



ГРУППА «ЕВРОХИМ»

МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ И
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

Содержание

	Стр.
Отчет независимого аудитора	
Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2013 г.	1
Консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	3
Консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	4
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Общие сведения о Группе «ЕвроХим» и ее деятельности.....	5
2 Основные подходы к подготовке консолидированной финансовой отчетности	5
3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	16
4 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций	17
5 Отчет о движении денежных средств	19
6 Основные дочерние компании и ассоциированные компании	20
7 Информация по сегментам	21
8 Основные средства	24
9 Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых	27
10 Гудвил.....	28
11 Нематериальные активы.....	29
12 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включая акции, находящиеся в залоге	30
13 Инвестиции в ассоциированные компании	31
14 Запасы	32
15 Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	33
16 Займы выданные	34
17 Денежные средства, их эквиваленты и депозиты с фиксированным сроком погашения и денежные средства с ограничением использования	35
18 Акционерный капитал	36
19 Банковские кредиты.....	37
20 Выпущенные облигации	40
21 Активы и обязательства по производным финансовым инструментам	40
22 Прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов	43
23 Резерв на рекультивацию земель	43
24 Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам, прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	44
25 Выручка от реализации продукции и услуг	45
26 Себестоимость реализованной продукции и услуг	46
27 Расходы по продаже продукции	46
28 Общие и административные расходы.....	46
29 Прочие операционные доходы и расходы	47
30 Прочие финансовые прибыли и убытки	47
31 Налог на прибыль	47
32 Прибыль на акцию	51
33 Расчеты и операции со связанными сторонами.....	51
34 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски.....	53
35 Управление финансовыми рисками и рисками капитала	56
36 Справедливая стоимость финансовых инструментов	64
37 События после отчетной даты.....	65



Аудиторское заключение

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.



Аудиторское заключение (продолжение)

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 ПрайсвотерхаусКуперс Аудит
5 февраля 2014 г.

Москва, Российская Федерация



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

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

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

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

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

Независимый аудитор: ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

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



	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
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)
Взносы 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



	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



	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)
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. 5-65 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



	Приходится на долю акционеров Компании									
	Прим.	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	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
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
Прочий совокупный доход/(расход)										
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>		-	-	-	<i>(238 759)</i>	<i>143 306</i>	-	<i>(95 453)</i>	<i>2 023</i>	<i>(93 430)</i>
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
Прочий совокупный доход/(расход)										
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>		-	-	-	<i>5 178 039</i>	<i>130 121</i>	<i>26 867</i>	<i>5 335 027</i>	<i>6 468</i>	<i>5 341 495</i>
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. 5-65 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



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, бадделейтов и углеводов), дистрибуция. Группа в настоящее время разрабатывает калийные месторождения с последующим намерением начать производство и сбыт калийных удобрения. 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, имеющих 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.



2 Основные подходы к подготовке консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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.

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.



2 Основные подходы к подготовке консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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 прибыли 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 долевым инструментам 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 долевого инструмента, 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.

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 прибыли 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 прибыли и убытков.



2 Основные подходы к подготовке консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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
Передаточные 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.



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, получают 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.



2 Основные подходы к подготовке консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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.

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 производные 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 производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых у руководства Группы имеется намерение и возможность удерживать их до наступления срока погашения. Руководство относит инвестиционные ценные бумаги к категории 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.



2 Основные подходы к подготовке консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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.

Преращение 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.

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 преобладающей на рынке процентной ставки по аналогичным инструментам. У Группы отсутствуют производные финансовые инструменты, учитываемые по правилам хеджирования.



2 Основные подходы к подготовке консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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.



2 Основные подходы к подготовке консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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.

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.



2 Основные подходы к подготовке консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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.

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



2 Основные подходы к подготовке консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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 большой 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 обработки 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.



2 Основные подходы к подготовке консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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.

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:



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

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 разницы 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.

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);



4 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)

- 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.

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);



4 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)

- 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.



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 голосу- 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
	Проект по разработке фосфоритового месторождения			
ТОО «ЕвроХим – Удобрения»	Прочие услуги	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 «Новодор-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 Aktsiaselts	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 «Дело-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	36,2%	48,26%	Россия



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 бадделеитового и железорудного концентрата;
- Калийный сегмент – разработка нескольких месторождений калийных солей по лицензиям, приобретенным Группой, с целью начать производство и реализацию калийных удобрений. По состоянию на отчетную дату выручка в данном сегменте отсутствовала;
- 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



7 Информация по сегментам (продолжение)

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

Сверка показателя ЕБИТДА с показателем прибыли до налогообложения представлена ниже:

	Прим.	2013 г.	2012 г.
ЕБИТДА		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



7 Информация по сегментам (продолжение)

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.



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



8 Основные средства (продолжение)

	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
<i>Списание части активов на Гремячинском калийном месторождении</i>								
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



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 Sinkers (Pty) Ltd.» («Shaft Sinkers») в размере 484 808 тыс. руб. и задолженность по прочим дебиторам в сумме 85 187 тыс. руб. в результате неэффективности технологии тампонирования, использованной «Shaft Sinkers» 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



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

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.



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, имеющих 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, имеющих в наличии для продажи	(1 419 124)	711 688
Выбытие инвестиций, имеющих 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 «Хетра» 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 «Хетра» (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.



12 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включая акции, находящиеся в залоге (продолжение)

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%.

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



13 Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

Стоимость чистых активов ассоциированных компаний была скорректирована на сумму теоретических дивидендов по привелигированным акциям. Дивиденды по привелигированным акциям определяются как 10% от чистой прибыли, рассчитанной по российским правилам бухгалтерского учета за отчетный период.

Право держателей привелигированных акций получать дивиденды не является абсолютным и дивиденды могут быть выплачены только после объявления решения акционеров о выплате дивидендов. Привелигированные акции являются некумулятивными, то есть невыплаченные дивиденды за предыдущие периоды не будут объявлены и выплачены в будущих периодах.

В 2013 г. дивиденды по привелигированным 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



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 дебиторам стабильными рейтингами независимых рейтинговых агентств. Данная задолженность покупателей и заказчиков распределяется по срокам возникновения следующим образом:



15 Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы (продолжение)

	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

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	-

	Прим.	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	-

	Прим.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
<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	-



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 ВВ- до ВВВ+ *	3 982 279	6 764 587
Рейтинг с В- до В+ *	565 491	468 535
Рейтинг с С до ССС *	-	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 локального 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.



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.

Взнос 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.



18 Акционерный капитал (продолжение)

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).

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



19 Банковские кредиты (продолжение)

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.

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 инжиниринговой 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).



19 Банковские кредиты (продолжение)

Процентные ставки и суммы задолженности (продолжение)

В 2009 г. Группа подписала кредитное соглашение на сумму 85 млн. евро с плавающей процентной ставкой, основанной на одномесечном 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 одномесечном 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).

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.



21 Активы и обязательства по производным финансовым инструментам (продолжение)

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

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.



21 Активы и обязательства по производным финансовым инструментам (продолжение)

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.

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.).



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
Железородный концентрат	21 055 795	17 836 939
Группа кормовых фосфатов	4 724 796	4 396 917
Апатитовый концентрат	1 052 577	1 314 750
Бадделеитовый 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



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	2 336 272
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.).



28 Общие и административные расходы (продолжение)

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.).

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



31 Налог на прибыль (продолжение)

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)

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).



31 Налог на прибыль (продолжение)

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- вание 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)	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



31 Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2012 г.	Возникно- вание 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	2 875 231	686 847	(1 889 396)	(90 774)	(183 932)	1 397 976
Признанные отложенные налоговые активы	(1 806 374)	(234 596)	(2 796 054)	(61 597)	-	(4 898 621)
Признанные отложенные налоговые обязательства	4 681 605	921 443	906 658	(29 177)	(183 932)	6 296 597
Чистые отложенные налоговые обязательства	2 875 231	686 847	(1 889 396)	(90 774)	(183 932)	1 397 976

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

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



33 Расчеты со связанными сторонами (продолжение)

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)	-
	Прочие связанные стороны*	16	(405 602)	-
Займы выданные	Материнская компания	16	2 005 728	-
	Прочие связанные стороны*	16	-	1 920 005
Погашение займов выданных	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	-
	Прочие связанные стороны**	18	1 589 459	-

* связанные стороны представлены компаниями, находящимися под общим контролем Группы.

**связанные стороны представлены компаниями, находящимися под контролем акционера

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.



33 Расчеты со связанными сторонами (продолжение)

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.



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

ii Налоговое законодательство (продолжение)

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).

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.



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

v Судебные разбирательства (продолжение)

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 строительные-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.



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.

(a) 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 возникать 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.



35 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

35.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(a) Рыночный риск (продолжение)

(i) Валютный риск (продолжение)

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 иностранная валюта
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



35 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

35.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(a) Рыночный риск (продолжение)

(i) Валютный риск (продолжение)

31 декабря 2012 г.	Доллары США	Евро	Прочие иностраннные 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).



35 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

35.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(a) Рыночный риск (продолжение)

(i) Валютный риск (продолжение)

Выручка Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г., представлена в таблице:

	Доллары США	Евро	Российские рубли	Прочие иностраннные валюты	Итого
2013 г.	93 689 634 53%	37 265 468 21%	34 172 794 19%	11 808 703 7%	176 936 599 100%
2012 г.	91 090 291 55%	29 225 652 17%	36 204 486 22%	9 957 300 6%	166 477 729 100%

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.

(ii) Процентный риск

Доходы и денежные потоки от операционной деятельности Группы не зависят от изменений рыночных процентных ставок. Основной процентный риск 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.



35 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

35.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(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 г. 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.



35 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

35.1 Управление финансовыми рисками (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	582 551	709 964
Оптовые покупатели и металлургические компании	Standard & Poor's Credit Reform*	2013 г.: BB+ 2012 г.: BB+ to BBB Хороший	899 968 98 512	935 487 678 577
Оптовые покупатели	Dun & Bradstreet Credibility Corp.*	2013: Минимальный риск неуплаты долга 2012: Сильный 2013: Риск ниже среднего	448 711	506 841
Оптовые покупатели	Dun & Bradstreet Credibility Corp.*	2012: Хороший Средний риск неуплаты долга	448 793	31 044
Оптовые покупатели	Dun & Bradstreet Credibility Corp.*	долга	205 620	-
Оптовые покупатели	LINCE – cerved group	В 1.1-В 1.2	8 500	-
Оптовые покупатели	ICAP	5 звезд	12 523	-
Оптовые покупатели	CreditInfo	А-очень хороший	41 926	-
Оптовые покупатели	AK&M	А	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.



35 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

35.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(с) 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 ВВ со стабильным прогнозом (31 декабря 2012 г.: рейтинги ВВ 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.

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.



35 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

35.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(с) Риск ликвидности

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%

Чистая сумма долга/EBITDA

Согласно политике Группы ее чистый долг не должен превышать двенадцатимесячный показатель EBITDA 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.



35 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

35.2 Управление рисками капитала

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 котированная 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, имеющих 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.



36 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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.