финансовым инструментам – нетто		–	(63 873)
Дивиденды полученные и возврат ранее удержанного налога с полученных дивидендов	12	96 727	144 828
Чистое изменение по депозитам с фиксированным сроком погашения		1 220 181	16 564 889
Займы выданные	16, 33	(1 164 659)	(1 927 340)
Погашение займов выданных	16, 33	2 005 728	8 221 872
Проценты полученные		229 627	1 055 499
Чистые денежные средства – инвестиционная деятельность		(32 190 799)	(17 694 686)

Прилагаемые примечания на стр. 85-133 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД

ПРОДОЛЖЕНИЕ

ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2013 г.	2012 г.
Свободный денежный приток	5	3 971 803	21 181 585
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение банковских кредитов	19	77 957 785	12 503 040
Погашение банковских кредитов	19	(75 114 099)	(19 970 832)
Размещение облигаций, за вычетом расходов по организации сделок		–	22 909 440
Погашение облигаций		–	(8 513 762)
Предоплаченные и дополнительные расходы по организации сделок		(76 206)	(5 850)
Проценты уплаченные		(5 034 894)	(4 350 733)
Денежные поступления/(платежи) по производным финансовым инструментам – нетто		212 746	214 959
Приобретение неконтролирующей доли в нефтегазовой дочерней компании		–	(6 619 999)
Приобретение дополнительной доли участия в других дочерних компаниях		(12 413)	(128)
Выкуп собственных акций	18, 33	(13 359 153)	(9 367 618)
Предоплата за собственные акции	18, 33	–	(683 999)
Поступления от продажи собственных акций	18, 33	9 885 186	–
Взносы акционеров в капитал	18, 33	1 589 459	–
Прочая финансовая деятельность		–	11 761
Чистые денежные средства – финансовая деятельность		(3 951 589)	(13 873 721)
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		1 088 034	(370 666)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		1 108 248	6 937 198
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	17	15 444 147	8 506 949
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	17	16 552 395	15 444 147

Прилагаемые примечания на стр. 85-133 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ КАПИТАЛА ЗА ГОД ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Приходится на долю акционеров Компании

Прим.	Приходится на долю акционеров Компании							Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Взнос акционеров в капитал	Накопленные курсовые разницы от пересчета валют	Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2012 г.	6 800 000	(29 679 427)	–	1 724 223	(273 427)	104 814 215	83 385 584	6 985 154	90 370 738
Совокупный доход/(расход)									
Прибыль/(убыток) за период	–	–	–	–	–	32 575 818	32 575 818	(6 668)	32 569 150
<i>Прочий совокупный доход/(расход)</i>									
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности	–	–	–	(238 759)	–	–	(238 759)	2 023	(236 736)
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	12	–	–	–	711 688	–	711 688	–	711 688
Выбытие инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	12	–	–	–	(568 382)	–	(568 382)	–	(568 382)
<i>Итого прочий совокупный доход/(расход)</i>									
	–	–	–	(238 759)	143 306	–	(95 453)	2 023	(93 430)
Итого совокупный доход/(расход)	–	–	–	(238 759)	143 306	32 575 818	32 480 365	(4 645)	32 475 720
Операции с акционерами									
Выкуп собственных акций	–	(9 367 618)	–	–	–	–	(9 367 618)	–	(9 367 618)
Приобретение неконтролирующей доли участия в нефтегазовой дочерней компании	–	–	–	–	–	109 832	109 832	(6 792 001)	(6 682 169)
Приобретение дополнительной доли участия в других дочерних компаниях	–	–	–	–	–	771	771	(899)	(128)
Итого операции с акционерами	–	(9 367 618)	–	–	–	110 603	(9 257 015)	(6 792 900)	(16 049 915)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	6 800 000	(39 047 045)	–	1 485 464	(130 121)	137 500 636	106 608 934	187 609	106 796 543
Остаток на 1 января 2013 г.	6 800 000	(39 047 045)	–	1 485 464	(130 121)	137 500 636	106 608 934	187 609	106 796 543
Совокупный доход/(расход)									
Прибыль/(убыток) за период	–	–	–	–	–	12 261 945	12 261 945	(6 300)	12 255 645
<i>Прочий совокупный доход/(расход)</i>									
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности	–	–	–	5 178 039	–	–	5 178 039	6 468	5 184 507
Переоценка обязательств по окончании трудовой деятельности, за вычетом налога	–	–	–	–	–	26 867	26 867	–	26 867
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	12	–	–	–	(1 419 124)	–	(1 419 124)	–	(1 419 124)
Выбытие инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	12	–	–	–	1 549 245	–	1 549 245	–	1 549 245
<i>Итого прочий совокупный доход</i>									
	–	–	–	5 178 039	130 121	26 867	5 335 027	6 468	5 341 495
Итого совокупный доход	–	–	–	5 178 039	130 121	12 288 812	17 596 972	168	17 597 140
Операции с акционерами									
Взнос акционеров в капитал	18, 33	–	1 589 459	–	–	–	1 589 459	–	1 589 459
Выкуп собственных акций	18	(14 043 152)	–	–	–	–	(14 043 152)	–	(14 043 152)
Продажа собственных акций	18	8 403 061	–	–	–	1 482 125	9 885 186	–	9 885 186
Приобретение дополнительной доли участия в дочерних компаниях	–	–	–	–	–	6 251	6 251	(18 664)	(12 413)
Итого операции с акционерами	–	(5 640 091)	1 589 459	–	–	1 488 376	(2 562 256)	(18 664)	(2 580 920)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	6 800 000	(44 687 136)	1 589 459	6 663 503	–	151 277 824	121 643 650	169 113	121 812 763

Прилагаемые примечания на стр. 85–133 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1 Общие сведения о Группе «ЕвроХим» и ее деятельности

Группа «ЕвроХим» включает в себя материнскую компанию – Открытое акционерное общество «Минерально-химическая компания «ЕвроХим» («Компания») и ее дочерние предприятия (в совокупности – «Группа» или «Группа «ЕвроХим»). Компания была учреждена в форме закрытого акционерного общества 27 августа 2001 г. 3 апреля 2006 г. Компания изменила свою организационно-правовую форму на открытое акционерное общество.

Компания, представляющая деловые интересы Андрея Мельниченко, владеет 100% капитала «Linea Ltd» – компании, зарегистрированной на Бермудах, которая, в свою очередь, владеет 92,2% (31 декабря 2012 г.: 92,2%) капитала «EuroChem Group S.E». 7,8% (31 декабря 2012 г.: 7,8%) капитала «EuroChem Group S.E» косвенно принадлежат генеральному директору Группы Дмитрию Стрежневу. На 31 декабря 2013 г. «EuroChem Group S.E» владеет 87,36% капитала Компании (31 декабря 2012 г.: 88,51%). Оставшиеся 12,64% принадлежат «EuroChem Capital Management Ltd», 100% дочерней компании Группы, и представлены в консолидированном отчете о финансовом положении как собственные выкупленные акции (31 декабря 2012 г.: 11,49%).

Основной деятельностью Группы является производство минеральных удобрений (азотная и фосфорная группы) а также добыча полезных ископаемых (железной руды, апатитов, бадделлеитов и углеводородов), дистрибуция. Группа в настоящее время разрабатывает калийные месторождения с последующим намерением начать производство и сбыт калийных удобрений. Производственные мощности Группы расположены на территории Российской Федерации, Литвы и Бельгии.

Офис Компании зарегистрирован по следующему адресу:
Москва, Российская Федерация, ул. Дубининская, 53, стр. 6.

2 Основные подходы к подготовке консолидированной финансовой отчетности

Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») исходя из принципа оценки по фактическим затратам, за исключением переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и производных финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости. Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Данная учетная политика была последовательно применена по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, за исключением специально оговоренных случаев.

Пересчет иностранной валюты. Функциональной валютой каждого дочернего предприятия Группы является валюта преобладающей экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность.

Функциональная валюта определяется отдельно по каждому из дочерних предприятий Группы. Функциональной валютой дочерних компаний Группы, расположенных на территории Российской Федерации, является российский рубль («руб.»). Функциональной валютой большинства дочерних компаний Группы, расположенных в Европе, является евро («евро»), для дочерних компаний Группы, расположенных в Литве, литовский лит («литовский лит») и т.д.

Денежные активы и обязательства переводятся в функциональную валюту отдельной компании по официальному обменному курсу на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту отдельной компании по официальному курсу на конец года, отражаются в составе прибылей и убытков. Влияние курсовых разниц на неденежные финансовые активы и обязательства, такие как долевые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, отражается в составе прибылей и убытков как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости. Влияние курсовых разниц на неденежные финансовые активы, такие как долевые ценные бумаги, классифицируемые как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражается в составе прочего совокупного дохода.

Прибыли и убытки от пересчета кредитов, займов и депозитов отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе отдельным компонентом «Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по финансовой деятельности – нетто». Все прочие прибыли и убытки от курсовых разниц отражаются в качестве прибылей и убытков в составе прочих операционных доходов/(расходов).

Гудвил и корректировки по справедливой стоимости, возникающие при приобретении иностранной компании, отражаются как активы и обязательства иностранной компании и пересчитываются по курсу на отчетную дату.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представляется в российских рублях, так как данная валюта является функциональной валютой Компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ПРОДОЛЖЕНИЕ ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2 Основные подходы к подготовке консолидированной финансовой отчетности *продолжение*

Результаты и финансовое положение каждой компании Группы переводится в валюту представления с использованием официального валютного курса, установленного Центральным Банком Российской Федерации («ЦБ РФ») следующим образом:

- (i) активы и обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении, пересчитываются по курсу на каждую отчетную дату;
- (ii) доходы и расходы, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, пересчитываются по средним обменным курсам (если такое усредненное значение не является обоснованным приблизительным значением кумулятивного эффекта курсов на дату проведения операций, то для перевода доходов и расходов используется курс на дату проведения операций);
- (iii) статьи капитала пересчитываются по курсу на дату совершения операций; и
- (iv) все возникающие курсовые разницы признаются как курсовые разницы от пересчета валют в прочем совокупном доходе.

На 31 декабря 2013 г. официальные курсы, установленные ЦБ РФ, были: 1 доллар США = 32,7292 руб. (31 декабря 2012 г.: 1 доллар США = 30,3727 руб.), 1 евро = 44,9699 руб. (31 декабря 2012 г.: 1 евро = 40,2286 руб.), 1 литовский лит = 13,0338 руб. (31 декабря 2012 г.: 1 литовский лит = 11,6554). Средние курсы за год, закончившийся 31 декабря 2013 г. составили: 1 доллар США = 31,8480 руб. (2012 г.: 1 доллар США = 31,0930 руб.), 1 евро = 42,3129 руб. (2012 г.: 1 евро = 39,9524 руб.), 1 литовский лит = 12,2551 руб. (2012 г.: 1 литовский лит = 11,8400 руб.).

Консолидированная финансовая отчетность. К дочерним компаниям относятся все компании (в том числе предприятия специального назначения), над которыми у Группы имеется контроль. Группа контролирует предприятие, когда Группе предоставлена возможность или она обладает полномочиями в отношении переменного дохода от участия в предприятии и имеет возможность использовать свои полномочия с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. 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 приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера доли неконтролирующих акционеров. Группа оценивает долю неконтролирующих акционеров, индивидуально по каждой операции по (а) справедливой стоимости или (б) пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров.

Гудвилл оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, доли неконтролирующих акционеров в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвилл») признается в составе прибылей или убытков после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например, оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние компании применяют единую учетную политику Группы.

Доля неконтролирующих акционеров представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней компании, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Доля неконтролирующих акционеров образует отдельный компонент капитала Группы.

Приобретение и продажа доли неконтролирующих акционеров. Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами доли неконтролирующих акционеров. Разница между вознаграждением, уплаченным за приобретение доли неконтролирующих акционеров, и ее балансовой стоимостью отражается в учете как сделка с капиталом непосредственно на счетах капитала. Группа признает разницу между вознаграждением, полученным за продажу доли неконтролирующих акционеров, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в консолидированном отчете об изменении капитала.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ПРОДОЛЖЕНИЕ ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2 Основные подходы к подготовке консолидированной финансовой отчетности *продолжение*

Основные средства. Основные средства отражаются в отчетности по стоимости приобретения, за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение, если необходимо.

Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей. Затраты на мелкий ремонт и техобслуживание относятся на расходы по мере возникновения.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на его продажу и ценности от использования актива. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы и убыток от обесценения отражается в составе прибылей и убытков. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые годы, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения ценности от использования актива, либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Результат от выбытия основных средств в сумме разницы полученного возмещения и их балансовой стоимости отражается в составе прибылей и убытков.

Капитализация затрат по кредитам и займам. Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), включаются в стоимость этого актива, если дата начала капитализации приходится на 1 января 2009 года или более позднюю дату. Дата начала капитализации наступает, когда Группа (а) несет затраты, связанные с активом, отвечающим определенным условиям; (б) несет затраты по займам; и (в) предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к предполагаемому использованию или продаже. Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда активы в основном готовы для использования или продажи.

Группа капитализирует затраты по займам, которые можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные затраты по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к затратам на активы, отвечающие определенным требованиям) за исключением случаев, когда средства заимствованы специально для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Амортизация. Амортизация основных средств (кроме нефтегазовых добывающих активов) рассчитывается линейным методом в течение расчетного срока их полезной службы, начиная с момента, когда основное средство готово к использованию:

	Срок полезной службы (количество лет)
Здания и сооружения	15 - 80
Передачные устройства	25 - 30
Машины и оборудование	2 - 30
Транспортные средства	5 - 25
Прочие основные средства	1 - 8

Амортизация нефтегазовых добывающих активов рассчитывается пропорционально объему добычи.

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу, исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Остаточная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Остаточная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

Остаточный срок полезного использования основных средств. Руководство оценивает остаточный срок полезного использования основных средств в соответствии с текущим техническим состоянием основных средств и оценкой периода, в течение которого основные средства будут приносить экономические выгоды Группе.

Затраты на разработку (освоение) месторождений. Все затраты на разработку и обустройство месторождений в Группе аккумулируются отдельно по каждому участку, по которому были обнаружены резервы, добыча которых является экономически обоснованной. Такие расходы включают затраты, напрямую относящиеся к строительству рудника и связанной инфраструктуры. Как только решение о разработке месторождения принято, такие затраты классифицируются в состав незавершенного строительства.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ПРОДОЛЖЕНИЕ ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2 Основные подходы к подготовке консолидированной финансовой отчетности *продолжение*

Активы, связанные с разведкой и оценкой. Расходы, понесенные при осуществлении геологоразведочной деятельности, относятся на расходы, если они не попадают под определение актива. Группа признает актив, когда существует вероятность получения Группой экономических выгод в результате понесенных расходов. Капитализируемые затраты включают затраты, напрямую связанные с геологическим изучением (поиск и оценка) и разведкой запасов на определенном участке. В соответствии с МСФО (IFRS) 6 «Разведка и оценка запасов полезных ископаемых» активы, связанные с разведкой и оценкой оцениваются с использованием модели учета по фактическим затратам, описанной в МСФО (IAS) 16 «Основные средства», после первоначального признания. Амортизация не начисляется на активы, связанные с разведкой и оценкой, так как экономические выгоды, которые приносят данные активы, не поступают до этапа начала производства. Капитализированные затраты на геологическое изучение и разведку запасов списываются на расходы в тот момент, когда перечисленные выше требования более не выполняются.

Капитализированные затраты на геологическое изучение и разведку запасов тестируются на обесценение, если какие-либо факты или обстоятельства указывают на их возможное обесценение. Активы, связанные с разведкой и оценкой запасов, также тестируются на обесценение с момента обнаружения запасов до начала стадии разработки соответствующего месторождения.

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в составе прибылей и убытков равномерно в течение всего срока аренды.

В случаях, когда активы сдаются на условиях операционной аренды, дебиторская задолженность по арендным платежам признается от арендного дохода с применением линейного метода в течение всего срока аренды.

Гудвил. Гудвил учитывается по первоначальной 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 между единицами, генерирующими денежные средства, или группами единиц, генерирующих денежные средства, которые, как ожидается, получат преимущества синергетического эффекта от объединения бизнеса. Эти единицы или группы единиц являются начальным уровнем, на котором Группа ведет учет гудвила, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент.

При выбытии актива из единицы, генерирующей денежные средства, на которую был отнесен гудвил, соответствующие прибыли и убытки от выбытия включают балансовую стоимость гудвила, связанного с выбывшим активом, которая обычно определяется пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежные средства.

Права на разведку и добычу полезных ископаемых. Права на разведку и добычу полезных ископаемых включают права на разведку, оценку и добычу полезных ископаемых в рамках лицензий или соглашений. Такие активы учитываются по первоначальной стоимости, амортизация рассчитывается линейным методом либо в течение периода действия соответствующей лицензии или соглашения, либо в течение ожидаемого срока отработки рудника, начиная с даты начала добычи. Затраты, напрямую связанные с приобретением прав на разведку, оценку и добычу, капитализируются в составе таких прав. Если добыча запасов полезных ископаемых, имеющих в рамках прав их разведку и добычу, экономически нецелесообразна, балансовая стоимость таких активов списывается.

Запасы полезных ископаемых. Запасы полезных ископаемых признаются в активах при приобретении в результате сделки объединения бизнеса и, в последующем, амортизируются пропорционально объему добычи для нефтегазовых добывающих активов на основе общей суммы доказанных запасов, линейным методом – для прочих активов. Оценочное значение доказанных и недоказанных запасов определяется независимыми экспертами в момент приобретения в рамках сделок по объединению бизнеса и отражает количество запасов, добыча которых из существующего месторождения технически возможна, экономически обоснована и правомерна.

Нематериальные активы. Нематериальные активы Группы имеют определенные сроки полезного использования и в основном включают приобретенные технологии производственного процесса, соглашение по дистрибуции, клиентские отношения, торговые марки, капитализированные затраты на компьютерное программное обеспечение и прочие нематериальные активы.

Эти активы капитализируются с учетом затрат, понесенных на их покупку и приведение в состояние, пригодное для использования.

Нематериальные активы с определенным сроком использования амортизируются линейным методом в течение срока их полезной службы:

	Срок полезной службы (количество лет)
Права землепользования	50
Ноу-хау и технология производственного процесса	5-18
Торговые марки	15
Клиентские отношения	10
Соглашение по дистрибуции	8
Лицензии на программное обеспечение	5

Группа тестирует нематериальные активы на обесценение при наличии каких-либо признаков обесценения.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ПРОДОЛЖЕНИЕ ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2 Основные подходы к подготовке консолидированной финансовой отчетности *продолжение*

Классификация финансовых активов. Группа распределяет свои финансовые активы по следующим учетным категориям: а) займы и дебиторская задолженность; б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; в) финансовые активы, удерживаемые до погашения; и г) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков. Категория «финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков» имеет две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и (ii) финансовые активы, предназначенные для торговли.

Группа классифицирует финансовые активы как предназначенные для торговли, если намерена реализовать их в течение короткого периода времени после приобретения. Инвестиции, предназначенные для торговли, не переводятся в другую категорию активов даже в случае изменения намерений Группы в дальнейшем.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными и поддающимися определению платежами, не котируемые на активном рынке. Такие инструменты отражаются в составе оборотных активов, за исключением тех активов, срок погашения которых составляет свыше 12 месяцев с отчетной даты. Такие активы отражаются в составе внеоборотных активов.

В категорию «удерживаемые до погашения» входят котируемые на рынке непроизводные 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 удерживаемых до погашения в момент их первоначальной постановки на учет и оценивает обоснованность их отнесения к данной категории на каждую отчетную дату. По состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. Группа не имела инвестиций, удерживаемых до погашения.

Все прочие финансовые активы включаются в категорию имеющихся в наличии для продажи.

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 понесенные 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 доступные рыночные данные. Покупка или продажа финансовых активов, поставка которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или обычаями делового оборота данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т. е. на дату передачи актива. Все другие операции купли-продажи признаются, когда Группа становится стороной по сделке с финансовым инструментом.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовый актив в тот момент, когда (i) он погашен 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 ни передала, ни 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.

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 с использованием метода эффективной ставки процента и отражается в составе прибылей и убытков. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в составе прибылей и убытков в момент возникновения у Группы права на получение выплаты. Прочие изменения справедливой стоимости отражаются на счетах прочего совокупного дохода и аккумулируются на счетах капитала до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из прочего совокупного дохода в состав прибылей и убытков.

Убытки от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в составе прибылей и убытков 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 составе прочих совокупных прибылей и убытков, переносится со счета капитала в состав прибылей и убытков. Убытки от обесценения по долевым инструментам не подлежат восстановлению через прибыли и убытки. 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 составе прибылей и убытков, убыток от обесценения восстанавливается через прибыли и убытки текущего периода.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ПРОДОЛЖЕНИЕ ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2 Основные подходы к подготовке консолидированной финансовой отчетности *продолжение*

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты Группы включают форварды, опционы и свопы по иностранной валюте и ценным бумагам. В соответствии с политикой Группы производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости с признанием доходов или убытков в составе прибылей и убытков. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов определяется исходя из фактических рыночных данных и оценочных моделей, основанных на использовании превалирующей на рынке процентной ставки по аналогичным инструментам. У Группы отсутствуют производные финансовые инструменты, учитываемые по правилам хеджирования.

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия. Ассоциированными являются компании, на которые Группа оказывает значительное влияние, но не имеет контроля; как правило, в таких компаниях Группа владеет от 20% до 50% голосующих акций. Совместное предприятие это предприятие в рамках соглашения о совместной деятельности, посредством которого стороны, имеющие совместный контроль по соглашению, имеют права на чистые активы предприятия в рамках соглашения. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по стоимости приобретения. Балансовая стоимость инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия включает величину гудвила, определенную на момент приобретения, за вычетом накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний и совместных предприятий после приобретения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода. Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями и совместными предприятиями исключается в пределах доли Группы в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями налогового законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату в каждой из стран, где зарегистрированы дочерние компании Группы. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в составе прибылей и убытков, за исключением налога, относящегося к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала. В России, где зарегистрированы наиболее крупные дочерние компании Группы, ставка налога на прибыль предприятий может варьироваться от 15,5% до 20%, в зависимости от решения региональных органов власти (2012 г.: от 15,5% до 20%). Для дочерних компаний, расположенных за пределами Российской Федерации, налоговые ставки по налогу на прибыль варьируются от 10% до 38,3% (2012 г.: от 10% до 37,6%).

Текущий налог представляет собой ожидаемую сумму выплаты или возмещения налоговым органом по налогооблагаемой прибыли или убытку за текущий и предыдущие периоды.

Отложенный налог на прибыль начисляется по методу балансовых 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, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединением бизнеса, если таковые, при их первоначальном признании, не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. 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. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков согласно принятым или по существу принятым на отчетную дату налоговым ставкам. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

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

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и возможной 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 обычного использования производственных мощностей) и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи — это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ПРОДОЛЖЕНИЕ ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2 Основные подходы к подготовке консолидированной финансовой отчетности *продолжение*

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков первоначально признаются по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизируемой стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить всю причитающуюся ей сумму в соответствии с первоначально установленными условиями.

Признаками обесценения дебиторской задолженности являются существенные финансовые трудности, испытываемые должником; вероятность того, что в отношении должника будет начата процедура банкротства; нарушение обязательств по договору или неспособность должника выполнить свои платежные обязательства. Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных по эффективной ставке процента, соответствующей первоначальным условиям финансирования.

Балансовая стоимость актива уменьшается путем использования счета резерва, а сумма убытка отражается в составе прибылей и убытков. Если сумма дебиторской задолженности представляет собой безнадежную задолженность, она списывается за счет резерва. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на прибыли и убытки.

Прочая дебиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизируемой стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Предоплата. Предоплата отражаются в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочие предоплаты списываются в состав прибыли или убытка при получении товаров или услуг, относящихся к ним. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит уменьшению и соответствующий убыток от обесценения отражается в составе прибыли или убытка за год.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, срочные депозиты на банковских счетах, другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев, а также банковские овердрафты. В состав денежных средств и их эквивалентов могут включаться депозиты сроком погашения более трех месяцев, подлежащие выплате по требованию в течение одного рабочего дня без штрафных санкций, проценты по которым могут быть возвращены без существенных рисков изменения стоимости в результате преждевременного изъятия депозита и в случае планируемого использования денежных средств для краткосрочных нужд. Все остальные депозиты относятся к депозитам с фиксированным сроком погашения.

Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Остатки денежных средств, ограниченные в использовании, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты включаются в состав внеоборотных активов консолидированного отчета о финансовом положении.

Депозиты с фиксированным сроком погашения. Депозиты с фиксированным сроком погашения это депозиты на банковских счетах, имеющие различные сроки погашения. Такие депозиты могут быть отозваны при условии предварительного уведомления и/или с применением штрафных санкций или без права на получение начисленных процентов. Депозиты включаются в состав оборотных активов, за исключением тех активов, срок погашения которых составляет свыше 12 месяцев с отчетной даты. Такие активы отражаются в составе внеоборотных активов.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в консолидированном отчете об изменении капитала как уменьшение полученного в результате эмиссии акционерного капитала, за вычетом налогов. Сумма превышения справедливой стоимости полученного возмещения над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в консолидированном отчете об изменении капитала как эмиссионный доход.

Взносы акционеров в капитал. Взнос в капитал полученный от акционеров, по которому не требуется возмещение или Группа может не осуществлять возврат средств, классифицируется как статья капитала и отражается как отдельный резерв в консолидированном отчете об изменении капитала.

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 долю акционеров Компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ПРОДОЛЖЕНИЕ ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2 Основные подходы к подготовке консолидированной финансовой отчетности *продолжение*

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.

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость ("НДС") с выручки подлежит уплате в налоговые органы по методу начисления на основании счетов, выставленных клиентам. НДС, уплаченный при покупке товаров и услуг, при условии соблюдения определенных ограничений, может быть зачтен в счет НДС с выручки или может быть предъявлен к возмещению от налоговых органов при определенных обстоятельствах.

Руководство периодически рассматривает возможность возврата НДС к получению и считает, что сумма НДС к получению, отраженная в консолидированной финансовой отчетности, может быть полностью возвращена в течение одного года.

Кредиты и займы. Кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом понесенных затрат на сделку и впоследствии отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам первоначально признается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Инвестиционные гранты. Инвестиционные гранты признаются в отчетности по справедливой стоимости при наличии определенной уверенности в том, что грант будет получен и Группа выполнит все взятые на себя обязательства, связанные с условиями выдачи гранта. Инвестиционные гранты относящиеся к приобретению основных средств, включаются в состав долгосрочных обязательств как отложенный доход и амортизируются через прибыли и убытки по линейному методу амортизации в течение срока полезного использования актива.

Резервы на покрытие обязательств и расходов. Резервы на покрытие обязательств и расходов признаются, если Группа, вследствие определенного события в прошлом, имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большей степенью вероятности потребуются отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения затрат, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив при условии, что получение такого возмещения практически бесспорно.

Обязательства по выбытию активов. В соответствии с условиями лицензий и соглашений на полезные ископаемые у Группы имеются обязательства по проведению рекультивации нарушенных земель в областях бурения нефтяных и газовых скважин и отработки месторождений.

Будущие расходы на рекультивацию земель, дисконтированные до чистой приведенной стоимости, увеличивают стоимость соответствующих объектов основных средств и обязательств в момент, когда у Группы возникают обязательства в отношении данных расходов и их величина может быть оценена с достаточной степенью достоверности. Такие объекты основных средств амортизируются с использованием линейного метода в течение срока полезного использования соответствующего актива. Увеличение обязательства в связи с сокращением периода дисконтирования отражается в отчете о прибылях и убытках в составе прочих финансовых прибылей/убытков.

Изменения в оценке будущих расходов отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, посредством увеличения или уменьшения резерва на рекультивацию земель и актива, к которому оно относится. Группа пересматривает оценку резерва на рекультивацию земель по состоянию на конец каждого отчетного периода. Текущие затраты на рекультивацию учитываются в составе расходов по мере их возникновения.

Признание выручки. Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения. Выручка от оказания услуг признается в том периоде, когда данные услуги были оказаны.

Вся выручка отражается за вычетом НДС и прочих налогов на продажи.

Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению, с учетом суммы любых розничных и оптовых скидок.

Процентный доход признается на пропорционально-временной основе с использованием метода эффективной ставки процента.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ПРОДОЛЖЕНИЕ ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2 Основные подходы к подготовке консолидированной финансовой отчетности *продолжение*

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 т. д.) проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

В «EuroChem Antwerpen NV» и «EuroChem Agro» действуют пенсионные планы с установленными выплатами, которые представляют собой сумму пенсионных выплат, которую работник будет получать после выхода на пенсию, и зависящую от одного или нескольких факторов, таких как возраст, стаж и размер заработной платы. Обязательства с установленными выплатами рассчитываются ежегодно независимыми актуариями с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности признается в прочем совокупном доходе. Обязательства Группы по имеющимся пенсионным планам являются незначительными.

Прибыль на акцию. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на владельцев акций Компании, на средневзвешенное количество акций, находившихся в обращении в течение отчетного года.

Сегментная отчетность. Сегмент представляет собой выделяемый компонент Группы, который задействован в производстве продукции или оказании услуг (операционный сегмент). Сегменты, выручка или результаты которых составляют 10% или более от совокупной выручки или результатов всех сегментов, отражаются в отчетности отдельно. Сегментная отчетность составляется в соответствии с внутренней информацией, которая предоставляется органу, принимающему операционные решения.

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства 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, как считается, являются 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 консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают:

Налог на прибыль. При определении текущих обязательств по налогу на прибыль требуется применение суждений (Прим. 31). Группа признает налоговые обязательства на основе оценок возможности возникновения дополнительных сумм налога. В случаях, когда окончательный исход урегулирования различных налоговых вопросов отличается от первоначально отраженных сумм, такие различия окажут влияние на суммы налога на прибыль и по отложенным налогам того периода, когда была принята такая оценка.

Признание отложенного налога на прибыль. Чистый отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена путем будущих вычетов из налогооблагаемой прибыли, и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в которой вероятно его будущее использование. При определении будущих величин налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, использование которых вероятно в будущем, руководство применяет профессиональные суждения и оценки на основе данных о налогооблагаемой прибыли за последние три года, а также ожиданий относительно будущих доходов, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах (Прим. 31).

Земля. Дочерняя компания Группы ОАО «ЕвроХим – Терминал Усть-Луга» имеет производственные объекты, расположенные на земельном участке, используемом на условиях краткосрочной аренды. Руководство полагает, что не будут понесены убытки в связи с краткосрочным действием аренды, так как Группа будет иметь преимущественное право приобрести землю в собственность или заключить долгосрочный договор аренды.

Операции со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. Данные операции осуществляются преимущественно по рыночным ставкам. При отсутствии активного рынка для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование при аналогичных операциях с несвязанными сторонами.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ПРОДОЛЖЕНИЕ ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

Следующие новые стандарты, изменения к стандартам и интерпретации являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2013 г.:

- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 г., введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее);
- МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» (выпущен в мае 2011 г., введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее);
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» (выпущен в мае 2011 г., введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее);
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 г., введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее). Раскрытие, требуемое в рамках данного стандарта, было сделано в настоящей консолидированной финансовой отчетности (Прим. 36);
- МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты);
- МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (пересмотрен в мае 2011 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты);
- Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 г. и применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 июля 2012 г. или после этой даты). Пересмотренный стандарт изменил представление финансовой отчетности Группы, но не оказал влияние на оценку операций и остатков;
- КРМФО (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения» (выпущен в октябре 2011 г. и применяется к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. или после этой даты);
- Изменение к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущено в июне 2011 г. и применяется к периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. или после этой даты);
- «Раскрытие информации – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменение к МСФО (IFRS) 7 (выпущено в декабре 2011 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты);
- Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности по займам, предоставленным государством» (выпущены в марте 2012 г. и вступают в силу для периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты);
- Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2012 г., и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 г. или после этой даты);
- Изменения к руководству по переходу к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12 (выпущены 28 июня 2012 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее).

Если выше не указано иное, данные стандарты, изменения к стандартам и интерпретации не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ПРОДОЛЖЕНИЕ ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций *продолжение*

Ряд новых стандартов и интерпретаций, которые не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2013 г. и не были применены досрочно:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты Часть 1. Классификация и измерение» (выпущен в ноябре 2009 г., введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2015 г. или позднее; разрешено досрочное применение). В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность;
- Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменения к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или позднее);
- Изменения к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные компании» (выпущены 31 октября 2012 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или позднее);
- КРМФО (IFRIC) 21 – «Сборы» (выпущен 20 мая 2013 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или позднее);
- Изменения к МСФО (IAS) 36 – «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости для нефинансовых активов» (выпущены 29 мая 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или позднее; разрешено досрочное применение в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в соответствующих отчетных и сопоставимых периодах);
- Изменения к МСФО (IAS) 39 – «Сделки новации и продолжение хеджирования» (выпущены 27 июня 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или позднее);
- Изменения к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные планы с установленными выплатами: Взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 г., и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или позднее);
- Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в декабре 2013 г., и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г. или после этой даты).

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

5 Отчет о движении денежных средств

В процессе управления Группой руководство обращает особое внимание на ряд показателей оценки денежных потоков, включая «валовый денежный поток» и «свободный денежный поток». Валовый денежный поток относится к операционной прибыли после налогообложения, скорректированной на статьи неденежного характера, которые были отнесены на счета прибылей и убытков. Валовый денежный поток доступен для финансирования изменений в операционных активах и обязательствах, инвестиционной и финансовой деятельности. Валовый денежный приток за год, закончившийся 31 декабря 2013 г. составил 35 624 393 тыс. руб. (2012 г.: 41 108 177 тыс. руб.).

Свободный денежный поток – это поток денежных средств, обеспечивающий долговое или доленое финансирование бизнеса. Свободный денежный приток за год, закончившийся 31 декабря 2013 г. составил 3 971 803 тыс. руб. (2012 г.: приток в сумме 21 181 585 тыс. руб.).

В связи с тем, что эти термины не являются терминами МСФО, толкование понятий валового денежного потока и свободного денежного потока Группой может отличаться от толкований этих понятий другими компаниями.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ПРОДОЛЖЕНИЕ ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6 Основные дочерние компании и ассоциированные компании

На 31 декабря 2013 г. в Группу входили следующие основные дочерние компании и ассоциированные компании:

Наименование	Вид деятельности	Доля голосую-щих акций	Доля владения	Страна регистрации компании
ОАО МХК ЕвроХим	Материнская компания	—	—	Россия
Дочерние предприятия:				
ООО «ПГ Фосфорит»	Производство	100%	100%	Россия
ОАО «НАК Азот»	Производство	100%	100%	Россия
ООО «Новомосковский хлор»	Производство	100%	100%	Россия
ОАО «Невинномысский Азот»	Производство	100%	100%	Россия
ООО «ЕвроХим-БМУ»	Производство	100%	100%	Россия
ОАО «Ковдорский ГОК»	Добыча	100%	100%	Россия
EuroChem Antwerpen N.V.	Производство	100%	100%	Бельгия
Lifosa AB	Производство	100%	100%	Литва
ООО «Севернефть – Уренгой»	Добыча газа	100%	100%	Россия
ООО «ЕвроХим-Усольский калийный комбинат»	Проект по разработке калийного месторождения	100%	100%	Россия
ООО «ЕвроХим-ВолгаКалий»	Проект по разработке калийного месторождения	100%	100%	Россия
ТОО «ЕвроХим – Удобрения»	Проект по разработке фосфоритового месторождения	100%	100%	Казахстан
ТОО «Сары-Тас-Удобрения»	Прочие услуги	59,67%	59,67%	Казахстан
ТОО «ЕвроХим – Каратау»	Прочие услуги	100%	100%	Казахстан
EuroChem Trading GmbH	Продажи	100%	100%	Швейцария
EuroChem Trading USA	Продажи	100%	100%	США
Eurochem Agro SAS	Продажи	100%	100%	Франция
EuroChem Agro Asia Pte. Ltd	Продажи	100%	100%	Сингапур
EuroChem Agro Iberia	Продажи	100%	100%	Испания
EuroChem Agricultural Trading Hellas SA	Продажи	100%	100%	Греция
EuroChem Agro Spa	Продажи	100%	100%	Италия
EuroChem Agro GmbH	Продажи	100%	100%	Германия
EuroChem Agro Mexico SA de CV	Продажи	100%	100%	Мексика
EuroChem Agro Fertilizer Trade LLP	Продажи	100%	100%	Турция
EuroChem Comercio de Produtos Quimicos Ltda	Продажи	100%	100%	Бразилия
EuroChem Agro Trading (Shenzhen) Co., Ltd	Продажи	100%	100%	Китай
ООО «Агроцентр ЕвроХим-Волгоград»	Дистрибуция	100%	100%	Россия
ООО «Агроцентр ЕвроХим-Краснодар»	Дистрибуция	100%	100%	Россия
ООО «Агроцентр ЕвроХим-Липецк»	Дистрибуция	100%	100%	Россия
ООО «Агроцентр ЕвроХим-Орел»	Дистрибуция	100%	100%	Россия
ООО «Агроцентр ЕвроХим – Новомосковск»	Дистрибуция	100%	100%	Россия
ООО «Агроцентр ЕвроХим – Невинномысск»	Дистрибуция	100%	100%	Россия
ДП «Агроцентр ЕвроХим-Украина»	Дистрибуция	100%	100%	Украина
ООО «Урал-ремстройсервис»	Сервис	100%	100%	Россия
ООО «Кингисепп-ремстройсервис»	Сервис	100%	100%	Россия
ООО «Ковдор-ремстройсервис»	Сервис	100%	100%	Россия
ООО «Новомосковск-ремстройсервис»	Сервис	100%	100%	Россия
ООО «Невинномысск-Ремстройсервис»	Сервис	100%	100%	Россия
ООО «Волгоград-ремстройсервис»	Сервис	100%	100%	Россия
ОАО «Тулагипрохим»	Проектная организация	100%	100%	Россия
Harvester Shipmanagement Ltd	Логистика	100%	100%	Кипр
Eurochem Logistics International, UAB	Логистика	100%	100%	Литва
EuroChem Terminal Sillamäe Aktiaselts	Логистика	100%	100%	Эстония
ОАО «ЕвроХим – Терминал Усть – Луга»	Логистика	100%	100%	Россия
ООО «Туапсинский балкерный терминал»	Логистика	100%	100%	Россия
ООО «Мурманский Балкерный Терминал»	Логистика	100%	100%	Россия
ООО «Депо-Еврохим»	Логистика	100%	100%	Россия
ООО «ЕвроХим-Энерго»	Прочие услуги	100%	100%	Россия
Eurochem International Holding B.V.	Финансы	100%	100%	Нидерланды
EuroChem A.M. Ltd	Финансы	100%	100%	Кипр
EuroChem Capital Management Ltd	Финансы	100%	100%	БВО
Ассоциированные компании:				
ОАО «Мурманский морской торговый порт»	Логистика	36,20%	48,26%	Россия

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ПРОДОЛЖЕНИЕ ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6 Основные дочерние компании и ассоциированные компании *продолжение*

Объединение бизнеса:

В 2012 г. Группа завершила приобретение компаний «EuroChem Agro» (ранее «K+S Nitrogen») и «EuroChem Antwerpen NV». Предварительное распределение стоимости приобретения, установленное в процессе сделок по приобретению бизнеса, были завершены в 2013 году без существенных корректировок.

7 Информация по сегментам

Группа является мировой агрохимической компанией, производящей преимущественно азотные и фосфорные удобрения, а также ряд продуктов органического синтеза. Группа придерживается вертикально интегрированной системы бизнеса, и спектр её деятельности простирается от разработки полезных ископаемых и добычи природного газа до производства удобрений, продукции органического синтеза, продаж и дистрибуции. Правление рассматривает отчеты о финансово-хозяйственной деятельности Группы, оценивает результаты и распределяет ресурсы между операционными сегментами на ежемесячной основе. Формирование бюджетных и отчетных финансовых данных осуществляется в стандартном формате в соответствии с учетной политикой Группы по МСФО. Продажи между сегментами осуществляются на рыночных условиях. Правление оценивает результаты деятельности операционных сегментов, среди прочих факторов, на основании показателя прибыли до налогообложения до вычета процентов к уплате, износа основных средств и амортизации нематериальных активов, прибыли или убытка от курсовых разниц по финансовой деятельности, прочих неденежных и непредвиденных расходов, за исключением чистой прибыли за период, приходящейся на неконтролирующую долю участия (ЕБИТДА). Поскольку этот показатель не является стандартным термином МСФО, его толкование Группой может отличаться от толкований другими компаниями. Разработка и принятие стратегий, анализ рыночной ситуации и рисков, выбор инвестиционных предпочтений, технологические решения, определение задач и приоритетов Группы осуществляются исходя из сегментного строения Группы:

- Азотный сегмент – производство и реализация азотных минеральных удобрений и продукции органического синтеза и добычи углеводородного сырья (природный газ и газовый конденсат), где природный газ используется в качестве сырья для производства азотных удобрений, а газовый конденсат реализуется;
- Фосфорный сегмент – производство и реализация фосфорных минеральных удобрений и добыча руды для производства и последующей реализации бадделейтового и железорудного концентрата;
- Калийный сегмент – разработка нескольких месторождений калийных солей по лицензиям, приобретенным Группой, с целью начать производство и реализацию калийных удобрений. По состоянию на отчетную дату выручка в данном сегменте отсутствовала;
- Сегмент дистрибуции – розничные продажи минеральных удобрений (включая продукцию сторонних производителей), семян, средств защиты растений и т. д. через сеть дистрибуторов в Российской Федерации и СНГ;
- Прочее – товары, приобретенные для последующей перепродажи, логистические и сервисные операции, управление, доходы от инвестиций и другая деятельность.

Результаты деятельности по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.:

	Выручка от внешних продаж	Выручка от внутренних продаж	Итого выручка	ЕБИТДА
Азотный сегмент	86 993 395	13 070 844	100 064 239	26 171 810
Фосфорный сегмент	54 975 851	3 303 732	58 279 583	13 865 812
Калийный сегмент	–	–	–	(774 691)
Сегмент дистрибуции	16 948 117	26 977	16 975 094	682 971
Прочее	18 019 236	23 962 007	41 981 243	3 093 699
Исключение	–	(40 363 560)	(40 363 560)	(78 920)
Итого	176 936 599	–	176 936 599	42 960 681

Результаты деятельности по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.:

	Выручка от внешних продаж	Выручка от внутренних продаж	Итого выручка	ЕБИТДА
Азотный сегмент	79 662 449	12 805 773	92 468 222	30,581,350
Фосфорный сегмент	56 667 598	4 098 723	60 766 321	16,244,848
Калийный сегмент	–	–	–	(547,549)
Сегмент дистрибуции	17 120 357	17 469	17 137 826	966,926
Прочее	13 027 325	19 993 155	33 020 480	2,144,171
Исключение	–	(36 915 120)	(36 915 120)	(222,213)
Итого	166 477 729	–	166 477 729	49,167,533

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ПРОДОЛЖЕНИЕ ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7 Информация по сегментам *продолжение*

Сверка показателя EBITDA с показателем прибыли до налогообложения представлена ниже:

	Прим.	2013 г.	2012 г.
EBITDA		42 960 681	49 167 533
Амортизация основных средств и нематериальных активов	28	(9 876 172)	(8 087 408)
Списание законсервированных основных средств	8	(589 715)	(145 775)
Списание части активов на Гремячинском калийном месторождении	8	–	(3 685 995)
Прибыль/(убыток) от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи, нетто	12	(1 549 245)	568 382
Процентные расходы		(5 153 290)	(4 293 356)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по финансовой деятельности – нетто		(5 891 792)	4 315 355
Прочие финансовые прибыли/(убытки) – нетто	30	(944 708)	2 466 212
Доля неконтролирующих акционеров		(6 300)	(6 668)
Прибыль до налогообложения		18 949 459	40 298 280

Капитализированные затраты по сегментам на приобретение основных средств, нематериальных активов и прав на разведку и добычу полезных ископаемых за год, закончившийся 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 г. составили:

	2013 г.	2012 г.
Азотный сегмент	10 379 526	6 323 808
Фосфорный сегмент	8 614 004	5 791 185
Калийный сегмент	12 353 889	13 602 188
Сегмент дистрибуции	105 407	93 674
Прочее	1 140 710	2 718 814
Итого капитализированные затраты	32 593 536	28 529 669

Наиболее крупные операционные активы Группы расположены в Российской Федерации, Литве и Бельгии.

Анализ внеоборотных активов за исключением финансовых инструментов и отложенных налоговых активов по географическому расположению представлен ниже:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Внеоборотные активы, расположенные в Российской Федерации	154 346 456	130 335 126
Внеоборотные активы, расположенные за пределами Российской Федерации	37 009 963	33 919 939
Итого	191 356 419	164 255 065

Анализ выручки от реализации продукции и услуг по регионам:

	2013 г.	2012 г.
Европа	57 246 972	44 592 166
Российская Федерация	33 341 283	35 450 024
Азия	31 513 580	25 990 260
Северная Америка	17 549 141	19 040 052
Латинская Америка	16 261 066	22 825 257
СНГ	14 240 323	12 927 635
Африка	5 012 337	3 623 513
Австралия и Океания	1 771 897	2 028 822
Итого выручка от реализации продукции и услуг	176 936 599	166 477 729

Выручка от реализации продукции и услуг распределена по регионам в зависимости от страны назначения. В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г., продажи Группы в Российской Федерации и Китае превысили 10% от общей выручки Группы и составили 19% и 11% от общей выручки соответственно (2012 г.: Группа не осуществляла продаж в какую-либо страну, на которую приходилось бы 10% от общей выручки Группы или более, за исключением Российской Федерации).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г. выручка ни по одному покупателю не превышала 10% от общей выручки Группы. В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 г. Группа получила выручку, составившую более 10% от общей выручки Группы по одному покупателю, являющемуся международным трейдером удобрений. Выручка от такого покупателя составила 12% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 г. и была распределена на азотный, фосфорный и прочий сегменты.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ПРОДОЛЖЕНИЕ ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8 Основные средства

Ниже представлена информация об изменении балансовой стоимости основных средств:

	Здания	Земля и сооружения	Передаточные устройства	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Объекты незавершенного строительства	Итого
Первоначальная стоимость								
Остаток на 1 января 2013 г.	16 134 777	17 177 999	11 473 262	56 486 581	11 802 199	3 021 038	49 643 406	165 739 262
Поступления и перевод объектов незавершенного строительства	1 989 611	3 124 686	986 495	6 725 438	914 967	642 301	19 976 450	34 359 948
Выбытия	(18 350)	(141 804)	(46 147)	(414 527)	(280 181)	(71 997)	(49 973)	(1 022 979)
Изменение в оценках обязательств по выбытию активов (Прим. 23)	—	(150 390)	—	—	—	—	—	(150 390)
Списание законсервированных основных средств	(111 239)	(79 239)	(68 428)	(258 191)	(18 801)	(33 920)	(327 096)	(896 914)
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности (Прим. 2)	330 334	185 218	157 344	1 446 575	110 136	24 702	80 474	2 334 783
Остаток на 31 декабря 2013 г.	18 325 133	20 116 470	12 502 526	63 985 876	12 528 320	3 582 124	69 323 261	200 363 710
Накопленная амортизация								
Остаток на 1 января 2013 г.	(4 092 182)	(2 809 305)	(3 519 114)	(21 431 480)	(4 557 574)	(1 530 248)	—	(37 939 903)
Начислено за год	(907 107)	(901 355)	(808 738)	(5 909 029)	(891 081)	(450 188)	—	(9 867 498)
Выбытия	15 418	30 252	39 311	348 404	226 065	62 615	—	722 065
Списание законсервированных основных средств	57 072	11 033	30 769	168 737	11 094	28 494	—	307 199
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности (Прим. 2)	(86 151)	(74 660)	(50 934)	(463 839)	(24 643)	(14 424)	—	(714 651)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	(5 012 950)	(3 744 035)	(4 308 706)	(27 287 207)	(5 236 139)	(1 903 751)	—	(47 492 788)
Балансовая стоимость								
Остаток на 1 января 2013 г.	12 042 595	14 368 694	7 954 148	35 055 101	7 244 625	1 490 790	49 643 406	127 799 359
Остаток на 31 декабря 2013 г.	13 312 183	16 372 435	8 193 820	36 698 669	7 292 181	1 678 373	69 323 261	152 870 922

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ПРОДОЛЖЕНИЕ ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8 Основные средства *продолжение*

Ниже представлена информация об изменении балансовой стоимости основных средств:

	Здания	Земля и сооружения	Передаточные устройства	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Объекты незавершенного строительства	Итого
Первоначальная стоимость								
Остаток на 1 января 2012 г.	13 122 296	13 759 854	8 094 754	37 633 733	10 548 037	2 422 525	45 854 456	131 435 655
Поступления и перевод объектов незавершенного строительства	2 159 564	3 311 727	2 910 371	11 505 941	1 333 415	693 738	7 460 260	29 375 016
Поступления в результате объединения бизнеса	927 376	—	544 775	7 994 359	25 952	5 175	83 854	9 581 491
Выбытия	(36 436)	(12 481)	(57 033)	(630 750)	(80 229)	(91 887)	(85 019)	(993 835)
Изменение в оценках обязательств по выбытию активов (Прим. 23)	—	187 983	—	—	—	—	—	187 983
Списание части активов на Гремячинском калийном месторождении	—	—	—	—	—	—	—	—
Списание расходов по технологии тампонирования, понесенных при строительстве клетьевого ствола	—	—	—	—	—	—	(3 116 000)	(3 116 000)
Списание авансов, выданных строительной компании	—	—	—	—	—	—	(484 808)	(484 808)
(Списание)/восстановление законсервированных основных средств	4 065	—	(1 266)	(98 377)	(25)	(2 574)	(71 694)	(169 871)
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности (Прим. 2)	(42 088)	(69 084)	(18 339)	81 675	(24 951)	(5 939)	2 357	(76 369)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	16 134 777	17 177 999	11 473 262	56 486 581	11 802 199	3 021 038	49 643 406	165 739 262
Накопленная амортизация								
Остаток на 1 января 2012 г.	(3 165 536)	(2 165 905)	(2 940 637)	(17 403 805)	(3 822 626)	(1 184 245)	—	(30 682 754)
Начислено за год	(956 288)	(671 704)	(610 977)	(4 560 098)	(808 983)	(424 994)	—	(8 033 044)
Выбытия	19 717	8 226	21 199	445 371	67 571	73 174	—	635 258
Списание/(восстановление) законсервированных основных средств	(3 230)	—	1 209	24 228	9	1 880	—	24 096
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности (Прим. 2)	13 155	20 078	10 092	62 824	6 455	3 937	—	116 541
Остаток на 31 декабря 2012 г.	(4 092 182)	(2 809 305)	(3 519 114)	(21 431 480)	(4 557 574)	(1 530 248)	—	(37 939 903)
Балансовая стоимость								
Остаток на 1 января 2012 г.	9 956 760	11 593 949	5 154 117	20 229 928	6 725 411	1 238 280	45 854 456	100 752 901
Остаток на 31 декабря 2012 г.	12 042 595	14 368 694	7 954 148	35 055 101	7 244 625	1 490 790	49 643 406	127 799 359

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ПРОДОЛЖЕНИЕ ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8 Основные средства *продолжение*

Анализ объектов незавершенного строительства Группы представлен ниже:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Незавершенное строительство	62 738 463	44 657 914
Авансы, выданные строительным компаниям и поставщикам основных средств	6 277 525	4 770 571
Затраты, связанные с разведкой и оценкой	307 273	214 921
Итого объекты незавершенного строительства	69 323 261	49 643 406

Списание части активов на Гремячинском калийном месторождении

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 г., Группа списала часть активов по Гремячинскому калийному месторождению, включающие в себя капитализированные ранее расходы в сумме 3 116 000 тыс. руб., часть аванса, выданного «Shaft Sinters (Pty) Ltd.» («Shaft Sinters») в размере 484 808 тыс. руб. и задолженность по прочим дебиторам в сумме 85 187 тыс. руб. в результате неэффективности технологии тампонирования, использованной «Shaft Sinters» при строительстве клетьевого ствола и невозможности выполнить свои контрактные обязательства (Прим. 34).

Списание основных средств, находящихся на консервации

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г., Группа приняла решение законсервировать некоторое производственное оборудование с первоначальной стоимостью 896 914 тыс. руб. и накопленной амортизацией в сумме 307 199 тыс. руб., соответственно (2012 г.: первоначальной стоимостью 169 871 тыс. руб. и накопленной амортизацией 24 096 тыс. руб.) и отразила убыток в сумме 589 715 тыс. руб. в данной консолидированной финансовой отчетности (2012 г.: 145 775 тыс. руб.) (Прим. 26, 29).

Расходы по геологическому изучению на Даргановском и Равнинном участках месторождения калийных солей

На 31 декабря 2013 г. Группа капитализировала затраты, относящиеся к стадии поиска на Даргановском и Равнинном участках месторождения калийных солей, в сумме 307 273 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 214 921 тыс. руб.), включая капитализированные проценты в сумме 20 395 тыс. руб. Данные затраты были признаны в составе незавершенного строительства. В основном такие затраты были оплачены в том же периоде, в котором услуги были оказаны.

Капитализация затрат по займам

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г. затраты по займам в сумме 538 042 тыс. руб. (2012 г.: 190 713 тыс. руб.) были капитализированы в составе основных средств по средневзвешенной процентной ставке 5,05% годовых (2012 г.: 4,74% годовых).

Операционная аренда

По состоянию на 31 декабря 2013 г. земельные участки, на которых расположены основные производственные мощности, находятся в собственности Группы, в то же время несколько дочерних компаний Группы арендуют земельные участки по нерасторгаемым договорам аренды, согласно которым минимальные будущие арендные платежи составляют:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
менее 1 года	200 267	199 236
от 1 до 5 лет	766 215	755 629
свыше 5 лет	5 719 063	4 161 056
Итого	6 685 545	5 115 921

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ПРОДОЛЖЕНИЕ ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9 Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых:		
Верхнекамского калийного месторождения	4 087 166	4 087 166
Гремячинского калийного месторождения	3 017 781	3 017 781
Кок-Джон и Гиммельфарбского фосфорных месторождений	1 170 342	1 110 031
Ковдорского апатитового месторождения	166 549	166 549
Права на разведку, оценку и добычу запасов полезных ископаемых:		
Западно-Перелюбского калийного месторождения	30 006	30 006
Южного углеводородного месторождения	–	24 455
Перелюбско-Рубежинского углеводородного месторождения	22 078	22 078
Восточно-Перелюбского калийного месторождения	23 406	23 406
Права на доказанные и недоказанные запасы полезных ископаемых:		
Западно-Ярояхинского углеводородного месторождения	6 759 700	6 854 258
Итого права на разведку и добычу полезных ископаемых	15 277 028	15 335 730

Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых

Верхнекамское и Гремячинское калийные месторождения. В соответствии с условиями лицензионных соглашений, включая изменения к этим соглашениям для разработки калийных месторождений, Группа несет следующие основные обязательства:

- начать промышленную добычу калийных солей на Верхнекамском калийном месторождении к 15 октября 2015 г.;
- начать промышленную добычу калийных солей на Гремячинском калийном месторождении к 1 ноября 2014 г.

Группа начала строительство горнодобывающих предприятий на обоих месторождениях.

Руководство Группы считает, что каждый этап в рамках условий лицензионного соглашения по проекту на Верхнекамском калийном месторождении будет завершен в соответствии с графиком.

Условия лицензий в части сроков по этапам проекта на Гремячинском калийном месторождении в настоящий момент пересматриваются.

На 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. Верхнекамское и Гремячинское калийные месторождения находились в стадии разработки.

Кок-Джон и Гиммельфарбское фосфорные месторождения. В 2012 г. Группа подписала контракт с органами власти Республики Казахстан на добычу фосфоритовых руд на месторождениях «Кок-Джон» и «Гиммельфарбское» в Жамбылской области Республики Казахстан. В октябре 2013 г. Группа приступила к разработке месторождения фосфоритов «Кок-Джон».

Права на разведку, оценку и добычу запасов полезных ископаемых

На 31 декабря 2013 г. лицензии на разведку, оценку и добычу находились в стадии разведки.

В соответствии с условиями действующих лицензий на разведку и разработку калийных и апатитовых месторождений, Группа обязана соблюдать ряд условий, включая сроки подготовки технической документации, сроки начала строительных работ и начала промышленной добычи. При существенном несоблюдении условий лицензионных соглашений, лицензии могут быть отозваны. Руководство Группы считает, что Группа не имеет существенных рисков в отношении использования имеющихся лицензий.

10 Гудвил

Ниже приведены изменения величины гудвила, возникшего при приобретении дочерних компаний:

	2013 г.	2012 г.
Балансовая стоимость на 1 января	11 371 695	295 275
Приобретение дочерних компаний	–	10 822 521
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	1 305 455	253 899
Балансовая стоимость на 31 декабря	12 677 150	11 371 695

Тестирование гудвила на предмет обесценения

Гудвил подлежит распределению между единицами, генерирующими денежные средства («ЕГДС»), представляющими наиболее низкий уровень активов внутри Группы, на котором руководство осуществляет контроль за возмещением гудвила, но при этом данный уровень не превышает сегмент:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
EuroChem Antwerpen N.V.	11 600 248	10 377 202
EuroChem Agro	781 627	699 218
Прочие	295 275	295 275
Итого балансовая стоимость гудвила	12 677 150	11 371 695

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ПРОДОЛЖЕНИЕ ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10 Гудвил продолжение

Возмещаемая стоимость каждой ЕГДС, определяется исходя из расчетов ценности ее использования. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основании утвержденных руководством стратегии развития и финансовых бюджетов на пятилетний период. Денежные потоки за пределами пятилетнего периода были экстраполированы исходя из расчетных темпов роста, указанных ниже. Используемые при тестировании темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой ЕГДС осуществляет свою деятельность.

Руководство определило плановые цены и расходы на основании фактических результатов за прошлые периоды и ожиданий относительно развития рынка. Средневзвешенные темпы роста, использованные в расчетах, соответствуют прогнозным расчетам в отраслевых отчетах.

Ниже представлены допущения, используемые при расчете ценности использования:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Ставки средневзвешенной стоимости капитала	8,8%	10,0%
Долгосрочная годовая ставка инфляции	1,6%-2,0%	2,0%
Ожидаемые темпы роста за пределами пятилетнего периода	2,0%	2,0%

По состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. Группа не признавала убытков от обесценения гудвила.

11 Нематериальные активы

Ниже представлена информация об изменении балансовой стоимости нематериальных активов:

	Ноу-хау и технологии производства	Клиентские отношения	Приобретенные программное обеспечение и лицензии	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2012 г.	—	—	413 034	667 909	1 080 943
Накопленная амортизация	—	—	(342 163)	(128 317)	(470 480)
Балансовая стоимость на 1 января 2012 г.	—	—	70 871	539 592	610 463
Поступления	—	—	9 909	113 971	123 880
Поступления в результате объединения бизнеса	3 353 225	3 597 778	705 856	551 892	8 208 751
<i>Выбытия:</i>					
Первоначальная стоимость	—	—	—	(469)	(469)
Накопленная амортизация	—	—	—	2	2
<i>Реклассификация в состав долгосрочных активов, предназначенных для продажи:</i>					
Первоначальная стоимость	—	(983 366)	—	—	(983 366)
Накопленная амортизация	—	44 698	—	—	44 698
Амортизационные отчисления	(289 744)	(127 917)	(237 891)	(151 110)	(806 662)
<i>Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности:</i>					
Первоначальная стоимость	57 230	(54 731)	18 821	8 027	29 347
Накопленная амортизация	(1 263)	58	(875)	962	(1 118)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2012 г.	3 410 455	2 559 681	1 147 620	1 341 330	8 459 086
Накопленная амортизация	(291 007)	(83 161)	(580 929)	(278 463)	(1 233 560)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.	3 119 448	2 476 520	566 691	1 062 867	7 225 526
Поступления	—	—	110 864	8 267	119 131
<i>Выбытия:</i>					
Первоначальная стоимость	—	—	—	(5 906)	(5 906)
Накопленная амортизация	—	—	—	458	458
Амортизационные отчисления	(427 839)	(184 402)	(308 563)	(154 717)	(1 075 521)
<i>Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности:</i>					
Первоначальная стоимость	398 636	292 941	94 799	65 293	851 669
Накопленная амортизация	(57 846)	(11 579)	(42 600)	(3 653)	(115 678)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2013 г.	3 809 091	2 852 622	1 353 283	1 408 984	9 423 980
Накопленная амортизация	(776 692)	(279 142)	(932 092)	(436 375)	(2 424 301)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.	3 032 399	2 573 480	421 191	972 609	6 999 679

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 г. нематериальный актив с балансовой стоимостью 938 668 тыс. руб., изначально признанный в составе сделки по объединению бизнеса, был переклассифицирован в категорию долгосрочных активов, предназначенных для продажи, и впоследствии продан. Результат от сделки был отражен в составе прочих операционных расходов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ПРОДОЛЖЕНИЕ ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

По состоянию на 31 декабря 2013 г. Группа реализовала все инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, которые состояли из акций «K+S Group», немецкого производителя калийных удобрений и солей.

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Обыкновенные акции «K+S Group»	–	1 914 636
Обыкновенные акции «K+S Group», находящиеся в залоге	–	909 017
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	–	2 823 653

Изменения в балансовой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, включая акции, находящиеся в залоге, представлены ниже:

	2013 г.	2012 г.
Балансовая стоимость на 1 января	2 823 653	22 467 999
Приобретение инвестиций, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи	–	59 607
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(1 419 124)	711 688
Выбытие инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, включая:		
– инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, по первоначальной стоимости	(2 953 774)	(19 847 259)
– перенос переоценки в состав прибылей и убытков	1 549 245	(568 382)
Балансовая стоимость на 31 декабря	–	2 823 653

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

На 31 декабря 2012 г. Группа владела 2 005 434 акциями, или 1,048% капитала «K+S Group» со справедливой стоимостью 2 823 653 тыс. руб., которая была определена на основании котировок торговой системы «Xetra» и составляла 35,00 евро за акцию.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г., Группа продала компании «EuroChem Group S.E.», являющейся материнской компанией Группы, акции «K+S Group» в количестве 2 005 434 штук за 1 404 529 тыс. руб. и признала убыток в сумме 1 549 245 тыс. руб. в составе прибылей и убытков. Из общего количества выбывших акций, 89 436 акций были проданы за вознаграждение в сумме 101 489 тыс. руб., вылаченные в течение десяти рабочих дней. (Прим. 33), и 1 915 998 акций были проданы за 1 303 040 тыс. руб. с отсрочкой платежа с процентной ставкой в размере трехмесячного ЛИБОР +2%. Данный отсроченный платеж был признан как займ и погашен в декабре 2013 г. (Прим. 16).

Акции «K+S Group», находящиеся в залоге

На 31 декабря 2013 г. у Группы отсутствовали акции «K+S Group», находящиеся в залоге.

На 31 декабря 2012 г. у Группы было 645 608 акций «K+S Group», находившихся в залоге в качестве обеспечения банковского кредита, со справедливой стоимостью 909 017 тыс. руб. Справедливая стоимость заложенных акций была определена на основании котировок торговой системы «Xetra» (Прим. 19). Акции, находившиеся в залоге, были реклассифицированы в отдельную строку консолидированного отчета о финансовом положении – «Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, находящиеся в залоге», поскольку эти акции были переданы залогодержателю в качестве залога с правом его использования и выбытия. Группа сохраняла за собой экономические риски по обремененным и/или использованным акциям.

Залогодержатель был обязан возместить первоначальный финансовый залог путем предоставления аналогичных ценных бумаг по факту исполнения обязательств залогодателем.

Дивиденды и налог на дивиденды

В мае 2013 г. Группа получила доход по дивидендам от «K+S Group» в сумме 114 204 тыс. руб. (2012 г.: 101 676 тыс. руб.), с которого был удержан налог у источника выплаты, в сумме 30 121 тыс. руб. (2012 г.: 26 817 тыс. руб.). В июле 2013 г. Группа получила возмещение удержанного налога с дивидендов, полученных в 2012 году, в сумме 12 644 тыс. руб. (2012 г.: возмещение удержанного налога с дивидендов, полученных в 2011 году, составило 69 969 тыс. руб.).

13 Инвестиции в ассоциированные компании

В апреле 2013 г. Группа приобрела 53 943 обыкновенные акции ОАО «Мурманский морской торговый порт» (далее «Ассоциированная компания»), расположенного на северо-западе России, владеющего 100% ЗАО «Агросфера», за 3 113 860 тыс. руб., выплаченных денежными средствами. Из общей суммы, 2 522 755 тыс. руб. были выплачены в декабре 2012 г. и 591 105 тыс. руб. – в апреле 2013 г.

В сентябре 2013 г. в рамках обязательного предложения о выкупе акций Группа приобрела 670 обыкновенных акций Ассоциированной компании за 38 675 тыс. руб., выплаченных денежными средствами.

Акционерный капитал ОАО «Мурманский морской торговый порт» состоит из 113 160 обыкновенных акций и 37 718 привилегированных акций. Обыкновенные акции, находящиеся в собственности Группы, в количестве 54 613 штук, представляют 48,26% от общего числа обыкновенных акций и 36,20% от общего уставного капитала.

Общее собрание акционеров ОАО «Мурманский морской торговый порт», проведенное в августе 2013 г., приняло решение не выплачивать дивиденды за 2012 год. Как результат владельцы привилегированных акций получили права голоса по всем вопросам, при этом процент голосующих акций Группы уменьшился с 48,26% до 36,20%.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ПРОДОЛЖЕНИЕ ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13 Инвестиции в ассоциированные компании *продолжение*

Изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированные предприятия представлены следующим образом:

	2013 г.
Балансовая стоимость на 1 января	—
Приобретение доли ассоциированных компаний	3 152 535
Доля Группы в прибыли ассоциированных компаний	379 105
Балансовая стоимость на 31 декабря	3 531 640

Сверка представленной обобщенной финансовой информации к балансовой стоимости доли Группы в ассоциированных компаниях на 31 декабря 2013 г.:

	ОАО «Мурманский морской торговый порт»
Чистые активы на 1 января 2013 г.	—
Чистые активы на дату приобретения	3 909 527
Прибыль за период	913 617
Дивиденды по привилегированным акциям за период	(117 806)
Чистые активы на 31 декабря 2013 г.	4 705 338
Процент участия в ассоциированных компаниях, %	48,26%
Процент участия в ассоциированных компаниях	2 270 796
Гудвил	1 260 844
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.	3 531 640

Стоимость чистых активов ассоциированных компаний была скорректирована на сумму теоретических дивидендов по привилегированным акциям. Дивиденды по привилегированным акциям определяются как 10% от чистой прибыли, рассчитанной по российским правилам бухгалтерского учета за отчетный период.

Право держателей привилегированных акций получать дивиденды не является абсолютным и дивиденды могут быть выплачены только после объявления решения акционеров о выплате дивидендов. Привилегированные акции являются некумулятивными, то есть невыплаченные дивиденды за предыдущие периоды не будут объявлены и выплачены в будущих периодах.

В 2013 г. дивиденды по привилегированным акциям не объявлялись и не выплачивались.

Обобщенная финансовая информация по ассоциированным компаниям на 31 декабря 2013 г. представлена следующим образом:

	ОАО «Мурманский морской торговый порт»
Оборотные активы	3 066 737
Внеоборотные активы	3 529 832
Краткосрочные обязательства	(347 205)
Долгосрочные обязательства	(1 544 026)
Чистые активы	4 705 338
Выручка с даты приобретения	3 146 250
Чистая прибыль с даты приобретения	913 617

14 Запасы

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Готовая продукция	10 090 537	12 204 775
Сырье и материалы	7 152 950	6 676 323
Катализаторы	3 332 012	2 930 421
Незавершенное производство	2 429 338	1 546 258
За вычетом: резерва на устаревание и порчу запасов	(334 086)	(351 458)
Итого запасы	22 670 751	23 006 319

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ПРОДОЛЖЕНИЕ ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков		
Задолженность покупателей и заказчиков в рублях	1 848 881	1 379 193
Задолженность покупателей и заказчиков в долларах США	4 118 169	3 124 112
Задолженность покупателей и заказчиков в евро	5 290 300	6 180 130
Задолженность покупателей и заказчиков в других валютах	889 534	184 036
За вычетом: резерва под обесценение	(251 809)	(299 916)
Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков – финансовые активы	11 895 075	10 567 555
Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы		
Авансы поставщикам	2 949 696	3 571 238
НДС к возмещению и получению	4 577 592	4 840 961
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	185 234	189 113
Дебиторская задолженность по прочим налогам	364 647	16 008
Прочая дебиторская задолженность	624 158	575 366
За вычетом: резерва под обесценение	(215 628)	(220 048)
Нефинансовые активы	8 485 699	8 972 638
Прочая дебиторская задолженность	213 933	321 067
Проценты к получению	31 539	11 353
Финансовые активы	245 472	332 420
Итого предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	8 731 171	9 305 058
Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	20 626 246	19 872 613
включая		
Финансовые активы	12 140 547	10 899 975
Нефинансовые активы	8 485 699	8 972 638

Руководство полагает, что справедливая стоимость дебиторской задолженности существенно не отличается от ее балансовой стоимости.

На 31 декабря 2013 г., дебиторская задолженность, предоплаты и прочие оборотные активы в сумме 467 437 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 519 964 тыс. руб.) были обесценены в индивидуальном порядке с признанием в учете резерва под обесценение. Индивидуально обесцененная дебиторская задолженность относится преимущественно к контрагентам, которые испытывают финансовые трудности. Дебиторская задолженность, включенная в резерв, распределяется по срокам возникновения следующим образом:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Менее 3 месяцев	42 497	—
От 3 до 12 месяцев	69 758	106 985
Свыше 12 месяцев	355 182	412 979
Общая сумма обесцененной дебиторской задолженности, предоплаты и прочих оборотных активов	467 437	519 964

На 31 декабря 2013 г., дебиторская задолженность покупателей и заказчиков в сумме 1 342 818 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 915 247 тыс. руб.) была просрочена, но не обесценена. Из общей суммы задолженность в размере 734 639 тыс. руб. была покрыта либо страхованием кредитного риска дебиторов, либо банковской гарантией, либо подтверждена присвоенными дебитором стабильными рейтингами независимых рейтинговых агентств. Данная задолженность покупателей и заказчиков распределяется по срокам возникновения следующим образом:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Менее 3 месяцев	1 020 749	737 344
От 3 до 12 месяцев	288 883	169 053
Свыше 12 месяцев	33 186	8 850
Итого дебиторская задолженность просроченная, но не обесцененная	1 342 818	915 247

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ПРОДОЛЖЕНИЕ ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15 Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы *продолжение*

Изменения резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности представлено в таблице ниже: Изменения резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности представлено в таблице ниже:

	2013 г.		2012 г.	
	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность
На 1 января	299 916	220 048	246 628	161 311
Резерв, признанный в результате сделки по объединению бизнеса	–	–	105 311	–
Начисление резерва	74 483	99 305	96 352	127 709
Использование резерва	(107 354)	(80 980)	(19 810)	(61 886)
Восстановление резерва	(31 266)	(26 461)	(123 027)	(5 398)
Курсовые разницы	16 030	3 716	(5 538)	(1 688)
Общая сумма резерва под обесценение дебиторской задолженности на 31 декабря	251 809	215 628	299 916	220 048

16 Займы выданные

	Прим.	2013 г.	2012 г.
Остаток на 1 января		–	6 301 867
Займ, признанный в результате продажи акций «K+S Group» материнской компании	12	1 303 040	–
Займ, выданный материнской компании	33	659 482	–
Займ, выданный прочей связанной стороне	33	405 602	1 927 340
Займ, выданный партнеру совместного предприятия		99 575	–
Займ, выданный дочерней компании до ее приобретения		–	116 229
Исключение внутригруппового займа выданного дочерней компании до ее приобретения		–	(117 512)
Погашение займов, выданных материнской компании	33	(2 005 728)	–
Погашение банковских кредитов третьей стороной, приобретенных в сделке объединения бизнеса		–	(6 301 867)
Погашение займов, выданных связанным сторонам	33	–	(1 920 005)
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц		51 877	(6 052)
Остаток на 31 декабря		513 848	–
		31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
<i>Краткосрочные займы выданные</i>			
Необеспеченный займ в долл. США с фиксированной процентной ставкой в размере 6,5% годовых, выданный партнеру совместного предприятия в Гонконге	37	98 188	–
Итого краткосрочные займы выданные		98 188	–
<i>Долгосрочные займы выданные</i>			
Необеспеченный займ в долл. США, выданный связанной стороне, являющейся компанией под общим контролем с Группой, с процентной ставкой в размере 2,62% годовых	33	415 660	–
Итого долгосрочные займы выданные		415 660	–
Итого займы выданные		513 848	–

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ПРОДОЛЖЕНИЕ ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17 Денежные средства, их эквиваленты и депозиты с фиксированным сроком погашения и денежные средства с ограничением использования

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Денежные средства в кассе и на банковских счетах в рублях	636 604	1 524 397
Денежные средства на банковских счетах в долларах США	5 830 088	3 029 315
Денежные средства на банковских счетах в евро	7 091 967	4 401 502
Денежные средства на банковских счетах в других валютах	428 598	311 452
Срочные депозиты в рублях	985 890	610 919
Срочные депозиты в долларах США	1 152 418	993 372
Срочные депозиты в евро	53 520	4 275 552
Срочные депозиты в других валютах	373 310	297 638
Итого денежные средства и их эквиваленты	16 552 395	15 444 147
Депозиты с фиксированным сроком погашения в рублях	2 341 600	1 361 570
Депозиты с фиксированным сроком погашения в долларах США	92 506	2 277 953
Депозиты с фиксированным сроком погашения в евро	7 650	32 073
Итого депозиты с фиксированным сроком погашения	2 441 756	3 671 596
Краткосрочные денежные средства с ограничением использования	–	405 442
Долгосрочные денежные средства с ограничением использования	88 558	44 003
Итого денежные средства с ограничением использования	88 558	449 445

На 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. срочные банковские депозиты были предназначены для краткосрочных целей, имели различные сроки погашения и могли быть отозваны без ограничений.

Депозиты с фиксированным сроком погашения имеют различные сроки погашения и могут быть отозваны при условии предварительного уведомления и/или с применением штрафных санкций или без права на получение начисленных процентов.

Все остатки на счетах в банках, срочные банковские депозиты и депозиты с фиксированным сроком погашения не просрочены и не подлежат обесценению. Анализ кредитного качества остатков на счетах в банках, срочных банковских депозитов и банковских депозитов с фиксированным сроком погашения приведен в таблице ниже:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Рейтинг с А до AAA*	14 494 899	12 312 745
Рейтинг с BB- до BBB+ *	3 982 279	6 764 587
Рейтинг с B- до B+*	565 491	468 535
Рейтинг с C до CCC*	–	3 314
Без рейтинга	37 788	13 814
Итого*	19 080 457	19 562 995

* На основе кредитных рейтингов независимых рейтинговых агентств «Standard & Poor's» и «Fitch Ratings» на 15 января 2014 г.

На 31 декабря 2013 г. у Группы отсутствовали краткосрочные денежные средства с ограничением использования. На 31 декабря 2012 г. краткосрочные денежные средства с ограничением использования в сумме 405 442 тыс. руб. состояли из денежных средств на счетах в банках, предназначенных для будущих платежей по основной сумме долга и процентам по банковским кредитам в сумме 382 757 тыс. руб. и 22 685 тыс. руб., заблокированных на банковских счетах в соответствии с требованиями местного законодательства.

На 31 декабря 2013 г. долгосрочные денежные средства с ограничением использования в сумме 88 558 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 44 003 тыс. руб.) состояли из средств, заблокированных на банковских счетах в качестве обеспечения обязательств перед третьими лицами.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ПРОДОЛЖЕНИЕ ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

18 Акционерный капитал

Уставный капитал. На 31 декабря 2013 г. зарегистрированный номинальный акционерный капитал Компании составляет 6,8 млрд. руб. (31 декабря 2012 г.: 6,8 млрд. руб.). Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 68 млн. акций (31 декабря 2012 г.: 68 млн. акций) номинальной стоимостью 100 руб. каждая. Все разрешенные к выпуску акции полностью оплачены.

	Количество обыкновенных акций	Акционерный капитал, тыс. руб.	Количество собственных выкупленных акции	Собственные выкупленные акции по цене приобретения, тыс. руб.
На 31 декабря 2012 г.	68 000 000	6 800 000	7 812 395	(39 047 045)
На 31 декабря 2013 г.	68 000 000	6 800 000	8 598 009	(44 687 136)

Собственные выкупленные акции. В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г. были проведены следующие операции с собственными акциями:

- осуществлен переход к Группе права собственности на 118 617 собственных акций, составляющих 0,17% уставного капитала, предоплата за которые в сумме 683 999 тыс. руб. была произведена материнской компании Группы «EuroChem Group S.E.» в декабре 2012 г.;
- Группа выкупила у «EuroChem Group S.E.» 2 271 276 собственных акций, составляющих 3,34% уставного капитала за 13 359 153 тыс. руб., выплаченных денежными средствами;
- Группа продала «EuroChem Group S.E.» 1 604 279 собственных акций, составляющих 2,36% уставного капитала за 9 885 186 тыс. руб., полученных денежными средствами. Доход от продажи в сумме 1 482 125 тыс. руб. был признан непосредственно в составе капитала в консолидированном отчете об изменении капитала.

Таким образом, на 31 декабря 2013 г. «EuroChem Capital Management Ltd», 100% дочерняя компания Группы, владела 8 598 009 обыкновенных акций Компании (31 декабря 2012 г.: 7 812 395 обыкновенных акций). Данные акции составляют 12,64% (31 декабря 2012 г.: 11,49%) акционерного капитала Компании и предоставляют права голоса в том же соотношении, что и прочие обыкновенные акции.

Внос акционеров в капитал. В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г. Группа получила взнос в акционерный капитал от акционера в размере 1 589 459 тыс. руб. (Прим. 33). Данный взнос был учтен как резерв в консолидированном отчете об изменении капитала.

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 за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 2013 г., составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, равна 29 930 816 тыс. руб. (2012 г.: 20 591 476 тыс. руб.), а остаток накопленной прибыли на конец года, включая сумму чистой прибыли по российским правилам бухгалтерского учета за 2013 г., составил 120 447 120 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 90 516 304 тыс. руб.). Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие права в отношении распределения прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство не раскрывает сумму распределяемых резервов в данной консолидированной финансовой отчетности.

Дивиденды. В течение 2013 и 2012 гг. Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.

Прочие резервы. На 31 декабря 2013 г. накопленная чистая прибыль по курсовым разницам в сумме 6 663 503 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 1 485 464 тыс. руб.), была отражена в составе прочих резервов в консолидированном отчете об изменении капитала. На 31 декабря 2012 г. отрицательный резерв в сумме 130 121 тыс. руб., возникший в результате снижения справедливой стоимости инвестиций в акции «K+S Group» ниже первоначальной, был отражен в составе прочих резервов в консолидированном отчете об изменении капитала. (Прим. 12).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ПРОДОЛЖЕНИЕ ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19 Банковские кредиты

Банковские займы Группы представлены следующим образом:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
<i>Краткосрочные банковские кредиты</i>		
Краткосрочные банковские кредиты в долларах США	981 876	–
Краткосрочные банковские кредиты в евро	–	603 429
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов в рублях	2 500 000	–
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов в долларах США	4 862 646	6 350 925
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов в евро	161 515	72 242
За вычетом: текущей части расходов по организации сделок	(135 296)	(218 613)
Итого краткосрочные банковские кредиты	8 370 741	6 807 983
<i>Долгосрочные банковские кредиты</i>		
Долгосрочные банковские кредиты в рублях	20 000 000	20 000 000
Долгосрочные банковские кредиты в долларах США	52 962 611	45 669 328
Долгосрочные банковские кредиты в евро	1 534 391	1 444 860
За вычетом:		
текущей части долгосрочных банковских кредитов в рублях	(2 500 000)	–
текущей части долгосрочных банковских кредитов в долларах США	(4 862 646)	(6 350 925)
текущей части долгосрочных банковских кредитов в евро	(161 515)	(72 242)
долгосрочной части расходов по организации сделок	(1 321 111)	(1 124 637)
Итого долгосрочные банковские кредиты	65 651 730	59 566 384
Итого банковские кредиты	74 022 471	66 374 367

Изменения банковских займов Группы в течение 2013 г. и 2012 г. представлены следующим образом:

	2013 г.	2012 г.
Остаток на 1 января	66 374 367	77 395 339
Банковские кредиты, полученные в долларах США	77 341 467	12 377 927
Банковские кредиты, полученные в евро	–	125 113
Банковские кредиты, полученные в украинских гривнах	616 318	–
Банковские кредиты, погашенные в долларах США	(73 763 050)	(16 675 458)
Банковские кредиты, погашенные в евро	(734 028)	(3 295 374)
Банковские кредиты, погашенные в украинских гривнах	(617 021)	–
Капитализация и амортизация расходов по организации сделок – нетто	600 123	267 135
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц – нетто	4 204 295	(3 820 315)
Остаток на 31 декабря	74 022 471	66 374 367

Сроки погашения кредитов Группы:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
– в течение 1 года	8 370 741	6 807 983
– от 1 до 2 лет	19 971 014	16 973 081
– от 2 до 5 лет	44 454 880	41 024 285
– свыше 5 лет	1 225 836	1 569 018
Итого банковские кредиты	74 022 471	66 374 367

По состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. справедливая стоимость краткосрочных банковских кредитов и кредитов с плавающими процентными ставками существенно не отличалась от их балансовой стоимости.

Справедливая стоимость кредитов с фиксированными процентными ставками основана на оценках ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по ставке 6,81%, и на 31 декабря 2013 г. превышает их балансовую стоимость на 557 643 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: справедливая стоимость, рассчитанная с использованием ставки 6,5%, превышала балансовую стоимость на 1 081 570 тыс. руб.).

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ПРОДОЛЖЕНИЕ ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19 Банковские кредиты *продолжение*

Процентные ставки и суммы задолженности

В сентябре 2013 г. Группа подписала соглашение о предоставлении кредитной линии на сумму 1,3 млрд. долл. США с процентной ставкой в размере трехмесячного ЛИБОР +1,8% со сроком погашения в сентябре 2018 г. Данная кредитная линия заменила 5-летний клубный кредит в сумме 1,3 млрд. долл. США с плавающей процентной ставкой в размере одномесячного ЛИБОР +1,8%, полученный в 2011 г. и погашенный в сентябре 2013 г.

В 2011 г. Группа подписала соглашение о предоставлении невозобновляемой кредитной линии с фиксированной процентной ставкой на сумму 20 млрд. руб. сроком на 5 лет с ведущим российским банком. На 31 декабря 2013 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 20 млрд. руб. (31 декабря 2012 г.: 20 млрд. руб.).

В 2010 г. Группа подписала соглашение о предоставлении кредитной линии с плавающей процентной ставкой, основанной на шестимесячном ЛИБОР, сроком на 10 лет под гарантию экспортного кредитного агентства для финансирования строительства клеточного ствола на Гремячинском месторождении калийных солей. В 2012 г. в связи с расторжением контракта на строительство первоначальный кредитный лимит в сумме 261 млн. долл. США был снижен до 109,5 млн. долл. США. На 31 декабря 2013 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 94,9 млн. долл. США (31 декабря 2012 г.: 109,5 млн. долл. США).

В 2012 г. Группа подписала рамочное соглашение о предоставлении возобновляемой кредитной линии на сумму 100 млн. долл. США сроком на 2 года, с плавающей процентной ставкой, основанной на ЛИБОР. В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г. кредитная линия была использована и на 31 декабря 2013 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 30 млн. долл. США (31 декабря 2012 г.: ноль).

В марте 2012 г. Группа подписала соглашение о предоставлении кредитной линии с европейским коммерческим банком на сумму 83,3 млн. долл. США с плавающей процентной ставкой, основанной на одномесячном ЛИБОР, и со сроком погашения в августе 2015 г. В ноябре 2012 г. кредитный лимит был увеличен до 94,1 млн. долл. США. Платежи по данной кредитной линии начались в августе 2013 г. На 31 декабря 2013 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 75,2 млн. долл. США (31 декабря 2012 г.: 94,1 млн. долл. США).

В 2010 г. Группа подписала соглашение о предоставлении кредитной линии на сумму 36,7 млн. евро с плавающей процентной ставкой, основанной на шестимесячном ЕВРИБОР, сроком на 13 лет под гарантию экспортного кредитного агентства для финансирования закупки у чешской инженеринговой компании грузоподъемного оборудования для скипового и клеточного стволов Гремячинского калийного месторождения. После окончания периода выборки кредитной линии, в феврале 2013 г. кредитный лимит был уменьшен до использованной суммы 35,9 млн. евро. На 31 декабря 2013 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 34,1 млн. евро (31 декабря 2012 г.: 35,9 млн. евро).

В 2009 г. Группа подписала кредитное соглашение на сумму 85 млн. евро с плавающей процентной ставкой, основанной на одномесячном ЕВРИБОР. В 2010 году данное кредитное соглашение было трансформировано в возобновляемую кредитную линию. В 2012 г. кредитный лимит был снижен до 30 млн. евро. В марте 2013 г. было подписано соглашение, которое продлило срок погашения до марта 2014 г. В августе 2013 г. кредит был полностью досрочно погашен.

В сентябре 2012 г. Группа подписала кредитное соглашение на сумму 120 млн. долл. США сроком на 1 год, с плавающей процентной ставкой, основанной на трехмесячном ЛИБОР. В декабре 2012 г. данное кредитное соглашение было трансформировано в возобновляемую кредитную линию. В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г., кредитная линия была полностью использована и погашена.

В 2012 г. Группа подписала рамочное соглашение о предоставлении возобновляемой кредитной линии на сумму 75 млн. долл. США сроком на 2 года, с плавающей процентной ставкой, основанной на ЛИБОР. В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г. кредитная линия была частично использована и погашена (31 декабря 2012 г.: ноль).

В 2010 г. Группа подписала соглашение с европейским коммерческим банком о предоставлении кредитной линии с плавающей процентной ставкой, основанной на одномесячном ЛИБОР, на сумму 250 млн. долл. США сроком на 5 лет. На 31 декабря 2013 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 148 млн. долл. США (31 декабря 2012 г.: ноль).

В октябре 2013 г. Группа подписала соглашение о предоставлении кредитной линии с фиксированной процентной ставкой на сумму 90 млн. украинских гривен для целей финансирования деятельности дочерней компании Группы, расположенной на территории Украины. Кредитная линия была использована и полностью погашена в декабре 2013 г.

В октябре 2013 г. Группа подписала кредитное соглашение с российским банком на сумму 100 млн. долл. США сроком на 3 месяца с фиксированной процентной ставкой. Кредитная линия была использована и полностью погашена в декабре 2013 г.

Невыбранные кредитные линии

В октябре 2013 г. Группа подписала кредитное соглашение на сумму 250 млн. долл. США с плавающей процентной ставкой сроком на 2 года. На 31 декабря 2013 г. величина задолженности по данному кредиту отсутствовала (31 декабря 2012 г.: ноль).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ПРОДОЛЖЕНИЕ ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19 Банковские кредиты *продолжение*

Обеспечение и залог

На 31 декабря 2013 г. у Группы отсутствовали активы, заложенные или удерживаемые в качестве обеспечения.

На 31 декабря 2012 г. обеспечения Группы включали:

- денежные средства с ограничением использования в сумме 382 757 тыс. руб. в качестве обеспечения следующих платежей по основной сумме долга и процентам (Прим. 17);
- будущая экспортная выручка Группы по договорам купли-продажи с определенными покупателями в качестве обеспечения банковского кредита на сумму 39 484 510 тыс. руб. Данный кредит был полностью погашен;
- акции «K+S Group» в количестве 645 608 акций справедливой стоимостью 909 017 тыс. руб. на 31 декабря 2012 г. в качестве обеспечения банковского кредита на сумму 603 429 тыс. руб. Справедливая стоимость акций была определена на основании котировок торговой системы «Xetra» (Прим. 12). Данный кредит был полностью погашен.

20 Выпущенные облигации

	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Облигации номинальной стоимостью 750 млн. долл. США со ставкой 5,125% и сроком погашения в декабре 2017 г.	24 757 758	24 546 900	23 434 436	22 779 525
Облигации в рублях со ставкой 8,9% и сроком погашения в июне 2018 г./с правом инвесторов на досрочное предъявление в июле 2015 г.	5 040 000	5 000 000	5 013 500	5 000 000
Облигации в рублях со ставкой 8,25% и сроком погашения в ноябре 2018 г./с правом инвесторов на досрочное предъявление в ноябре 2015 г.	5 013 000	5 000 000	4 950 000	5 000 000
За вычетом: расходов по организации сделок	—	(163 462)	—	(189 643)
Итого выпущенные облигации	34 810 758	34 383 438	33 397 936	32 589 882

Справедливая стоимость облигаций в долларах США и в рублях была определена согласно котировкам Ирландской фондовой биржи и Московской биржи соответственно.

21 Активы и обязательства по производным финансовым инструментам

На 31 декабря 2013 г. долгосрочные активы по производным финансовым инструментам были представлены беспоставочными форвардными контрактами по валютной паре рубль/доллар США справедливой стоимостью 1 063 749 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: долгосрочные активы по производным финансовым инструментам были представлены беспоставочными форвардными контрактами по валютной паре рубль/доллар США справедливой стоимостью 1 925 577 тыс. руб. и кросс валютным процентным свопом справедливой стоимостью 22 844 тыс. руб.).

Краткосрочные активы по производным финансовым инструментам были представлены беспоставочными форвардными контрактами по валютной паре рубль/доллар США справедливой стоимостью 326 983 тыс. руб., поставочными форвардными контрактами по валютной паре евро/доллар США справедливой стоимостью 4 560 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: поставочные форвардные контракты по валютной паре евро/доллар США справедливой стоимостью 63 тыс. руб.).

На 31 декабря 2013 г. долгосрочные обязательства по производным финансовым инструментам были представлены долгосрочной частью кросс валютного процентного свопа справедливой стоимостью 142 385 тыс. руб.

Краткосрочные обязательства по производным финансовым инструментам были представлены краткосрочной частью кросс валютного процентного свопа и колл-опционами на железную руду справедливой стоимостью 212 300 тыс. руб. и 12 963 тыс. руб. соответственно.

На 31 декабря 2012 г. Группа не имела обязательств по производным финансовым инструментам.

Активы и обязательства по производным финансовым инструментам на 31 декабря 2013 г.:

	Активы		Обязательства	
	долго-срочные	кратко-срочные	долго-срочные	кратко-срочные
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США (номинальная сумма 19 000 млн. руб.)	1 063 749	—	—	—
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США (номинальная сумма 6 600 млн. руб.)	—	326 983	—	—
Поставочные форвардные контракты по валютной паре евро/доллар США (номинальная сумма 3 575 тыс. долл. США)	—	4 560	—	—
Кросс валютный процентный своп	—	—	142 385	212 300
Колл-опционы на железную руду	—	—	—	12 963
Итого	1 063 749	331 543	142 385	225 263

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ПРОДОЛЖЕНИЕ

ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21 Активы и обязательства по производным финансовым инструментам *продолжение*

Активы и обязательства по производным финансовым инструментам на 31 декабря 2012 г:

	Активы		Обязательства	
	долго-срочные	кратко-срочные	долго-срочные	кратко-срочные
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США (номинальная сумма 25 600 млн. руб.)	1 925 577	–	–	–
Поставочные форвардные контракты по валютной паре евро/доллар США (номинальная сумма 1 555 тыс. долл. США)	–	63	–	–
Кросс валютный процентный своп	22 844	–	–	–
Итого	1 948 421	63	–	–

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г., Группа осуществила следующие операции с целью уменьшения подверженности риску изменения цены на железную руду:

- заключила своп контракты на железную руду в номинальном количестве 180 тыс. тонн. Эти своп контракты были погашены.
- продала азиатские колл-опционы на железную руду в номинальном количестве 1 200 тыс. тонн с общей премией 84 358 тыс. руб. Колл-опционы в номинальном количестве 900 тыс. тонн были погашены без исполнения, срок погашения оставшихся колл-опционов наступает с января по февраль 2014 г.

Изменение балансовой стоимости активов и обязательств по производным финансовым инструментам:

	1 января 2013 г.	Изменение справедливой стоимости прибыль/ (убыток), нетто	Денежные (поступления)/ платежи по производным инструментам, нетто	Эффект пересчета функциональ- ной валюты в валюту представления отчетности	31 декабря 2013 г.
Операционная деятельность	63	123 689	(132 428)	273	(8 403)
Своп контракты на железную руду	–	48 070	(48 070)	–	–
Колл-опционы на железную руду	–	71 395	(84 358)	–	(12 963)
Поставочные валютные форвардные контракты – нетто	63	4 224	–	273	4 560
Инвестиционная деятельность	166 912	(78 972)	–	–	87 940
Беспоставочные валютные форвардные контракты – нетто	166 912	(78 972)	–	–	87 940
Финансовая деятельность	1 781 509	(620 656)	(212 746)	–	948 107
Кросс валютный процентный своп	22 844	(164 783)	(212 746)	–	(354 685)
Беспоставочные валютные форвардные контракты – нетто	1 758 665	(455 873)	–	–	1 302 792
Итого активы и обязательства по производным финансовым инструментам – нетто	1 948 484	(575 939)	(345 174)	273	1 027 644

Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов, относящихся к операционной деятельности Группы, составило 123 689 тыс. руб. и было признано как доход в составе строки «Прочие операционные доходы и расходы».

Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов, относящихся к инвестиционной и финансовой деятельности, составило 699 628 тыс. руб. и было признано как убыток в составе строки «Прочие финансовые прибыли/убытки» (Прим. 30).

22 Прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов

	Прим.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Отсроченный платеж, связанный с приобретением бизнеса		2 977 984	3 940 287
Отсроченный платеж, связанный с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых		599 415	694 608
Резервы на вознаграждение за выслугу лет, выплаты при выходе на пенсию, пенсии и аналогичные обязательства		1 015 778	927 833
Резервы на рекультивацию земель	23	380 178	495 825
Отложенный доход – инвестиционный грант полученный		128 527	135 458
Итого прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов		5 101 882	6 194 011

В декабре 2013 г. Группа оплатила часть отсроченного платежа в сумме 1 600 019 тыс. руб., связанного со сделкой по приобретению бизнеса, состоявшейся в 2012 г.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ПРОДОЛЖЕНИЕ ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Резерв на рекультивацию земель

В соответствии с Российским законодательством и в связи с проводимыми работами по добыче полезных ископаемых, у Группы имеется обязательство по восстановлению нарушенных земель после истечения сроков действия лицензий.

Ниже приведены изменения величины резерва на рекультивацию земель:

	Прим.	2013 г.	2012 г.
На 1 января		495 825	283 400
Изменение в оценках	8	(150 390)	187 983
Изменение обязательства в результате сокращения периода дисконтирования	30	34 743	24 442
Итого резерв на рекультивацию земель на 31 декабря		380 178	495 825

В течение года закончившегося 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. Группа пересмотрела оценку резерва на рекультивацию земель в связи с изменением уровня инфляции, ставок дисконтирования и сроков отработки месторождений. Таким образом, сумма резерва на рекультивацию земель была пересчитана и соответствующие изменения были представлены в отчетности как изменение в оценках.

Основные допущения, использованные для оценки резерва на рекультивацию земель:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Ставки дисконтирования	6,3%-8,2%	6,9%-7,2%
Ожидаемые ставки инфляции в Российской Федерации	2,8%-5,5%	3,0%-6,2%
Ожидаемые сроки отработки месторождений	2015-2073	2015-2073

Расходы на погашение обязательств по восстановлению окружающей среды по текущей приведенной стоимости представлены следующим образом:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
от 1 до 5 лет	114 838	107 614
от 6 до 10 лет	4 175	—
от 11 до 20 лет	37 175	26 593
свыше 20 лет	223 990	361 618
Итого резерв на рекультивацию земель	380 178	495 825

24 Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам, прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам		
Задолженность поставщикам и подрядчикам в рублях	2 603 069	2 110 120
Задолженность поставщикам и подрядчикам в долларах США	652 789	940 460
Задолженность поставщикам и подрядчикам в евро	5 052 882	5 191 035
Задолженность поставщикам и подрядчикам в других валютах	230 302	144 929
Итого кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам – финансовые обязательства	8 539 042	8 386 544
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы		
Авансы полученные	2 414 715	2 071 792
Кредиторская задолженность по заработной плате и социальному налогу	428 549	519 818
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	5 281 542	4 141 314
Нефинансовые обязательства	8 124 806	6 732 924
Проценты к уплате	219 352	180 021
Краткосрочная часть отсроченного платежа, связанного с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых	178 968	144 387
Краткосрочная часть отсроченного платежа, связанного с приобретением бизнеса	1 556 330	1 392 241
Финансовые обязательства	1 954 650	1 716 649
Итого прочая кредиторская задолженность	10 079 456	8 449 573
Итого кредиторская задолженность и начисленные расходы	18 618 498	16 836 117
включая		
Финансовые обязательства	10 493 692	10 103 193
Нефинансовые обязательства	8 124 806	6 732 924

Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам включает кредиторскую задолженность поставщикам основных средств в сумме 1 389 397 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 1 042 528 тыс. руб.)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ПРОДОЛЖЕНИЕ ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25 Выручка от реализации продукции и услуг

Выручка от реализации продукции и услуг на внешнем рынке представлена следующими статьями:

	2013 г.	2012 г.
Азотный сегмент		
Азотные удобрения	49 570 018	51 690 256
Группа сложных удобрений	21 447 923	15 480 690
Продукты органического синтеза	10 008 148	7 341 935
Углеводороды	2 034 684	1 865 991
Фосфаты	1 993 993	1 418 097
Прочая реализация товаров	1 026 925	1 204 012
Прочая реализация услуг	911 704	661 468
	86 993 395	79 662 449
Фосфорный сегмент		
Фосфаты	26 184 841	30 822 385
Железорудный концентрат	21 055 795	17 836 939
Группа кормовых фосфатов	4 724 796	4 396 917
Апатитовый концентрат	1 052 577	1 314 750
Бадделейтовый концентрат	824 762	1 000 157
Группа сложных удобрений	–	738
Прочая реализация товаров	600 014	845 067
Прочая реализация услуг	533 066	450 645
	54 975 851	56 667 598
Сегмент дистрибуции		
Азотные удобрения	10 151 984	9 492 468
Фосфаты	2 874 189	3 252 661
Группа сложных удобрений	2 333 764	2 642 096
Группа кормовых фосфатов	160 015	243 580
Продукты органического синтеза	–	8 482
Прочая реализация товаров	1 424 734	1 476 990
Прочая реализация услуг	3 431	4 080
	16 948 117	17 120 357
Прочее		
Азотные удобрения	13 947 489	10 176 282
Продукты органического синтеза	189 791	18 511
Группа сложных удобрений	155 268	8 360
Фосфаты	18 901	54 191
Услуги логистики	520 782	610 743
Прочая реализация товаров	2 051 443	1 624 802
Прочая реализация услуг	1 135 562	534 436
	18 019 236	13 027 325
Итого выручка от реализации продукции и услуг	176 936 599	166 477 729

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ПРОДОЛЖЕНИЕ ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26 Себестоимость реализованной продукции и услуг

Себестоимость реализованной продукции и услуг представлена следующими статьями:

	2013 г.	2012 г.
Материалы и комплектующие, использованные в производстве или проданные на сторону	70 112 529	64 551 618
Энергия	7 995 139	6 983 158
Коммунальные услуги и топливо	4 625 094	4 406 660
Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды	10 931 204	9 841 730
Амортизация основных средств и нематериальных активов	8 011 585	6 467 269
Ремонт и техническое обслуживание	2 737 002	2 338 272
Производственные накладные расходы	3 076 497	2 338 121
Налог на имущество, арендные платежи за землю и прочие налоги	1 923 689	1 676 390
Списание законсервированных основных средств	586 207	109 650
Резерв/(восстановление резерва) на устаревание и порчу запасов – нетто	(1 432)	70 885
Изменение остатков незавершенного производства и готовой продукции	1 617 993	(1 371 501)
Прочие расходы	1 181 503	357 474
Итого себестоимость реализованной продукции и услуг	112 797 010	97 767 726

27 Расходы по продаже продукции

Расходы по продаже продукции представлены следующими статьями:

	2013 г.	2012 г.
Транспортные услуги	18 589 787	18 114 224
Экспортные пошлины, прочие сборы и комиссии	154 990	183 560
Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды	2 477 223	1 819 790
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 250 781	1 102 189
Ремонт и техническое обслуживание	801 623	671 539
Резерв/(восстановление резерва) под обесценение дебиторской задолженности – нетто	(1 839)	36 963
Прочие расходы	1 988 835	1 362 540
Итого расходы по продаже продукции	25 261 400	23 290 805

28 Общие и административные расходы

Общие и административные расходы включают:

	2013 г.	2012 г.
Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды	3 147 773	2 719 936
Амортизация основных средств и нематериальных активов	613 806	517 950
Аудиторские, консультационные и юридические услуги	682 681	622 631
Аренда	227 853	136 700
Банковские расходы	251 957	135 663
Расходы на социальные нужды	172 017	150 802
Ремонт и техническое обслуживание	108 694	83 802
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	117 900	58 673
Прочие расходы	1 386 753	1 172 471
Итого общие и административные расходы	6 709 434	5 598 628

Общая сумма амортизации основных средств и нематериальных активов, включенная во все статьи консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, составила 9 876 172 тыс. руб. (2012 г.: 8 087 408 тыс. руб.).

Общая сумма расходов на персонал (включая отчисления в социальные фонды), включенная во все статьи консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, составила 16 545 509 тыс. руб. (2012 г.: 14 381 456 тыс. руб.).

Расходы на аудит консолидированной финансовой отчетности и финансовых отчетностей, подготовленных согласно локальным правилам бухгалтерского учета, за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., составили 114 347 тыс. руб. (2012 г.: 109 769 тыс. руб.). Сумма расходов на консультационные услуги и обучение, оказанные Группе аудиторскими компаниями, составила 54 975 тыс. руб. (2012 г.: 49 055 тыс. руб.).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ПРОДОЛЖЕНИЕ ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

29 Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные (доходы) и расходы представлены следующими статьями:

	2013 г.	2012 г.
Спонсорство	838 998	515 567
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов – нетто	82 264	48 129
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц – нетто	(392 927)	262 572
Списание законсервированных основных средств	3 508	36 125
(Прибыль)/убыток от операций купли-продажи иностранной валюты – нетто	(51 591)	(241 287)
Возмещение за досрочное расторжение договора поставки контракта	–	(137 347)
Прочие операционные (доходы)/расходы – нетто	(54 873)	(854 288)
Итого прочие операционные (доходы)/расходы – нетто	425 379	(370 529)

30 Прочие финансовые прибыли и убытки

Прочие финансовые (прибыли) и убытки представлены следующими статьями:

	Прим.	2013 г.	2012 г.
Изменение справедливой стоимости беспоставочных валютных форвардных контрактов		534 845	(2 073 641)
Изменение справедливой стоимости кросс валютного процентного свопа		164 783	(562 296)
Изменение справедливой стоимости колл-опционов		–	(6)
Изменение обязательства по отложенным платежам в результате сокращения периода дисконтирования		210 337	145 289
Изменение обязательства по рекультивации нарушенных земель в результате сокращения периода дисконтирования	23	34 743	24 442
Итого прочие финансовые (прибыли)/убытки – нетто		944 708	(2 466 212)

31 Налог на прибыль

	2013 г.	2012 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	6 979 660	7 401 162
Отложенный налог на прибыль – возникновение и уменьшение временных разниц	(708 493)	686 847
Корректировки по налогу на прибыль за предыдущие периоды, признанные в текущем периоде	307 482	(174 947)
Эффект от передачи активов между предприятиями Группы с различными налоговыми ставками	–	(183 932)
Перерасчет отложенных налоговых активов/обязательств в связи с применением измененной ставки налога на прибыль	115 165	–
Расходы по налогу на прибыль	6 693 814	7 729 130

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г., Группа осуществила взаимозачет дебиторской задолженности по НДС с обязательствами по налогу на прибыль в сумме 39 420 тыс. руб. (2012 г.: 218 025 тыс. руб.) и обязательств по прочим налогам с дебиторской задолженностью по налогу на прибыль в сумме 14 408 тыс. руб. (2012 г.: 11 650 тыс. руб.).

Соотношение между суммой налога на прибыль, рассчитанной исходя из ставки налога на прибыль в размере 20%, действующей в Российской Федерации, где расположена Компания, и суммой налога на прибыль, рассчитанной исходя из эффективной ставки налога на прибыль до налогообложения, представлено следующим образом:

	2013 г.	2012 г.
Прибыль до налогообложения	18 949 459	40 298 280
Теоретически рассчитанная сумма налога по действующей ставке 20% (2012 г. – 20%)	(3 789 892)	(8 059 656)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
– Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(203 578)	(328 082)
– (Прибыль)/убыток от курсовых разниц, возникающих у предприятий Группы с валютой налогового учета отличной от функциональной валюты предприятия	(295 253)	128 124
– Влияние налоговых ставок отличных от 20%	(1 608 719)	685 165
– Списание налогового убытка, ранее признанного как перенесенного на будущие периоды	(69 062)	–
– Непризнанный налоговый убыток за год, перенесенный на будущие периоды	(246 619)	(257 883)
– Перерасчет отложенных налоговых активов/обязательств в связи с изменением в ставке налога	(115 165)	–
– Перерасчет отложенных налоговых активов/обязательств	(70 688)	(255 677)
– Возмещение удержанного налога с дивидендов, полученных в предыдущие периоды	12 644	69 969
– Эффект от передачи активов между предприятиями Группы с различными налоговыми ставками	–	183 932
Корректировки по налогу на прибыль за предыдущие периоды, признанные в текущем периоде	(307 482)	104 978
Расходы по налогу на прибыль	(6 693 814)	(7 729 130)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ПРОДОЛЖЕНИЕ ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

31 Налог на прибыль *продолжение*

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г. большинство компаний Группы, расположенных на территории Российской Федерации, уплачивали налог по ставке 20% с налогооблагаемой прибыли (2012 г.: 20%). Несколько дочерних предприятий применяли сниженные ставки налога на прибыль, варьирующиеся от 15,5% до 19,3%, в соответствии с региональным налоговым законодательством и соглашением с региональными органами власти соответственно.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г. в результате судебных разбирательств с налоговыми органами (Прим. 34) ОАО «НАК «Азот» пересчитал налог на прибыль по максимальной ставке 20% за периоды, в которых применялась пониженная ставка налога на прибыль в размере 18,3%, и начислил 382 794 тыс. руб. дополнительных расходов по налогу на прибыль, отразив это как корректировку по налогу на прибыль за предыдущие периоды, признанные в текущем периоде. Отложенное налоговое обязательство также было пересчитано по соответствующей ставке налога.

Для дочерних предприятий, расположенных за пределами Российской Федерации, ставка налога на налогооблагаемую прибыль варьируется от 10% до 38,3%, включая два основных производственных предприятия «Lifosa AB», расположенное в Литве, и «EuroChem Antwerpen NV», расположенное в Бельгии, которые применяют налоговые ставки 15% и 33,99% на налогооблагаемую прибыль, соответственно (2012 г.: «Lifosa AB» применяла налоговую ставку в размере 15% и «EuroChem Antwerpen NV» применяло ставку в размере 33,99% от налогооблагаемой прибыли).

На 31 декабря 2013 г. у Группы имелись перенесенные на будущие периоды, накопленные налоговые убытки в сумме 7 081 279 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 3 573 573 тыс. руб.). Из этой суммы 6 130 730 тыс. руб. были отражены как отложенный налоговый актив (31 декабря 2012 г.: 2 869 643 тыс. руб.), поскольку ожидается реализовать соответствующие налоговые выгоды за счет получения будущих налогооблагаемых прибылей. Группа не признала отложенные налоговые активы в сумме 950 549 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 703 930 тыс. руб.), так как существует низкая вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли, в счет которой Группа могла бы использовать отложенные налоговые активы.

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, в сумме 61 778 747 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 68 290 561 тыс. руб.). Группа контролирует сроки возмещения этих временных разниц и не планирует их возмещения в обозримом будущем. Группа признала отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в ассоциированные компании, в сумме 34 141 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: ноль).

Изменение отложенных налоговых (активов) и обязательств в течение 2013 г. и 2012 г. представлено в таблице ниже:

	1 января 2013 г.	Возникно-вение и уменьше- ние разниц	Списание налоговых убытков, перене- сенных на будущие периоды	Эффект пересчета валюты оценки в валюту представ-ления (Прим. 2)	Эффект от изменения в ставке налога на прибыль	31 декабря 2013 г.
Налоговый эффект (вычитаемых)/ налогооблагаемых временных разниц:						
Основные средства и нематериальные активы	4 818 795	2 323 902	—	(85 880)	44 295	7 101 112
Дебиторская задолженность	(263 485)	87 452	—	(7 739)	58	(183 714)
Кредиторская задолженность	(218 210)	(97 168)	—	(11 441)	(45)	(326 864)
Запасы	(261 525)	209 650	—	1 538	(1 324)	(51 661)
Прочее	192 044	(164 595)	—	(1 621)	72 226	98 054
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(3 573 573)	(3 399 844)	69 062	(176 879)	(45)	(7 081 279)
Непризнанные отложенные налоговые активы	703 930	246 619	—	—	—	950 549
Чистые отложенные налоговые обязательства	1 397 976	(793 984)	69 062	(282 022)	(282 022)	506 197
Признанные отложенные налоговые активы	(4 898 621)	(807 405)	69 062	(332 629)	(332 629)	(5 969 585)
Признанные отложенные налоговые обязательства	6 296 597	13 421	—	50 607	50 607	6 475 782
Чистые отложенные налоговые обязательства	1 397 976	(793 984)	69 062	(282 022)	(282 022)	506 197

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ПРОДОЛЖЕНИЕ ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

31 Налог на прибыль *продолжение*

	1 января 2012 г.	Возникно-вение и уменьше- ние разниц	Объеди-нение бизнеса	Эффект пересчета валюты оценки в валюту представ-ления (Прим. 2)	Передача активов между предприя- тиями Группы с различными налоговыми ставками	31 декабря 2012 г.
Налоговый эффект (вычитаемых)/ налогооблагаемых временных разниц:						
Основные средства и нематериальные активы	5 246 899	1 720 847	(1 859 275)	(105 744)	(183 932)	4 818 795
Дебиторская задолженность	(151 708)	(131 697)	13 249	6 671	—	(263 485)
Кредиторская задолженность	(232 899)	26 723	(17 947)	5 913	—	(218 210)
Запасы	(470 407)	178 850	31 443	(1 411)	—	(261 525)
Прочее	(90 933)	335 747	(56 866)	4 096	—	192 044
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(1 871 768)	(1 701 506)	—	(299)	—	(3 573 573)
Непризнанные отложенные налоговые активы	446 047	257 883	—	—	—	703 930
Чистые отложенные налоговые обязательства	1 397 976	(793 984)	69 062	(282 022)	115 165	506 197
Признанные отложенные налоговые активы	(4 898 621)	(807 405)	69 062	(332 629)	8	(5 969 585)
Признанные отложенные налоговые обязательства	6 296 597	13 421	—	50 607	115 157	6 475 782
Чистые отложенные налоговые обязательства	1 397 976	(793 984)	69 062	(282 022)	115 165	506 197

Показатели в консолидированном отчете о финансовом положении включают следующие статьи:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Отложенные налоговые активы к возмещению более чем через 12 месяцев	(4 871 040)	(4 285 009)
Отложенные налоговые обязательства к погашению более чем через 12 месяцев	6 161 112	6 067 344

Общая сумма расходов по отложенному налогу на прибыль признается в составе прибылей и убытков за исключением расходов в сумме 16 429 тыс. руб., которые были признаны в составе прочего совокупного дохода (2012 г.: вся сумма расходов по отложенному налогу на прибыль была признана в составе прибылей и убытков).

32 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение чистой прибыли, приходящейся на долю акционеров Компании, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение периода, за исключением собственных выкупленных акций (Прим. 18). У Компании отсутствуют обыкновенные акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

	2013 г.	2012 г.
Чистая прибыль за период, приходящаяся на долю акционеров Компании	12 261 945	32 575 818
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (выраженное в тыс. шт.)	58 655	61 581
Базовая и разводненная прибыль на акцию (выраженная в руб. на акцию)	209,05	528,99

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ПРОДОЛЖЕНИЕ ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

33 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать или оказывать значительное влияние или совместно контролировать принятые другой стороной финансовые и операционные решения. При определении связанных сторон учитывается характер их взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имела значительные остатки, описаны далее:

Статья финансовой отчетности	Характер взаимоотношений	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Отчет о финансовом положении			
Долгосрочные займы выданные (Прим.16)	Прочие связанные стороны*	415 660	—
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Ассоциированные компании	70	—
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочие связанные стороны	4 474	16 689
За вычетом: резерва под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	Прочие связанные стороны	—	(16 439)
Предоплата за собственные акции	Материнская компания	—	683 999
Основные средства:			
Авансы, выданные строительным компаниям и поставщикам основных средств	Прочие связанные стороны	—	2 471
Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы:			
Проценты к получению	Прочие связанные стороны	6 310	—
Прочая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочие связанные стороны	33 926	863
Взнос в акционерный капитал (Прим. 18)	Прочие связанные стороны**	1 589 459	—
Выпущенные облигации	Прочие связанные стороны	81 823	60 745
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	Ассоциированные компании	20 780	—
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	Прочие связанные стороны	75 643	2 840

Статья финансовой отчетности	Характер взаимоотношений	2013 г.	2012 г.
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе			
Выручка от реализации продукции и услуг	Материнская компания	780	—
Выручка от реализации продукции и услуг	Ассоциированные компании	59	—
Выручка от реализации продукции и услуг	Прочие связанные стороны	123 134	78 275
Себестоимость реализованной продукции и услуг	Ассоциированные компании	(1 850)	—
Себестоимость реализованной продукции и услуг	Прочие связанные стороны	(2 513)	(818)
Расходы по продаже продукции	Ассоциированные компании	(243 434)	—
Расходы по продаже продукции	Прочие связанные стороны	(222 286)	(24 285)
Общие и административные расходы	Прочие связанные стороны	(56 016)	—
Прочие операционные доходы/(расходы) – нетто	Ассоциированные компании	(5 473)	—
Процентные доходы	Материнская компания	16 226	—
Процентные доходы	Прочие связанные стороны	5 806	11 902

Статья финансовой отчетности	Характер взаимоотношений	Прим.	2013 г.	2012 г.
Отчет о движении денежных средств				
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	Прочие связанные стороны		(4 224)	829
(Увеличение)/уменьшение прочей дебиторской задолженности	Прочие связанные стороны		(39 373)	61 385
Увеличение кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам	Ассоциированные компании		20 780	—
Увеличение кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам	Прочие связанные стороны		72 702	278
Приобретение основных средств и прочих нематериальных активов	Прочие связанные стороны		(18 047)	(19 840)
Приобретение инвестиций, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи	Прочие связанные стороны	12	—	(59 607)
Поступления от продажи инвестиций, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи	Материнская компания	12	101 489	20 415 641
Займы выданные	Материнская компания	16	(659 482)	—
Займы выданные	Прочие связанные стороны*	16	(405 602)	—
Погашение займов выданных	Материнская компания	16	2 005 728	—
Погашение займов выданных	Прочие связанные стороны*	16	—	1 920 005
Проценты полученные	Материнская компания		13 848	—
Проценты полученные	Прочие связанные стороны		—	12 247
Погашение облигаций	Прочие связанные стороны		—	(22 018)
Выкуп собственных акций	Материнская компания	18	(13 359 153)	(9 367 618)
Предоплата за собственные акции	Материнская компания	18	—	(683 999)
Поступления от продажи собственных акций	Материнская компания	18	9 885 186	—
Взнос в акционерный капитал	Прочие связанные стороны**	18	1 589 459	—

* связанные стороны представлены компаниями, находящимися под общим контролем Группы.

** связанные стороны представлены компаниями, находящимися под контролем акционера.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ПРОДОЛЖЕНИЕ ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

33 Расчеты и операции со связанными сторонами *продолжение*

В течение первого квартала 2012 г. Группа совершила сделку по обмену валюты в сумме 246 920 тыс. долл. США на 185 000 тыс. евро со связанной стороной по обменному курсу пары евро/доллар США, действующему на рынке на дату совершения операции.

Вознаграждение, выплаченное высшему руководству и отраженное в составе прибылей и убытков, составило 352 721 тыс. руб. и 333 361 тыс. руб. в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. соответственно. Вознаграждение выплачивалось семи членам правления (2012 г.: шесть членов правления) за услуги, предоставленные ими в период исполнения обязанностей, и состояло из фиксированного годового оклада и премии по результатам деятельности.

34 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

i Договорные обязательства по капитальным вложениям

По состоянию на 31 декабря 2013 г. Группа имела договорные обязательства по приобретению и строительству объектов основных средств на общую сумму 24 200 405 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 14 949 923 тыс. руб.), включая обязательства, номинированные в евро и долларах США (7 871 637 тыс. руб. и 584 619 тыс. руб. соответственно). По оценке руководства Группы, из указанной суммы договорных обязательств приблизительно 19,0 млрд. руб. будут оплачены в течение 2014 г.

3 982 268 тыс. руб. и 9 723 369 тыс. руб. из общей суммы договорных обязательств относятся к разработке и строительству горно-обогатительных комбинатов Гремячинского и Верхнекамского лицензионных месторождений калийных солей соответственно (31 декабря 2012 г.: 4 737 712 тыс. руб. и 5 014 667 тыс. руб. соответственно).

ii Налоговое законодательство

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования.

Российские налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, чем руководство Группы, и, возможно, что будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующие году проверки, с возможным продлением периода при определенных обстоятельствах.

Учитывая масштаб и международный характер операций Группы, трансфертное ценообразование внутри Группы является неотъемлемой частью налоговых рисков, также как и для других международных компаний.

Измененное Российское законодательство в области трансфертного ценообразования вступило в силу с 1 января 2012 г., которое в большей степени соответствует международным принципам, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития. Руководство Группы подготовило документацию по трансфертному ценообразованию для того, чтобы соответствовать новому законодательству и уверено, что ценовая политика и внедренные процедуры достаточны для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

Изменения в налоговом законодательстве или его применение в части таких вопросов, как трансфертное ценообразование в странах, в которых Группа имеет дочерние компании, могут существенно увеличить эффективную налоговую ставку Группы.

Руководство Группы считает, что по состоянию на 31 декабря 2013 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. Для тех случаев, когда, по мнению руководства, существует высокая вероятность того, что некоторые позиции Группы в отношении налогового законодательства могут оказаться несостоятельными в случае их оспаривания налоговыми органами, Группа создает резервы под соответствующие налоги, штрафы и пени. По состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. такие резервы не создавались.

Дочерняя компания Группы ОАО «НАК «Азот» вела судебные разбирательства с налоговыми органами в связи с применением пониженной ставки налога на имущество. Начиная с 1 января 2011 г., ОАО «НАК «Азот» воспользовалось пониженными ставками регионального налога на имущество и налога на прибыль в соответствии с региональным законодательством Тульской области. В 2012 г. местные налоговые органы провели налоговые проверки по налогу на имущество и оспорили заявленное применение пониженной ставки регионального налога на имущество, предъявив дополнительно к возмещению налог на имущество, штрафы и пени в сумме 205 млн. руб. Результаты данного разбирательства оказали влияние на применение пониженной ставки налога на прибыль, и у Группы могли бы возникнуть обязательства по выплате дополнительного налога на прибыль и пеней. ОАО «НАК «Азот» обжаловало данное решение в судах и подало заявление в Высший арбитражный суд, однако апелляция была отклонена. В результате судебных разбирательств ОАО «НАК «Азот» применило другую налоговую льготу по уплате налога на имущество в соответствии с региональным законодательством Тульской области, которая компенсировала требования местных налоговых органов в сумме 205 млн. руб. Также ОАО «НАК «Азот» пересчитало налог на прибыль по максимальной ставке 20% за периоды 2012 и 2013 гг., и за год, закончившийся 31 декабря 2013 г. (Прим. 31).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ПРОДОЛЖЕНИЕ ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

34 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

iii Страхование

Группа осуществляет страхование в соответствии с требованиями законодательства. Группа также страхует риски по различным программам добровольного страхования, включая ответственность руководителей, ответственность Группы, риски утраты имущества и перерыва в производстве на азотных и фосфорных предприятиях, риски связанные с торговыми операциями, включающими морские экспортные поставки и некоторую дебиторскую задолженность дистрибуции минеральных удобрений.

Группа страхует персонал по программе добровольного страхования жизни и программе страхования от несчастных случаев. Дополнительно, в рамках калийного проекта Группой были застрахованы строительно-монтажные риски для комплекса клетьевого и скипового стволов на Гремячинском месторождении калийных солей. Страхование покрывает риски уничтожения или повреждения введенной в эксплуатацию части объектов двух стволов с балансовой стоимостью 494 743 тыс. руб. на период с июня 2013 г. до июня 2014 г.

iv Вопросы охраны окружающей среды

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

v Судебные разбирательства

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

В октябре 2012 г. Группа подала иск против компаний SHAFT SINKERS (PTY) LTD и ROSSAL 126 (PTY) LIMITED (ранее известные как SHAFT SINKERS (PTY) LTD) («Shaft Sinkers»), выполнявшей строительно-монтажные работы на Гремячинском калийном месторождении, с требованием возмещения 800 млн долл. США, в связи с прямыми убытками и упущенной выгодой в результате задержки начала производства калийной продукции из-за неспособности «Shaft Sinkers» выполнить свои контрактные обязательства. На основании отчета об ущербе, подготовленного независимым экспертом, сумма иска была увеличена до 1,06 млрд долл. США, которая включает судебные издержки в сумме 248 млн долл. США и упущенную выгоду в сумме 812 млн долл. США. В декабре 2012 «Shaft Sinkers» на основании договора на строительство подали против Группы встречный иск с требованием возмещения 44 млн. долл. США, не включая НДС по действующей в РФ ставке, равной 18%, или 52 млн долл. США, включая НДС. В своем встречном иске «Shaft Sinkers» признают, что присуждаемая сумма должна быть выплачена с учетом зачета суммы 30,6 млн долл. США, ранее выплаченной Группой в качестве аванса, в результате чего максимальная сумма иска от «Shaft Sinkers» составляет 14 млн долл. США. Руководство Группы полагает, что данное исковое требование является необоснованным. Вышеуказанные споры подлежат рассмотрению в арбитражном суде согласно условиям контракта.

В марте 2013 г. Группа подала иск против компании «International Mineral Resources B.V.» («IMR»), которая, как полагает Группа, контролирует «Shaft Sinkers», с требованием признать, что компания «IMR» является ответственной за действия своего дочернего предприятия. В июле 2013 г. голландский суд вынес предварительное решение в пользу Группы о наложении ограничения на активы компании «IMR» до основного судебного процесса, определив сумму в 886 млн евро, которая включает основную сумму иска и проценты по ней. В судебном заседании, состоявшемся 21 января 2014 г., суд рассмотрел аргументы и доказательства обеих сторон. В ходе заседания суд отклонил запрос компании «IMR» о приостановлении дела и отказал компании «IMR» в предоставлении дополнительных доказательств. Суд также заявил, что вынесет решение по делу 16 апреля 2014 г. Группа ожидает, что это решение будет окончательным.

В 2013 г. Группа была вовлечена в судебное разбирательство с «Reverta AS». В марте 2013 г. в рамках данных разбирательств суд принял обеспечительные меры, введя запрет на продажу части объектов недвижимого имущества ООО «Севернефть-Уренгой», дочерней компании Группы. Группа оспорила обеспечительные меры, которые были отменены судом в июне 2013 г. Данные обеспечительные меры не оказали влияния на операционную деятельность Группы.

vi Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет деятельность в сфере производства и продажи удобрений, в основном, в Российской Федерации и европейских странах. Высоко конкурентный характер рынка делает цены на основные продукты Группы относительно нестабильными.

Возможные ухудшающиеся экономические условия для покупателей могут также повлиять на ожидаемые денежные потоки и оценку обесценения финансовых и нефинансовых активов.

Дебиторы Группы могут также ощутить на себе негативные последствия неопределенной ситуации в текущей финансовой и экономической среде, что, в свою очередь, может сказаться на их способности выполнять взятые обязательства.

Руководство не может предсказать все варианты развития экономической ситуации, которые могут оказать влияние на индустрию и экономику в целом и, как следствие, оценить возможный эффект, который они могут оказать на будущее финансовое положение Группы. Руководство полагает, что предприняты все необходимые меры для поддержания стабильности и роста бизнеса Группы в текущих условиях.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ПРОДОЛЖЕНИЕ ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

35 Управление финансовыми рисками и рисками капитала

35.1 Управление финансовыми рисками

В ходе своей деятельности Группа подвержена ряду финансовых рисков: рыночному риску (включая валютный, процентный и ценовой риски), кредитному риску и риску ликвидности. Программа управления рисками в целом направлена на минимизацию их потенциального негативного влияния на финансовые показатели Группы.

(а) Рыночный риск

(i) Валютный риск

Выручка, расходы, затраты на приобретение основных средств, инвестиции и займы Группы номинированы как в иностранных валютах, так и в российских рублях. Группа подвержена риску изменения валютных курсов вследствие того, что поступления и отток денежных средств в течение определенного периода времени могут быть выражены в разных валютах.

Задачей деятельности Группы в области управления валютными рисками является минимизация изменений денежных потоков Группы вследствие изменения валютных курсов. Руководство оценивает размеры будущих денежных потоков в иностранных валютах и управляет разрывами, которые могут возникнуть между притоками и оттоками денежных средств.

Прибыли и убытки от переоценки монетарных активов и обязательств не рассматриваются как индикатор общего влияния колебаний обменных курсов на будущие денежные потоки, поскольку такие прибыли и убытки не учитывают влияние денежных потоков от выручки в иностранной валюте, расходов, будущих затрат на приобретение основных средств, инвестиций и финансовых операций.

В приведенной ниже таблице содержится информация о финансовых активах и обязательствах Группы, подверженных валютному риску, на отчетную дату:

31 декабря 2013 г.	Доллары США	Евро	Прочие иностранные валюты
АКТИВЫ			
Внеоборотные финансовые активы:			
Денежные средства с ограничением использования	23 489	2 411	6 940
Займы выданные	415 660	—	—
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США	1 063 749	—	—
Итого внеоборотные финансовые активы	1 502 898	2 411	6 940
Оборотные финансовые активы:			
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	3 925 100	189 068	2 252
Проценты к получению	6 312	—	—
Прочая дебиторская задолженность	28 873	11 167	—
Займы выданные	98 188	—	—
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США	326 983	—	—
Поставочные форвардные контракты по валютной паре евро/доллар США	4 560	—	—
Депозиты с фиксированным сроком погашения	92 506	7 650	—
Денежные средства и их эквиваленты	6 669 430	443 404	40 494
Итого оборотные финансовые активы	11 151 952	651 289	42 746
Итого финансовые активы	12 654 850	653 700	49 686
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства:			
Банковские кредиты	48 099 965	1 372 876	—
Облигации выпущенные	24 546 900	—	—
Кросс валютный процентный своп (валовая сумма)	5 206 682	—	—
Отсроченный платеж, связанный с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых	470 898	—	—
Итого долгосрочные финансовые обязательства	78 324 445	1 372 876	—
Краткосрочные обязательства:			
Банковские кредиты	5 844 522	161 515	—
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	646 184	2 630 921	40 951
Проценты к уплате	142 853	12 026	—
Отсроченный платеж, связанный с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых	155 130	—	—
Итого краткосрочные финансовые обязательства	6 788 689	2 804 462	40 951
Итого финансовые обязательства	85 113 134	4 177 338	40 951

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ПРОДОЛЖЕНИЕ ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

35 Управление финансовыми рисками и рисками капитала *продолжение*

(а) Рыночный риск *продолжение*

(i) Валютный риск *продолжение*

31 декабря 2012 г.	Доллары США	Евро	Прочие иностранные валюты
АКТИВЫ			
Внеоборотные финансовые активы:			
Денежные средства с ограничением использования	19 563	1 642	8 638
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США	1 925 577	—	—
Итого внеоборотные финансовые активы	1 945 140	1 642	8 638
Оборотные финансовые активы:			
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	3 006 975	125 725	332
Проценты к получению	2 340	—	—
Прочая дебиторская задолженность	67 741	—	—
Поставочные форвардные контракты по валютной паре евро/доллар США	63	—	—
Денежные средства с ограничением использования	382 758	—	—
Депозиты с фиксированным сроком погашения	2 277 953	32 073	—
Денежные средства и их эквиваленты	3 669 041	1 729 736	34 026
Итого оборотные финансовые активы	9 406 871	1 887 534	34 358
Итого финансовые активы	11 352 011	1 889 176	42 996
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства:			
Банковские кредиты	39 318 403	1 372 618	—
Облигации выпущенные	22 779 525	—	—
Кросс валютный процентный своп (валовая сумма)	4 831 801	—	—
Отсроченный платеж, связанный с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых	557 639	—	—
Итого долгосрочные финансовые обязательства	67 487 368	1 372 618	—
Краткосрочные обязательства:			
Банковские кредиты	6 350 925	675 671	—
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	893 805	451 090	40 951
Проценты к уплате	109 325	7 473	—
Отсроченный платеж, связанный с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых	144 387	—	—
Итого краткосрочные финансовые обязательства	7 498 442	1 134 234	40 951
Итого финансовые обязательства	74 985 810	2 506 852	40 951

По состоянию на 31 декабря 2013 г., если бы курс российского рубля вырос/снизился относительно доллара США на 1%, при прочих равных условиях прибыль после налогообложения за год уменьшилась/увеличилась бы на 468 627 тыс. руб. (2012 г.: 509 070 тыс. руб.) исключительно в результате прибылей/убытков от пересчета активов и обязательств, выраженных в долларах США, и без учета влияния изменения курсов на выручку.

Группа раскрывает влияние изменения курсов в размере 1% для того, чтобы упростить пользователям данной консолидированной финансовой отчетности расчет влияния изменения валютных курсов на прибыль после налогообложения.

В 2012-2013 гг. Группа заключила беспоставочные форвардные контракты, которые частично возмещают волатильность потока денежных средств от потенциального укрепления рубля по отношению к доллару США (Прим. 21).

Выручка Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г., представлена в таблице:

	Доллары США	Евро	Российские рубли	Прочие иностранные валюты	Итого
2013 г.	93 689 634	37 265 468	34 172 794	11 808 703	176 936 599
	53%	21%	19%	7%	100%
2012 г.	91 090 291	29 225 652	36 204 486	9 957 300	166 477 729
	55%	17%	22%	6%	100%

Руководство полагает, что Группа не подвержена значительному влиянию от изменения курса доллара США по отношению к российскому рублю, поскольку ожидаемые будущие поступления денежных средств, выраженных в долларах США, превышают планируемый отток денежных средств, выраженный в долларах США, относящийся главным образом к обслуживанию долга и капитальным затратам.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ПРОДОЛЖЕНИЕ ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

35 Управление финансовыми рисками и рисками капитала *продолжение*

(ii) Процентный риск

Доходы и денежные потоки от операционной деятельности Группы не зависят от изменений рыночных процентных ставок. Основным процентным риском Группы возникает в связи с долгосрочными и краткосрочными кредитами и займами.

Группа подвержена процентному риску, поскольку по состоянию на 31 декабря 2013 г. она имеет номинированные в долларах США кредиты в сумме 53 944 487 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 45 669 328 тыс. руб.) с различными плавающими процентными ставками от одномесячного ЛИБОР +2,5% до одномесячного ЛИБОР +3,2%, трехмесячный ЛИБОР +2,3% и шестимесячный ЛИБОР +2,5% (2012 г.: от одномесячного ЛИБОР +1,8% до одномесячного ЛИБОР +3,5% и шестимесячный ЛИБОР +2,5%). Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2013 г. Группа имеет номинированные в евро кредиты в сумме 1 534 391 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 2 048 289 тыс. руб.) с плавающей процентной ставкой шестимесячный ЕВРИБОР +1,95% (31 декабря 2012 г.: одномесячный ЕВРИБОР +1,75% и шестимесячный ЕВРИБОР +1,95%). Увеличение/уменьшение процентной ставки ЛИБОР на 10 базисных пунктов по сравнению с фактическим значением в течение года привело бы к уменьшению/увеличению прибыли после налогообложения на 44 244 тыс. руб., или 0,36% в 2013 г. (2012 г.: уменьшение/увеличение на 45 695 тыс. руб., или 0,14%). Увеличение/уменьшение процентной ставки ЕВРИБОР на 10 базисных пунктов по сравнению с фактическим значением в течение года привело бы к уменьшению/увеличению прибыли после налогообложения на 1 195 тыс. руб. или 0,01% в 2013 г. (2012 г.: уменьшение/увеличение на 2 187 тыс. руб., или 0,01%) при прочих равных условиях. В течение 2013 г. и 2012 г. Группа не хеджировала данный риск при помощи финансовых инструментов.

Группа не имеет формальной политики, какая часть процентного риска должна относиться к фиксированным ставкам, а какая часть процентного риска должна относиться к плавающим ставкам, поскольку влияние изменения процентных ставок на потоки денежных средств Группы остается незначительным. Однако Группа проводит периодический анализ рыночных процентных ставок и на основании этого анализа при привлечении финансирования руководство определяет, плавающие или фиксированные ставки являются наиболее выгодными для Группы в течение периода погашения.

(iii) Риск по финансовым инвестициям

Группа может быть подвержена риску изменения цен долевых ценных бумаг при наличии у нее таковых. На 31 декабря 2013 г. Группа не была подвержена риску изменения цен долевых ценных бумаг. На 31 декабря 2012 г. Группа владела 2 005 434 акциями «K+S Group», или 1,048% капитала справедливой стоимостью 2 823 653 тыс. руб., которые классифицировались на отчетную дату как имеющиеся в наличии для продажи (Прим. 12). Справедливая стоимость акций была определена на основании цены закрытия 35,00 евро на отчетную дату в торговой системе «Xetra». Если бы цена акции была на 1 евро выше/ниже фактического уровня, дополнительные прибыли/убытки Группы, отраженные в составе прочей совокупной прибыли/убытка на 31 декабря 2012 г. составили бы 80 676 тыс. руб. В течение 2012 г. и 2013 г. Группа не хеджировала данный риск при помощи финансовых инструментов. В 2012 и 2013 гг. Группа главным образом была подвержена риску изменения рыночных котировок в связи с наличием инвестиций в «K+S Group».

Руководство на ежеквартальной основе изучало финансовое положение «K+S Group» и давало рекомендации Совету директоров о целесообразности дальнейшей продажи инвестиций. В 2013 г. Группа продала все инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, которые состояли из акций «K+S Group» (Прим. 12).

Группа не совершает сделок с финансовыми инструментами, стоимость которых зависит от котировок товаров на открытом рынке.

(b) Кредитный риск

Кредитный риск возникает в связи с возможным неисполнением обязательств контрагентами по операциям, которое может привести к финансовым убыткам Группы. Финансовые активы, по которым у компаний Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков, денежными средствами и банковскими депозитами. Задачей управления кредитным риском является предотвращение потерь ликвидных активов, депонированных или инвестированных в финансовые учреждения, или снижение стоимости дебиторской задолженности.

На 31 декабря 2013 г. максимальная сумма кредитного риска, связанного с финансовыми активами, равна балансовой стоимости финансовых активов Группы в сумме 31 737 104 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 30 661 344 тыс. руб.). У Группы нет иной существенной концентрации кредитного риска.

Денежные средства и их эквиваленты и депозиты с фиксированным сроком погашения. Денежные средства и краткосрочные депозиты размещены в основном в крупных международных и российских банках, имеющих независимые кредитные рейтинги. Все остатки на счетах в банках и краткосрочные банковские депозиты не просрочены и не обесценены. См. анализ кредитного качества остатков на банковских счетах, срочных депозитов и депозитов с фиксированным сроком погашения в Прим. 17.

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков. Политика управления кредитным риском предусматривает активные меры в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, которые сосредоточены на проведении регулярной оценки кредитного рейтинга и выполнении процедур мониторинга расчетов с покупателями и заказчиками. Задачей управления дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков является обеспечение роста и прибыльности Группы посредством оптимизации использования активов при сохранении риска на приемлемом уровне. Риск дебиторской задолженности Группы значительно увеличился после приобретения компаний «EuroChem Agro». Группа проводит политику добровольного кредитного страхования некоторых торговых дебиторов относящихся к дистрибуции удобрений.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ПРОДОЛЖЕНИЕ ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

35 Управление финансовыми рисками и рисками капитала *продолжение*

(b) Кредитный риск *продолжение*

Дебиторская задолженность в значительной степени защищена от риска дефолта посредством соответствующего страхового покрытия. Управление дебиторской задолженностью направлено на взыскание всей непогашенной задолженности своевременно и в полном объеме, и на предотвращение убытков от списания дебиторской задолженности.

Мониторинг и контроль за кредитным риском осуществляется отделом казначейских операций Группы. Кредитная политика требует проведения оценки кредитоспособности и рейтингов контрагентов. Анализ кредитного качества каждого нового заказчика проводится до того, как Группа предоставит ему стандартные условия поставки товаров и платежей. Группа отдает предпочтение заказчикам, имеющим независимый кредитный рейтинг. Новые заказчики, не имеющие независимого кредитного рейтинга, оцениваются на выборочной основе с привлечением рейтингового агентства или оценка и кредитные лимиты для новых клиентов устанавливаются соответствующей страховой компанией. Кредитное качество других заказчиков оценивается с учетом их финансового положения, предыдущего опыта и других факторов.

Поставки заказчикам, которые не отвечают требованиям по кредитному качеству, осуществляются только на условиях предоплаты.

Хотя погашение дебиторской задолженности может быть подвержено влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных резервов на обесценение дебиторской задолженности (Прим. 15).

Основная часть дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, которая не просрочена и не включена в резерв, относится к оптовым дистрибьюторам и металлургическим компаниям, для которых в таблице ниже указаны подверженность Группы кредитному риску и соответствующие рейтинги:

Группы покупателей	Рейтинговое агентство	Кредитный рейтинг/Прочее	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Оптовые покупатели	—	Страхование от неуплаты долга	5 122 073	5 060 468
Оптовые покупатели	—	Аккредитив	2 331 862	717 991
Оптовые покупатели	—	Банковская гарантия 2013 г.: BB+	582 551	709 964
Оптовые покупатели и металлургические компании	Standard & Poor's	2012 г.: BB+ to BBB	899 968	935 487
Оптовые покупатели	Credit Reform*	Хороший 2013: Минимальный риск неуплаты долга	98 512	678 577
Оптовые покупатели	Dun & Bradstreet Credibility Corp.*	2012 г.: Сильный	448 711	506 841
Оптовые покупатели	Dun & Bradstreet Credibility Corp.*	2013: Риск ниже среднего 2012: Хороший	448 793	31 044
Оптовые покупатели	Dun & Bradstreet Credibility Corp.*	Средний риск неуплаты долга	205 620	—
Оптовые покупатели	LINCE – cerved group	B 1.1-B 1.2	8 500	—
Оптовые покупатели	ICAP	5 звезд	12 523	—
Оптовые покупатели	CreditInfo	A-очень хороший	41 926	—
Оптовые покупатели	AK&M	A	43 705	—
Итого			10 244 744	8 640 372

* Независимые рейтинговые агентства, используемые Группой для оценки кредитного качества заказчиков.

Оставшаяся часть дебиторской задолженности покупателей и заказчиков анализируется руководством Группы, которое полагает, что качество данной дебиторской задолженности хорошее в силу установившихся взаимоотношений с заказчиками. Мониторинг кредитного риска осуществляется по каждому заказчику в отдельности.

(c) Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает в связи с потенциальной неспособностью Группы выполнить ее финансовые обязательства, такие как погашение финансового долга и платежи поставщикам. Подход Группы к управлению риском ликвидности заключается в поддержании достаточных резервов, быстро превращаемых в наличные денежные средства, для удовлетворения требований ликвидности в любое время.

В целях использования преимуществ финансирования на международных рынках капитала Группа поддерживает кредитные рейтинги агентств «Fitch Ratings» и «Standard & Poor's». По состоянию на 31 декабря 2013 г. данные агентства подтвердили Группе рейтинги BB со стабильным прогнозом (31 декабря 2012 г.: рейтинги BB со стабильным прогнозом).

Прогнозирование денежных потоков осуществляется в рамках Группы. Финансовая служба Группы осуществляют постоянный мониторинг прогноза ликвидности, поддерживая остатки денежных средств для удовлетворения потребностей операционной деятельности, при достаточном лимите невыбранных кредитных линий (Прим. 19) доступных в любой момент времени, таким образом, чтобы не нарушать кредитные ограничения или ковенанты для любого из имеющихся кредитов. Такое прогнозирование учитывает графики финансирования задолженностей, соблюдение ковенантов и внутренних целевых показателей отчета о финансовом положении.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ПРОДОЛЖЕНИЕ ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

35 Управление финансовыми рисками и рисками капитала *продолжение*

В таблице ниже приводится анализ финансовых обязательств Группы по срокам погашения исходя из срока оставшегося на отчетную дату.

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более чем 5 лет	Итого
На 31 декабря 2013 г.					
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	8 539 042	–	–	–	8 539 042
<i>Валовой поток по кросс валютному процентному свопу:**</i>					
– приток	(411 370)	(5 411 370)	–	–	(5 822 740)
– отток	202 685	5 409 366	–	–	5 612 051
Обязательства по производным финансовым инструментам	12 963	–	–	–	12 963
Банковские кредиты*	11 739 153	22 627 936	47 940 098	1 548 574	83 855 761
Выпущенные облигации*	2 009 743	11 904 529	27 062 957	–	40 977 229
Прочие долгосрочные обязательства	1 787 094	1 716 694	1 788 161	681 084	5 973 033
На 31 декабря 2012 г.					
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	8 386 544	–	–	–	8 386 544
<i>Валовой поток по кросс валютному процентному свопу:**</i>					
– приток	(205 685)	(411 370)	(5 411 370)	–	(6 028 425)
– отток	94 046	188 091	5 019 892	–	5 302 029
Банковские кредиты*	9 940 551	19 819 970	43 705 432	2 024 864	75 490 817
Выпущенные облигации*	2 367 458	2 022 651	36 915 177	–	41 305 286
Прочие долгосрочные обязательства	1 582 857	1 605 907	3 098 959	684 378	6 972 101

* В таблице выше указан недисконтированный денежный поток по финансовым обязательствам (включая проценты вместе с займами), исходя из текущих условий по состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. соответственно.

** Выплаты в отношении свопа, предусматривающего расчеты на валовой основе, будут сопровождаться притоками денежных средств.

Группа осуществляет контроль за минимальным уровнем остатка денежных средств, необходимых для осуществления краткосрочных платежей в соответствии с финансовой политикой Группы, принятой в соответствии со сложившейся экономической ситуацией и утвержденной 29 апреля 2009 г. Советом директоров. Такие остатки денежных средств представлены текущими остатками денежных средств на банковских счетах, банковскими депозитами, краткосрочными инвестициями и другими финансовыми инструментами, которые могут классифицироваться как эквиваленты денежных средств в соответствии с МСФО.

Группа оценивает уровень ликвидности на еженедельной основе, используя 12-месячный прогноз движения денежных средств.

35.2 Управление рисками капитала

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Группы продолжать непрерывную деятельность в целях сохранения доходности капитала для акционеров и получения выгод другими заинтересованными сторонами, а также поддержания необходимого уровня финансовых ресурсов для инвестиционной деятельности и оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости. Группа рассматривает всю сумму капитала в управлении в качестве собственных средств, как показано в консолидированном отчете о финансовом положении, подготовленном в соответствии с МСФО. Это считается более целесообразным, чем использование альтернативных подходов, таких как отражение стоимости капитала в российской финансовой (бухгалтерской) отчетности.

Группа осуществляет мониторинг достаточности капитала на основании соотношения собственных и заемных средств и соотношения чистой суммы долга и показателя EBITDA.

Соотношение собственных и заемных средств

Соотношение собственных и заемных средств определяется как отношение чистой суммы долга к сумме чистого долга и собственных средств акционеров.

В таблице ниже приводится соотношение собственных и заемных средств по состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г.:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Общая сумма долга	108 405 909	98 964 249
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов и депозитов с фиксированным сроком погашения	18 994 151	19 521 185
Чистая сумма долга	89 411 758	79 443 064
Собственные средства акционеров	121 643 650	106 608 934
Чистый долг и собственные средства акционеров	211 055 408	186 051 998
Соотношение собственных и заемных средств, %	42%	43%

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ПРОДОЛЖЕНИЕ ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

35 Управление финансовыми рисками и рисками капитала *продолжение*

Чистая сумма долга/ЕБИТДА

Согласно политике Группы ее чистый долг не должен превышать двенадцатимесячный показатель ЕБИТДА более чем в два с половиной раза при нормальных рыночных условиях. Для этих целей чистая сумма долга определяется как сумма непогашенного остатка по краткосрочным и долгосрочным займам и облигациям за вычетом денежных средств и их эквивалентов.

В таблице ниже приводится соотношение чистой суммы долга/ЕБИТДА по состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г.:

	Прим.	2013 г.	2012 г.
ЕБИТДА	7	42 960 681	49 167 533
ЕБИТДА полученная активами по производству минеральных удобрений в Антверпене с 1 января 2012 г. до даты приобретения		–	677 091
ЕБИТДА «EuroChem Agro» 1 января 2012 г. до даты приобретения		–	1 934 777
Доля Группы в прибыли ОАО «Мурманский морской торговый порт» с 1 января 2013 г. до даты приобретения		189 653	–
ЕБИТДА включая ЕБИТДА «Eurochem Antwerpen NV», «EuroChem Agro» и Доля в чистой прибыли в ассоциированных компаниях до даты приобретения		43 150 334	51 779 401
Чистая сумма долга		89 411 758	79 443 064
Чистая сумма долга/ЕБИТДА		2,07	1,53

В данном расчете ЕБИТДА включает ЕБИТДА приобретенных дочерних компаний Группы и долю Группы в чистой прибыли ассоциированных компаний в течение периода с 1 января до даты приобретения.

Поскольку ЕБИТДА не является стандартным термином МСФО, его толкование Группой может отличаться от толкования другими компаниями.

36 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации, если она существовала, и на основе надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Ценные бумаги, предназначенные для торговли и имеющиеся в наличии для продажи, учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

Справедливые стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, были определены на основании рыночных котировок и включены в уровень 1. Справедливые стоимости производных финансовых активов и обязательств были определены на основании рыночных котировок и отнесены к уровню 2. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно соответствует их текущей справедливой стоимости.

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 дисконтирования сумм ожидаемых поступлений будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок 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 и займов выданных приблизительно соответствует ее справедливой стоимости. Их справедливые стоимости относятся к уровню 2 по иерархии справедливой стоимости.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, подлежащих погашению по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, погашаемые по требованию»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Справедливая стоимость займов и выпущенных облигаций на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. раскрыта в Прим. 19 и 20. Справедливая стоимость банковских кредитов и выпущенных облигаций отнесены к уровню 2 и 1 соответственно.

37 События после отчетной даты

Группа подписала совместное соглашение с компанией «H.K. Migao Industry Limited» в ноябре 2013 г. с целью создать компанию, которая будет владеть производственным предприятием по производству нитрата калия и удобрений в Китае. В настоящий момент компания находится в процессе регистрации. Новая компания будет названа «EuroChem – Migao Limited» и расположена в Гонконге.

ОСНОВНЫЕ ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Наименование	Местонахождение
ОАО «Ковдорский горно-обогатительный комбинат» (ОАО Ковдорский ГОК)	184141 Россия, Мурманская обл. Ковдор, ул. Сухачева, 5
ОАО «Невинномысский Азот»	357107 Россия Ставропольский край Невинномысск, ул. Низяева, 1
ОАО «Новомосковская акционерная компания «Азот»»	301660 Тульская обл. Новомосковск, ул. Связи, 10
ООО «ЕвроХим-Белореченские Минудобрения» (ЕвроХим-БМУ)	352636 Россия Краснодарский край Белореченск
ООО «Промышленная группа «Фосфорит»	188452 Россия Ленинградская обл. Кингисепп, промзона «Фосфорит»
Лифоса АВ	LT-57502 Литва Кедайняй, ул. Юодкишио, 50
ООО «ЕвроХим-ВолгаКалий»	404350 Волгоградская обл., г. Котельниково, ул. Ленина, д. 7
ООО «ЕвроХим-Усольский калийный комбинат»	618460, Пермский край Усольский район город Усолье улица Свободы, д. 138
EuroChem Antwerpen NV	Scheldelaan 600 B-2040 Антверпен 4 Бельгия

Перечень основных дочерних и ассоциированных компаний на 31 декабря 2013 доступны на стр. 96.
Полная структура владения доступна по ссылке www.eurochem.ru/ru/who-we-are/about-eurochem/ownership

ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ И НЕФИНАНСОВЫЕ ДАННЫЕ

В млн. руб. если не указано иное	4кв. 2013	3кв. 2013	2кв. 2013	1кв. 2013	4кв. 2012
Выручка (включая продажи другим сегментам)	43 864	41 043	45 378	46 651	41 699
Азотный сегмент	26 205	21 828	25 617	26 415	26 363
Фосфорный сегмент	14 064	14 579	14 457	15 180	11 609
Прочее	14 664	14 857	15 234	14 202	14 128
Удаление внутригрупповых продаж	(11 068)	(10 221)	(9 929)	(9 145)	(10 401)
Себестоимость реализованной продукции	(28 778)	(26 222)	(28 414)	(29 383)	(25 948)
Включая газ и энергию	(6 580)	(5 921)	(5 020)	(5 780)	(5 916)
Включая прочие материалы и комплектующие	(10 755)	(14 586)	(14 690)	(14 776)	(14 904)
Включая расходы на персонал	(2 790)	(2 575)	(2 825)	(2 741)	(2 729)
Включая изменение остатков незавершенного производства и готовой продукции	(1 779)	2 242	(776)	(1 306)	2 841
Валовая прибыль	15 086	14 821	16 964	17 268	15 750
Валовая маржа, %	34%	36%	37%	37%	38%
Расходы по продаже продукции	(6 919)	(6 349)	(6 088)	(5 905)	(6 204)
Общие и административные расходы	(1 931)	(1 686)	(1 626)	(1 466)	(1 755)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	(138)	(833)	600	(55)	(8)
Операционная прибыль	6 098	5 953	9 850	9 842	7 784
Операционная маржа, %	14%	15%	22%	21%	19%
Списание части активов на Гремячинском калийном месторождении					(75)
Прибыль / (убытки) от курсовых разниц по финансовой деятельности	(1 135)	891	(3 972)	(1 676)	1 215
Финансовые прибыли и убытки, нетто	(1 226)	(2 015)	(2 178)	(1 484)	411
Прибыль до налогообложения	3 737	4 830	3 701	6 682	9 334
Расходы по налогу на прибыль	(1 123)	(1 839)	(1 868)	(1 863)	(1 359)
Чистая прибыль после уплаты налогов	2 613	2 990	1 833	4 819	7 976
Чистая рентабельность, %	6%	7%	4%	10%	19%
Операционная прибыль до амортизации	8 664	8 342	12 318	12 296	10 210
ЕВITDA	9 248	8 661	12 699	12 352	10 288
ЕВITDA маржа, %	21%	21%	28%	26%	25%
Дивиденды, объявленные в периоде					
Итого Капитал	121 813	107 933	107 062	103 252	106 797
Приобретение Основных средств и нематериальных активов (включая права на разведку и добычу полезных ископаемых)	32 433	8 300	7 230	7 354	9 216
Чистый долг (заимствования минус денежные средства)	89 412	96 881	93 481	87 942	79 443
Внеоборотные активы	199 614	192 072	186 263	178 739	174 166
Чистый оборотный капитал	23 126	24 202	25 906	24 877	23 880
ЕВITDA за вычетом налога на прибыль на инвестированный капитал (показатель, пересчитанный на год), %	15%	13%	20%	21%	18%
Оборачиваемость готовой продукции, дней	33	41	33	37	46
Оборачиваемость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, дней	25	23	27	26	23
Оборачиваемость кредиторской задолженности, дней	28	28	27	24	31
Валовой денежный поток	8 260	7 495	10 152	9 717	8 995
Прочие денежный поток от операций	1 760	269	(576)	(915)	(3 801)
Денежный поток от операционной деятельности	10 021	7 763	9 576	8 803	5 194
Денежный поток от инвестиционной деятельности	(10 553)	(9 219)	(7 803)	(4 616)	(8 137)
Свободный денежный (отток)/приток	(532)	(1 455)	1 773	4 186	(2 943)
Денежный поток от финансовой деятельности	2 155	(1 081)	(1 309)	(3 716)	(436)
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	236	24	742	86	(39)
Чистое уменьшение/увеличение денежных средств и их эквивалентов	1 860	(2 513)	1 205	556	(3 418)
Азотный сегмент					
Азотный сегмент					
Аммиак	66	52	29	14	75
Карбамид	489	434	588	443	563
Аммиачная селитра	483	373	427	435	468
Карбамидо-аммиачная смесь	324	223	268	271	238
Сложные удобрения	363	304	362	396	295
NP	57	11	26	31	45
Кальцинированная селитра	302	199	203	238	254
АНУ	75	59	70	102	
Продукты органического синтеза	142	132	77	124	106
Меламин	7	4	7	7	

3кв. 2012	2кв. 2012	1кв. 2012	4кв. 2011	3кв. 2011	2кв. 2011	1кв. 2011	2013	2012	2011
47 102	41 896	35 781	33 028	36 185	30 866	31 219	176 937	166 478	131 298
25 428	23 609	17 068	16 972	16 602	14 343	15 191	100 064	92 468	63 108
14 917	16 483	17 758	14 871	18 039	15 678	15 336	58 280	60 766	63 925
17 825	9 937	8 269	8 765	8 170	7 520	7 881	58 956	50 158	32 336
(11 068)	(8 133)	(7 313)	(7 580)	(6 626)	(6 675)	(7 189)	(40 364)	(36 915)	(28 071)
(29 558)	(22 741)	(19 521)	(16 096)	(16 854)	(15 335)	(15 356)	(112 797)	(97 768)	(63 641)
(5 607)	(5 037)	(5 085)	(5 211)	(4 643)	(5 000)	(5 459)	(23 300)	(21 646)	(20 313)
(16 922)	(10 990)	(7 074)	(7 873)	(7 475)	(6 224)	(5 409)	(54 807)	(49 889)	(26 982)
(2 290)	(2 474)	(2 348)	(2 283)	(1 807)	(2 023)	(1 950)	(10 931)	(9 842)	(8 064)
(166)	95	(1 398)	2 171	(86)	534	230	(1 618)	1 372	2 850
17 544	19 155	16 261	16 932	19 331	15 531	15 863	64 140	68 710	67 657
37%	46%	45%	51%	53%	50%	51%	36%	41%	52%
(6 237)	(5 575)	(5 274)	(5 161)	(5 924)	(4 240)	(3 627)	(25 261)	(23 291)	(18 952)
(1 317)	(1 341)	(1 186)	(1 202)	(1 245)	(1 034)	(1 172)	(6 709)	(5 599)	(4 653)
(184)	1 443	(882)	264	276	(135)	(596)	(425)	371	(191)
9 806	13 682	8 919	10 833	12 437	10 122	10 468	31 743	40 191	43 860
21%	33%	25%	33%	34%	33%	34%	18%	24%	33%
(3 116)	53	(549)						(3 686)	
3 449	(5 779)	5 430	(421)	(5 970)	407	2 180	(5 892)	4 315	(3 804)
463	(2 797)	1 401	(505)	(1 589)	1 044	1 094	(6 902)	(522)	44
10 107	5 107	15 750	9 907	4 878	11 573	13 742	18 949	40 298	40 100
(2 200)	(2 157)	(2 013)	(2 148)	(1 488)	(2 038)	(2 394)	(6 694)	(7 729)	(8 069)
7 906	2 950	13 737	7 758	3 390	9 535	11 348	12 256	32 569	32 031
17%	7%	38%	23%	9%	31%	36%	7%	20%	24%
12 050	15 646	10 373	12 051	13 553	11 217	11 522	41 620	48 279	48 344
11 663	15 890	11 326	12 590	13 640	11 871	11 555	42 961	49 168	49 656
25%	38%	32%	38%	38%	38%	37%	24%	30%	38%
108 156	101 685	96 902	90 371	80 686	101 176	103 251	121 813	106 797	90 371
6 585	6 399	5 956	7 336	6 616	6 000	3 854	32 433	28 157	23 805
67 966	69 088	65 081	67 242	54 899	33 950	25 773	89 412	79 443	67 242
162 921	157 698	152 362	140 504	123 462	123 955	120 227	199 614	174 166	140 504
21 114	24 067	20 448	17 044	12 882	14 596	11 436	23 126	23 880	17 044
21%	30%	22%	27%	36%	28%	28%	16%	21%	26%
60	32	27	37	27	29	27	33	46	37
27	28	12	10	10	15	12	25	23	10
72	23	18	19	20	16	17	28	31	19
10 004	13 290	8 819	9 836	12 115	9 455	10 362	35 624	41 108	41 768
1 591	(2 204)	2 182	(1 688)	238	(3 613)	(674)	538	(2 232)	(5 737)
11 595	11 086	11 001	8 148	12 353	5 842	9 688	36 163	38 876	36 031
(11 536)	(11 306)	13 285	(38 516)	(9 619)	(2 656)	(2 912)	(32 191)	(17 695)	(53 703)
60	(221)	24 286	(30 368)	2 734	3 185	6 777	3 972	21 182	(17 672)
1 224	2 286	(16 948)	26 949	(174)	(6 885)	(3 049)	(3 952)	(13 874)	16 840
(815)	885	(402)	199	628	(13)	(371)	1 088	(371)	442
468	2 951	6 936	(3 221)	3 188	(3 713)	3 356	1 108	6 937	(390)
66	40	25	44	67	70	61	161	205	242
466	542	534	462	423	517	518	1 955	2 105	1 920
486	508	477	473	421	380	458	1 717	1 939	1 732
205	159	164	163	177	196	183	1 086	766	719
368	282	129	76	110	119	96	1 425	1 074	401
30	9						125	85	
221	205	79	29	33	50	78	943	759	191
105	117	118	128	112	87	115	307	446	442
							475		
							25		

ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ И НЕФИНАНСОВЫЕ ДАННЫЕ ПРОДОЛЖЕНИЕ

Объемы продаж включая продажи между сегментами (в тыс метрических тонн)	4кв. 2013	3кв. 2013	2кв. 2013	1кв. 2013	4кв. 2012
Фосфорный сегмент					
Моноаммонийфосфат (МАФ)/диаммонийфосфат (ДАФ)	451	423	445	523	313
Сложные удобрения					
Сульфоаммофос	13	36	22	45	13
Кормовые фосфаты	89	75	61	82	69
Апатит	31	31	23	54	41
Минеральное сырье					
Железородный концентрат	1 586	1 570	1 482	1 213	1 368
Бадделеитовый концентрат	2	2	2	2	2
Природный газ (млн. м3), включая продажи на собственные					
Азотные заводы	222	219	201	188	174
Газоконденсат	39	35	36	31	30
Выручка по регионам (включая продажи другим сегментам)					
Азотный сегмент					
Российская Федерация	7 594	4 281	4 524	6 326	4 718
СНГ (без Российской Федерации)	72	1 347	2 326	1 748	1 958
Азия	4 192	2 679	4 003	2 644	2 587
Европа	8 605	6 545	6 424	9 737	8 625
Латинская Америка	1 373	3 164	3 875	1 445	2 386
Северная Америка	3 542	2 680	2 783	3 630	4 912
Африка	640	564	1 022	738	343
Австралия и Океания	186	569	660	147	833
Итого выручка	26 205	21 828	25 617	26 415	26 363
Фосфорный сегмент					
Российская Федерация	2 204	3 162	2 401	2 742	3 181
СНГ (без Российской Федерации)	416	1 345	1 116	1 200	684
Азия	4 479	5 266	4 278	3 174	3 312
Европа	4 820	2 636	3 914	5 536	3 584
Латинская Америка	1 138	1 128	1 723	872	522
Северная Америка	884	579	477	1 491	275
Африка	123	463	546	167	51
Австралия и Океания					
Итого выручка	14 064	14 579	14 457	15 180	11 609
Выручка по видам продукции (включая продажи другим сегментам)					
Азотный сегмент					
Карбамид	4 940	4 645	6 865	5 562	7 292
Аммиачная селитра	4 154	3 249	3 969	4 187	4 210
КАС	2 514	1 856	2 410	2 671	2 363
Сложные удобрения	5 169	4 765	5 707	6 146	4 798
Аммиак	818	717	436	235	1 275
CAN	2 544	1 854	1 988	2 388	2 583
АНУ	704	620	745	1 143	
NP	863	196	434	501	790
Меламин	315	212	340	312	58
Прочее	1 505	1 433	1 250	1 290	1 189
Уксусная кислота	531	460	303	576	417
Метанол	1 514	1 309	698	984	863
Углеводороды	633	511	468	422	524
Итого выручка	26 205	21 828	25 617	26 415	26 363
Фосфорный сегмент					
МАФ, ДАФ	5 747	6 626	7 044	8 115	5 292
ЖРК	5 890	5 552	5 355	4 259	3 970
Группа кормовых фосфатов	1 388	1 257	973	1 246	1 133
Апатит	227	227	182	427	339
Бадделеитовый концентрат	208	203	201	213	249
NP	145	434	258	521	164
Сложные удобрения					
Прочее	459	281	445	399	463
Итого выручка	14 064	14 579	14 457	15 180	11 609
Постоянный персонал	22 310	22 296	22 232	22 182	22 073
Производственный персонал	9 930	9 944	9 867	10 010	10 090
Сервисный, ремонтный персонал	8 208	8 215	8 252	8 259	8 299
Персонал логистики, транспорта	1 868	1 850	1 841	1 694	1 575
Персонал отдела продаж, административный и прочий персонал	2 303	2 287	2 272	2 219	2 109
Средний обменный курс за период RUB/USD	33	33	32	30	31
Обменный курс на конец периода RUB/USD	33	32	33	31	30

3кв. 2012	2кв. 2012	1кв. 2012	4кв. 2011	3кв. 2011	2кв. 2011	1кв. 2011	2013	2012	2011
464	460	591	368	518	442	539	1 842	1 829	1 866
64	67	25	38	26	28	24	117	170	115
66	80	75	42	58	84	56	307	290	240
43	35	48	41	43	31	51	140	167	166
1 132	1 398	1 388	1 270	1 449	1 434	1 315	5 851	5 287	5 468
2	3	2	3	4	4	2	7	8	12
158	166	156					830	654	
27	28	26					141	112	
4 035	4 955	6 293	4 294	2 911	3 887	4 983	22 725	20 001	16 075
820	1 435	1 620	1 257	686	1 058	1 916	5 494	5 834	4 918
3 178	2 112	594	5 510	1 990	1 718	360	13 518	8 470	9 578
7 732	4 695	3 152	2 119	1 980	1 780	2 815	31 310	24 204	8 694
4 127	6 178	1 501	658	6 406	3 731	3 181	9 856	14 192	13 975
4 706	2 688	3 179	2 104	2 146	1 205	1 519	12 635	15 485	6 974
711	732	467	515	361	685	291	2 965	2 253	1 852
118	815	263	515	123	280	125	1 562	2 029	1 043
25 428	23 609	17 068	16 972	16 602	14 343	15 191	100 064	92 468	63 108
4 560	3 425	3 290	3 181	3 704	4 111	3 195	10 509	14 456	14 191
1 422	1 326	767	1 493	2 423	1 891	2 515	4 077	4 199	8 322
2 871	5 555	4 812	5 723	7 143	5 040	2 405	17 197	16 550	20 310
3 169	3 557	5 270	1 844	3 729	2 187	3 645	16 906	15 580	11 406
2 017	2 048	2 499	569	383	1 581	1 421	4 860	7 086	3 953
452	355	818	728	526	721	1 708	3 431	1 900	3 683
426	217	301	1 330	132	146	448	1 298	995	2 057
			5						5
14 917	16 483	17 758	14 871	18 039	15 678	15 336	58 280	60 766	63 925
6 573	8 258	6 604	6 809	5 895	5 196	5 817	22 012	28 726	23 718
4 464	4 558	3 670	3 859	3 879	2 955	3 261	15 559	16 903	13 953
1 939	1 436	1 320	1 668	1 766	1 594	1 490	9 452	7 058	6 518
5 897	3 788	1 578	1 014	1 369	1 309	993	21 787	16 060	4 685
1 058	509	308	715	878	835	652	2 207	3 151	3 079
2 238	1 670	621	257	257	397	622	8 774	7 113	1 533
							3 212		
515	114						1 994	1 418	
							1 180	58	
1 136	1 415	1 197	1 231	1 175	1 002	1 022	5 479	4 938	4 430
276	529	373	426	587	426	555	1 870	1 595	1 993
931	860	927	994	796	630	779	4 505	3 582	3 199
401	472	469					2 035	1 866	
25 428	23 609	17 068	16 972	16 602	14 343	15 191	100 064	92 468	63 108
8 391	7 933	10 137	7 130	9 228	7 418	9 054	27 532	31 753	32 831
3 543	5 282	5 041	5 368	6 497	5 778	4 310	21 056	17 837	21 953
1 057	1 262	1 175	927	982	1 280	804	4 864	4 627	3 994
358	274	356	317	311	211	303	1 062	1 326	1 141
205	342	204	237	329	315	146	825	1 000	1 027
895	942	313	559	296	317	252	1 358	2 315	1 423
	1		2	1				1	3
467	447	531	331	395	358	468	1 583	1 908	1 553
14 917	16 483	17 758	14 871	18 039	15 678	15 336	58 280	60 766	63 925
22 041	21 872	21 596	20 801	20 653	20 487	20 349	22 310	22 073	20 801
10 115	10 108	10 011	9 670	9 626	9 624	9 606	9 930	10 090	9 670
8 275	8 286	8 226	7 926	7 736	7 613	7 536	8 208	8 299	7 926
1 580	1 473	1 379	1 300	1 272	1 256	1 239	1 868	1 575	1 300
2 071	2 005	1 980	1 905	2 019	1 994	1 968	2 303	2 109	1 905
32	31	30	31	29	28	29	32	31	29
30,92	33	29	32	32	28	28	33	30	32

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ОАО «Минерально-химическая компания «ЕвроХим»
Адрес местонахождения: 115054, Москва, ул. Дубининская, д.53, стр.6
тел. +7 (495) 795 2527
факс: +7 (495) 795 2532
info@eurochem.ru

Департамент связей с инвесторами

ir@eurochem.ru

Управление общественных связей и коммуникаций

pr@eurochem.ru

Сведения о регистраторе

ЗАО «Компьютершер Регистратор»
Место нахождения: Россия
121108, Москва, ул. Ивана Франко, д.8
тел. +7 (495) 926 8160
info@nrcreg.ru
www.nrcreg.ru

Реквизиты действующей лицензии:

Дата выдачи: 06 сентября 2002 г.

Номер: 10-000-1-00252

Бланк: серия 03 – 000397

Срок действия: Бессрочно

Выдана: ФКЦБ России

Подписана: Председатель ФКЦБ России И.В. Костиков

Сведения об аудитор по стандартам РСБУ

Полное фирменное наименование:
Общество с ограниченной ответственностью
«Финансовые и бухгалтерские консультанты»
Сокращенное фирменное наименование: ООО «ФБК»
членстве в некоммерческом партнерстве
«Аудиторская палата России» № 5353
ОРНЗ – 10201039470.
Место нахождения: 101990, Москва, ул. Мясницкая, д.44/1
Тел.: +7 (495) 737 5353
Факс: +7 (495) 737 5347
www.fbk.ru

Сведения об аудитор по стандартам МСФО

Полное фирменное наименование:
Закрытое акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»
Сокращенное фирменное наименование: ЗАО «ПвК Аудит»
членстве в некоммерческом партнерстве
«Аудиторская палата России» № 870, ОРНЗ – 10201003683.
Место нахождения: 125047, Москва, ул. Бутырский Вал, 10, БЦ «Белая Площадь»
Тел.: +7 (495) 967 6000
Факс: +7 (495) 967 6001
www.pwc.ru

Заявления, основанные на прогнозных данных

Настоящий годовой отчет подготовлен ОАО «МХК «ЕвроХим» («ЕвроХим» или «Компания») исключительно в информационных целях и может содержать заявления, основанные на прогнозных данных, или сами прогнозы. Такие заявления или прогнозы касаются вопросов, которые не являются историческими фактами или заявлениями и отражают намерения Компании, ее убеждения или имеющиеся на данный момент ожидания относительно, помимо прочего, результатов деятельности, финансового состояния, ликвидности, эффективности, перспектив, темпов роста, стратегий Компании и отрасли, в которой она работает. Характер заявлений, основанных на прогнозных данных, и прогнозов таков, что они заключают в себе риск и неопределенность, поскольку они связаны с событиями и зависят от обстоятельств, которые могут возникнуть, а могут и не возникнуть в будущем. Компания предупреждает о том, что заявления, основанные на прогнозных данных, и прогнозы не являются гарантией будущих результатов, и что фактические результаты деятельности, финансовое состояние и ликвидность Компании, а также изменения, происходящие в отрасли, в которой работает Компания, могут существенно отличаться от заявленного или допустимого в заявлениях, основанных на прогнозных данных, и прогнозах, содержащихся в настоящем отчете. К числу факторов, которые могут привести к существенному расхождению между фактическими результатами и допущениями, содержащимися в заявлениях, основанных на прогнозных данных, или прогнозах, могут, помимо прочего, относиться общие экономические условия, преобладающие на рынках, на которых работает Компания, конкурентная среда и риски, связанные с работой на таких рынках, рыночные изменения в отрасли по производству удобрений и смежных отраслях, а также многие другие риски, затрагивающие Компанию и ее деятельность. Более того, даже если результаты деятельности, финансовое состояние и ликвидность Компании и изменения, происходящие в отрасли, в которой работает Компания, соответствуют изложенному в заявлениях, основанных на прогнозных данных, или прогнозах, представленных в данном отчете, такие результаты и изменения могут не давать представления о результатах или изменениях будущих периодов. Компания не принимает на себя никаких обязательств по пересмотру или подтверждению ожиданий или оценок или обновлению каких-либо заявлений, основанных на прогнозных данных, или прогнозов с целью отражения событий или обстоятельств, происходящих или возникающих после даты настоящего отчета.

Заявления относительно конкурентной позиции

Заявления, касающейся конкурентной позиции ЕвроХима, основываются на убеждениях компании и в некоторых случаях полагаются на различные источники, включая отчеты инвестиционных аналитиков, независимые рыночные исследования и внутренние оценки ЕвроХимом доли рынка, основывающиеся на находящейся в открытом доступе информации о финансовых результатах и эффективности работы участников рынка.



Если вы закончили читать данный Отчет и не намерены использовать его в дальнейшем, просим передать его другим заинтересованным лицам, вернуть в ЕвроХим или сдать в макулатуру. Спасибо!

Годовой отчет можно найти на сайте www.eurochem.ru.

Разработано и произведено компанией Instinctif Partners www.instinctif.com

ЕВРОХИМ

Дубининская ул., д. 53, стр. 6,
г. Москва, 115054

Тел.: +7 (495) 795-25-27

Факс: +7 (495) 795-25-32

E-mail: info@eurochem.ru

КАЛЕНДАРЬ МСФО

2014

МАЙ

19 Финансовые результаты за первый квартал 2014 г.

АВГУСТ

13 Финансовые результаты за второй квартал 2014 г.

14 Конференц-звонок: финансовые результаты за второй квартал 2014 г.

НОЯБРЬ

13 Финансовые результаты за третий квартал 2014 г.

2015

ФЕВРАЛЬ

4 Финансовые результаты за 2014 г.

5 Конференц-звонок: финансовые результаты за 2014 г.

ЭЛЕКТРОННАЯ ВЕРСИЯ ОТЧЕТА
ДОСТУПНА ПО ССЫЛКЕ

