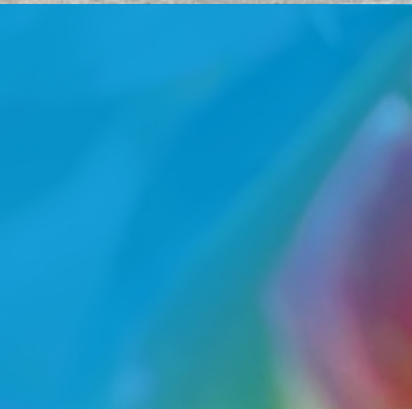


Годовой отчет
за 2013 год

Наш ПОДХОД К качеству



«ФосАгро» – российская компания, мировой лидер по производству высокосортного апатитового концентрата и крупнейший в Европе производитель фосфорсодержащих удобрений. Уникальное преимущество в виде собственных запасов высококачественного фосфатного сырья в сочетании с гибкой вертикально-интегрированной бизнес-моделью производства и продаж позволяет «ФосАгро» обеспечить как российских, так и мировых сельхозпроизводителей различными марками удобрений, произведенных в соответствии с их потребностями.



Дополнительная информация и полная версия Отчета об устойчивом развитии представлены на нашем веб-сайте www.phosagro.ru



Наш подход к качеству

В основе нашей деятельности лежит обеспечение высокого качества продукции, а значит, высокой рентабельности инвестиций для акционеров Компании и выгоды для всех заинтересованных лиц. Наше конкурентное преимущество заключается в наличии собственных запасов высококачественного фосфатного сырья, добываемого на магматических месторождениях апатит-нефелиновых руд в Хибинах на севере России.

Производственная модель «ФосАгро» позволяет создавать дополнительную стоимость на основе нашего апатитового концентрата благодаря использованию вертикально интегрированной гибкой структуры, рассчитанной на производство 25 различных марок высококачественных удобрений для российских и мировых сельхозпроизводителей. Максимальная доходность достигается за счет гибкости производственных процессов, которые можно оперативно адаптировать к изменению спроса. Данное преимущество сочетается со стратегией продаж, ориентированной на рынки, которые обеспечивают самую высокую прибыль от поставки удобрений с учетом конъюнктуры. Основа операционной деятельности Компании – высокий уровень организации производства и принцип устойчивого развития; более подробная информация об этом приводится далее, а также в Отчете об устойчивом развитии за 2013 год, с которым можно ознакомиться на сайте «ФосАгро» www.phosagro.ru



Этот значок используется для ссылки на более подробную информацию на корпоративном сайте Компании.



Этот значок используется для ссылки на Отчет об устойчивом развитии за 2013 год.



Этот значок используется для ссылки внутри Годового отчета.

Содержание

Обзор стратегии

Основные операционные и финансовые показатели.....	2
Обращение Председателя Совета директоров	4
Наш подход к качеству.....	6
О «ФосАгро».....	10
Важность качества	14
Обзор рынка	18
Обращение Генерального директора	24
Бизнес-модель.....	28
Стратегия.....	30
Ключевые показатели деятельности	32
Риски.....	34
Обзор производственных результатов	42
Обзор финансовых результатов.....	46
Корпоративная социальная ответственность.....	54

Корпоративное управление

Совет директоров	58
Исполнительные органы	61
Отчет о корпоративном управлении	62
Комитеты Совета директоров	65
Заявление об ответственности руководства	72

Финансовые результаты

Аудиторское заключение.....	74
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	75
Консолидированный отчет о финансовом положении	76
Консолидированный отчет о движении денежных средств	77
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	79
Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....	80

Дополнительная информация

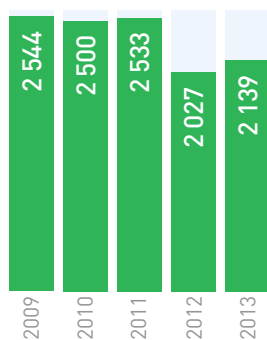
Информация для акционеров.....	128
Глоссарий	131
Названия юридических лиц, используемые в настоящем отчете.....	134

Главные показатели

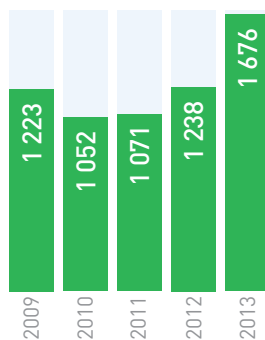
Ключевые показатели операционной деятельности за 2013 год

Несмотря на сложные и крайне неблагоприятные рыночные условия, производство наших удобрений выросло на 9%, а продажи больше чем на 11%. Этот рост включает в себя увеличение производства азотных удобрений на более чем 19% и фосфорсодержащей продукции более чем на 6%.

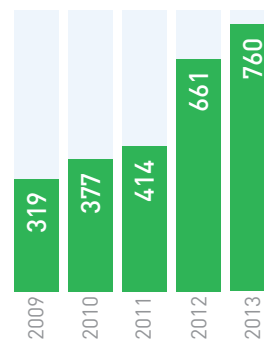
Продажи DAP/MAP, тыс. т



Продажи удобрений и кормовых фосфатов в Россию и страны СНГ, тыс. т

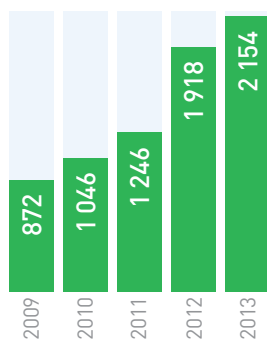


Продажи удобрений и кормовых фосфатов в Азию¹, тыс. т

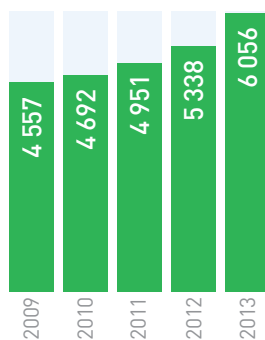


1. За исключением Индии.

Продажи NPK/NPS, тыс. т

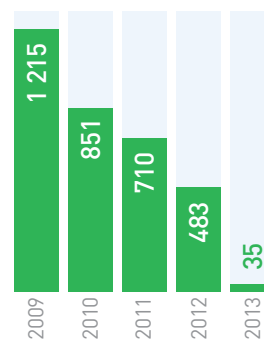


Продажи конечной продукции¹, тыс. т



1. Фосфорсодержащие удобрения, кормовые фосфаты, триполифосфат натрия и азотные удобрения.

Продажи удобрений и кормовых фосфатов в Индию, тыс. т



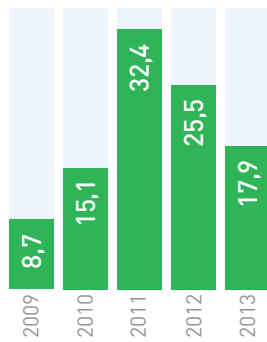


Ключевые показатели деятельности см. на стр. 32.
 Обзор производственных результатов см. на стр. 42.
 Обзор финансовых результатов см. на стр. 46.

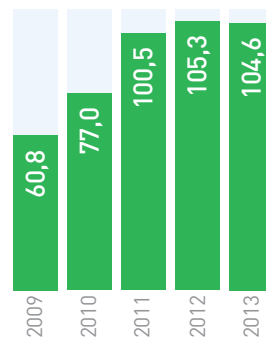
Ключевые показатели финансовой деятельности за 2013 год

Мы сохранили стабильное финансовое положение несмотря на то, что коэффициент «чистый долг к EBITDA» в конце года составил 1,8х, что выше нашего целевого уровня в 1,0х. Наша рентабельность по EBITDA сократилась на 10 п.п. до 23% в результате снижения средней цены DAP и средней цены карбамида в 2013 году.

Денежные средства от операционной деятельности, млрд руб



Выручка, млрд руб

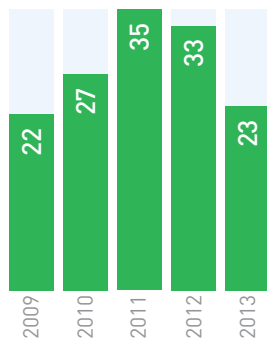


Доля дивидендных выплат¹, %

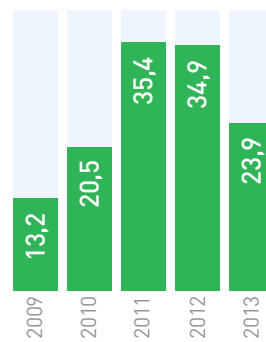


1. С проведения IPO в 2011 году (включая период с апреля по декабрь 2011 года).

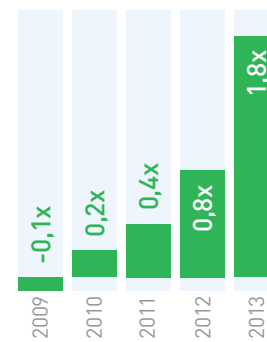
Рентабельность по EBITDA, %



EBITDA, млрд руб



Чистый долг/EBITDA



Источник: «ФосАгро».

Устойчивость бизнеса в год стагнации



В 2013 году Компания наглядно продемонстрировала эффективность своей стратегии и бизнес-модели: благодаря ее гибкости и высокой степени вертикальной интеграции мы смогли успешно адаптироваться к изменившейся конъюнктуре рынка в самом тяжелом после 2009 года периоде для производителей удобрений.



Как уже упоминалось в разделе «Обзор рынка», в 2013 году отмечена стагнация мирового спроса и повышение волатильности цен. Причиной тому послужила совокупность факторов – от бюджетных ограничений в Индии и девальвации национальных валют на основных рынках-импортерах удобрений до позднего начала весеннего сева и распада консорциума «Уралкалия» и «Беларуськалия». Однако благодаря устойчивости нашего бизнеса мы смогли успешно противостоять этим трудностям: в отличие от многих конкурентов, Компания наращивала экономические показатели, поддерживала полную загрузку производственных мощностей, увеличивала объем производства и продаж удобрений. Всего этого мы достигли в условиях, когда рентабельность многих производителей опустилась ниже уровня 2009 года, а цены на DAP упали до 350 долларов США за тонну.

Мы же продолжали генерировать положительный денежный поток для акционеров. Это стало возможным благодаря высокому качеству фосфатного сырья, низкой себестоимости переработки и обеспеченности основным сырьем собственного производства. Так эти ключевые преимущества «ФосАгро» еще раз оправдали себя в деле обеспечения устойчивости и эффективности бизнеса Компании.

Совет директоров и кадровые вопросы

Наиболее ярким событием в кадровой политике, безусловно, стало назначение Андрея Андреевича Гурьева на должность генерального директора Компании. Андрей Гурьев работает в «ФосАгро» вот уже десять лет. До назначения на должность генерального директора он в течение двух лет работал заместителем генерального директора по продажам и логистике –

за это время существенно увеличился объем продаж Компании как на внутреннем рынке, так и за рубежом. Я хотел бы выразить искреннюю благодарность предшественнику Андрея Гурьева на этом посту – Максиму Волкову – и уверен, что его успехи и достижения станут фундаментом для дальнейшей плодотворной деятельности нового генерального директора. Кроме того, совет директоров Компании покинули Владимир Литвиненко и Василий Логинов. Я рад приветствовать двух новых членов совета, пришедших им на смену – Андрея Григорьевича Гурьева и Юрия Круговых, чей обширный опыт, несомненно, послужит на благо Компании. В прошедшем году мы продолжили совершенствование системы корпоративного управления и утвердили новую политику Компании по противодействию коррупции.

Мы также продолжили работу по интеграции и централизации системы управления. В этой связи я хотел бы выразить особую благодарность всем тем, кто принимает активное участие в совершенствовании управленческих процессов Компании в части производственной безопасности на наших предприятиях. С целью формирования целостного подхода к работе была утверждена новая политика Компании по охране труда, производственной безопасности и охране окружающей среды, действующая в отношении всех наших дочерних предприятий. Говоря об охране труда и производственной безопасности, я хотел бы выразить глубокое сожаление по поводу двух несчастных случаев со смертельным исходом, произошедших в Компании в минувшем году, и заявить, что я лично приложу все усилия для предотвращения подобных происшествий и травматизма на производственных объектах Компании.

Наша стратегия

В рамках принятой стратегии Компания продолжила консолидацию бизнеса и оптимизацию бизнес-процессов: в 2013 году было консолидировано 100% долей владения ОАО «Апатит», а также была увеличена доля участия в ООО «Метаким» (с 74,76% до 100%), что позволило полностью консолидировать наши фосфатные активы. Кроме того, Компания продолжила централизацию операционного руководства Группы на Череповецкой площадке.

Наши обязательства

Минувший год был отмечен знаковым событием – выпуском нашего первого отчета об устойчивом развитии. Для нас это важный шаг на пути к повышению прозрачности нашей деятельности и свидетельство первостепенного значения качества во всех аспектах деятельности Компании.

Я рекомендую рассматривать этот отчет вместе с годовым отчетом «ФосАгро». В отчете об устойчивом развитии мы подробно изложили принципы, на основе которых Компания организует работу по взаимодействию с сотрудниками, общественностью и охране окружающей среды. Наша первоочередная задача в этой связи – эффективное использование высококачественной ресурсной базы при условии неукоснительного соблюдения экологических норм и следования самым передовым стандартам отрасли. Я хотел бы выразить благодарность всем, кто принимал участие в подготовке этого отчета, ставшего важной вехой на пути построения корпоративной системы отчетности.

Результаты и дивиденды

«ФосАгро» привлекла свыше 210 млн долл. США за счет эмиссии новых акций. Вырученные средства были направлены на консолидацию миноритарных долей в основных производственных предприятиях, а также на дальнейшую модернизацию производственных мощностей и реализацию проектов в рамках утвержденной стратегии. В результате размещения доля акций Компании в свободном обращении увеличилась сначала до 19,2%, а затем и до 20,3% после того, как бывший генеральный директор Компании Максим Волков вышел из состава совета директоров в феврале 2014 года. Увеличение доли акций в свободном обращении – еще один важный шаг на пути к повышению прозрачности деятельности Компании и ответственности руководства перед акционерами, то есть к претворению в жизнь основополагающих задач, отраженных в отчете об устойчивом развитии.

Как было сказано выше, 2013 год был очень сложным для Компании в связи с нестабильностью цен и необходимостью продолжать реализацию инвестиционной программы, модернизировать и расширять мощности с использованием самых современных технологий. Поскольку столь значительное падение цен на DAP стало неожиданностью как для нас, так и для других игроков отрасли, а вносить изменения в программу капитальных затрат на 2013 год было уже поздно, Компании пришлось выполнять ее практически в полном объеме. Несмотря на сложные и крайне неблагоприятные рыночные условия, «ФосАгро» продолжала генерировать стабильные денежные потоки, при этом размер дивидендных выплат акционерам Компании был выше верхней границы, указанной в дивидендной политике Компании.

Прогноз на будущее

Отличные результаты, которые мы смогли показать в один из самых сложных для нашей отрасли периодов, вселяют уверенность в том, что мы избрали верный путь для планомерного наращивания экономического потенциала Компании на благо акционеров и всех заинтересованных лиц. При всем этом мы в полной мере осознаем, что наша деятельность подвержена рискам, связанным с цикличностью рынка сырьевых товаров. В этом году мы продолжили укрепление позиций «ФосАгро» путем консолидации активов и реализации инвестиционной программы. Эти шаги предпринимаются нами с единственной целью – обеспечить устойчивое и успешное развитие Компании в долгосрочной перспективе.



Свен Омбудстведт

Председатель Совета директоров



Наш ПОДХОД К КАЧЕСТВУ

Кадровый потенциал

Наряду с собственной сырьевой базой и производственными преимуществами Компания обладает еще одним ценнейшим активом – коллективом высококлассных специалистов. Благодаря им «ФосАгро» добивается столь внушительных результатов. Важную роль в управлении Компанией играет Совет директоров, действующий в соответствии с самыми высокими стандартами корпоративного управления.



Более подробно о нашем коллективе на стр. 56–57.

Производственные ВОЗМОЖНОСТИ

Вертикально-интегрированная бизнес-модель на основе высококачественной сырьевой базы в сочетании с комплексной стратегией развития (как приобретение предприятий, так и органичный рост) позволяет нам эффективно управлять издержками и повышать гибкость производственных мощностей. Благодаря этому Компания оперативно реагирует на изменение спроса, конъюнктуры рынка и конкурентной среды.



Более подробно о нашем производстве на стр. 40–41.

Сырьевая база

Основой стоимости, создаваемой нашей Компанией, является собственная база высококачественного фосфатного сырья магматического происхождения. Запасы апатит-нефелиновой руды, разрабатываемые в настоящее время ОАО «Апатит», сосредоточенные в крупнейших месторождениях и имеющие один из самых высоких в мире показателей чистоты, оцениваются в 2,05 млрд тонн.



Более подробно о нашем сырье на стр. 12–13.





Повышение качества жизни

В своей деятельности «ФосАгро» руководствуется принципами устойчивого развития. На практике это означает не только создание 18 870 рабочих мест, но и предоставление каждому из наших сотрудников возможностей роста и развития в Компании при неукоснительном соблюдении всех требований охраны труда и производственной безопасности.



Более подробно об окружающей среде на стр. 52–53.

Качество продукции

Высокое качество наших удобрений обеспечивается очень низкой концентрацией в конечной продукции таких вредных примесей, как кадмий, однородностью гранулометрического состава и хорошими физико-химическими свойствами, что гарантирует сохранность и качество продукта до момента внесения в почву.



Более подробно о качестве нашей продукции на стр. 8–9.

Качество для потребителей

Гибкие производственные мощности позволяют «ФосАгро» чутко реагировать на индивидуальные потребности заказчиков и выпускать продукцию, которая позволяет обогащать истощенные почвы, обеспечивает быстрый вегетативный рост, раннюю урожайность и успех сельскохозяйственного бизнеса в целом.



Более подробно о качестве для наших покупателей на стр. 22–23.



Развитая логистика

В последние несколько лет Компания предприняла ряд мер с целью повысить доступность своих удобрений для потребителей, в том числе за счет внедрения контейнерных перевозок, которые, в отличие от транспортировки навалом, повышают гибкость Компании в поставках продукции на международные рынки.



Более подробно о нашей гибкой логистической системе на стр. 16–17.





Качество продукции

Продукты наивысшего качества



Продукция, производимая Компанией, повышает урожайность и пищевую ценность и потому представляет собой необходимый компонент производства продовольственной продукции для населения земного шара. Она подразделяется на две основные группы: фосфорсодержащую продукцию (диаммофос, аммофос, комплексные удобрения, триполифосфат натрия и монокальций фосфат) и азотные удобрения.



Дополнительную информацию о нашей качественной продукции см. на стр. 8–13 Отчета об устойчивом развитии.





продажа **25** видов
удобрений в

100

странах
мира



Расширение нашего глобального присутствия

«ФосАгро» – один из крупнейших производителей фосфорсодержащих удобрений в мире с одной из самых низких себестоимостей продукции. Мы нацелены на обеспечение потребителей высококачественными удобрениями в рамках реализации принятой стратегии и увеличения ценности Компании для заинтересованных сторон.

Мировой лидер по производству высокосортного (39% P₂O₅) фосфатного сырья.

Один из трех ведущих мировых производителей концентрированных фосфорсодержащих удобрений¹.

Запасы апатит-нефелиновой руды Компании, составляющие 2,05 млрд тонн, характеризуются одним из самых низких уровней содержания вредных примесей по сравнению с другими крупными месторождениями фосфатного сырья.

Фосфатное сырье магматического происхождения, используемое Компанией, имеет один из самых низких уровней содержания кадмия в мире.

Одна из самых высоких в отрасли степень вертикальной интеграции.

Единственный производитель, большинство производственных линий которого способны переключаться на выпуск другого вида продукции при изменении спроса.

Значительная степень обеспеченности основными видами сырья и полная обеспеченность фосфатным сырьем.

Лидер по объему поставок удобрений на быстрорастущий российский рынок.

Сбытовые центры Компании выгодно расположены рядом с крупнейшими сельскохозяйственными регионами России.

Возможность выбирать направления сбыта с наиболее привлекательной для себя ценой.

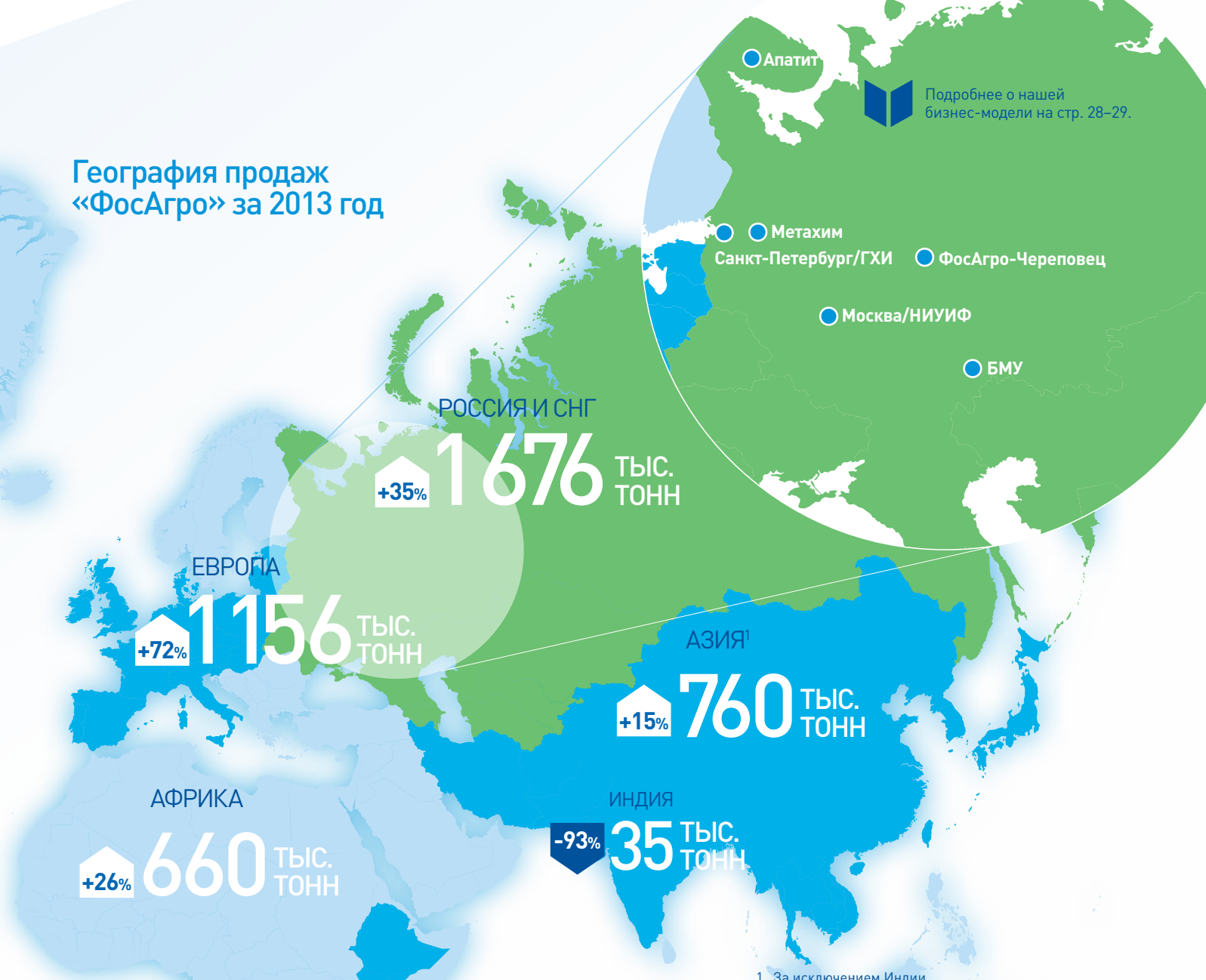
Открытие трейдингового офиса в Сингапуре обеспечило нам стратегический плацдарм в Юго-Восточной Азии – на важнейшем рынке за пределами России, куда мы поставляем комплексные удобрения.

Производство 25 марок удобрений, которые удовлетворяют самые разные потребности сельхозпроизводителей в 100 странах мира.



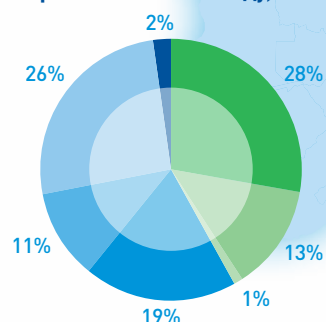
1. Без учета производителей Китая.

География продаж «ФосАгро» за 2013 год



1. За исключением Индии.

Объемы продаж минеральных удобрений и кормовых фосфатов по регионам в 2013 году, %



- Россия и СНГ
- Азия
- Африка
- Латинская Америка
- Индия
- Северная Америка²
- Европа

2. США и Канада.
Источник: «ФосАгро».

Индия

Импорт DAP в Индию в 2013 году составил 3,7 млн т, что на 2,1 млн т или на 37% меньше, чем в 2012 году, и более чем в два раза ниже рекордного объема импорта в 2010 году.

Снижение импорта Индии было обусловлено решением правительства сократить субсидирование.

В свою очередь, наша компания перенаправила объемы экспорта на рынки, которые обеспечивают лучшие цены за вычетом транспортных издержек, среди которых премиальные рынки Азии и Европы.

Подробнее о примере Индии на стр. 21.

Китай

Несмотря на высокие объемы использования фосфорсодержащих удобрений, Китай пока еще не добился максимальной урожайности, и поэтому потребность в импорте сельскохозяйственной продукции в этой стране с населением около 1,4 млрд человек продолжает расти, что в конечном итоге способствует росту спроса и цен на фосфорсодержащие удобрения.

Подробнее о примере Китая на стр. 19.



Сырьевая база

Потенциал премиальной сырьевой базы



Высокая экологическая чистота руды магматического происхождения позволяет затрачивать в процессе производства меньше ресурсов: воды, энергии, сырья. Это позволяет нам производить широкий спектр качественных удобрений и оставаться одним из игроков индустрии, обладающим наиболее низкой стоимостью производства.



Дополнительную информацию о нашем качественном сырье см. на стр. 14–15.



Содержание P_2O_5 в фосфатном сырье «ФосАгро»

39%

Фосфатное сырье конкурентов

28–32%

Источник: Fertecop, IMC, USGS 2011.



Преимущества нашего качественного сырья

Качество наших удобрений

«ФосАгро» производит высококачественные концентрированные и комплексные удобрения, помогающие сельхозпроизводителям повысить урожайность и качество продукции.

При производстве удобрений мы используем собственное высокосортное фосфатное сырье вулканического происхождения (апатитовый концентрат с высоким содержанием фосфора и низким содержанием примесей).

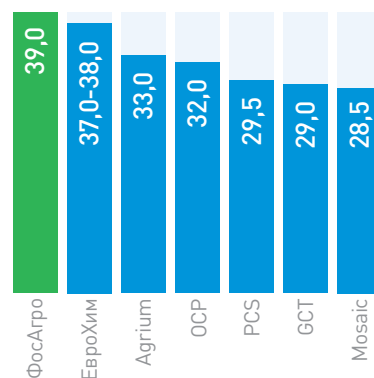
Использование высокосортного сырья означает снижение затрат на его переработку и, соответственно, возможность получения более высокой прибыли как при продаже удобрений, так и самого фосфатного сырья. Это подтверждают результаты исследования, недавно проведенного компанией CRU. В результате мы получаем устойчивое преимущество за счет низкой стоимости производства фосфорсодержащих удобрений.

Качество любого фосфатного сырья определяется содержанием полезного вещества – фосфора, составом

и количеством примесей. Некоторые переходящие в конечную продукцию примеси могут оказывать неблагоприятное воздействие на здоровье людей. В фосфатном сырье в небольших количествах встречаются тяжелые металлы, в частности один из наиболее вредных – кадмий. Чем выше содержание кадмия в сырье, тем больше риск попадания этого металла в почву, а затем – через растения – в организм человека и животных. В этой связи производители, использующие сырье с низким содержанием кадмия и, соответственно, выпускающие более качественные удобрения, получают еще одно конкурентное преимущество: они имеют возможность работать на таких премиальных рынках, как европейские – и в особенности скандинавские – страны, где введены самые строгие нормы, ограничивающие содержание кадмия в удобрениях. Низкое содержание кадмия характерно для фосфатного сырья вулканического происхождения.

Некоторые примеси в зависимости от вида и концентрации могут снижать ресурс оборудования и его межремонт-

Качество фосфатного сырья, %



Источник: Fertecon, ФосАгро, данные перечисленных компаний.

ный пробег, требовать дополнительных расходов ресурсов. Такими примесями в фосфатном сырье являются хлориды, фториды, оксиды магния, железа, алюминия. Наличие в сырье хлоридов и фторидов значительно ускоряет процесс коррозии оборудования. Использование производителями удобрений нашего концентрата, в котором практи-

Лучшая в мире фосфатная сырьевая база

Регион ¹	 ФОСАГРО	 Марокко	 США	 Иордания	 Китай	 Тунис
Мировые запасы фосфатного сырья, млрд т	2,05	50	1,4	1,5	3,7	0,1
Тип руды	Вулканическая	Осадочная	Осадочная	Осадочная	Осадочная	Осадочная
Содержание AL ₂ O ₃	13,0–14,0%	Очень низкое	Очень низкое	Очень низкое	Очень низкое	От низкого до умеренного
Содержание примесей (MER) ²	0,02–0,04	0,02–0,04	0,05–0,1	0,02–0,03	Более 0,05	0,05
Содержание кадмия ³	Менее 0,1	15–40	9–38	5–6	2	40
Уровень радиоактивности	Очень низкий	Умеренный	От умеренного до высокого	От низкого до умеренного	От низкого до умеренного	Умеренный
Содержание тяжелых металлов	Очень низкое	Умеренное	От умеренного до высокого	Низкое	От низкого до умеренного	От низкого до умеренного

Источник: Fertecon, IMC, USGS 2011.

1. Основные регионы производства DAP/MAP в мире.

2. Относительный показатель содержания примесей (MER). Значение более 0,1 усложняет производство высококачественного DAP.

3. Среднее содержание кадмия мг/кг.

● Положительное влияние на качество ● Негативное влияние на качество

Отчет CRU о качестве фосфатного сырья

Компания CRU провела исследование, чтобы определить, как влияет качество фосфатного сырья на издержки производителей удобрений. Результатом этого исследования стало определение для большинства месторождений фосфатного сырья размера издержек, связанных с количеством содержащихся в нем примесей.

При проведении исследования CRU сравнивало издержки при переработке разных видов концентрата с издержками при производстве фосфорсодержащих удобрений из концентрата K10 производства ОСП (Марокко). Эта марка концентрата была выбрана, так как производится в больших количествах и продается на многих рынках.

При определении размера премии аналитики CRU учитывали следующее:

- концентрат K10 содержит примерно 52% CaO, что выше, чем в фосфатном сырье большинства месторождений. Для фосфатного сырья с содержанием 48–52% CaO начислена премия в размере до 10 долл. США;
- сделаны небольшие поправки на основе показателя MER (в среднем 2 долл. США премии/дисконта на тонну) и содержания фторида (примерно 3 долл. США дисконта/премии на тонну).

Есть ряд важных характеристик, которые не были учтены CRU при расчете премии за качество, такие как неоднородность качества продукции, содержание органики и затраты на поддержание работы оборудования.

Поправки к денежным затратам на производство сырья в виде размера премии или дисконта, которых ожидает покупатель по сравнению с концентратом, выбранным в качестве бенчмарка, показаны на приведенном ниже графике.

При этом определяющим фактором при определении поправки является содержание P_2O_5 , на которую и приходится большая часть премии или дисконта. Таким образом, наибольшую премию получают компании, добывающие фосфатное сырье магматического происхождения, которое характеризуется очень высоким содержанием P_2O_5 , – в первую очередь производители из России, Бразилии и стран к югу от Сахары. Фосфатному сырью такого качества соответствует премия 30–40 долл. США по сравнению с K10.

К фосфатному сырью с содержанием P_2O_5 ниже 32% обычно применяют дисконт не только из-за низкого содержания P_2O_5 , но и потому, что это обычно сочетается с высоким значением MER и высоким содержанием CaO, а также фторидов.

При этом низкое содержание P_2O_5 связывают с более высоким износом оборудования. Это связано не только с высоким содержанием вредных примесей, но и с необходимостью перерабатывать намного больше сырья для производства одной тонны фосфорной кислоты. Однако дополнительные затраты на поддержание работы оборудования не были учтены при определении скидки/премии.

CRU рассчитывали премии и скидки к стоимости фосфатного сырья с содержанием P_2O_5 выше 29%. При меньшем содержании P_2O_5 фосфатное сырье редко используется для производства фосфорной кислоты. Это связано с очень быстрым повышением содержания CaO при снижении содержания P_2O_5 , что приводит к увеличению количества используемой серной кислоты для производства одной тонны фосфорной.

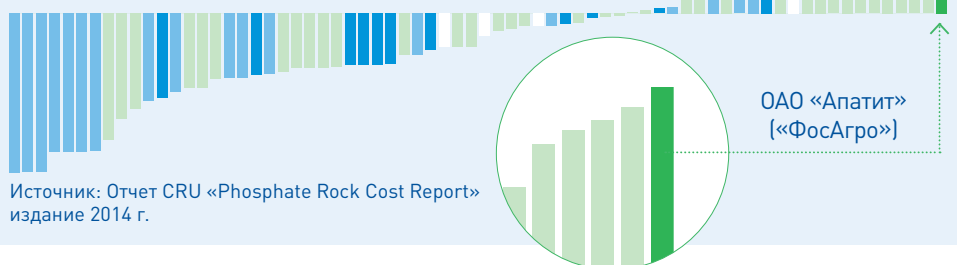
чески отсутствует хлор и в достаточном количестве присутствует кремний, позволяет связать и удалить фтор из процесса производства удобрений в виде кремнефтористоводородной кислоты. В свою очередь кремнефтористоводородная кислота перерабатывается в товарную продукцию: фторид алюминия и кремнефтористый натрий.

Высокое содержание оксидов магния, железа и алюминия в фосфатном сырье усложняет процесс аммонизации при производстве MAP/DAP, повышает вязкость и шламообразование. Из-за схожего влияния на протекание химической реакции в отрасли используется единый показатель MER, характеризующий отношение содержания этих оксидов к содержанию оксида фосфора в фосфатном сырье. Значение MER, превышающее 0,1, значительно повышает издержки производства высококачественного DAP.

Как правило, чем выше содержание фосфора в фосфатном сырье, тем ниже удельные затраты на тонну конечной фосфорсодержащей продукции, связанные с транспортировкой такого сырья и его переработкой. Кроме того, наши расходные нормы по другим видам ресурсов ниже расходных норм производителей, использующих фосфатное сырье осадочного происхождения. Например, более низкое соотношение CaO к P_2O_5 в нашем апатитовом концентрате снижает расход серной кислоты: для переработки одной тонны концентрата нам требуется примерно на 190 кг серной кислоты меньше, чем конкурентам, использующим фосфатное сырье осадочного происхождения. Кроме того, у нас ниже расход энергоресурсов, технологической очищенной воды и объемы образования фосфогипса – основного вида твердых отходов, получаемых при производстве фосфорсодержащих удобрений.

Премия/скидка к марокканскому концентрату K10, долл. США на тонну

● Китай ● США
● Другие страны ● Марокко





Развитая логистика

Возможности глобального рынка



Мы владеем сбытовой сетью, которая входит в число крупнейших в России. Благодаря контейнерным перевозкам, которые предоставляют большую логистическую гибкость, нежели перевозка навалом, у нас есть возможность поставлять продукцию в регионы с менее развитой инфраструктурой и выбирать сбытовое направление (из более чем 100 стран Европы, Африки, Латинской Америки и Азии) с наиболее выгодной для себя ценой.



Дополнительную информацию о нашей гибкой логистической системе см. на стр. 46.





Общий объем контейнерных поставок достиг

501 ТЫС.
ТОНН

Наша гибкая производственная бизнес-модель позволяет нам выбирать рынки

+35%

увеличение продаж в Россию и страны СНГ

+72%

увеличение продаж на премиальные европейские рынки



Сохранение роста в неблагоприятных условиях

Мировые рынки удобрений находились под давлением со стороны ухудшающейся экономической конъюнктуры в основных странах-импортерах удобрений и снижения цен на сельскохозяйственную продукцию. Кроме того, изменение стратегии продаж калийных удобрений после распада консорциума «Уралкалия» и «Беларуськалия», привело к снижению спроса и цен на калийные удобрения и к стагнации мирового рынка сложных и комплексных NPK-удобрений.

Вопросы ценообразования и спроса

Продолжающийся экономический спад в Индии привел к принятию в апреле 2013 года решения о сокращении субсидий. Поскольку на долю Индии приходится порядка 30% от общего уровня мировой торговли DAP, данное решение стало основным фактором неустойчивости цен и объемов мировой торговли фосфорсодержащими удобрениями в 2013 году, что привело к сокращению импорта фосфорсодержащих удобрений. Это сокращение было связано с бюджетным дефицитом в стране и сопровождалось девальвацией рупии в среднем на 13% в течение года.

По данным IFA импорт DAP в Индию в 2013 году составил 3,7 млн т, что на 2,1 млн т или на 37% меньше, чем в 2012 году, и более чем в два раза ниже рекордного объема импорта в 2010 году.

Ожидаемое увеличение объемов производства основных сельхозкультур в сельскохозяйственном сезоне

2013–2014 гг. также неблагоприятно повлияло на цены и объемы и оказало дополнительное давление на цены удобрений.

В первом полугодии 2013 года надежды на сезонное повышение цен не оправдались из-за отрицательного воздействия сокращения субсидирования в Индии и холодной весны в США и в Европе.

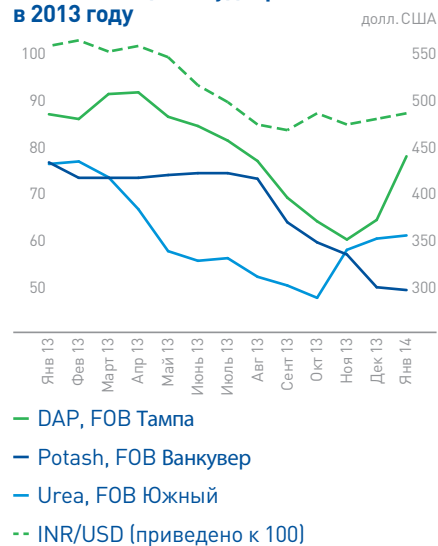
Заявление «Уралкалия» в августе 2013 года о выходе из консорциума с «Беларуськалием» привело к стагнации спроса на все виды комплексных удобрений. Все вышеуказанные факторы укрепили понижательную тенденцию спотовых цен во втором полугодии 2013 года, которые в ноябре 2013 года впервые с начала кризиса 2009 года достигли своих минимальных значений – в пределах 343 долл. США за тонну, фоб, Тампа, что заставило крупнейших производителей удобрений сократить производство в конце 2013 года.

Волатильность и восстановление цен

В декабре 2013 года ограниченное предложение и низкие цены привели к увеличению объемов продаж на латиноамериканском и европейском рынках в преддверии посевной, поэтому в начале 2014 года отмечался активный импортный спрос на DAP/MAP со стороны рынков Бразилии, Западной Европы, Австралии, а также со стороны внутреннего рынка США. На фоне сокращения предложения со стороны неинтегрированных и высокочрезмерно затратных производителей это привело к резкому росту цен на удобрения до более устойчивых значений в течение четырех недель со второй половины декабря 2013 года по январь 2014 года. Цены на DAP вернулись на уровень июля 2013 года – до 500 долл. США за тонну, фоб, Тампа за счет дальнейшего повышения спроса весной.

В сегменте калийных удобрений значительное снижение цен в 2013 году привело к резкому росту спроса в конце 2013 и начале 2014 гг., что стабилизировало спрос и цены на рынке NPK-удобрений. Эти последние ценовые тенденции соответствуют прогнозам IFA, по которым потребление питательных веществ в 2014 году увеличится на 2,3% до 183 млн т, с опережающими темпами роста потребления фосфатных и калийных удобрений. Кроме того, по данным CRU, объем мировой торговли DAP в 2014 году вырастет на 8%, в том числе за счет возобновления импортного спроса со стороны Индии, в то время как мировой импорт MAP сохранится на текущем высоком уровне. Не менее важно, по нашему мнению, что Китай вряд ли сможет существенно увеличить свою долю в мировом экспорте DAP, поскольку китайские производители сталкиваются с ростом себестоимости производства фосфорных удобрений из-за низкого качества фосфатного сырья и растущих затрат на его переработку.

Изменения цен на удобрения в 2013 году



Источник: Argus-FMB, Fertecon, Bloomberg.

«ФосАгро»: извлечение выгоды из волатильного рынка

Несмотря на наблюдавшуюся в 2013 году волатильность, гибкая производственная модель Компании позволила ей сохранить высокую рентабельность за счет продаж либо концентрированных, либо NPK-удобрений по наиболее выгодным ценам (за вычетом транспортных расходов). Именно по этой причине продажи нашей продукции, например, в Индии, были столь незначительными, что в 2013 году на их долю пришлось менее 1% от объема наших экспортных поставок. Гибкость и отсутствие высоких затрат позволила Компании в течение всего года сохранять 100-процентную загрузку мощностей, тогда как многие из наших конкурентов были вынуждены сокращать производство.

В 2013 и начале 2014 гг. наша сбытовая деятельность по-прежнему определялась ориентированностью на премиальные рынки, на основе которой главным образом и было принято решение об открытии торгового подразделения в Сингапуре, центре быстрорастущего азиатского региона. Мы сохранили 100-процентную загрузку мощностей даже в четвертом квартале 2013 года, который был наихудшим для отрасли со времен глобального финансового кризиса, и продали большую часть нашей продукции на таких премиальных и быстроразвивающихся рынках, как Европа, Бразилия и Юго-Восточная Азия. Таким образом, мы увеличили объем продаж удобрений в Европе на 72% и объем продаж удобрений в Азии на 15% по сравнению с прошлым годом.

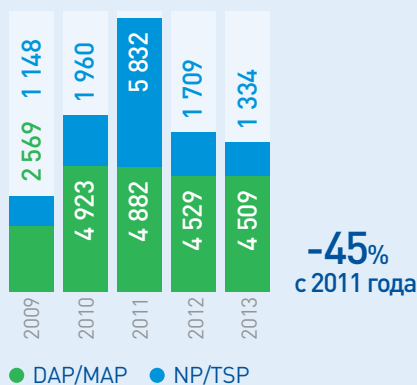
Пример

Потенциал предложения Китая

Китай – крупнейший мировой потребитель фосфорсодержащих удобрений; после принятия собственной программы продовольственной безопасности в середине 2000-х гг. страна существенно сократила экспорт фосфатного сырья и ввела в эксплуатацию новые мощности по производству фосфорной кислоты.

После ввода в эксплуатацию значительных новых производственных мощностей в 2007 году Китай начал экспортировать большие объемы DAP. В ответ на требования и для удовлетворения потребностей местных производителей сельхозпродукции на время посевных работ китайское правительство в 2008 году установило экспортную пошлину на DAP/MAP в размере 110%. В 2013 году Китай снизил экспортные пошлины на DAP/MAP до 80% на время посевных, а также увеличил продолжительность экспортного сезона с четырех до пяти месяцев. В 2014 году страна продолжила смягчать экспортную политику и снизила экспортные пошлины до 15% + 50 юаней (8 долл. США) за тонну экспорта во время посевных, а также ограничила экспортные пошлины 50 юанями на время экспортного сезона. Несмотря на снижение пошлин, в 2013 году в Китае наблюдалась тенденция к снижению экспортных объемов (График 1).

1. Экспорт из Китая, тыс. т



Источник: CRU, CFMW, IFA.

При снижении цены на DAP до 400 долл. США за тонну, фоб, Тампа, в Китае отмечалось снижение загрузки мощностей до 60–70%. Учитывая заявления китайского правительства об истощении запасов высококачественного фосфатного сырья в стране, снижении содержания P_2O_5 и росте содержания в нем примесей, себестоимость переработки будет стабильно расти. Рост производственных мощностей в Китае, как ожидается, замедлится до 2 млн т P_2O_5 новых мощностей до 2018 года, против более 6 млн т P_2O_5 в предыдущие 5 лет. Однако скромный рост будет нивелироваться ожидаемым сокращением мощностей на 4 млн тонн P_2O_5 за счет закрытия старых, неинтегрированных предприятий (График 2).

Кроме того, несмотря на высокие объемы использования фосфорсодержащих удобрений, Китай пока еще не добился максимальной урожайности, и поэтому потребность в импорте сельскохозяйственной продукции в этой стране с населением около 1,4 млрд чел. продолжает расти, что в конечном итоге способствует росту спроса и цен на фосфорсодержащие удобрения.

2. Ввод в эксплуатацию и закрытие мощностей по производству H_3PO_4 (фосфорной кислоты) в Китае, тыс. т P_2O_5



Стимулирование роста на внутренних рынках

Компания выступает крупнейшим поставщиком фосфорных удобрений в России, и этот рынок по темпам роста превосходит большинство других рынков. Главным образом это объясняется недостаточным внесением удобрений на протяжении нескольких лет после распада Советского Союза.

На фоне высокого спроса в стране была создана мощнейшая дистрибьюторская сеть и начаты прямые продажи сельхозпроизводителям. В 2013 году, который стал трудным периодом для отрасли удобрений, нами достигнут рекордный

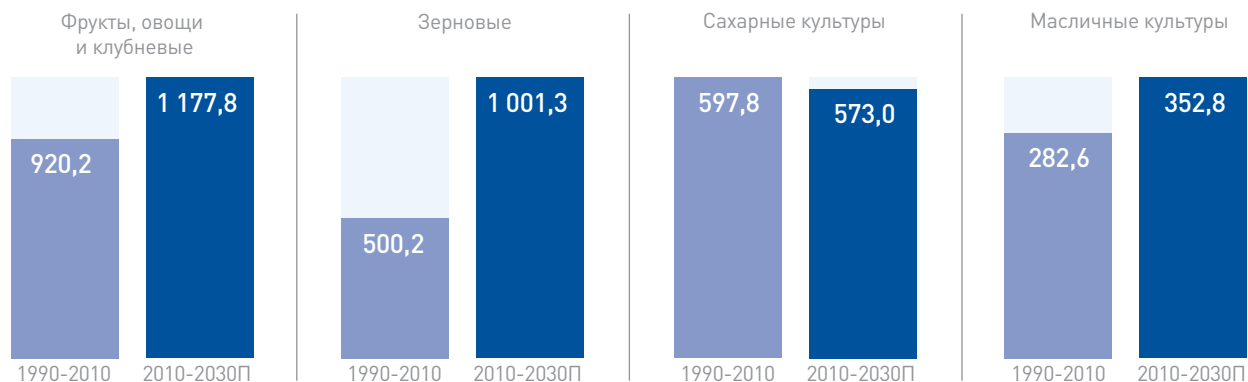
за 10 лет деятельности объем продаж в России и СНГ, составивший 1,7 млн т.

Долгосрочный рост отрасли удобрений обусловлен сильными фундаментальными показателями

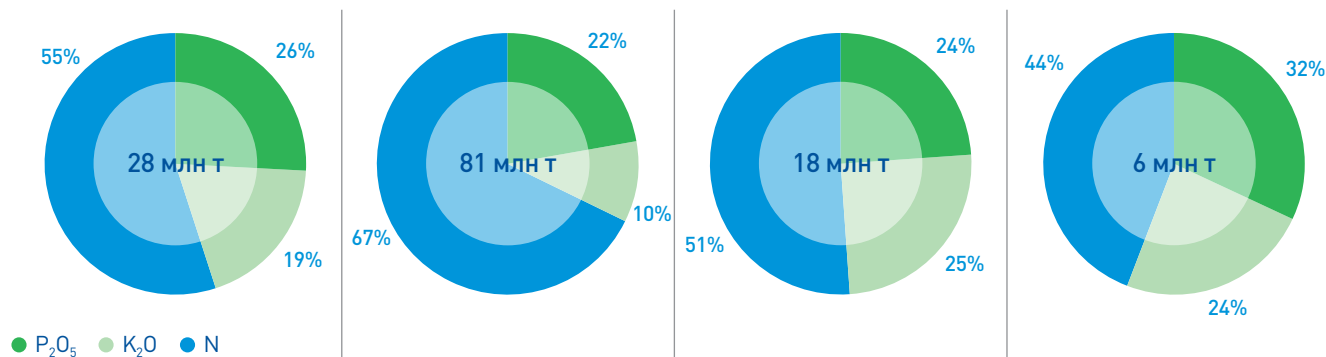
Несмотря на наблюдавшуюся в последнее время волатильность, долгосрочные отраслевые тенденции остаются благоприятными. С учетом роста численности населения и одновременного сокращения площадей сельскохозяйственных угодий вследствие урбанизации, все более насущной становится необходимость обеспечить максимальные удельные показатели урожайности возделываемых земель.

Кроме того, увеличение покупательной способности в крупнейших странах мира ведет к изменению потребительских предпочтений и растущему потреблению мяса, что влечет за собой рост потребления зерновых кормов скотом и, в свою очередь, обуславливает повышенный спрос на минеральные удобрения. Спрос также увеличивается за счет роста объемов производства биотоплива из сельскохозяйственных культур. Данные факторы на фоне сокращения площадей сельскохозяйственных угодий на душу населения (особенно в странах с большой численностью населения, например,

Темпы роста производства основных сельхозкультур, млн т



Потребление удобрений основными сельхозкультурами, млн т



Источник: Integer.

Пример

Динамика спроса в Индии

Индия – крупнейший мировой импортер фосфорсодержащих удобрений и, прежде всего, DAP, поэтому любые изменения в торговой политике индийского импорта удобрений оказывают существенное влияние на мировой рынок фосфорсодержащих удобрений в целом.

Ситуация на индийском рынке фосфорсодержащих удобрений стала существенно меняться после принятия в 2010 году новой системы субсидирования закупок удобрений, согласно которой уровень субсидий на питательные вещества фиксируется в начале финансового года. Вследствие бюджетных проблем в 2013 году было сокращено субсидирование дорогих фосфорных и калийных удобрений при сохранении высокого уровня субсидирования карбамида. С 2010 по 2013 гг. субсидирование карбамида выросло на 50% до 5,5 млрд долл. США, в то время как субсидии на фосфорные и калийные удобрения в суммарном объеме сократились на 30% до 0,5 млрд долл. США.

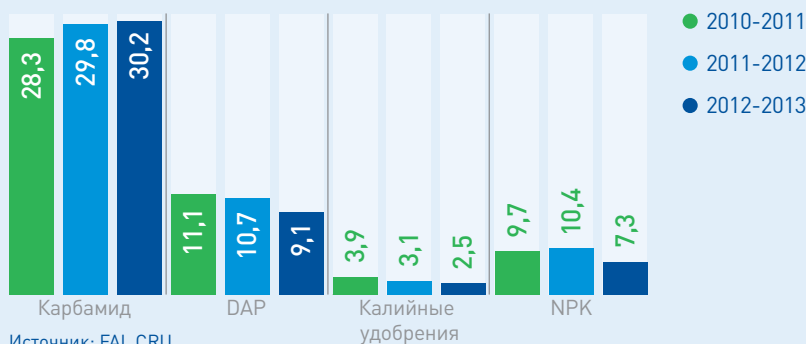
Как следствие, произошло снижение импорта, а затем и спроса на фосфорсодержащие и калийные удобрения. При этом объем потребления карбамида как более дешевого вида удобрений в сравнении с другими продолжает постоянно расти (График 1).

Сокращение субсидирования также привело к дисбалансу питательных веществ из-за недостаточного использования фосфорсодержащих удобрений после 2010–2011 гг. Соответственно, следует ожидать значительного снижения урожайности

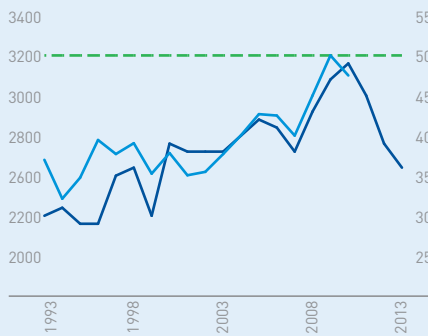
(поскольку временной интервал между использованием удобрений и изменением урожайности составляет три года). Данные по урожайности пшеницы и риса за последние 20 лет наглядно показывают, что текущие высокие объемы производства зерновых в Индии (пшеница, рис) стали следствием сбалансированного применения фосфорных и азотных удобрений (График 2).

Ввиду значительного снижения объемов использования удобрений в 2012–2013 гг., Индия, вторая по численности населения страна в мире, может вновь столкнуться с проблемой низкой урожайности начала 2000-х гг. и снова будет вынуждена импортировать пшеницу и рис. На фоне угрозы резкого сокращения урожайности прогнозируется возобновление импорта DAP до 5 млн т в 2014 году.

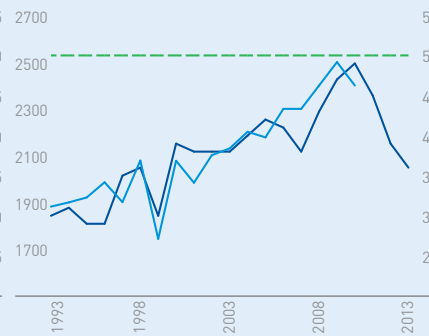
1. Динамика продаж минеральных удобрений в Индии, млн т



2. P₂O₅: N и урожайность пшеницы в Индии, кг/га



2. P₂O₅: N и урожайность риса в Индии, кг/га



в КНР и Индии) однозначно способствуют дальнейшему росту спроса на удобрения как минимум в течение следующих 15 лет, особенно в тех регионах, где объемы применения удобрений пока ниже, чем в развитых странах.

По объемам потребления наибольший рост демонстрируют плодовоовощные культуры, поскольку население, особенно в развитых странах, переходит на здоровое питание. Это в значи-

тельной мере способствует росту потребления фосфорсодержащих удобрений, поскольку на плодовоовощные культуры, также как и на фрукты, и масличные, приходится высокая доля потребления фосфора.

Увеличение объемов применения фосфорсодержащих удобрений также обусловлено потребностью повышения урожайности в таких странах, как Индия, Россия и Бразилия, где урожайность основных сельскохозяйственных

культур все еще значительно ниже, чем в развитых странах, что создает уникальные возможности для нашей отрасли. Особенно важно для нашего сектора рынка то, что прогнозные темпы роста производства масличных и плодовоовощных культур значительно превышают темпы роста производства сельхозпродукции в целом, поскольку на данные культуры приходится основная часть потребления фосфорсодержащих удобрений.



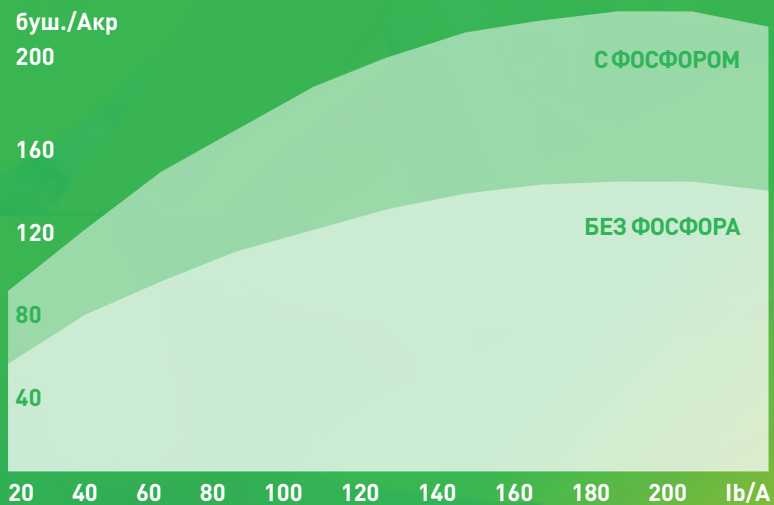
Качество для клиентов

Максимальная эффективность для потребителя

Мы предлагаем своим клиентам продукцию, изготовленную в соответствии с их требованиями и уникальными сельскохозяйственными условиями региона их деятельности: наша продукция ускоряет восстановление истощенных почв, обеспечивает быстрый вегетативный рост, раннее вызревание и успех сельскохозяйственного бизнеса в целом. Экологическая чистота нашей продукции способствует предотвращению распространения и накопления в пищевой цепочке вредных для здоровья элементов.



Влияние применения фосфорсодержащих удобрений на урожайность кукурузы



Дополнительная информация представлена в Отчете об устойчивом развитии на стр. 12–13.

Источник: IPNI (Phosphorus Nutrition of Corn).

Год стратегического роста



Этот год был трудным для отрасли удобрений, однако я хочу с удовлетворением сообщить, что, несмотря на это, мы достигли многого. В частности, целесообразность нашей стратегии, отсутствие высоких затрат, преимущества вертикально интегрированной модели производства и сбыта наглядно доказаны тем, что на протяжении всего 2013 года загрузка наших мощностей составляла 100%, включая новые производственные мощности, введенные в эксплуатацию в 2012 году.



Гибкое реагирование на конъюнктуру рынка

Гибкость позволяет нам адаптироваться к сложной рыночной конъюнктуре путем выбора того вида продукции (концентрированные или NPK-удобрения), который наиболее рентабелен. Например, наши продажи на рынках с низкими ценами были минимальными. На долю продаж в Индию пришлось менее 1% или 35 тыс. т от общего объема экспорта. Наши продукты продавались на рынках, где можно получить большую прибыль с продаж за вычетом транспортных расходов. Так, мы увеличили поставки на премиальные европейские рынки на 72% по сравнению с прошлым годом до 1 156 тыс. т. Продажи в России и СНГ в этом году увеличились на 33% и 46%, достигнув рекордного уровня в 1,7 млн т. Для увеличения присутствия на рынках сбыта в одном из самых быстрорастущих регионов мира в октябре 2013 года был открыт новый торговый филиал в Сингапуре. Филиал специализируется

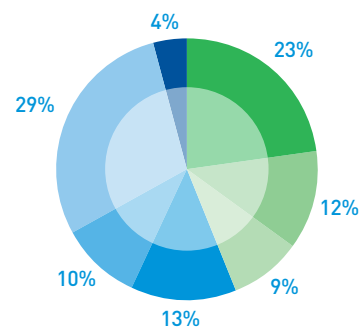
на региональных продажах минеральных удобрений, а также позволяет нам с большей гибкостью работать с широкой клиентской базой. Результат уже есть: в этом году более чем на 15% увеличились продажи на премиальных рынках NPK-удобрения в Азии.

Повышение объемов производства и продаж

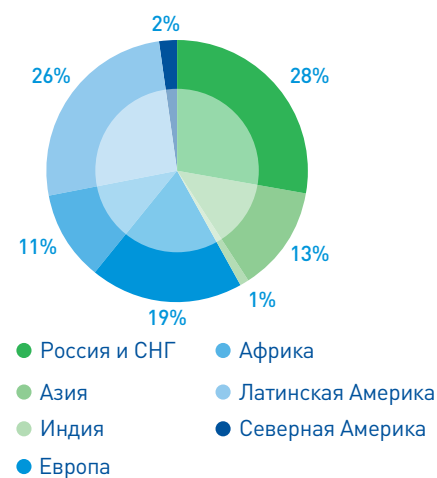
В 2013 году объем производства удобрений увеличился на 9% по сравнению с прошлым годом, а продажи – более чем на 11%. Это произошло в том числе за счет запуска новых мощностей по производству карбамида во втором полугодии 2012 года. В результате производство азотных удобрений по сравнению с прошлым годом увеличилось более чем на 19%, продажи более чем на 15%. При этом производство фосфорсодержащих удобрений выросло более чем на 6%, а продажи на 10%.

Это стало значительным достижением, если учитывать ситуацию на рынке в 2013 году: потребление DAP резко уменьшилось на фоне сокращения субсидирования в Индии, девальвации индийской рупии и дополнительного давления на рынки во втором полугодии 2013 года после широко освещаемого распада консорциума «Уралкалия» и «Беларуськалия». Кроме того, совокупный спрос на удобрения составил 178,6 млн т, что незначительно (на 0,5%) выше уровня прошлого года, тогда как прогнозировался рост на 1,3%.

Объемы продаж минеральных удобрений и кормовых фосфатов по регионам в 2012 году, %



Объемы продаж минеральных удобрений и кормовых фосфатов по регионам в 2013 году, %



Источник: «ФосАгро».

100%

загрузка мощностей на протяжении 2013 года

1,7 млн т

достигли продажи удобрений на внутреннем рынке России и СНГ в 2013 году



В 2013 году продолжилось выполнение планов по консолидации и оптимизации бизнеса: как упоминалось в заявлении Председателя Совета директоров, было консолидировано 100% ОАО «Апатит», и мы получили полный контроль над высококачественной ресурсной базой.

Кроме того, доля участия в ООО «Метакхим» была увеличена до 100%, что позволило полностью консолидировать наши фосфатные активы. Также в соответствии со стратегией дальнейшей консолидации наших долей участия в основных производственных дочерних компаниях Правление одобрило добровольное предложение на покупку акций ОАО «ФосАгро-Череповец» у его миноритарных акционеров.

Устойчивые финансовые показатели

При сокращении средней цены DAP, фоб, Тампа, на 17% с 535 долл. США в 2012 году до 442 долл. США в 2013 году и сокращении средней цены карбамида, фоб, Балтика, на 18% с 402 долл. США в 2012 году до 329 долл. США в 2013 году наша рентабельность по EBITDA сократилась на 10 п.п. В сложных рыночных условиях мы сохранили стабильное финансовое положение несмотря на то, что коэффициент «чистый долг к EBITDA» в конце года составил 1,8х, что выше нашего целевого уровня в 1,0х. При этом без учета затрат на выкуп ОАО «Апатит» наш коэффициент «чистый долг к EBITDA» составил 1,4х. Мы не смогли удержать наши капитальные затраты на целевом уровне не более 50% от EBITDA, поскольку мы, как и другие компании в отрасли, не ожидали такого серьезного снижения цен на удобрения во втором полугодии, когда сокращать нашу программу капитальных вложений уже было затруднительно.

Наращивание мощностей

В соответствии со стратегией сохранения низкой себестоимости за счет повышения операционной эффективности было начато строительство нового энергоэффективного комплекса по производству аммиака мощностью 760 тыс. т в год или 2 200 т в день в ОАО «ФосАгро-Череповец», который повысит степень вертикальной интеграции, полностью удовлетворив внутренние потребности Группы в аммиаке. В ООО «Метакхим» также ведется строительство новых мощностей по производству PKS-удобрений производительностью 100 тыс. т в год в ответ на запросы от сельхозпроизводителей. Они будут введены в эксплуатацию в первом полугодии 2014 года.

Консолидация и оптимизация

В 2013 году продолжилось выполнение планов по консолидации и оптимизации бизнеса: как упоминалось в заявлении Председателя Совета директоров, было консолидировано 100% ОАО «Апатит» и мы получили полный контроль над высококачественной ресурсной базой. Кроме того, доля участия в ООО «Метакхим» была увеличена до 100%, что позволило полностью консолидировать наши фосфатные активы. Также в соответствии со стратегией дальнейшей консолидации наших долей участия в основных производственных дочерних компаниях Правление одобрило добровольное предложение на покупку акций ОАО «ФосАгро-Череповец» у его миноритарных акционеров. Процесс консолидации продолжается благодаря тому, что мы способны привлекать долгосрочное финансирование по низким ставкам. В феврале 2013 года был успешно размещен дебютный выпуск еврооблигаций на сумму 500 млн долл. США со сроком погашения 5 лет и купонной ставкой 4,204%. Поступления от выпуска главным образом были использованы для проведения консолидации. Вторичное публичное размещение (SPO), проведенное нашими акционерами, послужило дополнительным источником финансирования, поскольку продающие акционеры реинвестировали 45% поступлений от SPO в допэмиссию акций. Оптимизация корпоративной структуры была дополнена продолжающейся оптимизацией персонала в соответствии со стратегией повышения операционной эффективности.

Первый

отчет об устойчивом развитии опубликован в этом году

15% увеличение

продаж на премиальных рынках NPK-удобрений

В 2013 году был также внедрен ряд новых политик и процедур для достижения единообразия во всех видах деятельности. Более подробно они обсуждаются в первом Отчете об устойчивом развитии. В данном отчете подробно описано, как принципы устойчивого развития реализуются в долгосрочной перспективе, увеличивая общую ценность Компании для всех заинтересованных лиц.

Конъюнктура рынка

Поскольку на долю Индии приходится порядка 30% объемов мировой торговли DAP, сокращение субсидирования в этой стране на 15% на фоне среднегодовой девальвации индийской рупии на 13% стало ключевым фактором неблагоприятного влияния на отрасль фосфорсодержащих удобрений в 2013 году. Сокращение субсидирования было главным образом обусловлено значительным дефицитом бюджета Индии вследствие продолжающегося в стране экономического спада. Проблемы в Индии, а также ожидаемое повышение объема производства сельхозкультур в сельскохозяйственном сезоне 2013–2014 гг. и позднее начало

весеннего сева из-за холодной погоды в Европе и США привели к ухудшению спроса и постепенному снижению цен в первом полугодии 2013 года.

Неблагоприятная конъюнктура рынка дополнительно ухудшилась после распада консорциума «Уралкалия» и «Беларуськалия», что оказало дополнительное давление на потребление и впоследствии вызвало спад цен на все концентрированные удобрения. Цены на фосфорсодержащие удобрения в ноябре 2013 года фактически достигли минимальных уровней со времен кризиса 2009 года, вследствие чего денежные затраты в себестоимости удобрений большинства мировых производителей превысили цены. Очевидно, что цены не могли удержаться на этом уровне в течение продолжительного времени, что привело к сокращению поставок многих производителей удобрений. Это стало основной причиной резкого восстановления цен на DAP в декабре-январе 2014 года до уровня июля 2012 года, а затем до 500 долл. США за тонну, фоб, Тампа в преддверии весенней посевной. Представляется, что в среднесрочной перспективе эти уровни цен на удобрения будут более устойчивыми.

Прогноз

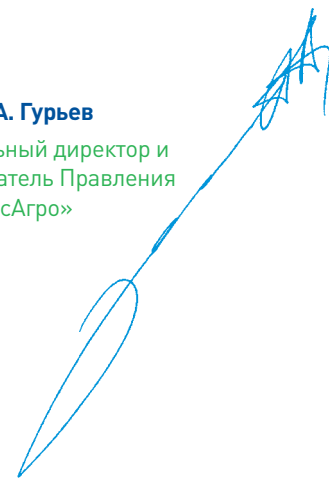
Прогноз на 2014 год и далее очень оптимистичен. Долгосрочные тенденции мирового рынка, как уже обсуждалось в разделе «Обзор рынка», благоприятны для роста бизнеса. Ему также способствуют меры по наращиванию мощностей, повышению самообеспеченности сырьем и оптимизации бизнеса. Все эти факторы свидетельствуют о наличии мощного плацдарма для дальнейшей стабильной экспансии нашей продукции на рынки и увеличения доли на них.

Бизнес-модель и стратегия, которые прошли самые суровые испытания в этом году, доказали свою правильность и устойчивость, а также способность значительно увеличивать стоимость Компании для ее акционеров. Как и было обещано в ходе проведения IPO, мы вернули 52% нашей прибыли в форме дивидендов более широкому кругу заинтересованных лиц на фоне неблагоприятной конъюнктуры рынка.

В заключение я хотел бы поблагодарить весь наш персонал, лояльность и невероятные усилия которого помогли нам достичь значительных результатов в столь трудный момент для отрасли. Я с оптимизмом смотрю в будущее нашего бизнеса.

Андрей А. Гурьев

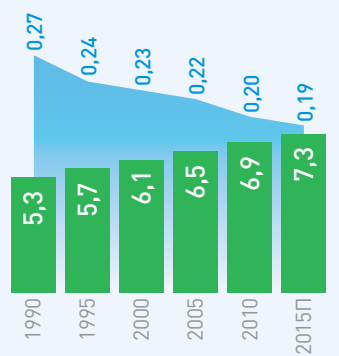
Генеральный директор и
Председатель Правления
ОАО «ФосАгро»



Создание стоимости

ВЫСОКИЕ ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ И ОСНОВНЫЕ ФАКТОРЫ РОСТА РЫНКА УДОБРЕНИЙ

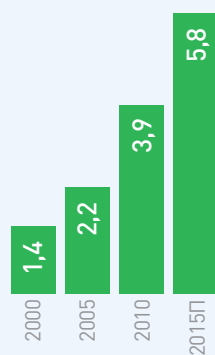
Рост населения и сокращение пахотных земель на душу населения



- Мировое население, млрд чел
- Пахотные земли на душу населения, га/чел

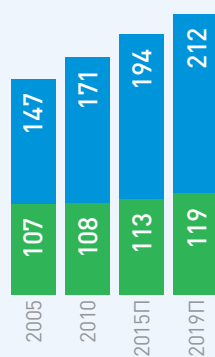
Увеличение численности населения приводит к сокращению площади сельскохозяйственных угодий в расчете на душу населения. Чтобы удовлетворить растущие потребности в продуктах питания, необходимо обеспечить повышение удельных показателей урожайности.

Рост ВВП на душу населения в развивающихся странах, тыс. долл. США



В результате экономического роста в крупнейших странах мира растет покупательная способность сотен миллионов людей, что влечет за собой изменения в рационе питания и рост спроса на сельскохозяйственную продукцию.

Изменение рациона питания – растущее потребление мяса, млн т



- Развитые страны
- Развивающиеся рынки

Источник: World Bank, FAO.

Устойчивая акционерная стоимость

Рост доходов населения в странах с развивающейся экономикой способствует увеличению потребления мяса, и, как следствие, росту объема использования зерновых. Это в свою очередь приводит к сокращению площади земель, пригодных для ведения сельского хозяйства, и обуславливает необходимость увеличения их урожайности.

ОСНОВНЫЕ СТРАТЕГИЧЕСКИЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ ПРЕИМУЩЕСТВА

★ ВЫСОКОКАЧЕСТВЕННОЕ СЫРЬЕ

Запасы высококачественной апатит-нефелиновой руды превышают 2 млрд т, что будет обеспечивать выпуск фосфатного сырья на протяжении более 75 лет. Кроме того, в руде содержатся ценные дополнительные элементы, такие как Al_2O_3 и оксиды редкоземельных металлов. Высокое качество руды по сравнению с другими крупными месторождениями также обеспечивает более низкую себестоимость ее переработки.

💰 НИЗКАЯ СЕБЕСТОИМОСТЬ И ВЕРТИКАЛЬНО ИНТЕГРИРОВАННАЯ МОДЕЛЬ ПРОИЗВОДСТВА

«ФосАгро» – компания с одной из самых высоких в отрасли степенью вертикальной интеграции, собственным производством основных видов сырья, в том числе чистого апатитового концентрата, аммиака и электроэнергии, а также доступом к богатым запасам серы и природного газа в России. В сочетании с высоким качеством добываемой руды это позволяет Компании поддерживать себестоимость производства на одном из самых низких для отрасли уровней.

🏭 ГИБКАЯ БИЗНЕС-МОДЕЛЬ ПРОИЗВОДСТВА И ПРОДАЖ

«ФосАгро» – единственная компания в отрасли, гибкость производственных мощностей которой позволяет всего в течение двух рабочих смен перейти с выпуска одного фосфорсодержащего удобрения на производство любого другого из числа производимых Компанией. Таким образом мы можем оперативно увеличивать объемы производства продукции, пользующейся спросом на высокодоходных рынках, в зависимости от сезонных колебаний.

Активы и производственный процесс

ДОБЫЧА

ОАО «Апатит» 100%

ОАО «Апатит» – крупнейший мировой производитель высокосортного фосфатного сырья (с содержанием P_2O_5 более 35,7%) – апатитового концентрата, а также единственный российский производитель нефелинового концентрата. Предприятие занимается добычей и обогащением апатит-нефелиновых руд, производством апатитового и нефелинового концентратов, а также других минеральных концентратов: сиенитового, сфенового и титаномагнетитового.

НАУКА И ИНЖИНИРИНГ

ООО «ГХИ» 100%

ООО «ГорноХимический инжиниринг» занимается подготовкой ТЭО, руководит проектами по разработке проектно-сметной документации применительно к потенциальным инвестициям в строительство новых и модернизацию имеющихся производственных объектов, а также предоставляет «ФосАгро» общую инженерно-техническую поддержку.

ОАО «НИУИФ» 94,41%

ОАО «Научно-исследовательский институт по удобрениям и инсектофунгицидам имени профессора Я. В. Самойлова» – единственный в России исследовательский институт, занимающийся исследованиями в области технологий переработки апатитовой руды и производства фосфорной и серной кислот, фосфорсодержащих, азотсодержащих и комплексных минеральных удобрений, в том числе удобрений с микроэлементами.

ПЕРЕРАБОТКА

Череповецкий производственный комплекс

ОАО «ФосАгро-Череповец» 87,71%

ОАО «ФосАгро-Череповец» – крупнейший в Европе производитель фосфорсодержащих удобрений, фосфорной и серной кислот, а также один из ведущих российских поставщиков комплексных удобрений, аммиака и карбамида. В ассортимент продукции также входят фтористый алюминий, аммиачная селитра и удобрения на ее основе. Предприятие обеспечивает 80% своих потребностей в электроэнергии за счет собственных генерирующих мощностей и занимает по данному показателю лидирующее положение в отрасли.

ЗАО «Агро-Череповец» 100%

ЗАО «Агро-Череповец» совместно с ОАО «ФосАгро-Череповец» – один из крупнейших производителей карбамида в России.

Сырье (аммиак) поставляется с азотного комплекса ОАО «ФосАгро-Череповец» по трубопроводу, что позволяет значительно сократить транспортные расходы.

ЗАО «Агро-Череповец» и ОАО «ФосАгро-Череповец» образуют Череповецкий производственный комплекс.

ЗАО «Балаковские минеральные удобрения» 100%

ЗАО «БМУ» – производитель фосфорсодержащих удобрений и кормовых фосфатов. Это один из крупнейших в Европе поставщиков кормовых фосфатов и единственный российский производитель кормового монокальцийфосфата.

ЗАО «БМУ» – первое российское предприятие, сертифицированное по европейскому стандарту контроля качества кормовых материалов GMP+.

ООО «Метахим» 100%

ООО «Метахим» – производитель минеральных удобрений, фосфорной и серной кислот, а также единственный в России производитель триполифосфата натрия, выпускающий продукцию разных спецификаций в зависимости от требований потребителей. На производстве используется единственная в России технологическая схема получения гранулированного сульфата калия с использованием аппарата – барабана-гранулятора-сушилки (БГС).

СБЫТ И ЛОГИСТИКА

ООО «ФосАгро-Транс» 100%

ООО «ФосАгро-Транс» обеспечивает железнодорожные перевозки для предприятий «ФосАгро», предоставляя подвижной состав под транспортировку продукции внутри страны и за рубеж и организуя экспедирование и перевалку грузов в портах Санкт-Петербурга, Мурманска, Новороссийска, Калининграда, Таллина (Эстония) и порту Усть-Луга. Общий объем перевозок превышает 11,9 млн т в год, а вагонный парк насчитывает около 6 000 единиц.

ООО «ФосАгро-Регион» 99,99%

Сбытовая сеть ООО «ФосАгро-Регион» – одна из крупнейших на российском рынке. В 2013 году она включала 8 региональных сбытовых компаний в основных сельскохозяйственных регионах России и 19 складских объектов под сельскохозяйственную химическую продукцию. ООО «ФосАгро-Регион» также предоставляет потребителям полный спектр дополнительных услуг, в том числе услуги по приемке вагонов, разгрузке, фасовке минудобрений в биг-беги, доставка автотранспортом до склада клиента. На долгосрочной основе с сетью работают крупнейшие агрохолдинги России.

Стратегия устойчивого роста

Гибкость производства и продаж



ДОСТИЖЕНИЯ 2013 ГОДА


- Существенное увеличение продаж на рынках России (внутренний рынок Компании) и СНГ;
- Расширение географии продаж с 61 страны в 2012 году до 100 стран на конец 2013 года;
- Расширение ассортимента удобрений до 25 различных видов, включая марки с содержанием микроэлементов и нишевые марки NPK с окраской и отдушкой;
- Расширение географии продаж за счет увеличения доли контейнерных отгрузок на 48% до 501 тыс. т в 2013 году.

СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ПЛАНЫ

- Выбор оптимального варианта ассортиментного ряда минеральных удобрений для реализации потенциала увеличения производства на основе собственной ресурсной базы и строящегося в Череповце нового агрегата аммиака;
- Расширение ассортимента удобрений с пуском новой линии по производству PKS-удобрений в ООО «Метахим».

СОПУТСТВУЮЩИЕ РИСКИ

- Циклический характер отрасли производства удобрений;
- Риск сокращения спроса на минеральные удобрения и/или апатитовый концентрат.

 Более подробную информацию о преимуществах гибкости производства см. в разделах «Бизнес-модель» и «Обзор рынка».

Органичный рост



ДОСТИЖЕНИЯ 2013 ГОДА


- Подписание контракта на проектирование, комплектную поставку и строительство нового агрегата аммиака мощностью 760 тыс. т в год;
- Увеличение объемов производства удобрений на 9% по сравнению с предыдущим годом за счет оптимизации производственного процесса;
- Использование нового цеха по производству карбамида на полную мощность.

СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ПЛАНЫ

- Завершение строительства главного ствола №2 на Кировском руднике. Это позволит увеличить годовую добычу апатит-нефелиновой руды с 12 млн т в год в 2012 году до 14 млн т в год в 2016 году;
- Расширение производственного потенциала и выход на новый уровень промышленной безопасности за счет строительства нового склада аммиака на БМУ;
- Дальнейшее обеспечение органичного роста за счет увеличения производительности и строительства новых производственных объектов с применением новейших технологий, в том числе завершение строительства и пуск в эксплуатацию нового агрегата аммиака мощностью 760 тыс. т в год в Череповце в 2017 году;
- Реализация инвестиционного проекта по увеличению мощностей по производству фторида алюминия до 35 тыс. т в год (рост на 12 тыс. т в год).

СОПУТСТВУЮЩИЕ РИСКИ

- Риск сокращения спроса на минеральные удобрения и/или апатитовый концентрат.

 Более подробную информацию о мерах, принятых в 2013 году для обеспечения роста, см. в разделе «Производственные результаты».

Стратегия «ФосАгро» нацелена на поддержку устойчивого роста за счет капитализации уникальной ресурсной базы и производственного потенциала. Наша среднесрочная цель – это наращивание производственных мощностей до 7,1 млн тонн удобрений в год вместе с существенным увеличением доли переработки собственного высокосортного фосфатного сырья.

Повышение операционной эффективности



ДОСТИЖЕНИЯ 2013 ГОДА

- Повышение операционной эффективности за счет модернизации, в том числе:
 - Завершение программы техперевооружения производственного комплекса в Череповце, начатой в 2008 году;
 - Доведение доли самообеспечения БМУ электроэнергией до 80% с пуском энергетического котла паропроизводительностью 75 т/ч;
 - Децентрализация системы снабжения производств БМУ сжатым воздухом;
 - Снижение расходов на измельчение апатит-нефелиновой руды за счет установки высокочастотных грохотов на АНОФ-3 «Апатит».

СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ПЛАНЫ

- Непрерывная оптимизация, в том числе:
 - Дальнейшее повышение производительности шаровых мельниц для переработки апатит-нефелиновой руды и сокращения издержек за счет модернизации системы измельчения руды на АНОФ-3;
 - Полное использование потенциала по переработке апатит-нефелиновой руды за счет строительства новых перерабатывающих мощностей (что также повысит производственную гибкость и обеспечит органичный рост).
- Экспорт продукции через российские порты и строительство собственных перевалочных мощностей (уход от использования иностранных портов).

СОПУТСТВУЮЩИЕ РИСКИ

- Изменение цен на сырье и услуги естественных монополий и занимающих доминирующее положение производителей, а также тарифов на транспортные и транспортно-экспедиционные услуги.



Более подробную информацию о программах повышения эффективности использования ресурсов см. в Отчете об устойчивом развитии.

Консолидация



ДОСТИЖЕНИЯ 2013 ГОДА

- Консолидация 100% акций ОАО «Апатит»;
- Консолидация фосфатных активов ООО «Метахим» за счет увеличения доли в предприятии с 74,76% до 100%.

СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ПЛАНЫ

- Завершение консолидации ОАО «ФосАгро-Череповец» в 2014 году.

СОПУТСТВУЮЩИЕ РИСКИ

- Кредитный риск;
- Риск ликвидности.



Дополнительную информацию о программе консолидации активов см. на стр. 24–27.

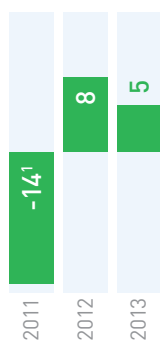


Дополнительную информацию о рисках см. на стр. 34–39.

Введение новой системы ключевых показателей эффективности

В стремлении соответствовать самым строгим стандартам качества и эффективно решать стратегические задачи мы разработали перечень ключевых показателей эффективности, благодаря которым сможем в масштабах Группы оценивать выполнение планов и принимать взвешенные решения о размере вознаграждения для высшего руководства. В этот перечень входят финансовые и нефинансовые показатели, анализ которых позволит нам еще на шаг продвинуться в повышении эффективности деятельности и претворении в жизнь принципов устойчивого развития.

Совокупная рентабельность инвестиций акционеров, %



1. С проведения IPO в июле 2011 года.

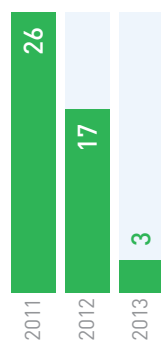
Определение

При расчете совокупной рентабельности инвестиций акционеров учитывается рост цен на акции и выплаченные дивиденды, что позволяет оценить уровень совокупной акционерной доходности.

Стратегические цели

Данный показатель используется для оценки совокупной рентабельности инвестиций акционеров по сравнению с компаниями-конкурентами и наглядно демонстрирует наши возможности по наращиванию акционерной стоимости «ФосАгро».

Спред акционерной доходности, %



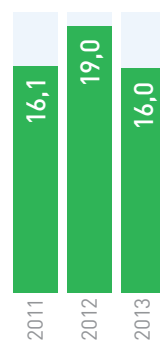
Определение

Спред акционерной доходности представляет собой разницу между фактическим и ожидаемым уровнем доходности инвестиций и рассчитывается как разность рентабельности инвестированного капитала и средневзвешенной стоимости капитала.

Стратегические цели

Цель «ФосАгро» заключается в обеспечении рентабельности инвестированного капитала, превышающей уровень средневзвешенной стоимости капитала, то есть более высокой по сравнению с ожидаемой доходности акционерного капитала и, следовательно, увеличения положительного экономического эффекта для акционеров. Данный показатель используется для оценки спреда акционерной доходности по сравнению с компаниями-конкурентами.

Прирост условно-постоянных затрат, %

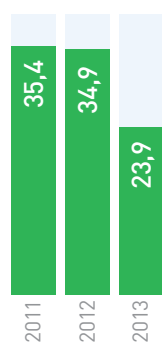


Определение

Увеличение условно-постоянных затрат.

Стратегические цели

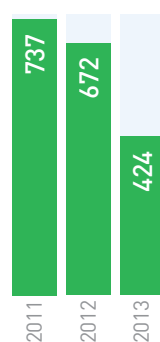
Показатель позволяет оценить успешность предпринимаемых мер по оптимизации деятельности путем модернизации, в том числе использования самых современных технологий в целях достижения максимально возможной эффективности деятельности.

EBITDA, млрд руб.**Определение**

EBITDA определяется как прибыль или убыток за период до учета процентных доходов и расходов, положительных/отрицательных курсовых разниц, доли в прибыли ассоциированных предприятий, расходов/доходов по уплате налога на прибыль, а также амортизации и обесценения.

Стратегические цели

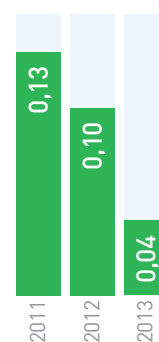
EBITDA позволяет оценить эффективность управления затратами и уровень производительности, а также дает представление о кредитоспособности и денежных потоках «ФосАгро» и, следовательно, об устойчивости деятельности и возможности увеличивать стоимость Компании в долгосрочной перспективе.

Суммарное время простоя из-за внеплановых остановов оборудования, дни**Определение**

Общее время простоя оборудования рассчитывается на основе количества и длительности всех случаев простоя.

Стратегические цели

Время простоя показывает, насколько эффективно мы управляем операционной деятельностью и насколько успешно наращиваем экономический потенциал Компании на благо акционеров.

Коэффициент времени нетрудоспособности по причине несчастных случаев на производстве, на 200 тыс. часов рабочего времени**Определение**

Общий травматизм рассчитывается на основе количества травм на 200 000 отработанных часов. Сюда входят случаи обращения сотрудников Компании и контрагентов за медицинской помощью и получения ими травм с ограничением или временной потерей трудоспособности.

Стратегические цели

Мы заботимся о здоровье и безопасности сотрудников. Предотвращение производственного травматизма – это не только наш долг как ответственного работодателя, но и средство обеспечения стабильности и устойчивости деятельности.

Управление рисками

Мы подвержены воздействию ряда внутренних и внешних рисков, обусловленных спецификой отрасли. Наша система управления рисками нацелена на выявление, оценку и управление финансовыми и нефинансовыми рисками, с которыми сталкивается Компания.

Мы разработали комплекс мер по управлению рисками, направленный на выявление, мониторинг и анализ рисков вместе с мерами по снижению рисков.

Полную ответственность за управление рисками, как финансовыми, так и нефинансовыми, несет Совет директоров. Функциональные руководители на местах в рамках действующего комплекса мер по управлению рисками отвечают за их идентификацию, мониторинг и минимизацию.

Совет директоров систематически пересматривает политику «ФосАгро» и процедуры управления рисками для их адаптации к изменяющимся внешним условиям.

Наши основные финансовые и нефинансовые риски рассмотрены более подробно в таблице. В этом году мы дополнили описание рисков, указав потенциальные возможности для их минимизации и оценив изменение степени риска за последний год. Кроме того, в нашем отчете мы сопоставили риски со стратегией и в дальнейшем планируем детализировать соотношение между стратегией, результатами операционной деятельности и рисками.



Более подробно о информации о нашей стратегии и рисках на стр. 30–31.

Система управления рисками

СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ

- Общая ответственность за управление финансовыми и нефинансовыми рисками
- Формирование и мониторинг эффективности системы управления рисками
- Контроль деятельности руководства по внедрению системы управления рисками

КОМИТЕТ ПО АУДИТУ

- Регулярная оценка систем и процедур управления рисками
- Рекомендации Совету директоров по изменению и совершенствованию систем управления рисками

СТРУКТУРА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

УПРАВЛЕНИЕ ВНУТРЕННЕГО АУДИТА

- Регулярная оценка систем внутреннего контроля и управления рисками
- Контроль соблюдения российского законодательства и Устава Компании при выполнении финансовых и хозяйственных операций «ФосАгро»
- Разработка рекомендаций по стратегическим изменениям системы управления рисками для рассмотрения комитетом по аудиту и Советом директоров

РУКОВОДСТВО «ФОСАГРО»

- Внедрение и соблюдение процедур управления рисками
- Мониторинг и контроль рисков в соответствии с функциональными обязанностями
- Выявление рисков и отчетность
- Управление операционными рисками

	Описание	Меры по минимизации рисков	Возможности	Изменения рисков
Финансовые риски				
Кредитный риск	Риск финансовых потерь в случае невыполнения покупателем обязательств по договору или нарушения контрагентом обязательств по финансовому инструменту.	<p>Проведение индивидуальной проверки кредитоспособности по каждому новому покупателю в том числе с учетом рейтингов, присвоенных агентствами (при наличии).</p> <p>Определение условий оплаты в зависимости от группы платежеспособности, к которой отнесен клиент:</p> <ul style="list-style-type: none"> • крупные клиенты/трейдеры должны оплатить поставку удобрений в течение десяти дней с даты получения отгрузочных документов; • поставки менее крупным покупателям, а также покупателям, не отвечающим установленным Компанией критериям кредитоспособности, осуществляются исключительно на условиях предоплаты. 	<p>Дальнейшее развитие использования страховых инструментов.</p> <p>Создание в компании подразделения по оценке кредитных рисков контрагентов.</p>	<p>Риски выросли в результате внедрения новых схем финансирования покупателей:</p> <p>в 2013 году компания начала финансировать клиентов на условиях аккредитивов с отсрочкой платежа до 120 дней, также осуществлялись поставки на условиях открытого платежа с одновременным страхованием до 90% возникающей дебиторской задолженности. Кроме этого, клиентам с высоким кредитным рейтингом поставляется товар на условиях открытого платежа до 110 дней.</p>
Риск ликвидности	Риск неспособности Компании обеспечить своевременное исполнение своих финансовых обязательств.	<p>Наличие достаточного объема денежных средств для оплаты запланированных операционных расходов в течение 30 дней, в том числе расходов по обслуживанию финансовых обязательств.</p> <p>Поддержание нескольких кредитных линий в российских и зарубежных банках.</p>	<p>Реструктуризация краткосрочной задолженности за счет привлечения долгосрочных кредитов или выпуска долгосрочных облигаций.</p>	<p>Риск ликвидности, связанный с краткосрочным рефинансированием, был снижен за счет сокращения краткосрочных кредитов в структуре кредитного портфеля Компании, в том числе выпуска в феврале 2013 года 5-летних еврооблигаций объемом 500 млн долл. США, часть привлеченных средств по которым была использована для рефинансирования краткосрочных банковских кредитов.</p>
Валютный риск	Риск убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют.	<p>Привлечение кредитов осуществляется в валюте экспортной выручки.</p> <p>«ФосАгро» придерживается централизованной политики хеджирования экспортной выручки зависимых и дочерних обществ и активно применяет хеджирование валютного риска – заключение деривативных сделок (свопов) на продажу долларов США против рубля на срок от 1 до 12 месяцев.</p>	<p>Расширение спектра используемых производных финансовых инструментов для хеджирования валютных рисков.</p>	<p>Валютные риски выросли в результате объявления ЦБ РФ планов по постепенному переходу на режим плавающего валютного курса к 2015 году.</p>
Процентные риски	Риск возникновения финансовых убытков из-за неблагоприятных изменений процентных ставок.	<p>В настоящее время «ФосАгро» не хеджирует процентные риски, так как оценивает их влияние на финансовый результат как незначительное.</p> <p>«ФосАгро» может рассматривать возможность хеджирования процентных рисков с применением процентных деривативов (свопов) при условии перспектив привлечения значительных объемов заимствований под плавающие процентные ставки.</p>	<p>Использование производных финансовых инструментов для хеджирования процентных рисков.</p>	<p>Процентные риски выросли в результате постановки кредитного рейтинга России на пересмотр международными рейтинговыми агентствами.</p>

	Описание	Меры по минимизации рисков
Нефинансовые риски		
Риски, связанные с деятельностью в сфере производства удобрений, которая носит циклический характер	«ФосАгро» осуществляет свою деятельность в циклической отрасли, где спрос и цены плохо поддаются прогнозированию. Динамика рыночных условий традиционно вызывает существенные изменения спроса и цен на продукцию Компании.	Гибкость линий по производству фосфорсодержащих удобрений «ФосАгро» позволяет переключаться между производством разных видов удобрений (MAP/DAP, NPK и NPS) в пределах двух рабочих смен. Это позволяет Компании быстро переходить с производства фосфорсодержащих удобрений на комплексные и наоборот, реагируя на изменение рыночной конъюнктуры.
Риски, связанные с возможным снижением спроса на минеральные удобрения и/или апатитовый концентрат	<p>Снижение спроса на минеральные удобрения и/или апатитовый концентрат может произойти вследствие:</p> <ul style="list-style-type: none"> • изменения баланса спроса и предложения на рынке в результате уменьшения объемов импорта удобрений Индией и увеличения объемов экспорта из КНР в результате снижения экспортных пошлин; • снижения объемов использования удобрений сельхозпроизводителями из-за воздействия на рынок экономических факторов, а также погодных условий или иных природных явлений; • введения и/или ужесточения антидемпинговых мер в странах-импортерах, что может привести к снижению потребности в поставках и/или необходимости поиска других рынков сбыта с потенциально более высокими логистическими издержками. 	<p>Расширение ассортимента производимых удобрений за счет тройных удобрений с калием и серой, удобрений с микроэлементами.</p> <p>Производство удобрений на заказ с согласованным сроком поставки.</p> <p>Развитие контейнерных поставок на дальние рынки для исключения механической перегрузки продукции и сохранения потребительских свойств, а также для расширения географии поставок за счет регионов, где отсутствует инфраструктура для приема сухогрузных судов.</p>
Риски, связанные с ужесточением конкуренции	Компания действует в условиях растущей конкуренции со стороны как российских, так и зарубежных производителей. Это связано с тем, что во всем мире удобрения относятся к товарам узкого ассортимента. Покупатели принимают решение о приобретении, исходя преимущественно из цены, и в меньшей степени – уровня обслуживания и качества продукции. Конкуренты «ФосАгро» – ряд российских и зарубежных производителей, в том числе принадлежащих государству или получающих государственную поддержку.	<p>Мы проводим стратегию, направленную на дальнейшее наращивание конкурентных преимуществ за счет вертикальной интеграции в производстве основных видов ресурсов, таких как апатитовый концентрат и аммиак.</p> <p>Кроме того, Компания принимает ряд мер, направленных на снижение себестоимости за счет повышения производительности труда, модернизации существующих и строительства новых производств на основе самых современных технологий.</p>
		 См. информацию о минимизации рисков на стр. 30–31.

Возможности

Гибкость производственной модели позволяет Компании максимизировать рентабельность в периоды роста рынка и поддерживать высокий уровень загрузки производственных мощностей в условиях снижения спроса.

Диверсификация ассортимента продукции наряду с оптимизацией объемов добычи и экспорта фосфора позволяет сохранять рентабельность.

Повышение рентабельности за счет поставок в контейнерах, как следствие более низких затрат на перевозку и премии, которую потребители готовы платить за меньшие партии.

Изменения рисков

Риски были снижены благодаря реализации следующих мероприятий:

- увеличение количества выпускаемых марок с 23 до 25;
- увеличение объемов поставок продукции в контейнерах на 48% – до 501 тыс. т в 2013 году;
- расширение географии поставок до 100 стран.



См. информацию о гибкости на стр. 30–31.

Сегодня у «ФосАгро» одни из самых низких денежных издержек на производство MAP/DAP в мире, в том числе за счет наличия собственной ресурсной базы высокосортного фосфатного сырья и высокой степени вертикальной интеграции (полностью интегрирована по апатитовому концентрату, до 83% интегрирована по аммиаку).



См. разворот с информацией о нашем сырье на стр. 12–13.

Риски были снижены за счет:

- роста производительности труда;
- обновления основных производственных фондов и увеличения межремонтного пробега и единичной мощности оборудования в результате реализации инвестиционных проектов;

Кроме того, был реализован ряд мероприятий, направленных на снижение издержек и повышение эффективности производственных процессов, в том числе:

- модернизация системы классификации обогатительной фабрики «Апатит»;
- децентрализация снабжения сжатым воздухом на БМУ;
- строительство энергокотла для выработки пара и далее электроэнергии на БМУ.



См. отчет об устойчивом развитии на стр. 52–53.

	Описание	Меры по минимизации рисков
Нефинансовые риски (продолжение)		
Риски, связанные с изменением закупочных цен на сырье, услуги естественных монополий и доминирующих производителей	<p>Рост производственной себестоимости с динамикой выше, чем у основных конкурентов на мировом рынке за счет поэтапного увеличения цен на основное технологическое сырье (природный газ, сера, хлористый калий), роста стоимости энергоресурсов и услуг по перевозке грузов.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Проведение целенаправленной инвестиционной политики по снижению расхода ресурсов до необходимого уровня с использованием самых современных технологий; • Замещение потребления серы на экономически более эффективную серную кислоту; • Увеличение доли собственного обеспечения электроэнергией за счет использования первичных и вторичных энергоресурсов; • Максимальное использование вторичных материальных ресурсов в производстве минеральных удобрений; • Поиск альтернативных поставщиков.
Риски, связанные с перевозкой сырья и продукции	<p>Основной вид транспорта, используемый «ФосАгро» для перевозки сырья и продукции, – железнодорожный.</p> <p>Усложнение доступа к подвижному составу вследствие преобразований в ОАО «РЖД» и передачи подвижного состава его дочерней компании ОАО «Федеральная грузовая компания» и бывшей дочерней компании ОАО «Первая грузовая компания».</p> <p>Изменения политики стивидорных компаний, направленные на сокращение или прекращение оказания услуг по перевалке грузов Компании, увеличение стоимости перевалки и услуг по хранению грузов.</p> <p>Рост тарифов на железнодорожные перевозки.</p>	<p>Использование вагонов собственной транспортной и логистической компании «ФосАгро-Транс» для транспортировки продукции, в том числе апатитового концентрата и товарной продукции.</p> <p>Распределение грузопотоков по нескольким направлениям, в основном связанными с географически ближайшими портами.</p> <p>Создание альянсов со стивидорными компаниями для реализации программ развития портовых перевалочных мощностей, в том числе по перевалке контейнеров.</p>
Риски, связанные с добычей и обогащением полезных ископаемых	<p>Риски невыполнения планов по добыче и обогащению, возникновения непредвиденных перерывов в производстве и материального ущерба в результате аварии или чрезвычайного происшествия.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Наличие четырех независимых рудников и двух обогатительных фабрик; • Реализация долгосрочной программы перспективной разведки месторождений и оценки запасов руд для обеспечения непрерывности и равномерности добычи; • Проведение технической экспертизы проектов и обеспечения в рамках проектов резервирования систем энергоснабжения и производственных мощностей; • Поиск способов дальнейшего совершенствования технологий производства.

Возможности

- Снижение удельного потребления газа в производстве аммиака за счет повышения эффективности деятельности на местах: модернизации и нового строительства с использованием самых современных технологий;
- Диверсификация поставок серосодержащего сырья и серной кислоты за счет организации закупок у ООО «Газпром сера», казахстанских компаний и производителей цветных металлов;
- Дальнейшее повышение самообеспеченности электроэнергией;
- Повышение вертикальной интеграции в аммиачном сегменте, производство собственной электроэнергии из вторичных энергоресурсов производства серной кислоты;
- Снижение издержек за счет заключения договоров с альтернативными поставщиками.

Изменения рисков

Продолжение модернизации, направленной на снижение расходных норм и повышение вертикальной интеграции:

- В 2013 году на БМУ введен в эксплуатацию новый энергокотел паропроизводительностью 75 т/час, что позволило увеличить самообеспеченность БМУ электроэнергией с 70% до 80%;
- Планируется возведение нового агрегата по производству аммиака с использованием самых современных технологий, что позволит существенно снизить потребление газа относительно среднего показателя по СНГ (1 155 м³/т).



См. сведения о модернизации на стр. 30–31.

- Сокращение порожнего пробега подвижного состава за счет оптимизации схемы перемещения подвижного состава и сокращения транспортного плеча;
- Расширение и обновление парка вагонов под управлением «ФосАгро-Транс»;
- Снижение издержек на перевалку за счет собственных перевалочных мощностей.

Риски были снижены в результате приобретения в феврале 2014 года доли в терминале, который будет заниматься перевалкой минеральных удобрений в порту Усть-Луга. Проектная мощность нового терминала составит примерно 1,5 млн т удобрений в год. Терминал планируется ввести в эксплуатацию до конца текущего года.

- В «ФосАгро» внедрены новые системы мониторинга и контроля на предприятиях, занимающихся добычей и обогащением, а также реализованы меры по повышению производственной безопасности. Мы находимся в постоянном поиске дальнейшего совершенствования деятельности Компании в указанных аспектах;
- Внедрение новых методов и технологий производства;
- Увеличение добычи подземным способом за счет строительства ствола №2 на Кировском руднике.

Риски не изменились.



Производственные возможности

Быстрое реагирование на рыночный спрос



Мы отличаемся одной из самых высоких в отрасли степенью вертикальной интеграции – от добычи сырья до производства удобрений, – а также являемся единственным производителем, большинство производственных линий которого способны адаптироваться под требования спроса. За очень короткий промежуток времени (4–16 часов) Компания может переключиться с производства одних видов удобрений на другие на одном и том же оборудовании.



Дополнительную информацию о нашем производстве см. на стр. 28–29.



Всего 2 СМЕНЫ

необходимо для переключения
производственной линии с одного
вида удобрения на другой



Совершенствование производственной деятельности



Объем продаж апатитового концентрата на внутреннем рынке снизился в связи с ростом внутреннего потребления после консолидации ООО «Метахим», а также вследствие увеличения объемов экспорта.

Михаил Рыбников

Исполнительный директор
ОАО «ФосАгро»

Сегмент фосфорсодержащей продукции: добыча

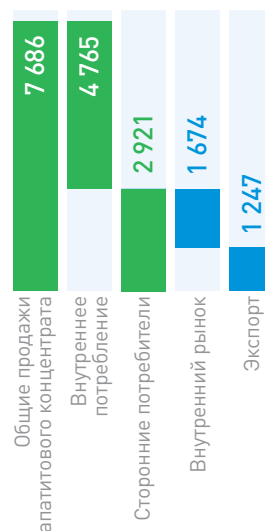
Поставку фосфатного сырья в сегменте фосфорсодержащих удобрений Группы обеспечивает ОАО «Апатит», осуществляющее добычу апатит-нефелиновой руды и ее переработку в апатитовый и нефелиновый концентраты.

В 2013 году было добыто 26,7 млн т апатит-нефелиновой руды, что близко к объемам 2012 года (26,6 млн т). Произведено 7,7 млн т апатитового концентрата, что на 2,4% меньше объемов 2012 года (7,9 млн т).

Доля потребления апатитового концентрата внутри Группы увеличилась до 62% (4 765 тыс. т) от общего объема продаж апатитового концентрата в 2013 году по сравнению с 55% в 2012 году (4 347 тыс. т). Рост доли потребления апатитового концентрата внутри Группы в 2013 году был вызван увеличением объемов производства фосфорсодержащих удобрений и потреблением апатитового концентрата в ООО «Метахим» после завершения его консолидации в конце 2012 года.

Доля апатитового концентрата, реализованного Группой в 2013 году на внутреннем рынке сторонним покупателям, составила 22%, на экспортном рынке – 16% по сравнению с 33% и 12% в 2012 году. Основными потребителями апатитового концентрата на экспортном рынке являются Прауон (Бельгия) и Уага (Норвегия). Снижение поставок на внутренний рынок апатитового

Продажи апатитового концентрата в 2013 году, тыс. т



Источник: ФосАгро.

концентрата независимым потребителям стало результатом увеличения объемов внутреннего потребления после консолидации ООО «Метахим» и снижения поставок одному из крупных российских покупателей: эти объемы были направлены на экспортный рынок, что в свою очередь привело к увеличению объема продаж на экспорт.

В 2013 году объемы производства и продаж нефелинового концентрата сократились на 4,8% и на 6,3% соответственно. Компания реализует весь нефелиновый концентрат ЗАО «БазэлЦемент-Пикалево», которое в 2013 году уменьшило объемы его переработки.

Объемы производства и продаж: Горно-обогатительный комбинат «Апатит»

	Объемы производства			Объемы продаж ¹		
	2013 тыс. т	2012 тыс. т	Изменения %	2013 тыс. т	2012 тыс. т	Изменения %
Апатитовый концентрат	7 713,0	7 903,6	(2,4)	2 920,50	3 541,80	(17,5)
Нефелиновый концентрат	990,6	1 056,7	(6,3)	991,50	1 041,30	(4,8)

1. Без учета продаж внутри Группы.

Запасы руды «ФосАгро» на 1 января 2014 года

Месторождение	Запасы, тыс. т (категорий А+В+С1)	Среднее содержание P ₂ O ₅ , %
Кукисвумчоррское	412 914	14,63
Юкспорское	530 488	14,19
Апатитовый Цирк	113 989	14,29
Плато Расвумчорр	333 979	12,98
Коашвинское	599 567	16,88
Ньюрпахкское	62 875	13,23
Итого	2 053 812	14,84

Классификация запасов

Категория А: месторождение детально разведано, контуры месторождения обозначены на местности канавами, скважинами или подземными выработками. Качество и свойства руды определены достоверно и гарантируют надежность проектируемой разработки месторождения.

Категория В: месторождение разведано, но изучено лишь относительно, контуры месторождения обозначены на местности канавами, скважинами или подземными выработками. Качество и свойства руды определены достаточно детально и в значительной мере гарантируют надежность проектируемой разработки месторождения.

Категория С1: месторождение разведано по редкой сети канав, скважин или подземных выработок. Качество, свойства руды и основные условия разработки месторождения определены экспериментальными исследованиями по аналогии с изученными месторождениями того же типа. Данная категория также включает смежные с залежами категорий А и В запасы, а также запасы на месторождениях со сложным строением, на которых структура рудного тела не поддается достоверному определению даже при значительном сгущении сети разведки.

Сегмент фосфорсодержащей продукции: переработка

Переработку в сегменте фосфорсодержащей продукции осуществляют ОАО «ФосАгро-Череповец», ЗАО «Балаковские минеральные удобрения» (БМУ) и ООО «Метахим». ОАО «ФосАгро-Череповец» и БМУ производят фосфорсодержащие удобрения, БМУ также осуществляет производство кормового монокальций-фосфата (MCP). ООО «Метахим» осуществляет производство промышленных фосфатов – триполифосфата натрия (STPP) и сульфата калия (SOP).

Производство и продажи фосфорсодержащих удобрений выросли на 6,5% и на 10,1% соответственно. Благодаря возможности быстрого переключения производственных мощностей между выпуском удобрений MAP/DAP и NPK/NPS в 2013 году компания реализовала рекордные объемы NPK и NPS, несмотря на неблагоприятные условия на рынке.

В 2013 году объемы производства NPK остались на прежнем уровне – 1,6 млн т, продажи выросли на 3% до 1,7 млн т. На изменение спроса компания отреагировала увеличением производства и продаж NPS на 32,5% и 62,7% (до 459 тыс. т и 487 тыс. т соответственно).

Из-за снижения содержания серы в почве по всему миру, в особенности в странах Юго-Восточной Азии и Латинской Америки, в последние годы вырос спрос на серосодержащие удобрения, и компания отреагировала на увеличение спроса предложением новых продуктов и марок, что привело к увеличению производства и продаж NPS в 2013 году.

Благодаря своей конкурентной позиции в качестве производителя с низкими издержками (компания находится внизу кривой издержек) компания также

В последние годы роль серы при удобрении сельскохозяйственных культур существенно возрастает; ее иногда называют «четвертым основным питательным элементом»:

- Сера играет важную роль в образовании аминокислот, белков и масел. Она участвует в выработке хлорофилла, а также способствует развитию и активированию определенных ферментов и витаминов.
- Сера повышает эффективность действия других питательных элементов, таких как азот и фосфор.
- Рост спроса на серосодержащие удобрения возник в силу интенсификации производства сельскохозяйственных культур, так как интенсивность землепользования приводит к истощению запасов этого элемента в почве.
- Другие факторы, влияющие на рост спроса, – применяемые производителями удобрений меры, направленные на снижение содержания серы в конечной продукции, уменьшение использования серосодержащих пестицидов и сокращение выбросов серы в атмосферу.

Объемы производства и продаж: фосфорсодержащие удобрения и кормовые фосфаты

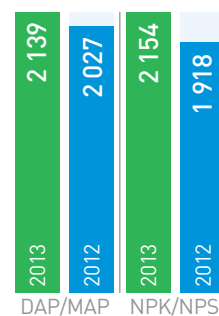
	Объемы производства			Объемы продаж		
	2013 тыс. т	2012 тыс. т	Изменения %	2013 тыс. т	2012 тыс. т	Изменения %
DAP/MAP	2 134,1	2 047,3	4,2	2 139,0	2 027,1	5,5
NPK	1 628,4	1 644,2	(1,0)	1 666,9	1 619,0	3,0
NPS	459,1	346,4	32,5	486,6	299,1	62,7
APP	98,6	60,5	63,0	79,6	52,0	53,1
MCP	247,2	241,6	2,3	245,2	245,7	(0,2)

увеличила производство и продажи MAP/DAP на 4,2% и 5,5% соответственно.

После консолидации активов ООО «Метахим» в конце 2012 года компания начала производство сульфата калия (SOP) – удобрения, не содержащего хлора, которое используется на премиальных сельскохозяйственных рынках для подкормки чувствительных к хлору растений. Объемы производства и продаж SOP в 2013 году составили 52,8 тыс. т и 54,8 тыс. т соответственно.

Благодаря гибкости производственных линий Компания смогла обеспечить загрузку мощностей на 100% в непростых рыночных условиях 2013 года.

Объемы продаж DAP/MAP и NPK/NPS в 2013, тыс. т



Источник: «ФосАгро».

1. Источники: IPNI, Summer 2010, No. 7; The Sulphur Institute.

Сегмент азотных удобрений

Сегмент азотных удобрений представлен азотным комплексом ОАО «ФосАгро-Череповец», который производит аммиак, карбамид, аммиачную селитру и удобрения на ее основе, а также ООО ПК «Агро-Череповец», который производит карбамид из аммиака производства ОАО «ФосАгро-Череповец».

В 2013 году общий объем продаж азотных удобрений возрос на 15,3%, главным образом благодаря увеличению производства карбамида новым цехом, работавшего в отчетном году на полную мощность – 500 тыс. т в год. В 2012 году цех работал с момента запуска во втором полугодии 2012 года.

В 2013 году производство карбамида увеличилось на 28,4% до 903,1 тыс. т, объемы продаж выросли на 21,6% и составили 872,5 тыс. т по сравнению с 2012 годом. Соответственно, самообеспеченность аммиаком снизилась с 88% в 2012 году до 76% в 2013 году.

81% экспортных поставок карбамида приходились на долгосрочные контракты с Transammonia AG (Швейцария) и Keytrade AG (Швейцария), срок действия которых истек летом 2013 года. После истечения срока действия этих контрактов Компания заключила новые контракты на продажу карбамида с Transammonia AG (Швейцария) на период с июля 2013 года до июня 2015 года и с Амегора AG (Швейцария)

на период с октября 2013 года по сентябрь 2014 года.

Основная часть прочих объемов карбамида реализуется на рынке по спотовым контрактам или контрактам сроком на один квартал. Мы полагаем, что такое соотношение обеспечивает значительную степень стабильности объемов продаж и цен карбамида и при этом позволяет компании воспользоваться гибкостью продаж по спотовым контрактам.

Аммиак собственного производства потребляется предприятиями Группы при производстве фосфорсодержащих и азотных удобрений. В 2013 году производство аммиака уменьшилось на 4,3% по сравнению с 2012 годом в результате остановки производства для завершения модернизации агрегатов аммиака. В 2013 году основная часть аммиака собственного производства потреблялась предприятиями Группы для обеспечения возросшего объема выпуска фосфорсодержащих удобрений и карбамида.

В 2013 году произошло снижение объемов производства и продаж аммиачной селитры (AN) по сравнению с 2012 годом на 5,5% и 6,1% соответственно; в основном это было обусловлено увеличением потребления производимого Компанией аммиака для производства карбамида и САФУ (NP). Увеличение производства карбамида и САФУ вместо аммиачной селитры связано с их более высокой доходностью.



Пример: новый агрегат аммиака

В июне 2013 года было подписано соглашение с Mitsubishi Heavy Industries о строительстве нового агрегата аммиака. Мощность агрегата составляет 2,2 тыс. т в день (760 тыс. т в год). После введения агрегата в строй Компания вернется на 100-процентное самообеспечение аммиаком с текущих 83%, что укрепит ее позиции в качестве производителя с низкими издержками. Избыточные объемы аммиака обеспечат прочную базу для будущего развития нашего комплекса по производству удобрений. Завершение строительства агрегата ожидается в первой половине 2017 года.

Совокупные капитальные расходы на строительство агрегата аммиака составят 741 млн долл. США. Финансирование проекта обеспечено посредством заключения кредитных соглашений с Японским банком для международного сотрудничества (JBIC) и консорциумом банков Bank of Tokyo-Mitsubishi, Citibank Japan и Mizuho Bank.

Объемы производства и продаж: азотные удобрения

	Объемы производства			Объемы продаж		
	2013 тыс. т	2012 тыс. т	Изменения %	2013 тыс. т	2012 тыс. т	Изменения %
Аммиачная селитра	297,4	314,6	(5,5)	279,7	297,9	(6,1)
NP	109,1	80,3	35,9	110,0	79,4	38,5
Карбамид	903,1	703,1	28,4	872,5	717,6	21,6

Основные финансовые показатели

Финансовые результаты «ФосАгро» за 2013 год доказали преимущества гибкой бизнес-модели производства и продаж в период снижения цен на ключевые продукты. Совокупная выручка снизилась на 1% в сравнении с предшествующим годом и составила 104,6 млрд руб. Доход до уплаты процентов, налогов, начисления износа и амортизации (ЕБИТДА) в сравнении с предшествующим годом снизился на 31%, а прибыль за период сократилась на 65% и составила 8,6 млрд руб. Денежный поток от операционной деятельности уменьшился на 30% – до 17,9 млрд руб.

Отчет о совокупных доходах

Выручка

В течение 2013 г. стратегия по повышению гибкости производства позволила «ФосАгро» добиться существенного прироста объема производства и продаж удобрений на 9% и 11% по сравнению с прошлым годом. Выручка при этом уменьшилась на 1% со 105 303 млн руб. в 2012 г. до 104 566 млн руб. в 2013 г. в связи со следующими факторами:

- Снижение средних цен на DAP (FOB Тапра) на 17% и снижение средних цен на карбамид (FOB Baltic) на 18%;
- В результате консолидации ООО «Метаким» в декабре 2012 г. выручка за 2013 г. увеличилась на 4% по сравнению с прошлым годом за счет реализации технических фосфатов (STTP) и сульфата калия (SOP) на сумму 4 551 млн руб.



Дополнительная информация представлена в разделе «Обзор рынка» на стр. 18–21.

Ключевые финансовые показатели

млн руб.	2013	2012	Изменения, %
Выручка	104 566	105 303	(1%)
Себестоимость	(68 139)	(59 966)	14%
Валовая прибыль	36 427	45 337	(20%)
Рентабельность по валовой прибыли	35%	43%	-
Операционная прибыль	16 142	28 396	(43%)
Рентабельность по операционной прибыли	15%	27%	-
Чистая прибыль	8 576	24 510	(65%)
Рентабельность по чистой прибыли	8%	23%	-
ЕБИТДА	23 934	34 917	(31%)
Рентабельность по ЕБИТДА	23%	33%	-
Чистый долг	43 818	26 805	63%
Соотношение чистого долга к ЕБИТДА	1,83x	0,77x	-

Выручка по регионам

млн руб.	2013	2012	Изменения, %
Россия и СНГ	41 119	40 017	3%
Европа	24 174	16 822	44%
Северная и Латинская Америка	20 821	24 380	(15%)
Азия	9 055	9 051	-
Африка	7 974	7 579	5%
Индия	1 423	7 454	(81%)
Всего	104 566	105 303	(1%)

В 2013 году доля сегмента фосфорсодержащих удобрений в совокупной выручке обеспечила 87% (87% в 2012 г.), в то время как доля сегмента азотных удобрений – 12% (12% в 2012 г.) Доля выручки от экспортных продаж в 2013 г. составила 68% по сравнению с 69% в 2012 г.

В 2013 году компания расширила поставки продукции на внутренний рынок (Россия и СНГ), премиальные рынки Западной Европы и Юго-Восточной Азии. Сбыт на рынок Индии был ограничен одной поставкой НРК в связи с неблагоприятными рыночными условиями.

Гибкая логистическая система

Контейнер вмещает до 29 тонн удобрений. С точки зрения логистики контейнерные перевозки удобнее, чем использование сухогрузных судов. После загрузки контейнер можно транспортировать по железной дороге, шоссе и/или морю до любой точки земного шара – что особенно удобно в регионах, где существуют инфраструктурные ограничения на прием сухогрузных судов. Использование контейнеров помогло нам произвести поставки комплексных минеральных удобрений в страны Азии (включая Тайланд, Китай, Индонезию, Малайзию, Филиппины и Южную Корею), Африку и Латинскую Америку. Выручка от поставок контейнеров за вычетом транспортных расходов зачастую превышает выручку от поставок сухогрузными судами вследствие более низких затрат на перевозку и премии, которую потребители готовы платить за меньшие партии.

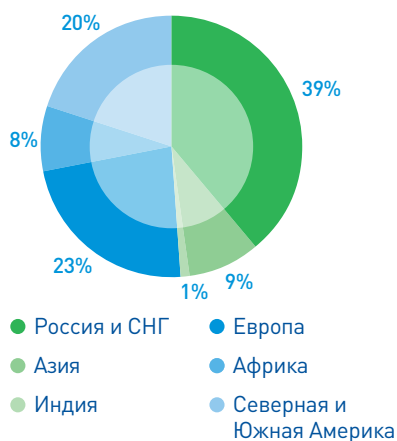
Благодаря гибкости производства и продаж выручка от продаж NPS в 2013 году показала исключительный рост, в то время как высокий уровень вертикальной интеграции и обеспеченности сырьем помог сократить издержки.

Сегмент фосфорсодержащей продукции

В 2013 г. объем выручки в сегменте фосфорсодержащих удобрений составил 91 065 млн руб., что соответствует уровню прошлого года. За отчетный период Компания увеличила производство фосфорсодержащих удобрений и MCP на 6,5% по сравнению с 2012 г., причем объем продаж вырос на 10,1%. Объемы производства и продаж апатитового и нефелинового концентратов снизились на 2,9% и 14,6% соответственно.

Несмотря на значительное снижение цен на продукцию, объемы выручки в сегменте фосфорсодержащих удобрений в 2013 г. оставались стабильными

Выручка по регионам в 2013 году, %



Источник: «ФосАгро».

Выручка по сегментам

млн руб.	2013	2012	Изменения, %
Фосфорсодержащие продукты	91 065	91 233	-
Азотные удобрения	12 810	13 048	(2%)
Прочая производственная деятельность	691	1 022	(32%)
Всего	104 566	105 303	(1%)

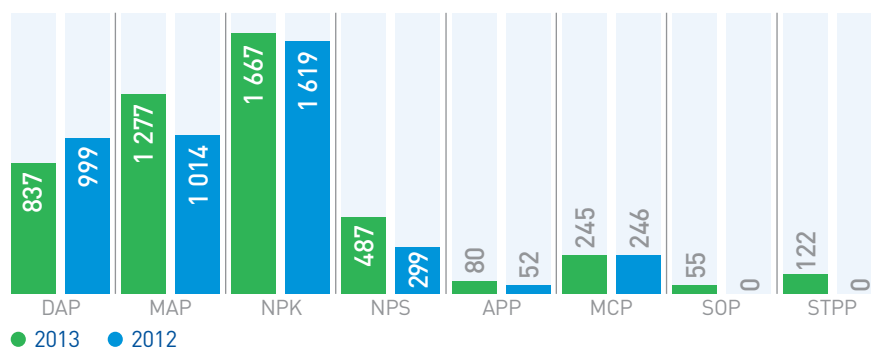
Сегмент фосфорсодержащей продукции

Показатель	2013, млн руб.	2012, млн руб.	Изменения, %
Выручка	91 065	91 233	-
Себестоимость продукции	(59 588)	(54 824)	9%
Валовая прибыль	31 477	36 409	(14%)

благодаря экспортным продажам STPP (триполифосфата натрия) и SOP (сульфата калия) на сумму 3 465 млн руб. и 884 млн руб. в результате консолидации ООО «Метахим» в конце 2012 г. Кроме того, положительную роль сыграла и гибкость производства: экспортные продажи удобрений NPS выросли на 62% по сравнению с 2012 г., а объем выручки от таких продаж – на 33%: с 3 445 млн руб. до 4 587 млн руб. Выручка от экспортных продаж удобрений NPK сократилась на 13% с 15 617 млн руб. до 13 657 млн руб. Это было обусловлено, прежде всего,

сокращением экспортной выручки за тонну NPK на 14%. Выручка от продаж DAP/MAP снизилась на 9%, с 34 182 млн руб. за 2012 г. до 31 264 млн руб. за 2013 г. Несмотря на рост объема продаж DAP/MAP на 5,5%, такое снижение выручки было обусловлено низкими ценами на рынке (цены на MAP/DAP в среднем упали на 15%). Выручка от продаж апатитового концентрата на внутреннем рынке по сравнению с 2012 г. сократилась на 28%, до 7 950 млн руб., вследствие увеличения объемов внутреннего потребления после консолидации

Объемы продаж фосфорсодержащей продукции, тыс. т



Источник: «ФосАгро».

ООО «Метахим» и повышения объемов производства фосфорсодержащих удобрений, а также снижения поставок одному из крупных российских покупателей: эти объемы были перенаправлены на экспортный рынок, что привело к увеличению экспортных поставок апатитового концентрата на 6%, или до 8 937 млн руб.

Валовая прибыль сегмента за 2013 г. сократилась на 14% по сравнению с прошлым годом, до 31 477 млн руб., в результате рентабельность по валовой прибыли снизилась до 35% по сравнению с 40% за 2012 г. Главным образом это было вызвано снижением цен на основные фосфорсодержащие продукты Компании.

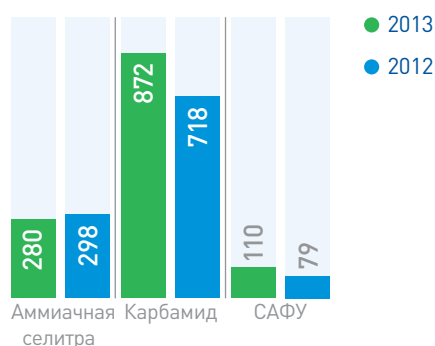
Компания в основном обеспечена собственным сырьем и полностью обеспечена апатитовым концентратом для производства фосфорсодержащих удобрений. Однако, более высокие объемы производства и изменения в ассортименте продукции в 2013 г. вызвали необходимость в увеличении закупок прочего сырья у сторонних поставщиков, что привело к повышению себестоимости реализованной продукции (более подробная информация приведена в анализе себестоимости реализованной продукции ниже).

Сегмент азотных удобрений

За 2013 г. выручка в сегменте азотных удобрений снизилась на 238 млн руб. и составила 12 810 млн руб. по сравнению с 13 048 млн руб. за прошлый год. За отчетный период объемы производства и продаж азотных удобрений выросли на 19% и 15% соответственно.

Объем реализации карбамида за 2013 г. увеличился на 22% в результате запуска новых мощностей по производству карбамида в ОАО «ФосАгро-Череповец» во второй половине 2012 г. Выручка от экспортных продаж карбамида выросла

Объемы продаж азотных удобрений,
тыс. т



Источник: «ФосАгро».

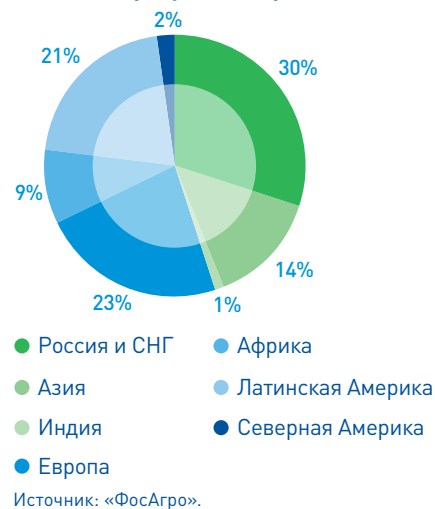
на 8%, с 8 323 млн руб. в 2012 г. до 8 988 млн руб. в 2013 году в результате увеличения объема экспортных поставок на 21% и сокращения экспортной выручки за тонну продукции на 11%. Выручка от продаж аммиачной селитры (AN) сократилась на 8%, с 2 837 млн руб. в 2012 г. до 2 620 млн руб. в 2013 г., в основном по причине снижения объемов реализации AN на 6%. Сокращение выручки от продаж AN было частично компенсировано 9-процентным ростом выручки за тонну продукции на внутреннем рынке.

В 2013 г. межсегментная выручка сократилась на 95% по сравнению с прошлым годом и составила 99 млн руб. в результате слияния ОАО «Аммофос» и ОАО «Череповецкий Азот», которые до образования ОАО «ФосАгро-Череповец» представляли сегменты фосфорсодержащих и азотных удобрений соответственно.

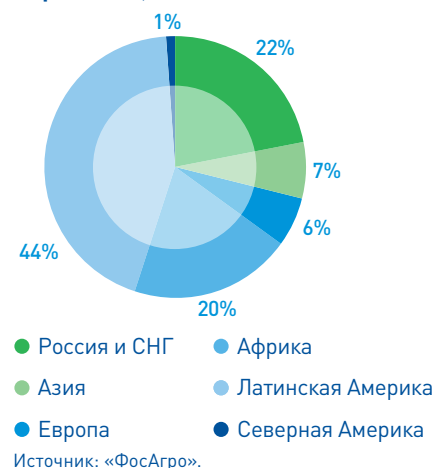
Сегмент азотных удобрений

Показатель	2013, млн руб.	2012, млн руб.	Изменения, %
Выручка	12 810	13 048	(2%)
Обороты между сегментами	99	2 146	(95%)
Себестоимость реализованной продукции	(10 036)	(7 632)	31%
Валовая прибыль	2 873	7 562	(62%)

Объемы продаж фосфорсодержащей конечной продукции по регионам, %



Объемы продаж азотных удобрений по регионам, %



Структура себестоимости

Составляющая себестоимости	2013		2012		Изменения	
	млн руб.	% от себестоимости продаж	млн руб.	% от себестоимости продаж	млн руб.	%
Материалы и услуги	21 663	32%	18 419	31%	3 244	18%
ФОТ и социальные отчисления	12 022	18%	11 602	19%	420	4%
Аммиак	4 671	7%	2 904	5%	1 767	61%
Хлористый калий	4 114	6%	4 598	8%	(484)	(11%)
Сульфат аммония	1 157	2%	664	1%	493	74%
Природный газ	6 300	9%	5 733	9%	567	10%
Амортизация	7 147	10%	5 933	10%	1 214	20%
Топливо	4 161	6%	4 579	8%	(418)	(9%)
Сера и серная кислота	3 428	5%	3 597	6%	(169)	(5%)
Электроэнергия	3 478	5%	3 255	5%	223	7%
Прочие затраты	53	–	87	–	(34)	(39%)
Изменения величины запасов незавершенного производства и готовой продукции	(55)	–	(1 405)	(2%)	1 350	96%
Итого	68 139	100%	59 966	100%	8 173	14%

Себестоимость азотных удобрений и валовая прибыль

В результате роста расходов на закупку аммиака у сторонних поставщиков в 2013 г. валовая прибыль сегмента азотных удобрений снизилась на 62% по сравнению с 2012 г. и составила 2 873 млн руб., а рентабельность по валовой прибыли составила 22% против 58% в прошлом году.

Себестоимость реализованной продукции

Себестоимость реализованной продукции в 2013 г. выросла на 14% по сравнению с 2012 г. до 68 139 млн руб. в соответствии с увеличением объемов продаж удобрений на 11% и ростом цен на материалы и услуги.

Рост себестоимости реализованной продукции был вызван преимущественно следующими изменениями в 2013 г. по сравнению с 2012 г.:

- Стоимость материалов и услуг увеличилась на 3 244 млн руб., или на 18%. Консолидация ООО «Метахим» привела к увеличению затрат на материалы и услуги на 7%, или на 1 348 млн руб. Рост объемов продаж удобрений на 11% способствовал более высокому потреблению материалов и услуг. В течение отчетного периода также наблюдался значительный рост затрат на услуги сторонних организаций в результате оптимизации персонала и перевода ряда функций, в том числе по транспортировке и обслуживанию оборудования, на внешний подряд.
- Рост объемов производства удобрений NPS/NPK с повышенным содержанием азота привел к увеличению закупок сульфата аммония на 493 млн руб.
- Расходы на аммиак выросли на 1 767 млн руб., или на 61%, в основном вследствие увеличения объема производства азотсодержащих удобрений и изменения ассортимента производимой продукции, что привело к росту объемов на закупку аммиака у сторонних поставщиков на 56%. Увеличению расходов также способствовал 5-процентный рост цен накупаемый аммиак: в 2013 г. средняя цена составила 13 486 руб. за тонну против 12 835 руб. в 2012 г.
- Затраты на природный газ увеличились на 567 млн руб., или на 10%, достигнув 6 300 млн руб. Газ в первую очередь необходим для производства аммиака. Цена кубометра газа выросла на 8%, в то время как потребление газа увеличилось на 2% по сравнению с 2012 г. Повышение цены было вызвано ростом тарифа на 15% во второй половине 2013 г. Рост объемов закупки газа был связан с запуском газотурбинной электростанции в Череповце.
- Затраты на электричество увеличились на 223 млн руб., или на 7%, с 3 255 млн руб. в 2012 г. до 3 478 млн руб. в 2013 г.; основной причиной стал рост тарифа на 10% в июле 2013 г. Однако увеличение затрат было частично нивелировано за счет снижения объемов потребления электроэнергии в связи с запуском новой газотурбинной электростанции мощностью 32 МВт.
- Расходы на персонал выросли на 4% по сравнению с 2012 г., преимущественно в результате консолидации ООО «Метахим». Увеличение расходов, связанное с индексацией заработной платы, было компенсировано за счет сокращения расходов на оплату труда, в результате проводимой программы по реструктуризации и оптимизации персонала.

- Повышение себестоимости реализованной продукции было частично компенсировано снижением затрат на калий на 11%, или на 484 млн руб., до 4 114 млн руб. в 2013 г. по сравнению с 2012 г. В основном это было вызвано сокращением объема закупок калия на 8%, а также снижением закупочных цен на 3%. Объем потребления калия в 2013 г. снизился в результате роста доли марок НРК с пониженным содержанием калия в ассортименте продукции.
- Сократились расходы на топливо на 9% или 418 млн руб. с 4 579 млн руб. в 2012 году до 4 161 млн руб. в 2013 году. Такая динамика была преимущественно связана со снижением потребления топлива на 6% в результате сокращения производства апатитового и нефелинового концентратов и добычи фосфатной руды на открытых карьерах, где используется преимущественно дизельное топливо, а также со снижением закупочных цен на топливо на 3%.
- Сократились расходы на серу и серную кислоту на 5% или 169 млн руб. с 3 597 млн руб. в 2012 году до 3 428 млн руб. в 2013 году. Это сокращение было вызвано снижением закупочных цен на 11%, в результате увеличения закупок серной кислоты у российских металлургических производителей. Однако снижение цен было нивелировано ростом объемов закупок на 6% в результате консолидации ООО «Метакхим», а также увеличением объемов производства фосфорсодержащих удобрений.

Коммерческие, общие и административные расходы

Административные расходы за 2013 г. выросли на 21% по сравнению с прошлым годом до 8 380 млн руб., главным образом вследствие инфляции, консолидации ООО «Метакхим» и увеличения расходов на добровольное медицинское страхование. Также, в связи с внедрением новой программы мотивации менеджмента высшего и среднего звена на основе КПЭ в 2013 г., расходы на премии были полностью начислены в финансовой отчетности за 2013 год.

Коммерческие расходы выросли на 13% с 7 437 млн руб. в 2012 г. до 8 378 млн руб. в 2013 г. Это было обусловлено, прежде всего, ростом объемов продаж, а также повышением тарифа РЖД на 7%.

Расходы на реструктуризацию

Затраты на реструктуризацию связаны с реализацией программы реструктуризации и оптимизации персонала «ФосАгро», начатой в 2012 году. Программа предусматривает преимущественно выплату выходных пособий и соответствующих социальных отчислений. В 2013 году эти платежи достигли 1 513 млн руб. Завершение программы запланировано на июнь 2014 года. В финансовой отчетности за 2013 год был начислен резерв под завершение программы в размере 472 млн руб.

Валовая прибыль, операционная прибыль, EBITDA и чистая прибыль

В 2013 г. валовая прибыль снизилась на 20% по сравнению с 2012 г. и составила 36 427 млн руб. (45 337 млн руб. в 2012 г.). Рентабельность по валовой прибыли незначительно снизилась: с 43% в 2012 г. до 35% в 2013 г.

Операционная прибыль за 2013 г. составила 16 142 млн руб., что на 43% ниже показателя за 2012 г., который

составил 28 396 млн руб. В результате рентабельность по операционной прибыли снизилась с 27% в 2012 г. до 15% в 2013 г. Такое снижение во многом было обусловлено снижением средних цен на DAP (FOB Tampa) на 17%, снижением средних цен на карбамид (FOB Baltic) на 18% и увеличением закупок аммиака и сульфата аммиака за счет расширения номенклатуры выпускаемой продукции, как уже было объяснено выше при анализе себестоимости. Сокращение EBITDA на 31% в 2013 г. до 23 934 млн руб. (34 917 млн руб. в 2012 г.) отражает изменение операционной прибыли и увеличение амортизации на 19% с 6 521 млн руб. в 2012 году до 7 792 млн руб. Рентабельность по EBITDA в 2013 г. снизилась до 23% по сравнению с 33% в 2012 г., что было вызвано неблагоприятными рыночными условиями. В 2013 г. чистая прибыль Компании снизилась на 65% и составила 8 576 млн руб. (24 510 млн руб. в 2012 г.).

В 2012–13 гг. обменный курс рубля отличался значительной волатильностью. В 2013 г. средний обменный курс рубля к долл. США составлял 31,8480 (увеличение на 2% по отношению к среднему курсу в 2012 г. – 31,0930). Компания использует кредиты в иностранных валютах в качестве естественного инструмента хеджирования экспортных продаж, составляющих 68% от выручки за 2013 г. Ослабление курса рубля увеличивает экспортную выручку в рублевом выражении. В то же время Компания отражает в бухгалтерских данных прибыль (убыток) от переоценки займов, выраженных в иностранной валюте. С 31 декабря 2012 г. курс рубля понизился по отношению к курсу долл. США: с 30,3727 до 32,7292 (по состоянию на 31.12.2013).

В результате убыток Компании от курсовых разниц составил 2 999 млн руб. в 2013 г. по сравнению с прибылью 1 576 млн руб. в 2012 г.

Значительная степень вертикальной интеграции и самообеспеченности сырьем и электроэнергией позволила Компании обеспечить стабильную рентабельность, несмотря на снижение цен в течение 2013 года.

Финансовое положение

Чистый долг по состоянию на 31 декабря 2013 г. составил 43,8 млрд руб., увеличившись с 26,8 млрд руб. по состоянию на 31 декабря 2012 г.

Чистый долг повысился в связи со значительным оттоком денежных средств на выкуп миноритарных долей в ОАО «Апатит», который финансировался за счет успешного долгосрочного дебютного размещения еврооблигаций объемом 500 млн долл. США. Увеличению чистого долга также способствовали неблагоприятные рыночные условия. В результате соотношение чистого долга и EBITDA выросло до 1,8 по состоянию на 31 декабря 2013 г. Без учета выкупа миноритарных долей в ОАО «Апатит» (при нормальном течении бизнеса) соотношение чистого долга и EBITDA по состоянию на 31 декабря 2013 г. составило 1,4. Наш долговой портфель на 98% выражен в долларах США, что обеспечивает естественное хеджирование нашей экспортной выручки, которая преимущественно выражена в долларах США. Средняя дюрация нашего кредитного портфеля составляет три года.

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2013 г. составляли 8 938 млн руб. (9 664 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2012 г.)

Денежные потоки от операционной деятельности

Сумма денежных средств от операционной деятельности в 2013 г. снизилась

Движение денежных средств

млн руб.	2013	2012	Изменение, %
Денежные средства от операционной деятельности	17 925	25 463	(30%)
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(15 481)	(12 569)	23%
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(3 665)	(20 036)	(82%)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(1 221)	(7 142)	83%

Капитальные вложения

млн руб.	2013	2012	Изменение, %
Фосфорсодержащая продукция/Добыча и обогащение	8 451	7 822	8%
Фосфорсодержащая продукция/производство продукции	5 227	2 343	123%
Азотные удобрения	2 192	3 700	(41%)
Прочие	1 792	1 016	76%
Совокупные капитальные затраты	17 662	14 881	19%

на 30% до 17 925 млн руб. (25 463 млн руб. в 2012 г.). Это снижение было связано преимущественно с неблагоприятными рыночными условиями.

Денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности

В 2013 г. сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, составила 15 481 млн руб. (12 569 млн руб. в 2012 г.). Увеличение на 23% связано, прежде всего, с увеличением капитальных затрат, которые были направлены в основном на строительство главного ствола №2 на Кировском руднике (ожидается, что через 2–3 года производительность рудника увеличится до 14 млн тонн руды в год), а также строительство нового склада для хранения жидкого аммиака в ООО «Балаковские минеральные удобрения». В 2013 году мы приобрели в качестве дочернего предприятия ЗАО «Нордик Рус Холдинг», которое владело 7,42% в ОАО «Апатит».

Денежные потоки, использованные в финансовой деятельности

Сумма денежных средств от финансовой деятельности в 2013 г. составила 3 665 млн руб., по сравнению с 20 036 млн руб. в 2012 г. Уменьшение на 82% было преимущественно вызвано увеличением суммы привлеченных заемных средств в 2013 г. по сравнению с 2012 г. главным образом для финансирования выкупа миноритарных долей в ОАО «Апатит» и в связи со снижением суммы дивидендов, выплаченных акционерам.

Капитальные вложения

Капитальные вложения, включая все затраты на приобретение основных средств, в 2013 г. составили 17 662 млн руб. (2012: 14 881 млн руб.). Значительная доля капитальных затрат 2013 г. пришлась на строительство следующих объектов:

- второй ствол Кировского рудника ОАО «Апатит»;
- строительство нового склада для хранения жидкого аммиака в ЗАО «Балаковские минеральные удобрения».



Качество жизни

Передовые стандарты в охране окружающей среды

В своей деятельности «ФосАгро» стремится к снижению воздействия на окружающую среду и более экономному использованию ресурсов за счет строгого контроля всех производственных процессов. Такой подход эффективен как с точки зрения ведения бизнеса, так и с учетом ограниченности невозобновляемых ресурсов. Стремясь повысить уровень социального и экономического развития в регионах присутствия и внести свой вклад в развитие отрасли в целом, Компания участвует в реализации различных общественных программ и проектов.



Дополнительная информация представлена в Отчете об устойчивом развитии на стр. 36–43.





Использование высокосортного фосфатного сырья позволяет предприятиям «ФосАгро» снизить негативное воздействие производственных процессов на окружающую среду.



КАРБОНАТЫ ТЯЖЕЛЫЕ МЕТАЛЛЫ ОРГАНИЧЕСКИЕ ВЕЩЕСТВА КАЛЬЦИЙ/ФОСФОР ФОСФОГИПС

Низкий уровень содержания



Наш подход к социальной ответственности



Вся наша деятельность строится на незыблемом принципе работы на благо всех сопричастных нашему делу, в том числе сотрудников, клиентов и населения регионов, в которых действуют предприятия Компании. Такой подход способствует достижению устойчивой долгосрочной конкурентоспособности и позволяет неуклонно повышать рентабельность бизнеса для акционеров.

Игорь Антошин

Председатель комитета по охране труда, промышленной безопасности и охране окружающей среды

Управление деятельностью

Успешность деятельности «ФосАгро» в долгосрочной перспективе зависит от множества взаимосвязанных факторов, которые при умелом управлении дали нам ряд серьезных конкурентных преимуществ. К таким факторам относятся: сохранение здоровья и поддержание мотивации персонала; эффективное

ведение деятельности, в том числе рациональное использование ресурсов; защита окружающей среды; плодотворное взаимодействие с региональными и местными органами власти. Наш подход к ведению деятельности ориентирован на достижение этих целей в единстве с неукоснительным и повсеместным соблюдением принципов социальной ответственности и требований охраны окружающей среды на всех этапах: от разработки до ввода в эксплуатацию новых производственных объектов, и при их последующей ежедневной эксплуатации. Таким образом, мы можем максимально повысить стоимость Компании, создаваемую в соответствии с нашей бизнес-моделью.

В этом году мы опубликовали свой первый отчет об устойчивом развитии, ознакомиться с которым можно по адресу: www.phosagro.ru. Этот отчет знаменует выход нашей организации на новый уровень – в нем отражена работа по оптимизации и повышению прозрачности деятельности Компании. В данном разделе мы предлагаем вашему вниманию основные аспекты отчета, но одновременно рекомендуем ознакомиться с представленной в нем дополнительной информацией.

Оптимизация бизнеса. Профессиональный рост и рост личности сотрудников

Системность и преемственность всех процессов, а также эффективность бизнес-модели в 2013 году обеспечивались за счет централизации основных управленческих функций в рамках Череповецкого производственного комплекса, нашего основного производственного центра. Мы также внедрили новые единообразные политики, действующие в отношении многих видов деятельности наших дочерних компаний, наиболее важная

из которых – политика Компании по охране труда, промышленной безопасности и охране окружающей среды. Все это позволяет нам добиваться оптимизации процессов и органично встраивать принципы устойчивого развития в культуру труда на всех наших предприятиях. Кроме того, мы тесно сотрудничаем со всеми заинтересованными лицами в целях достижения полного взаимопонимания и установления конструктивного диалога. Глубокое понимание, эффективная организация и последовательное совершенствование методов ведения деятельности на основе принципов устойчивого развития – залог будущего процветания наших акционеров и благополучия всех сопричастных нашему делу.

Для обеспечения долгосрочного устойчивого развития «ФосАгро» нам необходимо эффективно решать задачи привлечения квалифицированных кадров, развития мотивации 18 870 сотрудников Компании, создания здоровых и безопасных условий труда и поддержания единой корпоративной культуры. Кроме того, мы должны обеспечить развитие профессиональных навыков наших сотрудников, необходимых для достижения целей Компании, реализации их карьерных устремлений и планирования кадрового резерва. Программа кадрового резерва Компании – важная составляющая этой работы. Ее цель – выявление необходимости и организация дополнительной подготовки сотрудников, обладающих потенциалом для дальнейшего развития с расширением зоны ответственности в рамках занимаемой должности или с переходом на более высокую должность, и снижение рисков нехватки высококвалифицированных специалистов. В 2013 году продолжилась активная работа по



улучшению качества жизни наших сотрудников – как при помощи программы формирования кадрового резерва Компании, так и путем обеспечения их жильем и прочими социальными льготами. Все это гарантирует, что у нас нет и не будет недостатка в талантливых кандидатах, и, как следствие, сотрудниках.

S R Более подробная информация о создаваемой нами вертикально интегрированной системе привлечения и удержания перспективных кадров, включая сотрудничество с образовательными учреждениями представлена в Отчете об устойчивом развитии.

Эффективное использование ресурсов и охрана окружающей среды

В течение вот уже нескольких лет мы работаем над оптимизацией процессов в сегментах добычи сырья и производства, производя инвестиции в модернизацию и техническое переоснащение предприятий Компании. Неоценимую помощь в этом нам оказывает НИУИФ, наш научно-исследовательский институт, разрабатывающий новые решения и технологии. Разработанные им методики и технологии позволили «ФосАгро» значительно сократить негативное воздействие на окружающую среду, в том числе снизить объемы выбросов загрязняющих веществ, сведя к минимуму производство твердых отходов, а также более эффективно использовать сырье и энергоресурсы. Мы по-прежнему разрабатываем и внедряем комплексную

систему экологического менеджмента, которая отвечает требованиям международных стандартов.

Ниже перечислены последние проекты «ФосАгро», направленные на повышение эффективности деятельности предприятий и снижение потребления сырья и энергоресурсов, в том числе:

сокращение операционных затрат на измельчение апатит-нефелиновой руды за счет внедрения технологии тонкого рассева на АНОФ-3 ОАО «Апатит», модернизация систем подачи сжатого воздуха компанией «Балаковские минеральные удобрения» (БМУ), сократившей операционные затраты благодаря повышению энергоэффективности и снижению потерь сжатого воздуха, повышение энергоэффективности и надежности энергоснабжения БМУ вследствие вывода из эксплуатации старой котельной и строительства новой.

S R Более подробная информация о результатах в сфере охраны окружающей среды приведена в нашем Отчете об устойчивом развитии.

Социальная ответственность

Социальные программы Компании представляют собой средство достижения ее долгосрочного устойчивого развития. Такие программы создаются для сотрудников и их семей, а также местных сообществ, в том числе школ, спортивных организаций и региональных органов управления. Для сотрудников уже действуют четыре основные

программы социальной поддержки: программа «Здоровье», жилищная программа, программа «Материальная помощь и социальное поощрение» и программа по созданию комфортных условий труда. Для содействия местным органам власти разработан широкий ряд инициатив, но наибольшую значимость с точки зрения развития регионов присутствия имеют налоговые и прочие отчисления Компании в местные и региональные бюджеты, создание рабочих мест для местного населения и привлечение к выполнению работ местных подрядчиков. В более широком смысле мы поддерживаем программы экономического и инфраструктурного развития, реализуемые вместе с органами власти, для удовлетворения нужд и достижения целей развития в регионах присутствия.

Разрабатывая и реализуя социальные программы, направленные на развитие регионов присутствия, Компания заявляет о себе как о социально ответственном члене общества. Самый заметный пример нашей работы в этом направлении – это реализуемая последнее десятилетие молодежная программа «ДРОЗД», мероприятия которой проводятся в шести городах: Череповце, Воскресенске, Волхове, Кировске, Апатитах и Балаково. В программе участвуют порядка 15 000 юношей и девушек. Программа направлена на популяризацию образования и здорового образа жизни среди детей, подростков и молодежи и сочетает в себе спорт и образование. Образовательная методика «ДРОЗД» используется в 40 регионах. При создании многих программ Компания обычно стремится совместить интересы бизнеса и общества – в частности, программы, направленные на поддержку местной системы образования, способствуют удовлетворению потребности Компании в высококвалифицированных кадрах. В 2013 году в пяти школах городов, где находятся производственные мощности Компании (Балаково, Волхов, Кировск, Апатиты и Череповец), были открыты специализированные «ФосАгро»-классы с углубленным изучением математики, информатики, физики и химии.

S R Более подробная информация о социальных программах приведена в Отчете об устойчивом развитии.



Кадровый потенциал

Будущий кадровый резерв



Успешная реализация стратегических целей и ежедневная работа Компании немыслимы без высококвалифицированных специалистов. Мы используем комплексный подход для решения вопросов кадрового обеспечения. Он подразумевает поддержку образовательных учреждений, в которых будущие специалисты могут получить необходимые технические знания с учетом отраслевой специфики, тесное сотрудничество с университетами для привлечения перспективных выпускников, а также реализацию мер по поддержке сотрудников, в том числе программ улучшения жилищных условий и социальной защиты семей сотрудников.



993

сотрудника прошли оценку
в рамках программы
формирования кадрового резерва

45 млн руб.

было направлено на программы профессионального
и личного роста наших сотрудников в 2013 году



Дополнительная информация представлена
в Отчете об устойчивом развитии на стр. 28–35.

Совет директоров



Игорь Антошин

Советник генерального директора ОАО «ФосАгро»

Исполнительный директор

Председатель Комитета по охране труда, промышленной безопасности и охране окружающей среды и Комитета по вознаграждения и кадрам

С 2006 г. – Член Совета директоров ОАО «ФосАгро»

С 2013 г. – Советник генерального директора ОАО «ФосАгро»

2009–2013 гг. – Генеральный директор ООО «Инжиниринговый центр ФосАгро»

2006–2009 гг. – Генеральный директор ОАО «ФосАгро»

2004–2006 гг. – Генеральный директор ЗАО «ФосАгро АГ»

2002–2005 гг. – Генеральный директор ОАО «ФосАгро»

2002–2004 гг. – Член Совета директоров ОАО «ФосАгро»

Образование:

Выпускник Санкт-Петербургского государственного горного института (технического университета) им. Г. В. Плеханова.

Владеет акциями в размере 1,92% уставного капитала ОАО «ФосАгро», а также по информации, имеющейся у Компании, является бенефициаром по доходам от траста на акции компании Vindematrix Trading Limited, владеющей акциями ОАО «ФосАгро» в размере 2,88% уставного капитала.¹



Роман Осипов

Директор по развитию бизнеса ОАО «ФосАгро»

Исполнительный директор

Член Комитета по стратегии Совета директоров

С 2013 г. – Директор по развитию бизнеса ОАО «ФосАгро»

С 2012 г. – Член Совета директоров ОАО «ФосАгро»

2012–2013 гг. – Советник генерального директора ОАО «ФосАгро»

2012 г. – Заместитель генерального директора по развитию бизнеса, ЗАО «ФосАгро АГ»

2009–2012 гг. – Директор по экономике и финансам ЗАО «ФосАгро АГ»

2008–2009 гг. – Заместитель Директора по экономике и финансам ЗАО «ФосАгро АГ»

2003–2008 гг. – занимал различные управленческие должности в сфере финансов в Группе ГАЗ

2002–2003 гг. – Аудитор Ernst & Young

1998–2002 гг. – Старший консультант Arthur Andersen

Образование:

Окончил Балтийский государственный технический университет им. Д. Ф. Устинова (Военмех)

Имеет степень магистра Международной школы управления LETI-Lovanium (Россия) (сегодня – международная школа менеджмента, Россия)

Доли в уставном капитале ОАО «ФосАгро» не имеет.

По информации, имеющейся у Компании, супруга Романа Осипова владеет акциями в размере 0,0002% уставного капитала ОАО «ФосАгро».



Андрей А. Гурьев

Генеральный директор и председатель Правления ОАО «ФосАгро»

Исполнительный директор

Председатель Комитета по стратегии, член Комитета по охране труда, промышленной безопасности и охране окружающей среды

С 2013 г. – Член Совета директоров ОАО «ФосАгро»

С 2013 г. – Генеральный директор ОАО «ФосАгро»

2011–2013 гг. – Заместитель генерального директора по продажам и логистике ЗАО «ФосАгро АГ», исполнительный директор ЗАО «ФосАгро АГ»

2011–2013 гг. – Заместитель генерального директора ОАО «ФосАгро»

2010–2011 гг. – Первый заместитель генерального директора ОАО «ФосАгро»

2008–2011 гг. – Трейдер ЗАО «ФосАгро АГ»

2008–2010 гг. – Генеральный директор ООО «Апсис Глоб»

2006–2008 гг. – Менеджер по продажам минеральных удобрений на экспорт ЗАО «ФосАгро АГ»

2005–2006 гг. – Экономист отдела консолидации ОАО «ФосАгро»

2004–2005 гг. – Экономист отдела методологии, планирования и учета, планово-методического отдела и сектора расчетных операций ЗАО «ФосАгро АГ»

2003–2004 гг. – Главный специалист отдела подготовки проектов ОАО «Федеральный центр проектного финансирования»

Образование:

Имеет диплом бакалавра по экономике Университета Гринвича (Великобритания). Окончил Российскую академию народного хозяйства при Правительстве РФ. Кандидат экономических наук.

Доли в уставном капитале ОАО «ФосАгро» не имеет.

По информации, имеющейся у Компании, акции компаний, владеющих акциями ОАО «ФосАгро» в размере 55,24% от уставного капитала, а именно Dubberson Holdings Limited, Fornido Holding Limited, Carranita Holdings Limited, Dubhe Holdings Limited, Chlodwig Enterprises Limited, Adorabella Limited, Miles Ahead Management Limited и Owl Nebula Enterprises Limited, в конечном итоге переданы в трасты, бенефициарами доходов по которым являются Андрей Г. Гурьев и члены его семьи.

1. Данные о владении акциями Директорами представлены на 29 апреля 2014 г.



Андрей Г. Гурьев

Заместитель председателя Совета директоров

Член комитета по вознаграждениям и кадрам Совета директоров

С 2013 г. – Заместитель председателя Совета директоров ОАО «ФосАгро»

С 2006 г. – Вице-президент Некоммерческой организации «Российский Союз предприятий и организаций химического комплекса»

2001–2013 гг. – член Совета Федерации

Образование:

Окончил Санкт-Петербургский государственный горный институт им. Г.В. Плеханова (ТУ) и Государственный Центральный ордена Ленина институт физической культуры.

Доли в уставном капитале ОАО «ФосАгро» не имеет.

По информации, имеющейся у Компании, акции компаний, владеющих акциями ОАО «ФосАгро» в размере 55,24% от уставного капитала, а именно Dubberson Holdings Limited, Fornido Holding Limited, Carranita Holdings Limited, Dubhe Holdings Limited, Chlodwig Enterprises Limited, Adorabella Limited, Miles Ahead Management Limited и Owl Nebula Enterprises Limited, в конечном итоге переданы в трасты, бенефициарами доходов по которым являются Андрей Г. Гурьев и члены его семьи. Супруга Андрея Г. Гурьева владеет акциями в размере 4,82% уставного капитала ОАО «ФосАгро».



Свен Омбудстведт

Независимый директор

Председатель Совета Директоров

Член Комитета по аудиту, Комитета по вознаграждениям и кадрам, Комитета по стратегии и Комитета по охране труда, промышленной безопасности и охране окружающей среды

С 2011 г. – Председатель Совета директоров ОАО «ФосАгро»

С 2010 г. – Генеральный директор Norske Skogindustrier ASA

2008–2009 гг. – Старший вице-президент SCD SAS

2006–2008 гг. – Финансовый директор и директор по стратегическому развитию Yara International ASA

2003–2006 гг. – Старший вице-президент по вопросам добычи и первичной переработки сырья Yara International ASA

2002–2003 гг. – Старший вице-президент по корпоративной стратегии Norsk Hydra ASA

Образование:

Имеет степень магистра международного менеджмента в Американской высшей школе международного менеджмента Thunderbird. Бакалавр Тихоокеанского лютеранского университета (США).

Владеет 4 000 ГДР (3 ГДР соответствуют 1 обыкновенной акции), что соответствует 0,001% уставного капитала Компании.



Юрий Круговых

Заместитель генерального директора ОАО «ФосАгро»

Заместитель генерального директора по информационной политике ЗАО «ФосАгро АГ»

Исполнительный директор

Член Комитета по стратегии

С 2014 г. – Член Совета директоров ОАО «ФосАгро»

С 2012 г. – Заместитель генерального директора по информационной политике ЗАО «ФосАгро АГ»

С 2009 г. – Заместитель генерального директора ОАО «ФосАгро»

С 2008 г. – Советник генерального директора ООО «Апсис Глоб»

2012–2013 гг. – Заместитель генерального директора по социальной и информационной политике ЗАО «ФосАгро АГ»

2005–2010 гг. – Начальник контрольно-ревизионного управления ЗАО «ФосАгро АГ»

2002–2005 гг. – Начальник управления корпоративного развития ЗАО «ФосАгро АГ»

1999–2002 гг. – Исполнительный директор ООО «Агрофинпром»

1998–1999 гг. – Начальник контрольно-ревизионного управления ООО «Агрофинпром»

Образование:

Окончил Высшую комсомольскую школу при ЦК ВЛКСМ.

Доли в уставном капитале ОАО «ФосАгро» не имеет.



Маркус Роудс

Независимый директор

Председатель Комитета по аудиту

С 2011 г. – Член Совета директоров ОАО «ФосАгро»

2002–2008 гг. – Партнер по аудиту Ernst & Young

1998–2002 гг. – Партнер по аудиту Arthur Andersen

Образование и участие в Советах директоров других компаний:

Окончил университет Лафборо (Великобритания).

Дипломированный присяжный бухгалтер. Является членом Института дипломированных бухгалтеров Англии и Уэльса и группы неисполнительных директоров Института дипломированных бухгалтеров Англии и Уэльса (ICAEW).

Член Совета директоров компаний «Росинтер Ресторанс Холдинг», «Группа Черкизово», «Группа компаний «Русагро», Tethys Petroleum Limited и QIWI.

Доли в уставном капитале ОАО «ФосАгро» не имеет.



Иван Родионов

Независимый директор

Председатель Комитета по вознаграждениям и кадрам, член Комитета по аудиту

С 2004 г. – Член Совета директоров ОАО «ФосАгро»

С 2006 г. – Профессор Российского государственного гуманитарного университета

С 2006 г. – Профессор Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики»

2004–2006 гг. – Управляющий директор AIG-Interros RCF Adviser

1997–2006 гг. – Управляющий директор AIG Brunswick Capital Management

Образование и участие в Советах директоров других компаний:

Окончил Московский государственный университет им. М. В. Ломоносова (Россия).

Член Советов директоров компаний «Ростелеком», «Межведомственный аналитический центр», «Инвестиционная компания ИК РУСС-ИНВЕСТ», «Инвестиционная компания связи».

Доли в уставном капитале ОАО «ФосАгро» не имеет.

ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ОРГАНЫ



Сергей Середя

Первый заместитель генерального директора ОАО «ФосАгро»

Заместитель генерального директора по продажам и логистике ЗАО «ФосАгро АГ»

С 2014 г. – Первый заместитель генерального директора ОАО «ФосАгро»

С 2013 г. – Заместитель генерального директора по продажам и логистике ЗАО «ФосАгро АГ»

2013 г. – Директор по продажам ЗАО «ФосАгро АГ»

2013–2014 гг. – Заместитель генерального директора по связям с государственными органами ОАО «ФосАгро»

2012–2013 гг. – Заместитель генерального директора по связям с государственными органами и контролю ОАО «ФосАгро»

2007–2012 гг. – Генеральный директор ЗАО «Гидрострой Бургас»

2007 г. – Генеральный директор ЗАО «АгроГард»

2005–2007 гг. – Генеральный директор ОАО «АгроГард-Финанс»

2003–2005 гг. – Советник Председателя Совета директоров, Начальник Контрольно-ревизионного управления, Директор Воскресенского филиала ЗАО «ФосАгро АГ» – генеральный директор ОАО «Воскресенские минеральные удобрения», Первый заместитель генерального директора ЗАО «ФосАгро АГ»

Образование:

Окончил Московский Государственный институт международных отношений МИД СССР по специальности «Международные экономические отношения».



Михаил Рыбников

Генеральный директор компании ЗАО «ФосАгро АГ»

Исполнительный директор ОАО «ФосАгро»

С 2013 г. – Исполнительный директор ОАО «ФосАгро»

С 2012 г. – Генеральный директор ЗАО «ФосАгро АГ»

2011–2012 гг. – Исполнительный директор ЗАО «ФосАгро АГ»

2011 г. – Заместитель исполнительного директора ЗАО «ФосАгро АГ»

2008–2011 гг. – Исполнительный директор ЗАО «ФосАгро АГ»

2006–2008 гг. – Директор по экономике и финансам ЗАО «ФосАгро АГ»

2004–2006 гг. – Директор по экономике и финансам ОАО «Апатит»

2001–2004 гг. – Финансовый директор, заместитель генерального директора по экономике и финансам ОАО «Аммофос»

1998–2001 гг. – Заместитель генерального директора по экономике и финансам ОАО «Воскресенские минеральные удобрения»

Образование:

Окончил МГУ им. М. В. Ломоносова, получив квалификацию магистра экономики.



Александр Шарабайко

Советник генерального директора ЗАО «ФосАгро АГ»

Директор по экономике и финансам ОАО «ФосАгро»

С 2014 г. – Советник генерального директора ЗАО «ФосАгро АГ»

С 2013 г. – Директор по экономике и финансам ОАО «ФосАгро»

С 2012–2014 гг. – Директор по экономике и финансам ЗАО «ФосАгро АГ»

2011–2012 гг. – Начальник управления финансов ОАО «Уралкалий»

2010–2011 гг. – Советник генерального директора по финансам ОАО «Сильвинит»

2005–2010 гг. – прошел путь от главного специалиста до директора по финансам ООО «Минерал Групп»

2003–2005 гг. – Инженер 1 категории отдела ценных бумаг и инвестиций ОАО «Сильвинит»

1998–2003 гг. – занимал ряд должностей в Республиканском унитарном предприятии «Производственное объединение «БЕЛАРУСЬКАЛИЙ»

Образование:

С отличием окончил Белорусский государственный экономический университет по специальности «Финансы и кредит». Имеет степень бакалавра в области финансов Ноттингемского университета (Великобритания).



Алексей Сиротенко

Директор по правовым вопросам ЗАО «ФосАгро АГ»

Заместитель генерального директора по корпоративным и правовым вопросам ОАО «ФосАгро»

С 2011 г. – Директор по правовым вопросам ЗАО «ФосАгро АГ»

С 2010 г. – Заместитель генерального директора ОАО «ФосАгро» по корпоративным и правовым вопросам

2006–2011 гг. – Начальник правового управления ЗАО «ФосАгро АГ»

2005–2006 гг. – Заместитель генерального директора ЗАО «ЛУКОЙЛ-Нефтехим» по правовым вопросам

2000–2005 гг. – Директор юридического департамента группы компаний «Интерхимпром»

Образование:

Окончил МГУ им. М. В. Ломоносова по специальности «Правоведение».



Сиродж Лоиков

Директор по персоналу и социальной политике ЗАО «ФосАгро АГ»

Директор по персоналу ОАО «ФосАгро»

С 2013 г. – Директор по персоналу ОАО «ФосАгро»

С 2013 г. – Директор по персоналу и социальной политике ЗАО «ФосАгро АГ»

2011–2013 гг. – Директор по персоналу ЗАО «ФосАгро АГ»

2009–2011 гг. – Директор по персоналу ЗАО «Компания «Русский Стандарт»

2008–2009 гг. – Директор по развитию персонала ООО «Метинвест Украина»

2005–2008 гг. – Директор по персоналу «Леман Коммодитиз С. А.»

1996–2005 гг. – занимал различные должности в British American Tobacco (в Великобритании, Узбекистане и России)

Образование:

Окончил Ташкентский государственный экономический университет по специальности «Международные экономические отношения».

Имеет степень бакалавра в области управления бизнесом Ноттингемского университета (Великобритания).

Корпоративное управление

Приверженность принципам добросовестного корпоративного управления – основа процветания Компании и неотъемлемый компонент стратегии устойчивого развития. Система корпоративного управления «ФосАгро» предусматривает ведение конструктивного открытого диалога с заинтересованными сторонами и направлена на достижение стабильных результатов деятельности и обеспечение устойчивого роста стоимости Компании.

Система корпоративного управления «ФосАгро» устанавливает процедуры принятия решений на общих собраниях акционеров, заседаниях Совета директоров и высшего руководства и определяет порядок реализации таких решений. Кроме того, она охватывает системы бизнес-анализа и управления рисками, используемые при принятии решений, мониторинге и контроле операционной деятельности.

Мы ведем активный диалог с акционерами, а вся важная информация, полученная в ходе регулярных встреч с инвесторами, доводится до сведения Совета директоров. После тщательного анализа такой информации Совет принимает решение о необходимости принятия конкретных мер.

Общие собрания акционеров – основной инструмент, с помощью которого собственники Компании могут принимать решения по наиболее важным вопросам деятельности «ФосАгро», в частности, по вопросам создания корпоративных структур, утверждения финансовой отчетности и внесения изменений и дополнений во внутренние нормативные документы. Совет директоров осуществляет общее руководство Компанией по всем направлениям (за исключением тех, которые относятся к исключительной компетенции общего собрания акционеров), определяет целевые показатели деятельности и контролирует выполнение поставленных задач Правлением и Генеральным директором.

Наши принципы корпоративного управления

ПОДОТЧЕТНОСТЬ

Совет директоров подотчетен акционерам «ФосАгро» и отвечает за:

- выработку стратегии Компании;
- создание и поддержание функционирующей системы контроля эффективности деятельности «ФосАгро»;
- контроль реализации стратегии руководством Компании.

ПРОЗРАЧНОСТЬ

«ФосАгро» обеспечивает надлежащее раскрытие достоверной информации обо всех существенных фактах, касающихся ее операционной деятельности, включая данные о финансовом положении, социальных и экологических показателях, результатах операционной деятельности, структуре собственности и управления.

РАВНОПРАВИЕ

Система корпоративного управления «ФосАгро» защищает права акционеров и обеспечивает им равное отношение.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

«ФосАгро» признает права всех заинтересованных лиц и стремится сотрудничать с широким кругом лиц и учреждений в поисках способов обеспечения своей финансовой устойчивости и успешного развития.

Правление и Генеральный директор отвечают за организацию текущей операционной деятельности Компании и реализацию стратегии, принятой Советом директоров.

Общее собрание акционеров

Общее собрание акционеров – высший орган управления Компании; созывается Советом директоров не реже одного раза в год. Годовое общее собрание акционеров проводится в период с 1 марта по 30 июня каждого года. Внеочередное общее собрание акционеров может быть созвано Советом директоров по собственной инициативе или по запросу Ревизионной комиссии, внешнего аудитора или акционера (акционеров), владеющего (владеющих) не менее чем 10% голосующих акций Компании.

К исключительной компетенции Общего собрания акционеров относится принятие решений по ряду вопросов, в том числе:

- о внесении изменений и дополнений в Устав Компании либо утверждении Устава в новой редакции;
- о реорганизации или ликвидации Компании;
- об избрании членов Совета директоров или прекращении их полномочий;
- об увеличении или уменьшении акционерного капитала Компании;
- об утверждении внешнего аудитора;
- об утверждении годовых и финансовых отчетов Компании;
- о распределении прибыли и выплате дивидендов;
- о выплате вознаграждения членам Совета директоров и Ревизионной комиссии.

Голосование на Общем собрании акционеров осуществляется по принципу «одна голосующая акция – один голос», за исключением избрания членов Совета директоров, которое осуществляется в форме кумулятивного голосования. Согласно закону «Об акционерных обществах» Общее собрание акционеров имеет кворум, если в нем приняли участие акционеры (или их уполномоченные представители), владеющие в совокупности более чем 50% голосующих акций.

Общее собрание акционеров может проводиться в форме очного заседания либо путем заочного голосования. Уведомление акционеров производится по почте либо лично не позднее чем за 30 дней до даты проведения годового общего собрания акционеров и не позднее чем за 20 дней до даты проведения внеочередного общего собрания акционеров. Список лиц, имеющих право участвовать в годовом общем собрании акционеров, составляется на основе данных реестра акционеров Компании на дату, утвержденную Советом директоров. Обычно общие собрания акционеров проводятся в России (г. Москва).

С 2011 года Совет директоров «ФосАгро» возглавляет независимый директор. Совет директоров осуществляет деятельность, руководствуясь законом «Об акционерных обществах», Уставом Компании, передовой практикой корпоративного управления и учитывая положения Кодекса корпоративного управления Великобритании.

Среди наиболее значимых решений, принятых Советом директоров в 2013 году, можно назвать:

- назначение Андрея Андреевича Гурьева Генеральным директором и Председателем правления;
- выработку рекомендаций в отношении выплаты дивидендов;
- мониторинг освоения бюджета 2013 года и реализации стратегических планов, а также утверждение нового бюджета на 2014 год на основе операционных потребностей Компании и стратегических приоритетов;
- принятие решения о предоставлении членам Правления права занимать руководящие должности в других организациях;
- утверждение информационной политики;
- рассмотрение и утверждение политики по противодействию коррупции.

Другие вопросы, рассмотренные Советом директоров:

- избрание Председателя и Заместителя председателя Совета директоров;
- утверждение перечня и состава комитетов Совета директоров;
- рассмотрение финансовой отчетности по МСФО;
- рассмотрение результатов деятельности внешнего аудитора и определение размера его вознаграждения;
- одобрение сделок с заинтересованностью.

Члены Совета директоров

На 31 декабря 2013 г. Совет директоров состоял из восьми членов, трое из которых – независимые директора. Численность и состав Совета директоров ежегодно определяются на общем собрании акционеров. Члены Совета директоров избираются на срок до следующего годового общего собрания акционеров; при рассмотрении кандидатов основное внимание уделяется сочетанию их профессиональных навыков, опыта, независимости и знания отрасли.

Согласно Кодексу корпоративного управления «ФосАгро», в котором учтены положения Кодекса корпоративного управления Великобритании и требования Управления по финансо-

вым услугам Великобритании, независимыми считаются директора, отвечающие следующим критериям:

- не являющиеся должностными лицами или работниками Компании на момент избрания и в течение пяти лет, предшествующих избранию;
- не являющиеся должностными лицами или работниками другой компании, в которой любое из должностных лиц Компании является членом комитета совета директоров по вознаграждениям и кадрам;
- не имеющие родственных связей с каким-либо представителем высшего руководства Компании или ее Генеральным директором;
- не являющиеся представителями федеральных, региональных или муниципальных органов государственной власти России;

- не являющиеся представителями высшего руководства какого-либо дочернего предприятия «ФосАгро» и не владеющие более чем 3% уставного капитала Компании.

Совет директоров проводит постоянную работу по повышению эффективности деятельности, исполнению рекомендаций Кодекса корпоративного поведения ФСФР России и соблюдению международных стандартов добросовестного корпоративного управления. Члены Совета директоров избираются кумулятивным голосованием на годовом общем собрании акционеров. В 2013 году Совет директоров провел 13 заседаний, одно из которых представляло собой заочное голосование.

ФИО	Год рождения	Совет директоров		Комитет по аудиту		Комитет по стратегии		Комитет по вознаграждениям и кадрам		Комитет по охране труда, промышленной безопасности и охране окружающей среды	
		Проведено	Участвовал	Проведено	Участвовал	Проведено	Участвовал	Проведено	Участвовал	Проведено	Участвовал
Свен Омбудсведт	1966	13	13	4	2	1	1	2	2	3	3
Маркус Роудс	1961	13	13	4	4	-	-	-	-	-	-
Иван Родионов	1953	13	13	4	3	-	-	2	2	-	-
Игорь Антошин	1963	13	13	-	-	-	-	2	2	3	3
Максим Волков	1972	13	12	-	-	-	-	-	-	3	1
Роман Осипов	1971	13	13	-	-	1	1	-	-	-	-
Андрей Гурьев	1960	13	4	-	-	-	-	2	2	-	-
Андрей А. Гурьев	1982	13	5	-	-	1	1	-	-	3	3

10 июня 2013 г. Андрей Андреевич Гурьев был избран в Совет директоров. Стал председателем комитета по стратегии и членом комитета по охране труда, промышленной безопасности и охране окружающей среды.

10 июня 2013 г. Андрей Григорьевич Гурьев был избран в Совет директоров. Стал членом комитета по вознаграждениям и кадрам.

В составе Совета директоров, избранного на внеочередном общем собрании акционеров 12 февраля 2014 г., вместо Максима Волкова вошел Юрий Круговых.

Комитеты Совета директоров

Комитеты Совета директоров – это консультационно-совещательные органы, в состав которых входят действующие члены Совета директоров, обладающие необходимым опытом и квалификацией, соответствующими функционалу комитетов. К работе также могут привлекаться независимые эксперты и консультанты.

Основная задача комитетов – тщательный анализ важнейших вопросов, которые выносятся на рассмотрение Совета директоров, и поддержание постоянного диалога с руководством, внешним аудитором и прочими консультантами по соответствующим направлениям в целях предоставления членам Совета директоров достоверной и полной информации для принятия решений.

Комитет по аудиту



Маркус Роудс
Председатель Комитета

Основные задачи Комитета

Комитет по аудиту контролирует финансовый и бухгалтерский учет в Компании. К компетенции Комитета относятся анализ и оценка внутренней финансовой отчетности Компании, аудит которой проводится внешним аудитором. Согласно Положению о Комитете по аудиту «ФосАгро» в его состав должно входить не менее трех действующих членов Совета директоров, а руководство должен осуществлять независимый директор.

Комитет по аудиту осуществляет:

- анализ полноты и достоверности МСФО отчетности;
- анализ процессов финансового учета, включая проведение регулярных проверок и выработку рекомендаций для Совета директоров;
- выработку рекомендаций для Совета директоров по утверждению внешнего аудитора и текущее взаимодействие с ним в процессе работы;
- анализ и поддержку системы внутреннего аудита и процедур управления рисками, включая составление рекомендаций по их улучшению;
- обеспечение соответствия действующему законодательству и принятым нормам корпоративного поведения.

Члены Комитета

На 31 декабря 2013 г. в состав Комитета по аудиту входили:

- Маркус Роудс, председатель Комитета по аудиту, член Совета директоров, независимый директор;
- Свен Омбудсведт, член Комитета по аудиту, член Совета директоров, независимый директор;
- Иван Родионов, член Комитета по аудиту, член Совета директоров, независимый директор.

Деятельность в 2013 году

В отчетном периоде Комитет по аудиту провел четыре заседания по вопросам, охватывающим все приоритетные направления деятельности Компании. Значительное внимание было уделено совершенствованию процедур внутреннего аудита. В 2013 году Комитет по аудиту занимался:

- анализом годовой и промежуточной финансовой отчетности по МСФО;
- выработкой рекомендаций для Совета директоров по вопросам его взаимодействия с Управлением внутреннего аудита;
- анализом сделок с заинтересованностью;
- выработкой рекомендаций для Совета директоров по кандидатуре независимого аудитора и анализом результатов его работы.

Комитет по стратегии

Андрей Гурьев
Председатель Комитета

Основные задачи Комитета

Комитет по стратегии оказывает содействие Совету директоров при разработке стратегии и сопутствующих процессов, включая управление активами Компании и анализ основных инновационных и инвестиционных программ и проектов. Решение о создании Комитета, его составе и избрании Председателя принимается Советом директоров, что гарантирует всестороннее обсуждение и анализ рассматриваемых Комитетом вопросов и учет различных мнений.

К основным целям и задачам Комитета по стратегии относятся:

- мониторинг и актуализация средне- и долгосрочной стратегии Компании, а также, в случае необходимости, разработка проекта политики в области стратегии;
- оценка эффективности развития дочерних предприятий, в том числе анализ их стратегий;
- выработка рекомендаций относительно проектов Компании по слиянию и поглощению;
- анализ проектов стратегического партнерства и выработка соответствующих рекомендаций;
- принятие решения о подготовке первого отчета об устойчивом развитии «ФосАгро».

Члены Комитета

На 31 декабря 2013 г. в состав Комитета по стратегии входили:

- Андрей А. Гурьев, председатель комитета по стратегии, член Совета директоров, исполнительный директор;
- Роман Осипов, член Комитета по стратегии, член Совета директоров, исполнительный директор;
- Свен Омбудстведт, член Комитета по стратегии, член Совета директоров, независимый директор.

Деятельность в 2013 году

В 2013 году Комитет по стратегии провел одно заседание, в ходе которого были рассмотрены следующие вопросы:

- анализ проекта стратегии Компании на 2014 год и выработка соответствующих рекомендаций;
- определение приоритетных направлений работы Комитета по стратегии;
- выработка рекомендаций для Совета директоров по приоритетным направлениям деятельности Компании на 2014 год.

Комитет по вознаграждениям и кадрам

Иван Родионов
Председатель Комитета

Основные задачи Комитета

Согласно Положению о Комитете по вознаграждениям и кадрам Председатель комитета избирается из числа независимых директоров в составе Совета директоров Компании, при этом Генеральный директор не может быть членом Комитета.

К основным целям и задачам Комитета относятся:

- разработка политики Компании в области организации работы и мотивации членов Совета директоров;
- разработка кадровой политики в отношении высшего руководства Компании и контроль ее внедрения.

Члены Комитета

На 31 декабря 2013 г. в состав Комитета по вознаграждениям и кадрам входили:

- Иван Родионов, председатель комитета по вознаграждениям и кадрам, член Совета директоров, независимый директор;
- Свен Омбудстведт, член Комитета по вознаграждениям и кадрам, член Совета директоров, независимый директор;
- Игорь Антошин, член Комитета по вознаграждениям и кадрам, член Совета директоров, исполнительный директор;
- Андрей Г. Гурьев, член Комитета по вознаграждениям и кадрам, член Совета директоров.

Деятельность в 2013 году

В отчетном периоде Комитет по вознаграждениям и кадрам провел два заседания. Основными вопросами, стоявшими перед Комитетом в 2013 году, были:

- анализ первых результатов недавно внедренной программы мотивации руководителей (в том числе Генерального директора и его непосредственных подчиненных – уровни N-1 и N-2 по внутренней классификации) на основе новой системы KPI, связанной с эффективностью достижения целей Компании, в том числе в области устойчивого развития: обеспечение соответствия законодательным нормам и требованиям в сфере промышленной безопасности и охраны окружающей среды и т. п.;
- рассмотрение программы оптимизации численности персонала и перевода членов руководящего состава в Череповец;
- выработка рекомендаций для Совета директоров в отношении назначения Андрея А. Гурьева на должность Генерального директора Компании и членов коллегиального исполнительного органа (Правления).



Игорь Антошин
Председатель Комитета

Основные задачи Комитета

Среди основных задач Комитета по охране труда, промышленной безопасности и охране окружающей среды можно назвать осуществление надзора в таких областях деятельности Компании, как охрана окружающей среды, обеспечение эффективности использования природных ресурсов и электроэнергии, охрана труда, промышленная безопасность и предотвращение техногенных аварий, а также выработку рекомендаций для Совета директоров по соответствующим вопросам. Решение о создании Комитета, его составе и избрании Председателя принимается Советом директоров.

К основным целям и задачам Комитета по охране труда, промышленной безопасности и охране окружающей среды относятся:

- контроль соответствия деятельности «ФосАгро» требованиям законодательства и регулирующих органов в области охраны труда, промышленной безопасности и охраны окружающей среды;
- разработка и контроль реализации политики, методик и процедур, принятых в «ФосАгро» и направленных на обеспечение охраны окружающей среды, здоровья и безопасности сотрудников Компании, ее контрагентов, потребителей и населения;
- оценка эффективности использования природных ресурсов и электроэнергии, внедрение энерго- и ресурсосберегающих технологий, а также выработка рекомендаций по дальнейшему развитию этого направления;
- предотвращение техногенных аварий, в том числе разработка планов мероприятий, программ и процессов для оценки соответствующих рисков, управления ими и их снижения;
- обеспечение здоровья и безопасности сотрудников Компании, а также контроль реализации политики в области охраны труда в целях снижения и предотвращения производственного травматизма.

Члены Комитета

На 31 декабря 2013 г. в состав Комитета по охране труда, промышленной безопасности и охране окружающей среды входили:

- Игорь Антошин, председатель комитета по охране труда, промышленной безопасности и охране окружающей среды, член Совета директоров, исполнительный директор;
- Андрей А. Гурьев, член Комитета по охране труда, промышленной безопасности и охране окружающей среды, член Совета директоров, исполнительный директор.
- Свен Омбудсведт, член Комитета по охране труда, промышленной безопасности и охране окружающей среды, член Совета директоров, независимый директор;

Деятельность в 2013 году

В отчетном периоде Комитет по охране труда, промышленной безопасности и охране окружающей среды провел три заседания, в ходе которых были рассмотрены следующие вопросы:

- изучение проекта регламента, определяющего процедуру взаимодействия ОАО «ФосАгро» и ЗАО «ФосАгро АГ» при подготовке и раскрытии информации в отношении охраны труда, промышленной безопасности, охраны окружающей среды и социальной ответственности;
- изучение предполагаемых изменений в российском природоохранном законодательстве и анализ их возможного влияния на деятельность Компании;
- проверка результатов деятельности основных предприятий Компании на соответствие нормативным требованиям по охране труда и промышленной безопасности при работе на производственных объектах повышенной опасности в 2013 году;
- оценка мер по созданию комплексной системы управления промышленной безопасностью и охраной труда и окружающей среды в рамках консолидации бизнеса Компании.

Менеджмент**Правление**

На 31 декабря 2013 г. в состав Правления входили:

Андрей А. Гурьев	Председатель правления
Михаил Рыбников	Член Правления
Сиродж Лоиков	Член Правления
Сергей Середа	Член Правления
Алексей Сиротенко	Член Правления
Александр Шарайко	Член Правления

Вопросы, относящиеся к компетенции Правления, определены в новой редакции Устава, утвержденной на внеочередном общем собрании акционеров, и охватывают следующие направления:

- рассмотрение и утверждение годовых и квартальных смет доходов и расходов (бюджетов) Компании, внесение в них изменений и дополнений;
- определение инвестиционной политики и стратегии в отношении новых направлений деятельности Компании;
- одобрение совершения Компанией определенных сделок, связанных с отчуждением принадлежащих Компании ценных бумаг, долей в уставных капиталах хозяйственных обществ;
- обеспечение подготовки и представление Совету директоров отчетов о финансово-хозяйственной деятельности Компании;
- утверждение положения о премировании и других внутренних нормативных актов, определяющих систему мотивации и оплаты труда сотрудников Компании;
- избрание секретаря Правления и прекращение его полномочий.

В отчетном периоде Правление провело четыре заседания, в ходе которых были рассмотрены следующие вопросы:

- консолидация миноритарных пакетов акций ОАО «Апатит»;
- финансовые результаты деятельности за 2012 и 2013 гг.

Высшее руководство

Высшее руководство Компании, представленное Правлением, организует текущую операционную деятельность и реализует принятую стратегию, отвечает за операционные и финансовые результаты деятельности «ФосАгро».

Генеральный директор

Согласно Уставу Компании Генеральный директор назначается Советом директоров сроком на один год; его полномочия могут быть прекращены в любое время по решению Совета директоров.

В соответствии с Кодексом корпоративного управления Компании Генеральный директор, действуя в интересах Компании и ее акционеров, должен руководствоваться принципами добросовестности и осмотрительности. К компетенции и сфере ответственности Генерального директора относятся все вопросы управления текущей деятельностью Компании, за исключением вопросов, относящихся к компетенции Общего собрания акционеров, Совета директоров и Правления. Генеральный директор совместно с Правлением отвечает за реализацию стратегии и обеспечивает исполнение решений Общего собрания акционеров и Совета директоров. В целях повышения эффективности корпоративной коммуникации Генеральный директор ежеквартально представляет Совету директоров отчет о своей деятельности.

К компетенции Генерального директора относятся:

- принятие решений по всем вопросам, которые не относятся к компетенции Общего собрания акционеров, Совета директоров и Правления;
- представление интересов Компании в любых федеральных, региональных и муниципальных органах государственной власти, а также учреждениях и объединениях в России и за ее пределами;
- наем и увольнение сотрудников Компании;
- исполнение прочих функций и юридических действий от имени Компании в соответствии с Уставом, решениями Совета директоров и Общего собрания акционеров и действующим законодательством.

В 2013 году Генеральным директором Компании был назначен Андрей А. Гурьев. Его биография представлена в разделе «Совет директоров».

Вознаграждение членов Совета директоров и высшего руководства

По решению Общего собрания акционеров члены Совета директоров «ФосАгро» могут получать вознаграждение и компенсацию расходов, связанных с исполнением должностных обязанностей. Согласно Кодексу корпоративного управления, размер вознаграждения членов Совета директоров определяется в соответствии с ситуацией на рынке и устанавливается таким образом, чтобы иметь возможность привлекать и удерживать высококвалифицированных специалистов и стимулировать их к работе, таким образом обеспечивая рост показателей деятельности в будущем. В то же время размер вознаграждения не должен быть больше, чем необходимо и достаточно для достижения указанной цели.

Члены Совета Директоров. Объем выплат за квартал, долл. США:

- Председатель Совета директоров 37 500;
- Прочие независимые директора – базовый размер вознаграждения 4 500;
- Председатель Комитета по аудиту – дополнительное вознаграждение 24 786;
- Председатель Комитета по вознаграждениям и кадрам – дополнительное вознаграждение 7 280.

Исполнительные и не являющиеся исполнительными директора – члены Совета директоров не получают компенсацию расходов, связанных с исполнением служебных обязанностей, а общий размер вознаграждения членов Совета директоров за год не может превышать 500 тыс. долл. США. В 2013 году совокупный объем вознаграждений членов Совета директоров составил 10,1 млн руб. (317,9 тыс. долл. США).¹ Размеры вознаграждения и дополнительных компенсаций, выплачиваемых Генеральному директору, указаны в договоре между Генеральным директором и Компанией, утвержденном Советом директоров. Совокупный объем вознаграждения Генерального директора зависит от его квалификации и личного вклада в финансовые результаты Компании.

Совокупный объем вознаграждений, выплаченных Компанией Генеральному директору и пяти членам Правления (представляющим высшее руководство) за услуги, оказанные Компанией за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., составил 37,5 млн руб., включая ежеме-

сячную заработную плату и дополнительные вознаграждения (по сравнению с 18,4 млн руб. в 2012 году).

Вознаграждение представителей высшего руководства Компании включает ежемесячную выплату базовой заработной платы и дополнительное вознаграждение по итогам работы за квартал и за год. Выплата дополнительного вознаграждения зависит от достижения Компанией ключевых показателей эффективности и реализации дополнительных целей и задач, поставленных Советом директоров и Генеральным директором в отчетном периоде (году, квартале). Ключевые показатели эффективности устанавливаются для каждого представителя высшего руководства на определенный период и зависят, главным образом, от показателей операционной эффективности, а также от вклада в развитие Компании и реализацию стратегии. Размер дополнительных годовых выплат определяется на основании следующих показателей (согласно решению Совета директоров):

- EBITDA Компании за отчетный период;
- прибыль Компании по МСФО за отчетный период.

Политика в отношении инсайдерской информации

В «ФосАгро» действует четко определенная политика в отношении инсайдерской информации, наличие которой представляет собой одно из наиболее важных условий обеспечения соблюдения прав и интересов акционеров и инвесторов. Принципы Компании в отношении инсайдерской информации изложены в Положении об инсайдерской информации, размещенном на веб-сайте Компании. Инсайдер – это лицо, имеющее право доступа к инсайдерской информации на основании должностной инструкции, внутреннего

документа, договора с Компанией либо закона или иного нормативно-правового акта. В «ФосАгро» создана внутренняя структура, подотчетная Совету директоров, в обязанности которой входит обеспечение соблюдения действующего закона об инсайдерской информации, а также соответствующих нормативно-правовых актов.

Компания контролирует деятельность инсайдеров, устанавливая ограничения на использование и распространение инсайдерской информации. Так, инсайдеры не могут передавать известную им информацию другим лицам, за исключением случаев, прямо предусмотренных действующим законодательством и документами Компании. Аппарат Корпоративного секретаря формирует списки инсайдеров и обеспечивает внесение в них изменений с уведомлением инсайдеров об их включении в такие списки, а также занимается сбором данных о возможном или фактическом раскрытии инсайдерской информации и доводит их до сведения Совета директоров. В случае если Компания понесла убытки в результате нарушения порядка использования инсайдерской информации, инсайдер обязан возместить Компании любой причиненный ущерб.

Дивидендная политика

Дивидендная политика «ФосАгро» основана на следующих принципах:

- обеспечение адекватного соотношения долей прибыли, направляемых на выплату дивидендов и на инвестиции в дальнейшее развитие Компании;
- ясность и предсказуемость дивидендной политики как фактор инвестиционной привлекательности;
- направление большей части прибыли на развитие бизнеса.

1. Средний обменный курс доллара США к рублю в 2013 году составлял 31,848.

Решение о выплате дивидендов, сроках и объеме выплат принимается Общим собранием акционеров на основе рекомендаций Совета директоров. При выработке рекомендаций Совет директоров принимает во внимание размер доходов Компании за отчетный период, потребность в денежных средствах и финансовое положение Компании. Объем средств, направляемых на дивидендные выплаты, рассчитывается на основе показателя чистой прибыли Компании за первый квартал, полугодие, девять месяцев и/или год по РСБУ. Выплата дивидендов осуществляется в соответствии с этими периодами. Решение о выплате промежуточных дивидендов принимается Общим собранием акционеров не позднее чем через три месяца после окончания соответствующего отчетного периода. В случае принятия Общим собранием акционеров решения о выплате дивидендов дата, на которую определяется перечень лиц, имеющих право на получение дивидендов, устанавливается на основе рекомендаций Совета директоров в промежутке от 10 до 20 дней с даты принятия такого решения. Зарегистрированным в реестре акционеров номинальным держателям акций – профессиональным участникам рынка ценных бумаг и управляющим фондами – дивиденды выплачиваются в течение 10 дней с даты, на которую определяется перечень лиц, имеющих право на получение дивидендов. Прочим зарегистрированным в реестре акционеров держателям акций дивиденды выплачиваются в течение 25 дней с даты, на которую определяется перечень лиц, имеющих право на получение дивидендов. Держатели глобальных депозитарных расписок «ФосАгро» также имеют право на получение дивидендов по акциям согласно условиям депозитарных соглашений. В соответствии с дивидендной политикой «ФосАгро» рекомендуемый Советом директоров объем средств, направляемых на выплату дивидендов, составляет от 20% до 40% консолидированной прибыли за год по МСФО, причитающейся акционерам Компании.

Ревизионная комиссия

Ревизионная комиссия может проводить внутреннюю аудиторскую проверку по собственной инициативе, согласно

Внутренний контроль и аудит

Система внутреннего контроля и аудита является частью системы корпоративного управления «ФосАгро». Она используется в текущей деятельности Компании и направлена на улучшение процессов управления рисками, контроля и корпоративного управления в целях реализации следующих задач:

ОБЕСПЕЧЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

- Реализация стратегии и бизнес-плана
- Обеспечение сохранности активов Компании, экономное и эффективное использование ресурсов
- Своевременное выявление и анализ рисков
- Планирование и управление рисками, в том числе содействие принятию своевременных и адекватных решений в целях снижения возникающих рисков
- Создание и поддержание высокой репутации «ФосАгро» в деловых кругах, а также среди инвесторов Компании и потребителей ее продукции

ОБЕСПЕЧЕНИЕ ЭФФЕКТИВНЫХ ПРОЦЕДУР ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ

- Обеспечение надежности, достоверности и полноты информации по финансовой и операционной деятельности для ведения бухгалтерского учета, составления финансовой и управленческой отчетности
- Обеспечение актуальности сведений, представляемых руководству для составления отчетности и выработки решений
- Своевременное составление внешней отчетности по результатам деятельности

ОБЕСПЕЧЕНИЕ СОБЛЮДЕНИЯ НОРМАТИВНЫХ ТРЕБОВАНИЙ

- Контроль соблюдения требований действующего законодательства, внутренних политик, стандартов и процедур

решению Общего собрания акционеров или Совета директоров или по запросу акционеров, владеющих не менее чем 10% акций Компании. Члены Ревизионной комиссии избираются на Общем собрании акционеров на срок до очередного годового общего собрания акционеров. Ревизионная комиссия состоит из трех членов и возглавляется Председателем Ревизионной комиссии. Члены Ревизионной комиссии не могут одновременно входить в состав Совета директоров или занимать иные должности в органах управления Компании.

Дирекция по внутреннему аудиту

Дирекция по внутреннему аудиту – это независимое структурное подразделение Компании, отвечающее за прове-

дение внутреннего аудита с целью независимой и объективной оценки состояния системы внутреннего контроля и управления рисками Компании и ее дочерних предприятий. Дирекция по внутреннему аудиту оказывает содействие Совету директоров и руководству «ФосАгро» в достижении стратегических целей, увеличении акционерной стоимости и улучшении показателей деятельности Компании. По результатам внутреннего аудита Директор по внутреннему аудиту представляет регулярные отчеты Комитету по аудиту и Генеральному директору. Комитет по аудиту рекомендует для утверждения решением Совета директоров кандидатуру Директора по внутреннему аудиту.

Органы внутреннего контроля	Назначение	Подотчетность	Функции
Ревизионная комиссия	Общим собранием акционеров	Общему собранию акционеров	<ul style="list-style-type: none"> Подготовка отчета о результатах операционной деятельности Компании за предыдущий год для годового общего собрания акционеров и заключения о достоверности финансовой отчетности Компании; Проведение процедур внутреннего аудита и обеспечение соблюдения Российских стандартов бухгалтерского учета; Мониторинг соблюдения действующего законодательства, Устава и внутренних положений Компании.
Комитет по аудиту Совета директоров	Советом директоров	Совету директоров	<ul style="list-style-type: none"> Повышение эффективности и качества работы Совета директоров в области внутреннего контроля; Рассмотрение вопросов и выработка рекомендаций для Совета директоров по следующим направлениям: <ul style="list-style-type: none"> – внешний аудит, внутренний аудит; – адекватность и эффективность процедур внутреннего контроля; – управленческая и финансовая отчетность; – процедуры и системы управления рисками; – степень отражения рисков в отчетности Компании. Контроль деятельности Дирекции по внутреннему аудиту.
Совет директоров	Общим собранием акционеров	Акционерам	<ul style="list-style-type: none"> Определение порядка работы системы внутреннего контроля и утверждение различных связанных с ней мероприятий и политики; Представление годовому общему собранию акционеров ежегодного отчета о надежности и эффективности системы внутреннего контроля.
Генеральный директор	Советом директоров	Совету директоров	<ul style="list-style-type: none"> Организация работы системы внутреннего контроля; Внедрение процедур внутреннего контроля и обеспечение их реализации; Оперативное информирование Совета директоров о возникновении существенных рисков или серьезных недостатках системы внутреннего контроля; Информирование Совета директоров о предпринятых или планируемых мерах по разрешению проблем и о соответствующих результатах.
Дирекция по внутреннему аудиту	Советом директоров	По вопросам функционирования: Комитету по аудиту По административным вопросам: Генеральному директору	<ul style="list-style-type: none"> Независимая и объективная оценка систем внутреннего контроля и управления рисками Компании; Контроль соблюдения требований российского законодательства и Устава Компании при ведении финансовой и хозяйственной деятельности; Обеспечение полноты и достоверности бухгалтерской и финансовой отчетности Компании; Оценка эффективности бизнес-процессов, в том числе использования ресурсов; Участие в создании и разработке универсальных элементов системы контроля внутри Компании; Выработка рекомендаций по стратегическим изменениям внутри Компании, связанным с совершенствованием системы внутреннего контроля, управления рисками и корпоративного управления; Разработка корпоративной политики внутреннего контроля и содействие в ее реализации.
Внешний аудитор	Общим собранием акционеров	Комитету по аудиту	<ul style="list-style-type: none"> Проверка достоверности и полноты ежегодной финансовой отчетности Компании по МСФО; Проверка финансовой и коммерческой деятельности Компании и системы внутреннего контроля; Подготовка отчета, представляемого Комитету по аудиту не реже одного раза в год; В случае разногласий между руководством Компании и независимым аудитором Комитет по аудиту контролирует процесс урегулирования разногласий; В настоящее время независимым аудитором «ФосАгро» является ЗАО «КПМГ».

**Заявление об
ответственности руководства**

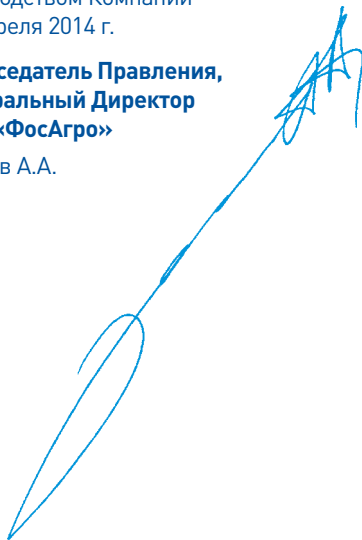
Руководство Компании подтверждает, что, согласно имеющейся у него информации:

- а. Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), опубликованными Советом по международным стандартам финансовой отчетности, достоверно отражает активы, обязательства, финансовое положение и прибыли (или убытки) Компании и ее консолидированных дочерних предприятий;
- б. Отчет руководства достоверно отражает развитие и результаты деятельности, а также финансовое положение Компании и ее консолидированных дочерних предприятий, включая описание основных рисков и неопределенностей, присущих Группе.

Консолидированная финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2013 г., утверждена руководством Компании 16 апреля 2014 г.

**Председатель Правления,
Генеральный Директор
ОАО «ФосАгро»**

Гурьев А.А.



Содержание

Финансовая отчетность

Аудиторское заключение.....	74
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	75
Консолидированный отчет о финансовом положении	76
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	77
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	79
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	80
1 Общие положения	80
2 Основы подготовки финансовой отчетности.....	80
3 Основные положения учетной политики	82
4 Определение справедливой стоимости.....	93
5 Управление финансовыми рисками.....	94
6 Сегментная информация.....	96
7 Активы и обязательства, предназначенные для продажи	99
8 Выручка.....	100
9 Расходы на персонал.....	100
10 Себестоимость реализованной продукции	101
11 Административные расходы	101
12 Коммерческие расходы	101
13 Прочие расходы, нетто	102
14 Финансовые доходы и расходы	102
15 Расходы по налогу на прибыль.....	103
16 Основные средства	104
17 Инвестиции в ассоциированные предприятия	105
18 Отложенные налоговые активы и обязательства.....	107
19 Прочие внеоборотные активы	108
20 Прочие краткосрочные инвестиции.....	109
21 Запасы.....	109
22 Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	110
23 Денежные средства и их эквиваленты	106
24 Капитал.....	111
25 Прибыль на акцию	113
26 Кредиты и займы.....	113
27 Обязательства по планам с установленными выплатами	115
28 Операции аренды.....	116
29 Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	117
30 Финансовые инструменты.....	117
31 Контрактные обязательства.....	120
32 Условные обязательства	121
33 Операции со связанными сторонами	121
34 Приобретение дочерних предприятий и неконтролирующих долей.....	123
35 Основные дочерние предприятия.....	125
36 События после отчетной даты	127

Аудиторское заключение



Акционерам и Совету директоров
ОАО «ФосАгро»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «ФосАгро» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2013 год, 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 данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

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 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

Закрытое акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

Телефон: +7 (495) 937 4477
Факс: +7 (495) 937 4400/99
Интернет: www.kpmg.ru

выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

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

Романенко А.М.

Директор, (доверенность от 1 октября 2013 года №84/13)
ЗАО «КПМГ»
16 апреля 2014 года
Москва, Российская Федерация

Аудируемое лицо: ОАО «ФосАгро»

Зарегистрировано Государственной регистрационной палатой при Министерстве юстиции Российской Федерации. Свидетельство от 10 октября 2001 года №Р-18009.16.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам №39 по городу Москве 5 сентября 2002 года за №1027700190572. Свидетельство серии 77 №005082819.

119333, Российская Федерация, Москва, Ленинский проспект, дом 55/1, строение 1.

Независимый аудитор: ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и являющаяся частью группы KPMG Europe LLP; член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative («KPMG International»), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года №011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам №39 по городу Москве за №1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 №005721432.

Член Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2013 год

	Прим.	2013 млн руб.	2012 ¹ млн руб.
Продолжающаяся деятельность			
Выручка	8	104 566	105 303
Себестоимость реализованной продукции	10	(68 139)	(59 966)
Валовая прибыль		36 427	45 337
Административные расходы	11	(8 380)	(6 904)
Коммерческие расходы	12	(8 378)	(7 437)
Налоги, кроме налога на прибыль		(2 149)	(1 634)
Прочие расходы, нетто	13	(1 378)	(966)
Прибыль от операционной деятельности		16 142	28 396
Доход от консолидации ООО «Метахим»		–	678
Финансовые доходы	14	1 138	2 070
Финансовые расходы	14	(2 272)	(1 450)
(Отрицательные)/положительные курсовые разницы		(2 999)	1 576
Доля в прибыли ассоциированных предприятий	17	19	166
Расходы на реструктуризацию	9	(1 985)	(222)
Прибыль до налогообложения		10 043	31 214
Расход по налогу на прибыль	15	(1 740)	(6 704)
Прибыль от продолжающейся деятельности		8 303	24 510
Прекращенная деятельность			
Прибыль от прекращенной деятельности, за вычетом налога	7	273	–
Прибыль за отчетный период		8 576	24 510
Причитающаяся:			
держателям неконтролирующих долей ²	35	916	3 856
собственникам Компании		7 660	20 654
Прочий совокупный доход			
Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	17	–	282
Актуарные прибыли и убытки, за вычетом налога	27	(111)	(276)
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте		247	(396)
Прочий совокупный доход/(убыток)		136	(390)
Общий совокупный доход		8 712	24 120
Причитающийся:			
держателям неконтролирующих долей ²	35	901	3 794
собственникам Компании		7 811	20 326
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в руб.)	25	60	166

1. Сравнительная информация была представлена заново, см примечание 2(е).

2. Под неконтролирующей долей следует понимать миноритарных акционеров дочерних компаний ОАО «ФосАгро».

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена 16 апреля 2014:

Генеральный директор

А.А. Гурьев



Главный бухгалтер

Е.В. Валенкова



Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 80–127, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года

	Прим.	31 декабря 2013 млн руб.	31 декабря 2012 млн руб.
Активы			
Основные средства	16	75 928	66 393
Нематериальные активы		623	688
Инвестиции в ассоциированные предприятия	17	8 485	9 620
Отложенные налоговые активы	18	1 806	–
Прочие внеоборотные активы	19	4 383	3 071
Внеоборотные активы		91 225	79 772
Прочие краткосрочные инвестиции	20	1 585	833
Производные финансовые инструменты		79	45
Запасы	21	12 293	12 324
Активы по текущему налогу на прибыль		668	769
Торговая и прочая дебиторская задолженность	22	11 464	11 874
Денежные средства и их эквиваленты	23	8 938	9 664
Активы, предназначенные для продажи, нетто	7	–	346
Оборотные активы		35 027	35 855
Итого активов		126 252	115 627
Капитал	24		
Акционерный капитал		372	360
Эмиссионный доход		7 494	1 099
Нераспределенная прибыль		48 556	48 294
Прочие резервы		(116)	(267)
Итого капитала, причитающегося собственникам Компании		56 306	49 486
Неконтролирующая доля	35	3 020	12 389
Итого капитала		59 326	61 875
Обязательства			
Кредиты и займы	26	39 550	14 452
Обязательства по планам с установленными выплатами	27	971	1 257
Отложенные налоговые обязательства	18	3 304	2 973
Долгосрочные обязательства		43 825	18 682
Торговая и прочая кредиторская задолженность	29	9 377	12 377
Обязательства по текущему налогу на прибыль		518	676
Кредиты и займы	26	13 206	22 017
Краткосрочные обязательства		23 101	35 070
Итого капитала и обязательств		126 252	115 627

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 80–127, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2013 год

	Прим.	2013 млн руб.	2012 млн руб.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности		10 043	31 214
Корректировки:			
Амортизация	10, 11, 12	7 792	6 521
Доход от консолидации ООО «Метакхим»		-	[678]
Убыток от выбытия основных средств	13	91	193
Финансовые расходы	14	2 272	1 450
Финансовые доходы	14	(1 138)	[2 070]
Доля в прибыли ассоциированных предприятий	17	(19)	[166]
Отрицательные/(положительные) курсовые разницы		3 252	[1 203]
Прибыль от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале		22 293	35 261
Уменьшение/(увеличение) запасов		122	[1 843]
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		1 515	[324]
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(823)	915
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		23 107	34 009
Налог на прибыль уплаченный		(3 276)	[7 117]
Финансовые расходы уплаченные		(1 906)	[1 429]
Денежные средства от операционной деятельности		17 925	25 463
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Займы погашенные/(выданные)		785	[153]
Приобретение нематериальных активов		(198)	[110]
Приобретение основных средств		(17 795)	[13 370]
Поступления от продажи основных средств		613	251
Денежные средства, полученные при приобретении PhosInt Trading Limited и PhosAgro Asia Pte Ltd	34	1 143	-
Денежные средства, уплаченные за ЗАО «Нордик Рус Холдинг»	34	(1 680)	-
Поступления от продажи ЗАО «Пикалевская сода» и части производственных мощностей ООО «Метакхим»	7	633	-
Поступления от продажи инвестиций		107	648
Приобретение ассоциированных предприятий		-	[987]
Консолидация ООО «Метакхим»		-	84
Дополнительный вклад в капитал ассоциированных предприятий		-	[511]
Финансовые доходы полученные		911	1 579
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(15 481)	[12 569]

Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2013 год (продолжение)

	Прим.	2013 млн руб.	2012 млн руб.
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от выпуска дополнительных акций	24	6 407	–
Привлечение заемных средств		47 559	21 375
Выплаты по заемным средствам		(36 979)	(15 941)
Приобретение неконтролирующих долей	24	(11 674)	(12 047)
Дивиденды, выплаченные держателям неконтролирующих долей		(2)	(364)
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании		(7 511)	(11 890)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(1 465)	(1 169)
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(3 665)	(20 036)
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов, нетто		(1 221)	(7 142)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		9 664	16 946
Влияние изменений валютных курсов		495	(140)
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря		8 938	9 664

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 80–127, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2013 год

млн руб.	Капитал, причитающийся собственникам Компании							Всего
	Акционер- ный капитал	Эмиссион- ный доход	Нераспре- деленная прибыль	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Актуарные прибыли и убытки, признанные в составе капитала	Резерв накопленных курсовых разниц при пересчете операций в иностранной валюте	Неконтроли- рующая доля	
Остаток на 1 января 2012 года	360	1 099	42 265	(305)	(133)	499	16 923	60 708
Общий совокупный доход за отчетный период								
Прибыль за отчетный период	-	-	20 654	-	-	-	3 856	24 510
Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	282	-	-	-	282
Актуарные прибыли и убытки, за вычетом налога	-	-	-	-	(214)	-	(62)	(276)
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	-	-	-	-	-	(396)	-	(396)
	-	-	20 654	282	(214)	(396)	3 794	24 120
Операции с собственниками, отраженные в капитале								
Эффект от слияния, см. примечание 24(d)	-	-	846	-	-	-	(1 213)	(367)
Приобретения неконтролирующей доли в дочернем предприятии, см. примечание 24(e)	-	-	(3 583)	-	-	-	(7 527)	(11 110)
Консолидация ООО «Метахим», см. примечание 17	-	-	-	-	-	-	773	773
Дивиденды, выплаченные собственникам Компании, см. примечание 24(c)	-	-	(11 888)	-	-	-	-	(11 888)
Дивиденды, выплаченные держателям неконтролирующих долей	-	-	-	-	-	-	(361)	(361)
	-	-	(14 625)	-	-	-	(8 328)	(22 953)
Остаток на 31 декабря 2012 года	360	1 099	48 294	(23)	(347)	103	12 389	61 875
Остаток на 1 января 2013 года	360	1 099	48 294	(23)	(347)	103	12 389	61 875
Общий совокупный доход за отчетный период								
Прибыль за отчетный период	-	-	7 660	-	-	-	916	8 576
Актуарные прибыли и убытки, за вычетом налога	-	-	-	-	(96)	-	(15)	(111)
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	-	-	-	-	-	247	-	247
	-	-	7 660	-	(96)	247	901	8 712
Операции с собственниками, отраженные в капитале								
Выпуск новых обыкновенных акций, примечание 24(a)	12	6 395	-	-	-	-	-	6 407
Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях, примечание 24(e)	-	-	(2 820)	-	-	-	(10 268)	(13 088)
Дивиденды, выплаченные собственникам Компании, примечание 24(c)	-	-	(4 578)	-	-	-	-	(4 578)
Дивиденды, выплаченные держателям неконтролирующих долей	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
	12	6 395	(7 398)	-	-	-	(10 270)	(11 261)
Остаток на 31 декабря 2013 года	372	7 494	48 556	(23)	(443)	350	3 020	59 326

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 80–127, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2013 год

1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

(а) Организационная структура и виды деятельности

ОАО «ФосАгро» (далее «Материнская компания» или «Компания») представляет собой открытое акционерное общество, зарегистрированное в соответствии с Гражданским кодексом РФ. В состав Материнской компании и ее дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа») входят российские юридические лица. Материнская компания была зарегистрирована в октябре 2001 года. Юридический адрес Материнской компании: Российская Федерация, Москва, 119333, Ленинский проспект, 55/1, стр. 1.

Основным направлением деятельности Группы является производство апатитового концентрата и минеральных удобрений на предприятиях, расположенных в Кировске (Мурманская область), Череповце (Вологодская область), Балаково (Саратовская область) и Волхове (Ленинградская область), и их продажа на территории Российской Федерации и за рубежом.

Основными владельцами Материнской компании является ряд компаний, зарегистрированных на территории Республики Кипр, каждая из которых владеет от 5% до 10% обыкновенных акций Материнской компании. Большая часть обыкновенных акций Материнской компании находилась под конечным контролем трастов, экономическим бенефициаром которых является Андрей Гурьев и члены его семьи.

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности в России

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые условия Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что в совокупности с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(а) Заявление о соответствии

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»), опубликованными Советом по международным стандартам финансовой отчетности и в соответствии с требованиями Федерального закона №208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

(b) База для оценки

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной (исторической) стоимости, за исключением того, что инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражены по справедливой стоимости, а основные средства были переоценены для определения их условно-первоначальной стоимости по состоянию на 1 января 2005 года в рамках перехода на МСФО.

2 ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(с) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который также является функциональной валютой Материнской компании и большинства дочерних предприятий. Все числовые показатели в рублях округлены с точностью до миллиона, за исключением величин на одну акцию.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в рублях.

Пересчет из долларов США в российские рубли (если применимо) осуществлялся следующим образом:

- Активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2013 года были пересчитаны по курсу на конец года 32,7292 рублей за доллар США (по состоянию на 31 декабря 2012 года: 30,3727 рублей за доллар США);
- Прибыли и убытки за 2013 год были пересчитаны по среднегодовому курсу 31,8480 рублей за доллар США (за 2012 год: 31,0930 рублей за доллар США);
- Капитал, признанный на момент первого применения МСФО, 1 января 2005 года, был пересчитан по курсу 27,7487 рублей за доллар США. Операции по капиталу, проведенные в течение года, отражаются по курсу на дату транзакции;
- Результирующие курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

(d) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

В целях подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство сделало ряд оценок и допущений, связанных с представлением в отчетности активов и обязательств и раскрытием информации об условных активах и обязательствах. Фактические результаты могут отличаться от указанных расчетных оценок.

Оценки и допущения регулярно анализируются. Изменения оценок признаются в том периоде, в котором они были пересмотрены, а также во всех будущих периодах, на которые они оказывают влияние.

(e) Реклассификация и изменение сравнительной информации

В текущем отчетном периоде Группа приняла решение внести изменения в сравнительную информацию и реклассифицировать часть расходов, относящихся к 2012 году, на материалы и услуги, амортизацию, заработную плату и отчисления в социальные фонды между себестоимостью реализованной продукции, коммерческими расходами, административными расходами, прочими расходами и расходами на реструктуризацию с целью приведения их в соответствие с презентацией текущего года.

	До проведения изменений 2012 млн руб.	Реклассификация 2012 млн руб.	С учетом изменений 2012 млн руб.
Себестоимость реализованной продукции	(60 136)	170	(59 966)
Административные расходы	(6 646)	(258)	(6 904)
Коммерческие расходы	(7 720)	283	(7 437)
Прочие расходы, нетто	(993)	27	(966)
Расходы на реструктуризацию	–	(222)	(222)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2013 год (продолжение)

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Перечисленные ниже принципы учетной политики применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(a) Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия

Под дочерними предприятиями понимаются предприятия, контролируемые Группой. Группа обладает контролем в том случае, если подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину этого дохода. Консолидированная финансовая отчетность включает показатели финансовой отчетности дочерних предприятий с даты получения контроля и до даты его прекращения. В случае необходимости вносятся поправки к финансовой отчетности дочерних предприятий для приведения используемой ими учетной политики к учетной политике Группы.

(ii) Утрата контроля

При утрате контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей и других компонентов капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате утраты контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, то такая доля участия оценивается по справедливой стоимости на дату утраты контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, что зависит от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

(iii) Приобретение и продажа неконтролирующих долей

Любая разница между возмещением, уплаченным за приобретение неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью отражается в составе капитала.

Любая разница между возмещением, полученным при продаже части доли Группы в дочернем предприятии, и балансовой стоимостью этой части, включая соответствующий гудвил, отражается в составе капитала.

(iv) Ассоциированные предприятия

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние, но не контролирует их. Консолидированная финансовая отчетность включает долю Группы в признанных прибылях и убытках ассоциированных предприятий, учитываемых методом долевого участия, начиная с даты фактического установления такого влияния до даты его фактического прекращения. Когда доля убытка Группы превышает долю ее участия в ассоциированном предприятии, балансовая стоимость такой доли участия уменьшается до нуля и признание дальнейших убытков прекращается, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков данного ассоциированного предприятия инвестиций либо произвела выплаты от его имени.

(v) Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам внутри Группы, операции внутри Группы, а также нерезализованная прибыль от таких операций. Нерезализованная прибыль, возникшая по результатам операций с ассоциированными и совместно контролируемыми предприятиями, исключается пропорционально доле участия Группы в таких предприятиях. Нерезализованная прибыль от операций с ассоциированными предприятиями уменьшает стоимость инвестиций в них. Нерезализованные убытки исключаются аналогично нерезализованной прибыли, кроме тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(b) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в рубли по обменному курсу, действовавшему на даты их совершения. Монетарные активы и обязательства в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату пересчитываются в рубли по курсу, действовавшему на указанную дату. Немонетарные активы и обязательства в иностранной валюте, отраженные по первоначальной стоимости, пересчитываются в рубли по курсу, действовавшему на дату совершения операции. Немонетарные активы и обязательства в иностранной валюте, отраженные по справедливой стоимости, пересчитываются в рубли по курсу, действовавшему на даты определения справедливой стоимости. Возникшие при пересчете курсовые разницы отражаются в отчете о прибылях и убытках.

(c) Основные средства

(i) Собственные активы

Основные средства отражены по себестоимости (фактической стоимости) за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Фактическая стоимость основных средств на дату перехода на МСФО была определена исходя из их справедливой стоимости на указанную дату (условно-первоначальная стоимость), рассчитанной независимым оценщиком.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты (существенные компоненты) основных средств.

(ii) Арендованные активы

Аренда, по условиям которой к Группе переходят все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовая аренда (лизинг). Объекты основных средств, приобретенные на условиях финансовой аренды (лизинга), отражаются по наименьшей из двух величин – справедливой стоимости или приведенной стоимости минимальных арендных платежей на дату заключения договора аренды за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

(vi) Последующие расходы

Расходы, связанные с заменой отдельно учитываемого компонента объекта основных средств, капитализируются, а балансовая стоимость заменяемого компонента списывается. Прочие последующие расходы капитализируются в том случае, если они приводят к возникновению будущей экономической выгоды от использования соответствующего актива. Все остальные расходы, включая расходы на ремонт и техническое обслуживание, отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере возникновения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2013 год (продолжение)

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(vii) Амортизация

Амортизация начисляется в течение предполагаемого срока полезного использования отдельных объектов основных средств с применением линейного метода и отражается в отчете о прибылях и убытках. Начисление амортизации начинается с месяца, следующего за месяцем приобретения, или – для объектов, возведенных хозяйственным способом, – с месяца, следующего за месяцем завершения их строительства и готовности к эксплуатации. Амортизация на землю не начисляется.

Предполагаемые сроки полезного использования различных категорий активов на дату перехода на МСФО (1 января 2005 г.) составляли:

- Здания 12–17 лет
- Машины и оборудование 4–15 лет
- Производственный и хозяйственный инвентарь 3–6 лет

Начисление амортизации основных средств, приобретенных после даты перехода на МСФО, производится в течение следующих сроков их полезного использования:

- Здания 10–60 лет
- Машины и оборудование 5–35 лет
- Производственный и хозяйственный инвентарь 2–25 лет

(d) Нематериальные активы и отрицательный гудвил

(i) Гудвил и отрицательный гудвил

Переход на МСФО

Руководство Материнской компании приняло решение не применять положения МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» в отношении сделок по объединению бизнеса, которые имели место до даты перехода на МСФО. В результате на дату перехода на МСФО гудвил признан не был.

(ii) Исследования и разработки

Расходы на исследования, проводимые с целью разработки новых научных и технических решений, отражаются в составе отчета о прибылях и убытках по мере их возникновения.

Расходы на опытно-конструкторские работы, проводимые с целью внедрения или модернизации существующей продукции или процессов, капитализируются в том случае, если подобная продукция или процесс технически и экономически обоснованы и Группа обладает достаточными ресурсами для завершения работ. Капитализируемые расходы включают стоимость материалов, прямые трудовые затраты и соответствующую часть накладных расходов. Прочие расходы на опытно-конструкторские разработки отражаются в составе отчета о прибылях и убытках в том периоде, в котором они понесены. Капитализированные расходы на опытно-конструкторские разработки учитываются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

(iii) Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой, представлены программным обеспечением Oracle, которое имеет установленные сроки полезного использования и отражается по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

(iv) Амортизация

Амортизация нематериальных активов, за исключением гудвила, начисляется линейным методом на протяжении предполагаемого срока полезного использования активов, начиная с даты их готовности к эксплуатации. Расчетные сроки полезного использования нематериальных активов составляют от 3 до 10 лет.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(е) Финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты

В состав непроизводных финансовых инструментов входят инвестиции в капитал (долевые ценные бумаги) и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Непроизводные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости плюс – для инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, – все затраты, относящиеся непосредственно к совершению сделки. После первоначального признания непроизводные финансовые инструменты учитываются в порядке, описанном ниже.

Инвестиции, удерживаемые до погашения: если Группа намерена и имеет возможность владеть долговыми ценными бумагами до наступления срока их погашения, такие инвестиции классифицируются как удерживаемые до срока погашения. Данные инвестиции отражаются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента за вычетом убытков от обесценения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи: инвестиции Группы в долевые и некоторые долговые ценные бумаги классифицируются как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. После первоначального признания такие активы отражаются по справедливой стоимости, изменения которой, за исключением убытков от обесценения (см. примечание 3(i) и прибыли и убытков по курсовым разницам в части монетарных активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются непосредственно в составе капитала. При прекращении признания инвестиции накопленные прибыль или убыток, отраженные в составе капитала, переносятся в отчет о прибылях и убытках.

Прочие непроизводные финансовые инструменты: прочие непроизводные финансовые инструменты оцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента за вычетом убытков от обесценения. Инвестиции в долевые ценные бумаги, не имеющие биржевых котировок, справедливая стоимость которых не может быть определена с достаточной точностью иными способами, учитываются по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения.

Производные финансовые инструменты

Группа периодически приобретает производные финансовые инструменты для целей управления валютными рисками. Все деривативы отражены по справедливой стоимости. Деривативы приобретаются не в качестве инструментов хеджирования. При первоначальном признании производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости. После первоначального признания производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости, при этом ее изменения сразу признаются в составе прибыли или убытка за период.

(f) Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин – фактической себестоимости или чистой цене продажи. Чистая цена продажи – это предполагаемая цена продажи запасов в обычных условиях делового оборота за вычетом расчетных затрат на завершение работ и реализацию.

Запасы учитываются по методу средневзвешенной стоимости и включают затраты на их приобретение, доставку и доведение до текущего состояния. В фактическую стоимость произведенной хозяйственным способом готовой продукции и незавершенного производства включается соответствующая часть накладных расходов, рассчитанная исходя из стандартных норм загрузки производственного оборудования.

(g) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность учитывается по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2013 год (продолжение)

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(h) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают остатки денежных средств на банковских счетах и депозиты до востребования. Для целей подготовки отчета о движении денежных средств банковские овердрафты, подлежащие оплате по требованию и представляющие собой неотъемлемую часть процесса управления денежными потоками Группы, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов.

(i) Обесценение

Финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевыми ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевыми ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

Признаки, свидетельствующие об обесценении дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до погашения, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. В том случае, если выясняется, что проверенные по отдельности значительные статьи дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до погашения, не являются обесценившимися, то их затем объединяют в портфель для проверки на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не зафиксировано. Статьи дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до погашения, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех статей дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до погашения, которые имеют сходные характеристики риска.

При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении, Группа анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать, исходя из исторических тенденций.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Убытки от обесценения инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию имеющих в наличии для продажи, признаются посредством переноса в состав прибыли или убытка за период той суммы накопленного убытка, который ранее признавался в составе прочей совокупной прибыли и представлялся в резерве изменений справедливой стоимости в составе капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, исключаемый из состава прочей совокупной прибыли и включаемый в состав прибыли или убытка за период, представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации и его текущей справедливой стоимостью за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период. Изменения начисленных резервов под обесценение, вызванных изменением временной стоимости, отражаются как элемент процентных доходов.

Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющих в наличии для продажи, возрастает, и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевого ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющих в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, за исключением запасов и отложенных налоговых активов, пересматривается на каждую отчетную дату с целью выявления признаков обесценения. При наличии признаков обесценения определяется возмещаемая стоимость активов.

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, определяется по наибольшей из двух величин: ценности использования или справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже. При определении ценности использования ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени и рисков, присущих данному активу. Для целей проверки на предмет обесценения активы объединяются в минимальную по размеру группу активов, генерирующую потоки денежных средств в результате их продолжающегося использования, которые не зависят от потоков денежных средств, генерируемых другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств», «ЕГДП»).

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, превышает его возмещаемую стоимость. Убытки от обесценения относятся на финансовые результаты. Признанные убытки от обесценения единиц, генерирующих денежные потоки, отражаются вначале как уменьшение балансовой стоимости гудвила, отнесенного на такие единицы (при наличии такового), а затем на пропорциональной основе как уменьшение балансовой стоимости других активов в составе единицы (группы единиц).

Убыток от обесценения гудвила не сторнируется. Убытки от обесценения прочих активов, признанные в прошлых отчетных периодах, оцениваются на каждую отчетную дату на предмет выявления признаков их уменьшения или подтверждения их наличия. Убыток от обесценения сторнируется в том случае, если произошли изменения в расчетных оценках, использованных при определении возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения сторнируется только таким образом, чтобы балансовая стоимость актива не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена (за вычетом амортизации) в том случае, если бы убыток от обесценения признан не был.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2013 год (продолжение)

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(j) Акционерный капитал

(i) Выкуп собственных акций

В случае выкупа акций, ранее отраженных в составе капитала, сумма уплаченного возмещения, в том числе затраты, непосредственно связанные со сделкой, отражается как уменьшение капитала.

(ii) Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства в том периоде, в котором они объявлены.

(к) Кредиты и займы

Кредиты и займы принимаются к учету первоначально по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. Далее кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с отнесением разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью погашения на финансовые результаты в течение всего срока действия кредита или займа с применением эффективной ставки процента.

(l) Вознаграждения работникам

(i) Пенсионные планы

Чистые обязательства Группы по планам с установленными выплатами по окончании трудовой деятельности, включая пенсионные планы, рассчитываются отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на получение которых работники приобрели за работу в текущем и предыдущих отчетных периодах. Далее подобные выплаты дисконтируются для определения их приведенной стоимости, при этом справедливая стоимость активов, связанных с любым планом (при наличии такового), подлежит вычету. Ставка дисконтирования представляет собой доходность на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы. Расчеты производятся по методу прогнозируемой условной единицы.

При увеличении будущих вознаграждений работникам сумма прироста вознаграждений признается в качестве расхода в отчете о прибылях и убытках равномерно на протяжении всего периода до того момента, когда право на получение будущих вознаграждений становится безусловным. Если право на получение увеличенных сумм будущих вознаграждений уже приобретено, соответствующий расход признается в отчете о прибылях и убытках сразу в полной сумме.

Все актуарные прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода по мере их возникновения в полном объеме.

(viii) Долгосрочные выплаты работникам помимо пенсий

Чистые обязательства Группы по планам долгосрочных выплат работникам помимо пенсий представляют собой сумму будущих выплат, право на получение которых работники приобрели за работу в текущем и предыдущих отчетных периодах. Расчет обязательства производится с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Обязательство дисконтируется до его приведенной стоимости, при этом справедливая стоимость любых активов плана подлежит вычету. Ставка дисконтирования представляет собой доходность на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы. Все актуарные прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода по мере их возникновения в полном объеме.

(ix) Пенсионный фонд РФ

Группа производит отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации. Данные суммы списываются на расходы по мере их перечисления.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(m) Резервы

Резерв отражается в том случае, если у Группы возникает юридическое или обусловленное сложившейся практикой обязательство в результате события, произошедшего до даты окончания отчетного периода, и существует вероятность того, что выполнение данного обязательства повлечет за собой отток экономических выгод. Если влияние таких обстоятельств представляется существенным, величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени и, при необходимости, рисков, связанных с выполнением данного обязательства.

(n) Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости.

(o) Налог на прибыль

Налог на прибыль за отчетный период включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в отчете о прибылях и убытках в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, учитываемым непосредственно на счетах капитала, которые отражены в составе прочего совокупного дохода.

Сумма текущего налога рассчитывается исходя из предполагаемого налогооблагаемого годового дохода с использованием налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, включая корректировки по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Сумма отложенного налога отражается по балансовому методу и начисляется в отношении временных разниц, возникающих между данными бухгалтерского учета и данными, используемыми для целей налогообложения. При расчете отложенных налогов не учитываются следующие временные разницы: разницы, возникающие при первоначальном признании активов и обязательств по сделке, которая не является сделкой по объединению бизнеса и не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; разницы, относящиеся к инвестициям в дочерние предприятия, в той мере, в какой существует вероятность того, что они не будут восстановлены в обозримом будущем. Помимо этого, отложенные налоги не признаются в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила. Исходя из положений законодательства, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые предположительно будут применяться к временным разницам на момент их восстановления. Отложенные налоговые активы и обязательства сальдируются, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств и если они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одной и той же организации-налогоплательщика или с разных организаций-налогоплательщиков в тех случаях, когда они намерены урегулировать текущие налоговые активы и обязательства путем взаимозачета или имеют возможность одновременно реализовать налоговые активы и погасить налоговые обязательства.

Отложенный налоговый актив признается в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для реализации возникшей временной разницы. Величина отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в какой уже не существует вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от их реализации.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2013 год (продолжение)

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(р) Выручка

Выручка от реализации товаров отражается по справедливой стоимости возмещения полученного или подлежащего получению, за вычетом возврата продукции, скидок с ранее выставленных сумм в счетах-фактурах, дисконта и скидок за большой объем продаж. Признание выручки производится при переходе к покупателю существенных рисков и выгод, вытекающих из права собственности, вероятности получения возмещения, возможности достоверной оценки сумм расходов и вероятности возврата товаров, а также при прекращении контроля за реализованной продукцией.

Момент перехода рисков и выгод, вытекающих из права собственности, зависит от конкретных условий каждого договора купли-продажи. Передача может происходить в момент отпуска продукции со складов компаний Группы (в основном при реализации на внутреннем рынке) или при погрузке продукции на транспортное средство перевозчика (преимущественно при экспортных продажах).

В тех случаях, когда при совершении сделки Группа выступает не в качестве комитента, а в качестве комиссионера, выручка признается в размере чистого комиссионного вознаграждения, полученного Группой.

Выручка от реализации услуг отражается в отчете о прибылях и убытках по мере завершения определенного этапа работы на отчетную дату. Степень завершенности работ определяется по результатам обзора (инспектирования) объема выполненных работ.

(q) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и изменения справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, отрицательные курсовые разницы, изменения справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине.

(r) Вскрышные расходы

При добыче апатитовой руды открытым способом перед началом промышленной добычи полезных ископаемых существует необходимость переместить большое количество пустой породы.

Вскрышные расходы, понесенные до начала промышленной добычи открытым способом на новом месторождении, капитализируются в составе затрат на разработку месторождения и амортизируются в течение полезного срока службы месторождения.

Вследствие специфики подхода Группы к вскрышным работам, коэффициент вскрышных работ (объем вскрышных работ к объему добычи апатитовой руды) относительно постоянен в течение периода, поэтому расходы на вскрышные работы в процессе эксплуатации месторождения отражаются в составе прибыли или убытка по мере понесения.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(s) Прочие расходы

(i) Операционная аренда

Платежи по договорам операционной аренды начисляются линейным методом и отражаются в отчете о прибылях и убытках на протяжении всего срока аренды. Полученные льготы по аренде отражаются в отчете о прибылях и убытках как неотъемлемая часть общей арендной платы.

(ii) Расходы на социальные программы

Постольку, поскольку социальные программы Группы рассчитаны не только на ее сотрудников, но и на других граждан, расходы по реализации таких программ отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере их осуществления.

(t) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, скорректированное на количество находящихся у нее собственных акций.

В случае, если количество обыкновенных акций, находящихся в обращении, увеличивается/(уменьшается) в результате дробления акций/(консолидации акций), расчет прибыли на акцию за все периоды корректируется ретроспективно.

Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

(u) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются генеральным директором Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые генеральному директору Группы, включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на разумной основе.

К статьям, которые не были разнесены по определенным сегментам, относятся в основном корпоративные активы, расходы головного офиса, а также ассоциированные предприятия.

Капитальные затраты сегмента представляют собой общую сумму затрат, понесенных в отчетном году на приобретение основных средств и нематериальных активов, за исключением гудвила.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2013 год (продолжение)

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(v) Применение новых и измененных стандартов и интерпретаций

Следующие новые стандарты и интерпретации вступили в силу для Группы с 1 января 2013 года:

- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам». Данные поправки касаются пересмотра подхода к признанию и оценке пенсионных расходов в рамках планов с установленными выплатами и выходных пособий, а также к раскрытию информации обо всех вознаграждениях работникам. Изменение не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия». Данные поправки устанавливают требования к учету инвестиций в ассоциированные предприятия, а также требования по применению метода долевого участия к инвестициям в ассоциированные и совместные предприятия. Изменение не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Раскрытие информации – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – поправки к МСФО (IFRS) 7. Данные поправки требуют раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности лучше оценить воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет. Изменение не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», который заменяет все положения руководства по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», и разъяснение ПКР (SIC) 12 «Консолидация предприятия специального назначения». Требования нового стандарта не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность», который заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместном предпринимательстве» и разъяснение ПКР (SIC) 13 «Совместно контролируемые предприятия – немонетарные вклады участников совместного предпринимательства». Требования нового стандарта не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях», который предусматривает раскрытие новой информации компаниями, имеющими доли участия в дочерней компании, совместной деятельности, ассоциированном предприятии или неконсолидируемом структурированном предприятии. Группа увеличила объем раскрываемой информации по инвестициям в консолидируемые компании (см. примечание 35).
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», который направлен на совершенствование раскрываемой информации и обеспечение последовательности с помощью измененного определения справедливой стоимости. Требования нового стандарта не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- КР МСФО (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения» устанавливает, что вскрышные работы на этапе эксплуатации могут быть капитализированы, если в результате их проведения был обеспечен доступ к компоненту рудного тела, добыча и реализация которого в будущем принесет возможные и надежно оцененные выгоды. Также представлены разъяснения в части начисления амортизации и подхода к распределению затрат между запасами и активом, признанным в отношении вскрышных работ. Влияние новых разъяснений на данную консолидированную отчетность более подробно описано в примечании 3(r).

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(w) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2013 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» должен быть выпущен поэтапно и в конечном итоге заменит собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года (применение станет обязательным в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позднее) и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Группа в настоящее время анализирует влияние стандарта на консолидированную финансовую отчетность и не намерена начать применение этого стандарта досрочно.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» устанавливают, что предприятие на настоящий момент имеет юридически закрепленное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Группа не ожидает, что данные поправки окажут существенный эффект на консолидированную финансовую отчетность.
- Поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее; разрешено досрочное применение в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в соответствующих отчетных и сопоставимых периодах) исключают требование о раскрытии возмещаемой стоимости, когда генерирующая единица включает гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком службы, но по которой не было признано обесценение. Данное изменение окажет воздействие только на раскрытие информации по обесценению активов в консолидированной финансовой отчетности Группы.

4 ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Ряд положений учетной политики Группы и раскрытий требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и (или) раскрытия информации с использованием указанных ниже методов (см. примечания 4(a) – 4(d)). Допущения, использованные при определении справедливой стоимости, при необходимости раскрываются более подробно в примечаниях, относящихся к соответствующему активу или обязательству.

(a) Инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги

Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, определяется на основании их биржевых котировок (цены спроса) на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, определялась исключительно для целей раскрытия информации.

Для инвестиций, по которым не определяется их рыночная стоимость, справедливая определяется на основе модели оценки, в случае если данная стоимость измерима с достаточной степенью надежности.

(b) Производные финансовые инструменты

Справедливая стоимость определяется с помощью метода дисконтированных денежных потоков, в тех случаях, где это возможно, с использованием наблюдаемых расчетных показателей, что соответствует уровню 2 в иерархии определения справедливой стоимости.

(c) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности определяется как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2013 год (продолжение)

4 ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(d) Финансовые обязательства, не являющиеся производными инструментами

Справедливая стоимость, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается исходя из приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме долга и процентам, дисконтированным по рыночной ставке процента на отчетную дату. Рыночная ставка процента по операциям финансовой аренды (лизинга) определена на основании аналогичных договоров аренды.

5 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

(a) Общий обзор

При использовании финансовых инструментов Группа подвергается определенным рискам, к которым относятся следующие:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

В данном примечании содержится информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, рассматриваются цели, политика и порядок оценки и управления рисками, а также система управления капиталом Группы. Более подробные количественные данные раскрываются в соответствующих разделах настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Общую ответственность за создание системы управления рисками Группы и контроль за ее эффективностью несет Совет директоров. Политика управления рисками Группы проводится в целях выявления и анализа рисков, связанных с деятельностью Группы, определения соответствующих лимитов риска и средств контроля, а также осуществления контроля за уровнем риска и соблюдением установленных лимитов. Политика и система управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и содержания деятельности Группы.

(b) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых убытков для Группы в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны ее покупателей и заказчиков или контрагентов по финансовым инструментам; в основном кредитный риск связан с дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков и инвестиционными ценными бумагами Группы.

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя и заказчика. Общие характеристики клиентской базы Группы, а также риск дефолта в тех отраслях экономики и странах, в которых они ведут свою деятельность, оказывают относительно небольшое влияние на уровень кредитного риска.

Руководство проводит кредитную политику, в соответствии с которой каждый новый покупатель или заказчик проходит отдельную проверку на предмет кредитоспособности, прежде чем ему предлагаются стандартные условия оплаты и поставки, действующие в Группе. В ходе проверки руководство по возможности использует рейтинги независимых аналитиков, а в некоторых случаях запрашивает справки у банков. Для каждого покупателя или заказчика устанавливается индивидуальный лимит непогашенной дебиторской задолженности, величина которого пересматривается раз в квартал. Покупатели и заказчики, не соответствующие принятым в Группе критериям платежеспособности, могут вести хозяйственные операции с Группой только на условиях предоплаты.

Большинство покупателей и заказчиков ведут хозяйственные операции с Группой на протяжении нескольких лет, убытки у Группы на протяжении этих лет возникали редко. При осуществлении контроля за кредитным риском покупатели и заказчики подразделяются на группы в зависимости от их кредитных характеристик. Торговая и прочая дебиторская задолженность Группы преимущественно возникает по операциям с оптовыми покупателями и заказчиками.

5 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Группа не требует предоставления обеспечения по торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением тех новых покупателей и заказчиков, с которыми она работает на условиях предоплаты, либо при условии предоставления приемлемой банковской гарантии или аккредитива.

Группой начисляется резерв под обесценение, величина которого определяется исходя из предполагаемой суммы убытков по торговой и прочей дебиторской задолженности и инвестициям. Основными компонентами резерва являются компонент индивидуальных убытков, который относится к активам, существенным по отдельности, и компонент совокупных убытков, сформированный для групп аналогичных активов, убытки по которым уже понесены, но еще не идентифицированы по каждому активу в отдельности. Величина резерва по совокупным убыткам определяется на основании статистических данных о погашении задолженности по аналогичным финансовым активам за прошлые периоды.

(ii) Краткосрочные и долгосрочные финансовые активы и денежные средства и их эквиваленты

Группа предоставляет займы связанным сторонам, имеющих высокую кредитоспособность. На основании предыдущего опыта руководство полагает, что кредитный риск в отношении займов, выданных связанным сторонам, не является существенным.

Денежные средства и их эквиваленты размещены преимущественно в банках, имеющих высокие кредитные рейтинги. Для управления ликвидностью, Группы покупает векселя банков с высоким кредитным рейтингом.

(iii) Гарантии

Группа считает, что заключенные ею договоры финансовой гарантии, призванные гарантировать задолженность других сторон, представляют собой договоры страхования, и учитывает их как таковые. В соответствии с этим подходом Группа отражает договор гарантии как условное обязательство до тех пор, пока не станет вероятным, что от Группы потребуется выплата по соответствующей гарантии.

В соответствии с принятой политикой Группа предоставляет финансовые гарантии только дочерним предприятиям или связанным сторонам.

(c) Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои финансовые обязательства при наступлении сроков их исполнения. Целью управления риском ликвидности является поддержание уровня ликвидности, достаточного для своевременного исполнения обязательств Группы как в обычных условиях, так и в сложных финансовых ситуациях, без риска недопустимо высоких убытков или ущерба для репутации Группы.

Группа ведет постоянную работу, направленную на обеспечение достаточного объема денежных средств для погашения плановых операционных расходов в течение 30 дней, включая расходы по обслуживанию финансовых обязательств, однако такого рода работа ведется без учета потенциального влияния чрезвычайных обстоятельств, которые не поддаются точному прогнозированию (например, стихийных бедствий). Помимо этого, у Группы открыто несколько кредитных линий в ряде российских и международных банков.

(d) Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в частности, изменение валютных курсов, процентных ставок или цен на акции, могут повлиять на прибыль Группы или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Управление рыночным риском осуществляется с целью удержать его на приемлемом уровне, одновременно оптимизируя получаемую от него выгоду.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2013 год (продолжение)

5 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(e) Валютный риск

Группа подвержена влиянию валютного риска, совершая операции по реализации, закупкам и привлечению заемных средств, которые выражены в валюте, отличной от функциональной валюты соответствующих предприятий Группы, осуществляющих операции преимущественно в рублях. Валютный риск возникает в основном по операциям в долларах США и евро.

В части монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, Группа принимает все меры к тому, чтобы соответствующая чистая позиция под риском не превышала допустимого уровня, для чего при необходимости осуществляет сделки купли-продажи иностранной валюты по спот-курсу с целью устранения временного дисбаланса.

Периодически Группа использует производные финансовые инструменты с целью управления валютным риском.

С целью снижения влияния валютного риска Группа придерживается подхода хеджирования, заключая договоры кредитования в тех же валютах, в которых заключено большинство договоров на реализацию продукции Группы.

(f) Процентный риск

Руководство Группы не придерживается каких-либо установленных правил при определении соотношения между кредитами и займами по фиксированным и плавающим ставкам. Вместе с тем, на момент привлечения новых кредитов и займов руководство на основании своего суждения принимает решение о том, какая ставка – фиксированная или плавающая – будет наиболее выгодна для Группы на весь расчетный период до срока погашения задолженности.

(g) Управление капиталом

Совет директоров Группы проводит политику, направленную на поддержание стабильно высокого уровня капитала, позволяющего сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем. Совет директоров держит под контролем уровень прибыли на инвестированный капитал и уровень дивидендов, выплачиваемых акционерам.

В отчетном периоде подход Совета директоров к управлению капиталом не претерпел никаких изменений.

Компания и ее дочерние предприятия являются объектами внешних регулятивных требований в отношении капитала, включая требования, установленные законодательством страны их нахождения, и банковскими соглашениями, см. примечание 26.

6 СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

В Группе существует два отчетных сегмента (см. далее), которые являются ее стратегическими бизнес-единицами. Стратегические бизнес-единицы предлагают различные виды продукции; управление их деятельностью осуществляется отдельно, поскольку для этого требуется применение различных методов и маркетинговых стратегий. Далее в краткой форме представлено описание операций, совершаемых каждым отчетным сегментом Группы:

- сегмент «Фосфорсодержащая продукция» включает, в основном, производство аммофоса, диаммоний фосфата, триполифосфата натрия и других фосфатных и комплексных (НПК) удобрений на предприятиях, расположенных в Череповце, Балаково и Волхове, и их сбыт, а также производство апатитового концентрата из апатитонелефиновой руды, добываемой и перерабатываемой на предприятии в г. Кировске, и его продажу;
- сегмент «Азотосодержащая продукция» включает, в основном, производство аммиака, аммиачной селитры и карбамида на предприятии в г. Череповце, а также их сбыт.

Существует ряд активов и статей выручки и расходов, которые не отнесены ни к какому конкретному сегменту, в связи с чем отражены по колонке «Прочие виды деятельности». Ни один из этих видов деятельности не удовлетворял количественному порогу для квалификации их в качестве отчетных сегментов.

Информация о финансовых результатах деятельности каждого сегмента представлена далее. Оценка результатов проводится на основе анализа валовой прибыли сегментов, отраженной во внутренних отчетах, которые представляются для анализа генеральному директору Группы.

6 СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Далее в таблице представлены данные о результатах деятельности бизнес-сегментов Группы по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

млн руб.	Фосфор- содержащая продукция	Азото- содержащая продукция	Прочие виды деятельности	Сальди- рование внутренних оборотов	Итого
Выручка и рентабельность сегмента					
Выручка сегмента от продаж внешним покупателям, из которых:	91 065	12 810	691	-	104 566
на внешнем рынке	60 703	10 153	-	-	70 856
на внутреннем рынке	30 362	2 657	691	-	33 710
Обороты между сегментами	-	99	-	(99)	-
Себестоимость реализованной продукции	(59 588)	(10 036)	(615)	99	(70 140)
Валовая прибыль сегментов	31 477	2 873	76	-	34 426
Отдельные статьи прибылей и убытков					
Начисленная амортизация	(5 683)	(1 797)	(144)	-	(7 624)
Всего внеоборотных активов сегментов	51 930	14 309	2 232	-	68 471
Поступления внеоборотных активов	13 849	2 192	396	-	16 437

Далее в таблице представлены данные о результатах деятельности бизнес-сегментов Группы по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

млн руб.	Фосфор- содержащая продукция	Азото- содержащая продукция	Прочие виды деятельности	Сальди- рование внутренних оборотов	Итого
Выручка и рентабельность сегмента					
Выручка сегмента от продаж внешним покупателям, из которых:	91 233	13 048	1 022	-	105 303
на внешнем рынке	60 759	11 404	-	-	72 163
на внутреннем рынке	30 474	1 644	1 022	-	33 140
Обороты между сегментами	-	2 146	-	(2 146)	-
Себестоимость реализованной продукции	(54 824)	(7 632)	(920)	2 146	(61 230)
Валовая прибыль сегментов	36 409	7 562	102	-	44 073
Отдельные статьи прибылей и убытков					
Начисленная амортизация	(5 089)	(688)	(135)	-	(5 912)
Всего внеоборотных активов сегментов	45 200	13 309	2 657	-	61 166
Поступления внеоборотных активов	9 855	3 700	64	-	13 619

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2013 год (продолжение)

6 СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Анализ экспортной выручки по географическим регионам представлен ниже:

	2013 млн руб.	2012 млн руб.
Европа	24 174	16 822
Северная и Южная Америка	20 821	24 380
Азия	9 055	9 051
Африка	7 974	7 579
СНГ	7 409	6 877
Индия	1 423	7 454
	70 856	72 163

Международная реализация собственной продукции осуществляется Группой через крупных независимых трейдеров и дистрибьюторов. В 2013 году сегмент Группы «Фосфорсодержащая продукция» осуществил продажи в объеме примерно 7% (7 087 млн руб.) от общей величины выручки всей Группы одному из таких трейдеров. В 2012 году продажи другому единственному трейдеру составили 10% (10 857 млн руб.) от общей величины выручки всей Группы.

	2013 млн руб.	2012 млн руб.
Всего выручки сегментов	104 566	105 303
Консолидированная выручка	104 566	105 303

	2013 млн руб.	2012 млн руб.
Всего валовой прибыли сегментов	34 426	44 073
Разница в величине амортизации	50	(338)
Разница в сроках признания расходов	427	171
Перераспределение административных расходов	3	(145)
Перераспределение коммерческих расходов	(82)	(160)
Перераспределение прочих доходов	(8)	887
Перераспределение капитализированных затрат	320	387
Исключение нереализованной прибыли	(94)	(224)
Признание финансовой аренды	1 447	794
Прочие корректировки	(62)	(108)
Консолидированная валовая прибыль	36 427	45 337

	2013 млн руб.	2012 млн руб.
Всего внеоборотных активов сегментов	68 471	61 166
Разница в балансовой стоимости основных средств	8 080	5 915
Всего консолидированных внеоборотных активов	76 551	67 081

7 АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

В 2013 году Группа реализовала 100% акций ЗАО «Пикалевская сода» на общую сумму 376 млн руб. и часть производственных мощностей ООО «Метахим» на общую сумму 257 млн руб.

Данная выбывающая группа включала следующие активы и обязательства.

	31 декабря 2013 млн руб.	31 декабря 2012 млн руб.
Основные средства	–	149
Отложенные налоговые активы	–	38
Запасы	–	27
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	112
Денежные средства и их эквиваленты	–	82
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	(62)
Активы, предназначенные для продажи, нетто	–	346

Результаты прекращенной деятельности за 2013 год были следующими.

	млн руб.
Выручка	1 586
Восстановление ранее начисленного обесценения активов	240
Расходы	(1 506)
Результаты операционной деятельности	320
Расходы по налогу на прибыль	(47)
Прибыль за период	273

Доход в сумме 240 млн руб. от восстановления ранее начисленного обесценения активов, предназначенных для продажи, был включен в «прибыль от прекращенной деятельности, за вычетом налогов» в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Потоки денежных средств от прекращенной деятельности за 2013 год были следующими.

	млн руб.
Нетто-величина денежных средств от операционной деятельности	422
Нетто-величина денежных средств от финансовой деятельности	55
Нетто-величина денежных потоков за период	477

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2013 год (продолжение)

8 ВЫРУЧКА

	2013 млн руб.	2012 млн руб.
Продажа минеральных удобрений	78 939	79 956
Продажа апатитового концентрата	16 887	19 452
Продажа триполифосфата натрия	3 605	–
Продажа нефелинового концентрата	704	721
Продажа аммиака	102	1 023
Прочая выручка	4 329	4 151
	104 566	105 303

9 РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

	2013 млн руб.	2012 млн руб.
Себестоимость реализованной продукции	(12 022)	(11 602)
Административные расходы	(4 889)	(4 065)
Коммерческие расходы	(351)	(289)
Расходы на реструктуризацию	(1 985)	(222)
	(19 247)	(16 178)

Расходы на персонал включают расходы по выплате заработной платы, выходные пособия и перечисление средств в социальные фонды, а также увеличение пенсионных обязательств за счет работы сотрудников в текущем периоде.

Расходы на реструктуризацию

В 2012 году Группа приступила к реализации плана по оптимизации бизнес-процессов и сокращению персонала в ключевых дочерних обществах. План предполагает сокращение количества персонала с помощью аутсорсинга соответствующих функций на третьи лица или внутренних мер по повышению эффективности. Затраты на данную программу, в основном включающие в себя выходное пособие и связанные с ним социальные начисления, составили 1 985 млн руб. в 2013 году. Программа планируется к завершению в 2014 году, в связи с чем в отчетности в составе торговой и прочей кредиторской задолженности был признан резерв на сумму 472 млн руб. в отношении завершения данной программы.

10 СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

	2013 млн руб.	2012 млн руб.
Материалы и услуги	(21 663)	(18 419)
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	(12 022)	(11 602)
Амортизация	(7 147)	(5 933)
Природный газ	(6 300)	(5 733)
Аммиак	(4 671)	(2 904)
Топливо	(4 161)	(4 579)
Хлорид калия	(4 114)	(4 598)
Электроэнергия	(3 478)	(3 255)
Сера и серная кислота	(3 428)	(3 597)
Сульфат аммония	(1 157)	(664)
Прочие	(53)	(87)
Изменение величины запасов незавершенного производства и готовой продукции	55	1 405
	(68 139)	(59 966)

11 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2013 млн руб.	2012 млн руб.
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	(4 889)	(4 065)
Профессиональные услуги	(693)	(692)
Амортизация	(559)	(531)
Прочие	(2 239)	(1 616)
	(8 380)	(6 904)

12 КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	2013 млн руб.	2012 млн руб.
Тариф РЖД	(4 334)	(3 825)
Портовые и стивидорные расходы	(2 577)	(2 309)
Материалы и услуги	(1 030)	(957)
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	(351)	(289)
Амортизация	(86)	(57)
	(8 378)	(7 437)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2013 год (продолжение)

13 ПРОЧИЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	2013 млн руб.	2012 млн руб.
Социальные расходы	(1 365)	(825)
Убыток от выбытия основных средств	(91)	(193)
Уменьшение резерва под устаревание запасов	115	7
Увеличение резерва по сомнительным долгам	(65)	(32)
Прочие доходы	28	77
	(1 378)	(966)

14 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	2013 млн руб.	2012 млн руб.
Процентный доход	883	1 071
Прибыль от переоценки производных финансовых инструментов	172	679
Дивидендный доход	25	10
Прочие финансовые доходы	59	310
Финансовые доходы	1 138	2 070
Процентный расход	(2 026)	(1 193)
Прочие финансовые расходы	(246)	(257)
Финансовые расходы	(2 272)	(1 450)
Финансовые (расходы)/доходы, нетто	(1 134)	620

15 РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Ставка налога на прибыль Компании составляет 20% (в 2012 году: 20%).

	2013 млн руб.	2012 млн руб.
Начисление текущего налога	(3 204)	(6 431)
Возникновение и восстановление временных разниц, включая изменение непризнанных налоговых активов	1 464	(273)
	(1 740)	(6 704)

Ниже приводится сверка суммы, рассчитанной по действующей налоговой ставке, и суммы фактических расходов по налогу на прибыль:

	2013		2012	
	млн руб.	%	млн руб.	%
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	10 043	100	31 214	100
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке	(2 009)	(20)	(6 243)	(20)
Корректировка налога за прошлые периоды	30	-	7	-
Налог на прибыль с доходов в виде внутригрупповых дивидендов	-	-	(416)	(1)
Непризнанное налоговое обязательство по доле в убытке/(прибыли) ассоциированных предприятий	4	-	33	-
Признание ранее непризнанных отложенных налоговых активов	-	-	461	1
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(543)	(5)	(249)	-
Уменьшение/(увеличение) непризнанных отложенных налоговых активов	778	8	(297)	(1)
	(1 740)	(17)	(6 704)	(21)

В 2013 году 778 млн руб. ранее непризнанных отложенных налоговых активов в отношении налоговых убытков были признаны, так как руководство Компании сочло вероятным, что налогооблагаемая прибыль, ожидаемая Компанией в будущем, позволит зачесть данные убытки. Дополнительные 1 391 млн руб. отложенных налоговых активов в отношении налоговых убытков за отчетный год были также признаны в течение отчетного года, см. примечание 18.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2013 год (продолжение)

16 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

млн руб.	Земля и здания	Машины и оборудование	Производственный и хозяйственный инвентарь	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2012 года	13 856	45 336	1 949	20 632	81 773
Реклассификация	465	(2 097)	1 632	–	–
Поступления	394	1 269	417	12 801	14 881
Консолидация ООО «Метахим»	444	346	69	421	1 280
Перемещения	5 504	9 685	59	(15 248)	–
Выбытия	(153)	(893)	(114)	(61)	(1 221)
На 1 января 2013 года	20 510	53 646	4 012	18 545	96 713
Поступления	75	1 753	689	15 145	17 662
Перемещения	3 198	5 620	3	(8 821)	–
Выбытия	(277)	(1 223)	(120)	(30)	(1 650)
На 31 декабря 2013 года	23 506	59 796	4 584	24 839	112 725
Накопленная амортизация					
На 1 января 2012 года	(3 722)	(20 114)	(939)	–	(24 775)
Реклассификация	(37)	1 139	(1 102)	–	–
Начисленная амортизация	(792)	(5 040)	(471)	–	(6 303)
Выбытия	43	637	78	–	758
На 1 января 2013 года	(4 508)	(23 378)	(2 434)	–	(30 320)
Начисленная амортизация	(1 043)	(5 843)	(672)	–	(7 558)
Выбытия	62	913	106	–	1 081
На 31 декабря 2013 года	(5 489)	(28 308)	(3 000)	–	(36 797)
Остаточная стоимость на 1 января 2012 года	10 134	25 222	1 010	20 632	56 998
Остаточная стоимость на 1 января 2013 года	16 002	30 268	1 578	18 545	66 393
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	18 017	31 488	1 584	24 839	75 928

(а) Проверка на обесценение

По состоянию на балансовую дату Группа провела анализ на предмет обесценения в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 36. Были подготовлены прогнозы движения денежных средств на период 5 лет для различных заводов, представляющих собой отдельные единицы, генерирующие денежные потоки, и рассчитана величина завершающего денежного потока на конец периода прогнозирования. При проведении проверки на предмет обесценения использовались следующие допущения:

- ставка дисконтирования (с учетом налогового эффекта) – 12,6% (в 2012 году: 12,9%)
- темпы роста на конец периода прогнозирования – 3% (в 2012 году: 3%)

По результатам проведенного анализа не было признано расходов на обесценение. Изменение ставки дисконтирования на 1% не привело бы к возникновению убытка от обесценения для всех анализируемых единиц, генерирующих денежные потоки.

16 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(b) Залоговое обеспечение

Имущество балансовой стоимостью 599 млн руб. (31 декабря 2012 года: 1 270 млн руб.) передано в залог в обеспечение банковских кредитов, см. примечание 26.

(c) Операции лизинга

Группа арендует машины и оборудование балансовой стоимостью 4 984 млн руб. (на 31 декабря 2012 года: 3 679 млн руб.) на основании договоров финансовой аренды (лизинга), см. примечание 28.

17 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Phosint Limited

В сентябре и октябре 2010 года две дочерних компании Группы, PhosInt Limited и PhosAsset GmbH, увеличили собственные уставные капиталы в пользу связанной стороны, в результате чего процент владения Группой данными организациями уменьшился до 49%. В результате данные компании и Nordwest AG, дочерняя компания PhosAsset GmbH (далее – «группа PhosInt»), были деконсолидированы из состава Группы. В то же время у Группы сохранилось право на дивиденды, выплачиваемые группой PhosInt в размере всей её нераспределенной прибыли и резервов по состоянию на дату потери контроля, рассчитанные исполнительным руководством в соответствии с отчетностями компаний группы PhosInt, подготовленными в соответствии с МСФО. В 2011 году группой PhosInt были начислены дивиденды в сумме 1 840 млн руб. и выплачены из остатка нераспределенной прибыли на 31 декабря 2010 года.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2013 года компании группы PhosInt владели в основном некоторым количеством финансовых активов, включая долевые и долговые ценные бумаги российских эмитентов, признаваемые по справедливой стоимости, выданные займы и денежные средства. Таким образом, справедливая стоимость чистых активов группы PhosInt приблизительно равна их учетной стоимости.

По достижению совокупных распределенных дивидендов значения нераспределенной прибыли группы PhosInt на момент потери контроля, любые последующие дивиденды будут пропорциональны доли владения Группы в компаниях группы PhosInt.

ООО «Метакхим»

В мае 2011 года Группа заключила договор на приобретение 24% ООО «Метакхим» и 21,85% ЗАО «Пикалевская сода» в общей сумме за 313 млн руб. В июле 2011 года Группа продала свою долю в ЗАО «Пикалевская сода» за 145 млн руб. компании ООО «Метакхим». В декабре 2012 года Группа внесла в уставный капитал компании ООО «Метакхим» 1 200 млн руб., увеличив свою долю владения до 74,76%.

В июне 2013 года Группа приобрела 25,24% доли в ООО «Метакхим», сумма сделки составила 30,95 млн долларов США (1 012 млн руб.). Финансовым эффектом данной операции является уменьшение неконтролирующей доли на 818 млн руб. и уменьшение нераспределенной прибыли на 194 млн руб. В результате доля Группы в ООО «Метакхим» увеличилась до 100%.

ЗАО «Нордик Рус Холдинг»

В октябре 2012 года Группа приобрела 24% акций в ЗАО «Нордик Рус Холдинг», сумма сделки составила 31,76 млн долларов США (987 млн руб.). ЗАО «Нордик Рус Холдинг» является миноритарным акционером ОАО «Апатит». В августе 2013 года Группа приобрела 76% акций в ЗАО «Нордик Рус Холдинг», сумма сделки составила 4 676 млн руб. (141,92 млн долларов США). В результате сделки доля владения Группы увеличилась до 100%.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2013 год (продолжение)

17 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Phosint Trading Limited и PhosAgro Asia Pte Ltd

В августе 2013 года Группа приобрела 100% долю владения в PhosInt Trading Limited, являющемся собственником 100% доли в PhosAgro Asia Pte Ltd, сумма сделки составила 146 млн руб. (4,41 млн долларов США), вознаграждение было уплачено предыдущему собственнику PhosInt Limited.

Движение инвестиций в ассоциированные предприятия за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, было следующим:

	2013 млн руб.	2012 млн руб.
Остаток на 1 января	9 620	7 910
Доля в прибыли ассоциированных предприятий за период	19	166
Доля в ЗАО «Нордик Рус Холдинг» на момент приобретения контроля, см. примечание 34(a)	(1 406)	–
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	252	(396)
Доля в переоценке ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	–	282
Взносы в капитал ассоциированных предприятий	–	1 081
Приобретение доли в ЗАО «Нордик Рус Холдинг»	–	987
Консолидация ООО «Метахим»	–	(410)
Остаток на 31 декабря	8 485	9 620

Балансовая стоимость инвестиций Группы в ассоциированные предприятия по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 года составила:

	2013 млн руб.	2012 млн руб.
Группа PhosInt	7 843	7 661
ООО «ФосАгро-Украина»	111	111
ОАО «Хибинская тепловая компания»	400	400
ЗАО «Нордик Рус Холдинг»	–	1 448
Прочие	131	–
	8 485	9 620

Далее в таблице представлены финансовые показатели ассоциированных предприятий:

2013	Итого активы млн руб.	Итого обязательства млн руб.	Чистые активы млн руб.	Выручка млн руб.	Чистая прибыль млн руб.
Группа Phosint	10 291	(2 478)	7 813	7 054	(151)
ООО «ФосАгро-Украина»	774	(607)	167	805	44
ОАО «Хибинская тепловая компания»	3 166	(2 302)	864	106	(35)
Прочие	669	(150)	519	805	162
	14 900	(5 537)	9 363	8 770	20

17 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

2012	Итого активы млн руб.	Итого обязательства млн руб.	Чистые активы млн руб.	Выручка млн руб.	Чистая прибыль млн руб.
Группа Phosint	9 435	(1 553)	7 882	2 754	325
Группа Метакхим ¹	4 370	(1 309)	3 061	7 017	606
ООО «ФосАгро-Украина»	352	(359)	[7]	2 112	20
ОАО «Хибинская тепловая компания»	1 649	(750)	899	4	2
ЗАО «Нордик Рус Холдинг» ²	5 888	(49)	5 839	–	49
	21 694	(4 020)	17 674	11 887	1 002

1. Результаты деятельности за период, закончившийся 21 декабря 2012 года, на дату консолидации.

2. За три месяца, закончившихся 31 декабря 2012 года.

18 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства**

Признанные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

млн руб.	Активы 2013	Обязательства 2013	Нетто 2013	Активы 2012	Обязательства 2012	Нетто 2012
Основные средства	11	(4 642)	(4 631)	9	(3 990)	(3 981)
Прочие внеоборотные активы	46	(3)	43	67	(41)	26
Оборотные активы	329	(471)	(142)	271	(315)	(44)
Обязательства	1 121	(30)	1 091	1 055	(1)	1 054
Накопленные налоговые убытки	2 172	–	2 172	781	–	781
Резерв под накопленные налоговые убытки	(31)	–	(31)	(781)	–	(781)
Непризнанные отложенные налоговые активы	–	–	–	(28)	–	(28)
Налоговые активы/(обязательства)	3 648	(5 146)	(1 498)	1 374	(4 347)	(2 973)
Зачет по налогу	(1 842)	1 842	–	(1 374)	1 374	–
Налоговые активы/ (обязательства), нетто	1 806	(3 304)	(1 498)	–	(2 973)	(2 973)

Срок использования накопленных налоговых убытков истекает через шесть-десять лет с отчетной даты.

В 2013 году 778 млн руб. ранее непризнанных отложенных налоговых активов в отношении налоговых убытков были признаны, так как руководство Компании сочло вероятным, что налогооблагаемая прибыль, ожидаемая Компанией в будущем, позволит зачесть данные убытки, см. примечание 15.

По состоянию на отчетную дату совокупная величина временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия, составила 41 763 млн руб. (на 31 декабря 2012 года: 32 347 млн руб.). Отложенное налоговое обязательство, относящееся к указанным временным разницам, не было отражено в настоящей консолидированной финансовой отчетности, поскольку Материнская компания имеет возможность контролировать сроки восстановления данных временных разниц и существует высокая вероятность того, что эти разницы не будут восстановлены в обозримом будущем.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2013 год (продолжение)

18 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в) Изменение величины временных разниц в течение года

	2013	Отражено в прибылях и убытках	Отражено в прочем совокупном доходе	2012
Основные средства	(4 631)	(650)	–	(3 981)
Прочие внеоборотные активы	43	17	–	26
Оборотные активы	(142)	(98)	–	(44)
Обязательства	1 091	26	11	1 054
Накопленные налоговые убытки	2 172	1 391	–	781
Резерв под накопленные налоговые убытки	(31)	750	–	(781)
Непризнанные отложенные налоговые активы	–	28	–	(28)
Налоговые активы/(обязательства), нетто	(1 498)	1 464	11	(2 973)

	2012	Отражено в прибылях и убытках	Отражено в прочем совокупном доходе	2011
Основные средства	(3 981)	(716)	–	(3 265)
Прочие внеоборотные активы	26	198	–	(172)
Оборотные активы	(44)	(9)	–	(35)
Обязательства	1 054	340	150	564
Накопленные налоговые убытки	781	211	–	570
Резерв под накопленные налоговые убытки	(781)	(343)	–	(438)
Непризнанные отложенные налоговые активы	(28)	46	–	(74)
Налоговые активы/(обязательства), нетто	(2 973)	(273)	150	(2 850)

19 ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2013 млн руб.	31 декабря 2012 млн руб.
Авансы выданные под строительство и приобретение основных средств	2 864	1 511
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отраженные по себестоимости	627	753
Займы выданные сотрудникам, учитываемые по амортизированной стоимости	384	325
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и учитываемые по справедливой стоимости	81	75
Займы выданные связанным сторонам, учитываемые по амортизированной стоимости	48	38
Дебиторская задолженность по операциям финансовой аренды	74	58
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	305	311
	4 383	3 071

20 ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

	31 декабря 2013 млн руб.	31 декабря 2012 млн руб.
Инвестиции в долговые ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	1 473	-
Займы выданные связанным сторонам, учитываемые по амортизированной стоимости	17	57
Займы выданные сотрудникам, учитываемые по амортизированной стоимости	73	82
Займы выданные ассоциированным предприятиям, учитываемые по амортизированной стоимости	-	664
Прочие займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости	22	30
	1 585	833

Займы, выданные ассоциированным предприятиям, включают займ, деноминированный в рублях, полученный ОАО «Хибинская Тепловая компания» от ОАО «Апатит» в 2012 году под 9% годовых. Данный займ был погашен в марте 2013 года.

21 ЗАПАСЫ

	31 декабря 2013 млн руб.	31 декабря 2012 млн руб.
Материалы:		
Материалы и запасные части	5 472	5 918
Апатитовый концентрат	923	1 025
Апатит-нефелиновая руда	1 260	913
Готовая продукция:		
Минеральные удобрения	4 029	3 995
Апатитовый концентрат	239	178
Незавершенное производство:	479	534
Прочие товары для перепродажи	34	19
Резерв под устаревание запасов	(143)	(258)
	12 293	12 324

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2013 год (продолжение)

22 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2013 млн руб.	31 декабря 2012 млн руб.
Налоги к возмещению	5 063	4 617
Торговая дебиторская задолженность	4 175	4 458
Авансы выданные	2 172	2 802
Прочая дебиторская задолженность	338	292
Расходы будущих периодов	110	33
Дебиторская задолженность персонала	14	43
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	49	21
Резерв по сомнительным долгам	(457)	(392)
	11 464	11 874

В составе торговой и прочей дебиторской задолженности отражена торговая дебиторская задолженность со следующими сроками возникновения по состоянию на отчетную дату:

	31 декабря 2013 млн руб.	31 декабря 2012 млн руб.
Непросроченная	3 758	3 750
Просроченная от 0 до 180 дней	138	357
Просроченная от 180 до 365 дней	2	95
Просроченная более 1 года	277	256
	4 175	4 458

23 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2013 млн руб.	31 декабря 2012 млн руб.
Денежные средства на банковских счетах	6 585	7 258
Депозиты до востребования	2 349	2 404
Денежные средства в кассе	4	2
	8 938	9 664

24 КАПИТАЛ

(а) Акционерный капитал

Количество акций, если не указано иное

Обыкновенные акции

Выпущено акций на 31 декабря 2013 года номинальной стоимостью 2,5 руб. за акцию	129 500 000
Дополнительно объявлено акций на 31 декабря 2013 года номинальной стоимостью 2,5 руб. за акцию	994 977 080
Выпущено акций на 31 декабря 2012 года номинальной стоимостью 2,5 руб. за акцию	124 477 080
Дополнительно объявлено акций на 31 декабря 2012 года номинальной стоимостью 2,5 руб. за акцию	1 000 000 000

Первоначальная стоимость акционерного капитала в размере 311 млн руб. была скорректирована с учетом гиперинфляции в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики».

24 КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В феврале 2006 года Компания выпустила 1 764 001 привилегированную акцию типа «А1» и 35 999 привилегированных акций типа «А2». Номинальная цена акций обоих типов составила 25 руб. Цена размещения акций типов «А1» и «А2» составила соответственно 140 и 200 руб. за акцию. Совокупные поступления от размещения акций составили 254 млн руб.

В течение 2011 года привилегированные акции были конвертированы в обыкновенные акции в том же количестве.

В декабре 2011 года на внеочередном собрании акционеров было решено разделить каждую обыкновенную акцию номинальной стоимостью 25 руб. за акцию на 10 обыкновенных акций номинальной стоимостью 2,5 руб. за акцию. Деление акций было завершено в марте 2012 года. В результате выпущенный акционерный капитал Группы стал состоять из 124 477 080 акций номинальной стоимостью 2,5 руб. каждая. Разрешённый к дополнительному выпуску акционерный капитал Группы состоял из 1 000 000 000 акций номинальной стоимостью 2,5 руб. каждая.

В октябре 2012 года Совет директоров принял решение об увеличении уставного капитала Компании путем размещения 13 500 000 дополнительных обыкновенных акций номиналом 2,5 руб. каждая. В ноябре 2012 года Федеральная служба по финансовым рынкам России зарегистрировала дополнительный выпуск обыкновенных акций. В соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах», у Компании есть один год (с возможной пролонгацией) с даты государственной регистрации дополнительного выпуска акций на размещение дополнительных акций, в соответствии с действующим законодательством все акционеры Компании имеют преимущественное право приобретения размещаемых дополнительных акций в объеме, пропорциональном количеству принадлежащих им обыкновенных акций компании. Компания определила началом размещения 10 апреля 2013 года и определила цену размещаемых дополнительных акций в размере 42 доллара США за одну обыкновенную акцию. Компания закончила процедуру размещения дополнительных акций в мае 2013 года, разместив в общей сложности 5 022 920 обыкновенных акций. Поступления от выпуска акций составили 210,96 млн долларов США (6 635 млн руб.). Расходы по этой сделке в размере 228 млн руб. были вычтены из эмиссионного дохода. В результате выпущенный акционерный капитал Компании состоит из 129 500 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 2,5 руб. каждая. Разрешённый к дополнительному выпуску акционерный капитал Группы состоит из 994 977 080 акций номинальной стоимостью 2,5 руб. каждая.

(b) Дивидендная политика

Компания планирует в будущем выплату дивидендов в размере 20–40% от рассчитанной в соответствии с требованиями МСФО консолидированной прибыли, причитающейся собственникам ОАО «ФосАгро».

Рекомендованная Советом директоров выплата дивидендов (в том числе сроки и точная сумма к выплате) подлежит согласованию на Общем собрании акционеров и зависит от различных факторов, в том числе от потребности в наличных денежных средствах, финансового положения Компании и других существенных факторов, учитываемых Советом директоров при формировании рекомендаций по дивидендам для Общего собрания акционеров.

(c) Дивиденды

Согласно законодательству Российской Федерации сумма средств Компании к распределению ограничивается суммой остатка накопленной нераспределенной прибыли, отраженной в обязательной финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2013 года накопленная нераспределенная прибыль Материнской компании составила 14 537 млн руб. (на 31 декабря 2012 года: 11 564 млн руб.).

В апреле 2013 года Совет Директоров рекомендовал выплатить дивиденд в размере 19,9 рубля на одну обыкновенную акцию акционерам, включенным в реестр по состоянию на 22 апреля 2013 года. Общая сумма рекомендованного дивиденда составила 2 577 млн руб. В июне 2013 года рекомендованный дивиденд был утвержден собранием акционеров.

В августе 2013 года Совет Директоров рекомендовал выплатить дивиденд в размере 15,45 рублей на одну обыкновенную акцию акционерам, включенным в реестр по состоянию на 6 сентября 2013 года. Общая сумма рекомендованного дивиденда составила 2 001 млн руб. В октябре 2013 года рекомендованный дивиденд был утвержден собранием акционеров.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2013 год (продолжение)

24 КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(d) Слияние ОАО «Аммофос» и ЗАО «Череповецкий «Азот»

В феврале 2012 года акционеры двух дочерних предприятий, ОАО «Аммофос» и ОАО «Череповецкий «Азот» приняли решение о слиянии в одно юридическое лицо – ОАО «ФосАгро-Череповец». В соответствии с российским законодательством миноритарные акционеры, проголосовавшие против слияния либо не участвовавшие в голосовании, имеют право предъявить свои акции для выкупа соответствующим предприятиям. В апреле 2012 года Совет Директоров ОАО «Аммофос» и Наблюдательный Совет ОАО «Череповецкий «Азот» утвердили отчеты об итогах предъявления акционерами требований о выкупе принадлежащих им акций на общую сумму в 363 млн руб. После выкупа акций доля Группы в ОАО «Аммофос» и ОАО «Череповецкий «Азот» составила 94,1% и 70,6%, соответственно. Слияние завершилось в июле 2012 года. Доля Группы в учрежденном в результате слияния ОАО «ФосАгро-Череповец» составляет 87,6%.

(e) Выкуп неконтролирующих долей в ОАО «Апатит»

В сентябре 2012 года по итогам прошедшего тендера за госпакет акций ОАО «Апатит», на котором Группа предложила цену в 11 110 млн руб., был заключен договор купли-продажи данных акций. После полной оплаты, 4 октября 2012 года право собственности на 20% всех выпущенных акций ОАО «Апатит» перешло к Группе, увеличив ее долю владения с 57,57% до 77,57%. Сумма чистых активов ОАО «Апатит» на дату приобретения составила 37 526 млн руб. Финансовым эффектом данной операции является уменьшение неконтролирующей доли на 7 505 млн руб. и уменьшение нераспределенной прибыли на 3 605 млн руб.

Правительство Российской Федерации издало распоряжение №2901-Р от 11 октября 2012 года, прекращающее действие специального права на участие Российской Федерации в управлении ОАО «Апатит» («золотая акция»).

В ноябре 2012 года Группа направила обязательное предложение о приобретении обыкновенных и привилегированных акций ОАО «Апатит». Предлагаемая цена, определенная в предусмотренном законом порядке, составляет 6 679,9 руб. за одну обыкновенную акцию и 5 344 руб. – за одну привилегированную акцию типа «А». Для направления обязательной оферты Группа заключила соглашения на предоставление банковской гарантии в размере 7 785 млн руб. Период действия предложения истек 17 января 2013 года. По состоянию на 18 января 2013 года владельцы 10,95% всех выпущенных акций ОАО «Апатит» (738 957 обыкновенных и 171 439 привилегированных акций типа «А») приняли обязательное предложение Группы. В январе 2013 право собственности на акции перешло Группе, тем самым увеличив долю ее владения с 77,57% до 88,52%. Финансовым эффектом данной операции являлось уменьшение неконтролирующей доли на 4 224 млн руб. и уменьшение нераспределенной прибыли на 1 633 млн руб.

В апреле 2013 года Компания направила в ОАО «Апатит» требование о выкупе всех акций ОАО «Апатит», принадлежащих миноритарным акционерам. Предлагаемая цена, определенная в предусмотренном законом порядке, составляет 6 880 руб. за одну обыкновенную акцию и 5 504 руб. – за одну привилегированную акцию типа «А». По состоянию на 30 сентября 2013 года Компания приобрела 4,05% всех выпущенных акций ОАО «Апатит» (98 913 обыкновенных и 238 138 привилегированных акций типа «А») владельцы 4,05% всех выпущенных акций ОАО «Апатит» (98 913 обыкновенных и 238 138 привилегированных акций типа «А») приняли обязательное предложение Компании. Финансовым эффектом данной операции является уменьшение неконтролирующей доли на 1 693 млн руб. и уменьшение нераспределенной прибыли на 331 млн руб.

Группа также приобрела 76% акций ЗАО «Нордик Рус Холдинг», которое владеет 7,42% акций ОАО «Апатит» (617 430 обыкновенных акций) за 4 676 млн руб. (141,92 млн долларов США). Финансовым эффектом данной операции является уменьшение неконтролирующей доли на 3 507 млн руб. и уменьшение нераспределенной прибыли на 685 млн руб.

25 ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая прибыль на акцию рассчитывается исходя из средневзвешенного количества акций, находящихся в обращении, с учетом эффекта дробления акций, см. примечание 24 (а), и эффекта удерживаемых собственных акций. Поскольку эффект разводнения отсутствует, разводненная прибыль на акцию равна величине базовой прибыли.

	2013	2012
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	128 027 528	124 477 080
Чистая прибыль, причитающаяся владельцам обыкновенных акций Компании (млн руб.)	7 660	20 654
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	60	166

26 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

В данном примечании приводится информация о договорных условиях предоставления Группе кредитов и займов. Более подробно об операциях финансовой аренды см. примечание 28(а). Информация о подверженности Группы валютному риску содержится в примечании 30(а).

млн руб.	Процентная ставка	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Краткосрочные кредиты и займы			
Обеспеченные банковские кредиты			
в рублях	1,5%–3,25%	76	277
Необеспеченные кредиты и займы			
в рублях	8,75%–12%	–	519
в долларах США	1м ЛИБОР+1,4%–2,9%	10 546	12 502
в долларах США	3м ЛИБОР+2,6%	–	7 593
в долларах США	1,35%	818	–
Обеспеченные аккредитивы			
в евро	6м ЛИБОР+2,05–2,1%	–	250
в евро	3м ЕВРИБОР+1,95%	–	33
в рублях	6м ЕВРИБОР+0,9%	–	200
Необеспеченные займы от ассоциированных компаний			
в евро	4,50%	361	–
Необеспеченные займы от прочих компаний			
в долларах США	12м ЛИБОР+1,25%	327	–
Обязательства по финансовой аренде			
в долларах США	7,1%–13,9% ¹	769	606
Проценты к уплате			
в рублях		2	37
в долларах США		307	–
		13 206	22 017

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2013 год (продолжение)

26 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

млн руб.	Процентная ставка	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Долгосрочные кредиты и займы			
Обеспеченные банковские кредиты			
в рублях	1,5%–3,25%	–	23
Необеспеченные кредиты и займы			
в рублях	8,25%–9,15%	207	–
в долларах США	1м ЛИБОР+2,1%–2,52%	18 469	9 971
в долларах США	3м ЛИБОР+2,9%	1 636	1 519
Обеспеченные аккредитивы			
в долларах США	6м ЕВРИБОР+2,3%	217	336
в евро	3м ЕВРИБОР+1,95%	–	200
в евро	6м ЕВРИБОР+3,25%	274	481
Еврооблигации:			
в долларах США ²	4,204% ²	16 281	–
Обязательства по финансовой аренде			
в долларах США	7,1%–13,9% ¹	2 466	1 922
		39 550	14 452
		52 756	36 469

1. Процентная ставка по договорам финансовой аренды состоит из процентной ставки и вознаграждения лизингодателя, страхования имущества и налога на имущество.

2. В феврале 2013 года SPV Компании выпустил пятилетние Еврооблигации на сумму 500 млн долларов США, котирующиеся на Ирландской фондовой бирже, с купонным доходом 4,204%.

Информация об активах, переданных в залог в обеспечение банковских кредитов, содержится в примечании 16(b).

Помимо требования залогового обеспечения, в соглашениях о кредитах и займах содержится ряд ограничительных условий, в частности, обеспечение минимального оборота по текущему счету, ограничение максимального размера совокупной задолженности и обеспечение минимальной общей стоимости активов нескольких дочерних предприятий Группы, отношение чистого долга к EBITDA и EBITDA к процентным расходам. В течение отчетного года Группа выполняла все указанные условия.

27 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПЛАНам С УСТАНОВЛЕННЫМИ ВЫПЛАТАМИ

	31 декабря 2013 млн руб.	31 декабря 2012 млн руб.
Долгосрочные обязательства по выплате пенсий	599	904
Обязательства по выплате единовременных вознаграждений в связи с окончанием трудовой деятельности	372	353
	971	1 257

На трех дочерних предприятиях Компании, а именно в ОАО «Апатит», ОАО «ФосАгро-Череповец» и ООО «Метакхим», действуют пенсионные планы с установленными выплатами. Планами предусматривается выплата фиксированной ежемесячной пенсии всем вышедшим на пенсию работникам, имеющим определенную выслугу лет на данном предприятии. Размер пенсии возрастает по мере увеличения стажа, пенсия выплачивается пожизненно. В дополнение к пенсионному плану в ОАО «Апатит» существует план выплаты единовременных вознаграждений в установленном размере по окончании трудовой деятельности. Планом предусматривается выплата работникам, имеющим определенную выслугу лет в ОАО «Апатит», единовременного пособия в связи с окончанием их трудовой деятельности. Все планы с установленными выплатами не обеспечены. Обязательства по планам с установленными выплатами составили:

	млн руб.
Обязательства по планам с установленными выплатами на 1 января 2012 года	922
Вознаграждения выплаченные	(190)
Стоимость услуг текущего периода и расход по процентам	121
Стоимость услуг прошлых периодов	1
Прибыль от секвестра	(23)
Актuarные прибыли и убытки, признанные в прочем совокупном доходе	426
Обязательства по планам с установленными выплатами на 1 января 2013 года	1 257
Вознаграждения выплаченные	(404)
Стоимость услуг текущего периода и расход по процентам	112
Стоимость услуг прошлых периодов	(116)
Актuarные прибыли и убытки, признанные в прочем совокупном доходе ¹	122
Обязательства по планам с установленными выплатами на 31 декабря 2013 года	971

1. Включая доход по отложенному налогу в сумме 11 млн руб., см. примечание 18(b).

При оценке обязательств по планам с установленными выплатами использовались следующие основные актуарные допущения:

	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Ставка дисконтирования	7,9%	7%
Увеличение размера пенсий в будущих периодах	5%	5%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2013 год (продолжение)

28 ОПЕРАЦИИ АРЕНДЫ

(а) Финансовая аренда (лизинг)

Дочернее предприятие Группы ООО «ФосАгро-Транс» заключило несколько договоров аренды железнодорожных вагонов в количестве 2 250 штук. Другие дочерние компании Группы также заключили договоры аренды в 2013 и 2012 годах.

По окончании срока действия договора аренды право собственности на арендованные активы переходит к арендатору.

млн руб.	2013		
	Минимальные арендные платежи	Сумма начисляемых процентов	Основной долг
Менее 1 года	1 067	298	769
От 1 года до 5 лет	2 703	509	2 194
Свыше 5 лет	287	15	272
	4 057	822	3 235

млн руб.	2012		
	Минимальные арендные платежи	Сумма начисляемых процентов	Основной долг
Менее 1 года	833	227	606
От 1 года до 5 лет	2 041	450	1 591
Свыше 5 лет	358	27	331
	3 232	704	2 528

(б) Операционная аренда

В 2012–2013 годах дочернее предприятие Группы ООО «ФосАгро-Транс» заключило несколько договоров аренды железнодорожных вагонов на условиях операционной аренды. Арендные платежи за 2013 год составили 693 млн руб. (в 2012 году: 873 млн руб.).

Платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды составляют:

	31 декабря 2013 млн руб.	31 декабря 2012 млн руб.
Менее 1 года	503	482
От 1 года до 5 лет	376	–
	879	482

29 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2013 млн руб.	31 декабря 2012 млн руб.
Торговая кредиторская задолженность	2 179	2 578
Авансы полученные	1 793	2 252
Налоги к уплате	1 614	1 157
Начисленные расходы	1 633	1 413
Кредиторская задолженность по расчетам за основные средства	916	1 138
Кредиторская задолженность по расчетам с персоналом	1 092	742
Задолженность по выплате дивидендов	63	2 996
Прочая кредиторская задолженность	87	101
	9 377	12 377

30 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ**(а) Валютный риск**

Группа подвержена влиянию валютного риска в отношении операций по реализации, закупкам и привлечению заемных средств, которые выражены в валюте, отличной от функциональной валюты соответствующих предприятий Группы. Валютный риск возникает в основном по операциям в долларах США и евро.

У Группы имеются следующие финансовые активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте:

	31 декабря 2013		31 декабря 2012	
	в долларах США	в евро	в долларах США	в евро
Оборотные активы				
Дебиторская задолженность	1 411	569	2 530	41
Денежные средства и их эквиваленты	4 332	534	2 912	49
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	(39 069)	(274)	(13 748)	(681)
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность	(53)	(90)	(673)	(87)
Краткосрочные кредиты и займы	(12 440)	(361)	(20 701)	(283)
	(45 819)	378	(29 680)	(961)

По оценкам руководства, с учетом уровня валютного риска Группы по состоянию на отчетную дату повышение/(понижение) курса доллара США и евро к рублю на 10% привело бы к уменьшению/(увеличению) чистой прибыли до налогообложения за 2013 год на 4 544 млн руб. (в 2012 году: 3 064 млн руб.). При проведении анализа предполагалось, что все остальные переменные, в том числе процентные ставки, остаются неизменными. При анализе данных за 2012 год использовались такие же допущения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2013 год (продолжение)

30 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в) Процентный риск

Данный риск связан с изменением процентных ставок, которое может отрицательно сказаться на финансовых результатах Группы.

Процентные финансовые активы и обязательства Группы были следующими:

	31 декабря 2013 млн руб.	31 декабря 2012 млн руб.
Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой		
Долгосрочные займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости	432	363
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	123	79
Краткосрочные депозиты	2 349	2 404
Прочие краткосрочные инвестиции	1 585	833
Долгосрочные кредиты и займы	(18 954)	(1 945)
Краткосрочные кредиты и займы	(2 024)	(1 439)
	(16 489)	295
Финансовые инструменты с плавающей процентной ставкой		
Долгосрочные кредиты и займы	(20 596)	(12 507)
Краткосрочные кредиты и займы	(10 873)	(20 578)
	(31 469)	(33 085)

По состоянию на отчетную дату увеличение/(уменьшение) ставки ЛИБОР/ЕВРИБОР на 1% привело бы к уменьшению/(увеличению) прибылей и убытков, а также капитала Группы на 315 млн руб. (на 31 декабря 2012 года: 331 млн руб.)

30 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**(с) Риск ликвидности**

В таблице ниже указаны предусмотренные договорами сроки погашения финансовых обязательств, включая процентные платежи:

млн руб.	31 декабря 2013							
	Балансовая стоимость	Денежный поток в соответствии с договором	Менее 1 года	1–2 года	2–3 года	3–4 года	4–5 лет	Свыше 5 лет
Обеспеченные банковские кредиты	76	76	76	-	-	-	-	-
Необеспеченные банковские кредиты	31 676	33 165	11 981	4 574	11 935	3 431	1 244	-
Необеспеченные кредиты от ассоциированных компаний	361	375	375	-	-	-	-	-
Необеспеченные кредиты от прочих компаний	327	329	329	-	-	-	-	-
Аккредитивы	491	535	15	229	9	282	-	-
Проценты к уплате	309	309	309	-	-	-	-	-
Обеспеченные обязательства по финансовой аренде	3 235	4 057	1 067	870	783	601	449	287
Еврооблигации	16 281	19 376	673	671	672	671	16 689	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 878	4 878	4 878	-	-	-	-	-
Финансовые гарантии, выданные по обязательствам связанных сторон	2 477	2 477	83	-	10	3	36	2 345
	60 111	65 577	19 786	6 344	13 409	4 988	18 418	2 632

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2013 год (продолжение)

30 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

31 декабря 2012

млн руб.	Балансовая стоимость	Денежный поток в соответствии с договором	Менее 1 года	1–2 года	2–3 года	3–4 года	4–5 лет	Свыше 5 лет
Обеспеченные банковские кредиты	300	357	299	58	–	–	–	–
Необеспеченные банковские кредиты	32 104	33 858	21 259	8 111	3 628	860	–	–
Аккредитивы	1 500	1 548	516	224	355	15	438	–
Проценты к уплате	37	37	37	–	–	–	–	–
Обеспеченные обязательства по финансовой аренде	2 528	3 232	833	596	549	510	386	358
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8 226	8 226	8 226	–	–	–	–	–
Финансовые гарантии, выданные по обязательствам связанных сторон	609	609	609	–	–	–	–	–
	45 304	47 867	31 779	8 989	4 532	1 385	824	358

(d) Справедливая стоимость

Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы приблизительно равна их балансовой стоимости.

31 КОНТРАКТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Группой заключены договоры на приобретение машин и оборудования на сумму 23 891 млн руб. (31 декабря 2012 года: 4 542 млн руб.).

32 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(a) Судебные разбирательства

У Группы имеются незначительные судебные разбирательства, как общего, так и налогового характера. По мнению руководства, после соответствующих консультаций с юристами, данные разбирательства ни по отдельности, ни вместе не окажут существенного влияния на финансовое положение Группы.

(b) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

(c) Условные обязательства в отношении охраны окружающей среды

Нормативно-правовая база охраны окружающей среды в Российской Федерации является относительно новой. Для нее характерны частые изменения природоохранного законодательства, а также публикация официальных заявлений регулирующих органов и вынесение судебных постановлений, которые во многих случаях содержат нечеткие, противоречивые формулировки и по-разному толкуются органами власти разного уровня.

Группа осуществляет свою деятельность в химической отрасли, которая подвержена существенным экологическим рискам. Предприятия Группы учитывают обязательства по охране окружающей среды в том периоде, в котором возникает высокая вероятность их исполнения и их величину можно оценить с достаточной степенью точности. Предприятия Группы выступают сторонами в различных судебных разбирательствах, инициированных российскими природоохранными органами. Основываясь на своей трактовке российского законодательства, официальных заявлениях регулирующих органов и вынесенных судебных постановлениях, руководство полагает, что необходимость в начислении резервов по природоохранным обязательствам отсутствует. Тем не менее, соответствующие регулирующие органы могут по-иному толковать положения действующего законодательства, что может оказать существенное влияние на данную консолидированную финансовую отчетность в том случае, если их толкование будет признано правомерным.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2013 год (продолжение)

33 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

(a) Операции и остатки по расчетам с ассоциированными предприятиями

(i) Операции с ассоциированными предприятиями

	2013 млн руб.	2012 млн руб.
Реализация товаров и услуг	9 173	4 993
Процентные доходы	113	69
Приобретение ЗАО «Нордик Рус Холдинг»	(4 676)	–
Приобретение PhosInt Trading Limited и PhosAgro Asia Pte Ltd	(146)	–
Приобретение товаров и услуг	(833)	(218)
Процентные расходы	(11)	–

(ii) Остатки по расчетам с ассоциированными предприятиями

	31 декабря 2013 млн руб.	31 декабря 2012 млн руб.
Краткосрочные займы, учитываемые по амортизированной стоимости	–	664
Авансы выданные под строительство и приобретение основных фондов	33	345
Дебиторская задолженность	447	803
Кредиторская задолженность	(13)	(34)
Краткосрочные займы полученные	(361)	–

(iii) Финансовые гарантии

Финансовые гарантии, выданные Группой банкам по обязательствам ассоциированных предприятий, составляют 2 151 млн руб. (31 декабря 2012 года: ноль), см. примечание 30(с).

(b) Операции и остатки по расчетам с прочими связанными сторонами

(i) Операции с прочими связанными сторонами

	2013 млн руб.	2012 млн руб.
Реализация товаров и услуг	406	783
Приобретение товаров и услуг	(289)	(707)
Процентные доходы	2	19

(ii) Остатки по расчетам с прочими связанными сторонами

	31 декабря 2013 млн руб.	31 декабря 2012 млн руб.
Краткосрочные займы, учитываемые по амортизированной стоимости	17	57
Долгосрочные займы, учитываемые по амортизированной стоимости	48	38
Дебиторская задолженность	12	253
Кредиторская задолженность	(47)	(80)
Задолженность по выплате дивидендов собственникам Компании	–	(2 911)

33 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**(iii) Финансовые гарантии**

Финансовые гарантии, выданные Группой банкам по обязательствам прочих связанных сторон, составляют 326 млн руб. (31 декабря 2012 года: 609 млн руб.), см. примечание 30(с).

(с) Вознаграждение старшего руководящего персонала

Сумма вознаграждения, выплаченная Совету директоров и 18 старшим руководящим сотрудникам, составила 405 млн руб. (в 2012 году: 364 млн руб.).

34 ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ И НЕКОНТРОЛИРУЮЩИХ ДОЛЕЙ**(а) Приобретение ЗАО «Нордик Рус Холдинг»**

В августе 2013 года Группа приобрела 76% акций ЗАО «Нордик Рус Холдинг», которое владеет 7,42% акций ОАО «Апатит» (617 430 обыкновенных акций) за 4 676 млн руб. (141,92 млн долларов США). В 2012 году Группа приобрела 24% акций ЗАО «Нордик Рус Холдинг» за 987 млн руб. (31,76 млн долларов США).

Поскольку деятельность ЗАО «Нордик Рус Холдинг» была связана с вложениями в акции ОАО «Апатит» и другие финансовые активы, приобретение данной Компании рассматривается как приобретение активов, а не объединение бизнеса. Так как на момент приобретения ОАО «Апатит» являлось дочерней компанией Группы, превышение уплаченной суммы, рассчитанное на основе справедливой стоимости акций ОАО «Апатит», над балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли ОАО «Апатит» в сумме 685 млн руб. было признано в составе капитала.

Сумма уплаченного вознаграждения была распределена на финансовую деятельность в величине, равной справедливой стоимости выкупленной доли ОАО «Апатит», и на инвестиционную деятельность в величине, равной справедливой стоимости приобретенных прочих активов.

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств ЗАО «Нордик Рус Холдинг» на дату консолидации составляла:

	млн руб.
Налоги к возмещению	21
Торговая и прочая дебиторская задолженность	75
Краткосрочные финансовые активы	1 592
Денежные средства и их эквиваленты	202
Идентифицируемые активы и обязательства, нетто	1 890
За вычетом суммы уплаченного вознаграждения	(4 676)
За вычетом справедливой стоимости инвестиций в ассоциированные компании на дату консолидации	(1 406)
Уменьшение неконтролирующей доли в ОАО «Апатит»	3 507
Результат от консолидации	(685)
<hr/>	
Денежные средства и их эквиваленты, приобретенные	202
За вычетом суммы уплаченного вознаграждения	(4 676)
Чистый отток денежных средств	(4 474)
распределенный на:	
инвестиционную деятельность	(1 680)
финансовую деятельность	(2 794)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2013 год (продолжение)

34 ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ И НЕКОНТРОЛИРУЮЩИХ ДОЛЕЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(b) Приобретение PhosInt Trading Limited и PhosAgro Asia Pte Ltd

В августе 2013 года Группа приобрела 100% PhosInt Trading Limited, которому принадлежит 100% PhosAgro Asia Pte Ltd, за 146 млн руб. (4,41 млн долларов США).

Руководство Группы считает, что разница между балансовой стоимостью и справедливой стоимостью чистых активов приобретенных компаний является незначительной. Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств PhosInt Trading Limited и PhosAgro Asia Pte Ltd на дату консолидации составляла:

	млн руб.
Основные средства	1
Запасы	92
Торговая и прочая дебиторская задолженность	960
Денежные средства и их эквиваленты	1 289
Краткосрочные кредиты и займы	(1 227)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(954)
Идентифицируемые активы и обязательства, нетто	161
За вычетом суммы уплаченного вознаграждения	(146)
Прибыль от консолидации	15
<hr/>	
Денежные средства и их эквиваленты, приобретенные	1 289
За вычетом суммы уплаченного вознаграждения	(146)
Чистый приток денежных средств	1 143

35 ОСНОВНЫЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Наименование	Страна регистрации	Эффективная доля участия на 31 декабря 2013 (округлено)	Эффективная доля участия на 31 декабря 2012 (округлено)
ОАО «Апатит» ¹	Россия	100%	78%
ОАО «ФосАгро-Череповец» ²	Россия	88%	88%
ЗАО «Балаковские минеральные удобрения» ³	Россия	100%	100%
ООО «Метакхим» ⁴	Россия	100%	75%
ОАО «НИУИФ»	Россия	94%	94%
ЗАО «ФосАгро АГ»	Россия	100%	100%
ЗАО «Агро-Череповец»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Регион»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Транс»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Белгород»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Дон»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Кубань»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Курск»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Липецк»	Россия	75%	75%
ООО «ФосАгро-Орел»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Ставрополь»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Волга»	Россия	100%	87%
ООО «Торговый дом «ФосАгро»	Россия	100%	100%
PhosInt Trading Limited ⁵	Кипр	100%	49%
PhosAgro Asia Pte Ltd ⁵	Сингапур	100%	–
ЗАО «Нордик Рус Холдинг» ⁶	Россия	100%	24%

1. См. примечание 24(e) по приобретению неконтролирующих долей в ОАО «Апатит».

2. См. примечание 24 (d) по слиянию ОАО «Аммофос» и ОАО «Череповецкий «Азот» в ОАО «ФосАгро-Череповец».

3. Предыдущее юридическое название – ООО «Балаковские минеральные удобрения».

4. См. примечание 17 о консолидации ООО «Метакхим».

5. См. примечание 34(b) о приобретении PhosInt Trading Limited и PhosAgro Asia Pte Ltd.

6. См. примечания 17 и 34(a) о приобретении ЗАО «Нордик Рус Холдинг».

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2013 год (продолжение)

35 ОСНОВНЫЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Доля неконтролирующих акционеров

Информация о дочерних предприятиях со значительной долей неконтролирующих акционеров представлена ниже:

2013	ОАО «ФосАгро- Череповец»
Доля неконтролирующих акционеров	12,4%
Внеоборотные активы	26 385
Оборотные активы	28 746
Долгосрочные обязательства	(22 631)
Краткосрочные обязательства	(8 254)
Чистые активы	24 246
Доля неконтролирующих акционеров на отчетную дату	3 007
Выручка от реализации	53 753
Чистая прибыль за год	811
Чистая прибыль, причитающаяся неконтролирующим акционерам	101
Доля неконтролирующих акционеров в актуарных прибылях и убытках	(6)
Остаток прибыли за период, причитающейся неконтролирующим акционерам, относится преимущественно к ОАО «Апатит», где доля владения Группы возросла в течение периода с 78% до 100%.	
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	5 115
Денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности	2 137
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность	(7 235)

36 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В январе 2014 года Группа подписала договор о получении кредитной линии на сумму 440,6 млн долл. с Japan Bank for International Cooperation (JBIC) и группой банков, состоящей из Bank of Tokyo-Mitsubishi (BTMU), Citibank Japan и Mizuho Bank. Обеспечением сделки выступила гарантия, предоставленная Nippon Export and Investment Insurance (NEXI). По условиям договора JBIC предоставит 264,4 млн долл. (60% от общей суммы) на срок 13 лет, а BTMU, Citi Japan и Mizuho Bank предоставят 176,2 млн долл. (40% от общей суммы) на срок 7 лет. Полученное по договору финансирование будет использовано на строительство нового цеха по производству аммиака мощностью 760 тыс. тонн в год на ОАО «ФосАгро-Череповец», Вологодская область. Контракт на строительство нового цеха был подписан с международным консорциумом, возглавляемым Mitsubishi Heavy Industries Ltd в июне 2013 года.

В феврале 2014 года Группа совместно с «Ультрамар» учредила новое дочернее общество ООО «Смарт Балк Терминал» с уставным капиталом 10 000 руб. и долей владения 70%. Компания организует строительство и последующую эксплуатацию нового терминала в порту Усть-Луга, где она будет переваливать удобрения, производимые и реализуемые Группой.

В феврале 2014 года Группа направила предложение о добровольном выкупе обыкновенных акций ОАО «ФосАгро-Череповец». Предлагаемая цена, которая была определена в соответствии с законодательством Российской Федерации, составляет 44,0 руб. за одну обыкновенную акцию номинальной стоимостью 1,10 руб. Для целей добровольного выкупа Группа получила банковскую гарантию в размере 10 800 млн руб. Период действия предложения истекает 6 мая 2014 года. На дату выпуска настоящей финансовой отчетности держатели 0,0058% всех выпущенных акций ОАО «ФосАгро-Череповец» (73 007 обыкновенных акций) приняли добровольное предложение Компании.

В апреле 2014 года Совет директоров рекомендовал выплатить дивиденд в размере 19,3 руб. на одну обыкновенную акцию лицам, включенным в реестр акционеров по состоянию на 15 апреля 2014 года. Общая сумма рекомендованного дивиденда составила 2 499 млн руб.

Информация для акционеров

Акционерный капитал

Уставный капитал «ФосАгро» по состоянию на 31 декабря 2013 г. составлял 323 750 000 руб., что соответствует 129 500 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 2,5 руб. за 1 акцию.

Фондовые биржи

С 27 февраля 2013 г. акции «ФосАгро» допущены к торгам в раздел «Котировальный список «А» первого уровня ЗАО «ФБ ММББ» с торговым кодом PHOR (ISIN: RU000A0JRK8).

Глобальные депозитарные расписки (одна акция соответствует трем депозитарным распискам) обращаются на основной площадке Лондонской фондовой биржи с торговым кодом PHOR:

ГДР, ВЫПУЩЕННЫЕ ПО «ПРАВИЛУ S»

Код CUSIP:
71922G209 ISIN: US71922G2093

Единый код:
065008939 SEDOL: 0B62QPJ1
RIC: PHOSq.L

ГДР, ВЫПУЩЕННЫЕ ПО «ПРАВИЛУ 144»

Код CUSIP:
71922G100 ISIN: US71922G1004

Единый код:
065008939 SEDOL: 0B5N6Z48
RIC: GBB5N6Z48.L

Депозитарием программы депозитарных расписок «ФосАгро» является Citigroup Global Markets Deutschland AG.

Состав акционеров

Состав акционеров ОАО «Фосагро» по состоянию на дату выпуска Годового отчета

Акционер	Количество акций	Доля, %
Dubhe Holdings Limited	12 317 370	9,51
Fornido Holding Limited	12 157 625	9,39
Adorabella Limited	9 361 435	7,23
Owl Nebula Enterprises Limited	9 271 395	7,16
Dubberson Holdings Limited	8 639 705	6,67
Miles Ahead Management Limited	8 037 357	6,21
Chlodwig Enterprises Limited	7 722 380	5,96
Feivel Limited	6 223 850	4,81
Carranita Holdings Limited	4 028 519	3,11
Vindematrix Trading Limited	3 726 814	2,88
Владимир Литвиненко	12 600 000	9,73
Евгения Гурьева	6 235 960	4,82
Игорь Антошин	2 489 540	1,92
Иные акционеры ¹	26 688 050	20,61
Итого	129 500 000	100%

1. Обыкновенные акции и ГДР.

Продажа и размещение дополнительного выпуска акций

В апреле 2013 года группа акционеров «ФосАгро» завершила продажу акций в количестве 11 111 000 штук (SPO). Размещение осуществлялось в форме акций и депозитарных расписок по цене в 42 долл. США за акцию (14 долл. США за депозитарную расписку). В рамках предложения было размещено 9% акционерного капитала «ФосАгро». Акционеры, продавшие акции в процессе вторичного предложения, реинвестировали

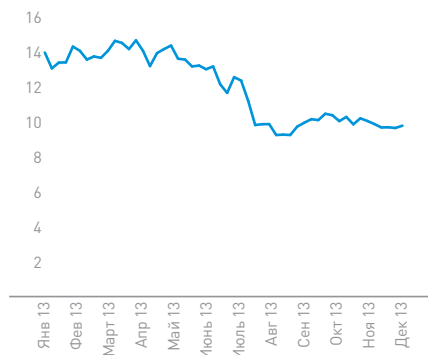
около 210 миллионов долларов США (45% полученных в ходе размещения средств) в Компанию, оплатив ими приобретение акций дополнительного выпуска «ФосАгро» по цене вторичного предложения. В результате размещения доля акций Компании в свободном обращении увеличилась сначала до 19,2%, а затем и до 20,3% после того, как бывший генеральный директор Компании Максим Волков вышел из состава совета директоров в феврале 2014 года.

Дополнительная информация о владельцах

Согласно информации, имеющейся у Компании, акции компаний Dubberson Holdings Limited, Fornido Holding Limited, Carranita Holdings Limited, Dubhe Holdings Limited, Chlodwig Enterprises Limited, Adorabella Limited, Miles Ahead Management Limited и Owl Nebula Enterprises Limited в конечном итоге переданы в траст, бенефициарами доходов по которому являются Андрей Гурьев и члены его семьи. Согласно информации, имеющейся у Компании, акции компании Feivel Limited в конечном итоге переданы в траст, бенефициаром доходов по которому является Владимир Литвиненко. Согласно информации, имеющейся у Компании, акции компании Vindematrix Trading Limited в конечном итоге переданы в траст, бенефициаром доходов по которому является Игорь Антошин.

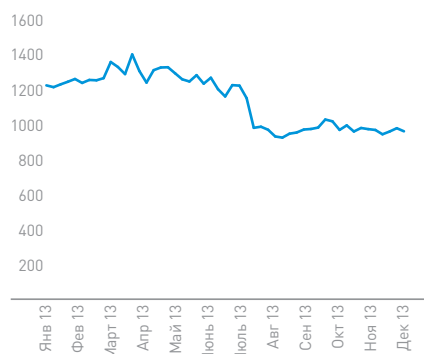
Динамика цен

Динамика цен на депозитарные расписки «ФосАгро» на Лондонской фондовой бирже, долл. США



Максимальная – 14,77 долл. США.
Минимальная – 8,81 долл. США.
На конец года – 9,67 долл. США.
Объем торгов – 115,4 млн ГДР

Динамика цен обыкновенных акций «ФосАгро» на Московской бирже, руб.



Максимальная – 1,395 руб.
Минимальная – 912 руб.
На конец года – 950 руб.
Объем торгов – 2,5 млн обыкновенных акций

Дивиденды

15 апреля Совет директоров ОАО «ФосАгро» рекомендовал акционерам на годовом собрании принять решение о выплате дивидендов по итогам 2013 г. из расчета 19,3 руб. на обыкновенную акцию (что соответствует 6,4 руб. на глобальную депозитарную расписку) на общую сумму 2 499 350 000 рублей. Эти дивидендные выплаты рекомендовано утвердить в дополнение к ранее выплаченным в 2013 г. дивидендам в объеме 2 000 775 000 рублей, или 15,45 руб. на акцию (что соответствует 5,15 руб. на глобальную депозитарную расписку). После этого коэффициент дивидендных выплат достигнет 59% от чистой прибыли, причитающейся собственникам Компании, что подтверждает намерение Компании придерживаться объявленной дивидендной политики и выполнять обещания, данные инвесторам во время IPO и SPO.

Налогообложение дивидендов

При выплате дивидендов «ФосАгро» в 2013 году выступало налоговым агентом своих акционеров. Компания исчисляла и удерживала налог на дивиденды, а также перечисляла сумму налога соответствующим ведомствам. Сумма дивидендов, выплачиваемых акционерам, уменьшалась на сумму удержанного налога. Ставка налога на дивиденды в 2013 году для физических и юридических лиц, являющиеся резидентами России – 9%, для нерезидентов – 15%. При этом «ФосАгро» учитывало соглашения об избежании двойного налогообложения и осуществляло налоговые платежи в соответствии с ними.

В связи с изменениями в российском законодательстве в части порядка выплаты дивидендов с 1 января 2014 г. мы рекомендуем всем акционерам, потенциальным акционерам, а также держателям ГДР «ФосАгро» обращаться к консультантам по налоговым вопросам для определения налоговых последствий.

Раскрытие информации

При декларировании и раскрытии информации «ФосАгро» соблюдает требования, содержащиеся в нормативных актах, регулирующих обращение ценных бумаг в России, а также требования, предъявляемые к компаниям, торгующимся на LSE. Компания своевременно раскрывает всю необходимую для акционеров и инвесторов информацию, распространяя ее через новостные агентства, а также путем размещения на официальном сайте Компании www.phosagro.ru.

Контактная информация для акционеров

Юридический адрес ОАО «ФосАгро»:

Российская Федерация, 119333,
Москва, Ленинский проспект,
д. 55/1, стр. 1

Почтовый адрес ОАО «ФосАгро»:

Российская Федерация, 119333,
Москва, Ленинский проспект,
д. 55/1, стр. 1

Тел.: +7 495 232-96-89
Факс: +7 495 956-19-02

Депозитарий:

Citigroup Global Markets Deutschland AG
Frankfurter Welle
Reuterweg 16
60323 Frankfurt

Аудитор:

ЗАО «КПМГ»
Российская Федерация, 123317,
г. Москва, Пресненская набережная,
д. 10, БЦ «Набережная Тауэр»

Тел.: +7 495 937 4477
Факс: +7 495 937 4400/99
Интернет: www.kpmg.ru

Реестродержатель:

ОАО «Реестр»
Российская Федерация, 119021,
Москва, Зубовская площадь,
д. 3, стр. 2

Тел.: +7 495 617 01 01
Факс: +7 495 680 80 01
E-mail: reestr@aoreestr.ru
Интернет: www.aoreestr.ru

Почтовый адрес:

Российская Федерация, 129090,
Москва, Большой Балканский
переулок, д. 20, стр. 1

Глоссарий

Сокращения

ГДР или депозитарная расписка

Глобальная депозитарная расписка

Км

Километр

МВт

Мегаватт

руб.

Российский рубль

T

Тонна = 1000 кг

CFR

Cost and Freight – термин Инкотермс. Условия поставки CFR означают, что продавец оплачивает доставку товара в порт назначения, а также обеспечивает прохождение таможенных процедур при экспорте товара. Покупатель оплачивает страховку товара. Риск потери или повреждения, а также дополнительные расходы после перехода товара через поручни судна переходят на покупателя. Условия поставки CFR используются только в случае перевозки товара морским или речным транспортом.

FOB

Free On Board – термин Инкотермс. Условия FOB предусматривают, что продавец обязан доставить товар в порт и погрузить на указанное покупателем судно; расходы по доставке товара на борт судна ложатся на продавца.

USD

Доллар США

Отраслевые термины

Аммиак

Бесцветный горючий газ с химической формулой NH_3 . Аммиак – это соединение азота и водорода, в основном используется при производстве минеральных удобрений и различных азотсодержащих органических и неорганических веществ.

Аммиачная селитра или AN

Азотное удобрение с суммарным содержанием азота около 34%, получаемое в результате нейтрализации азотной кислоты (промежуточного химического вещества, получаемого при окислении аммиака) аммиаком.

NP (САФУ)

Сложное азотно-фосфорное удобрение.

Жидкие комплексные удобрения (ЖКУ) или APP

Жидкие комплексные удобрения на основе фосфора и азота.

Апатит

Группа фосфорных минералов, к которым обычно относят гидроксилapatиты, фторапатиты и хлорапатиты, с формулой $Ca_5(PO_4)_3(OH, F, Cl)$. Апатит – крупнейший в мире источник фосфора – бывает различных цветов, форм и массы. Содержание фосфора в апатите традиционно выражают в виде пентоксида фосфора (P_2O_5).

Апатит-нефелиновая руда

Руда, представленная основными минералами: апатитом и нефелином.

Побочный продукт

Вещество, получаемое помимо основной продукции в ходе производственного процесса.

Концентрат

Вещество, получаемое в процессе обогащения руды, содержащее большую концентрацию минеральных веществ, чем руда. Концентрат получают на обогатительных фабриках.

Дробление

Механический метод измельчения руды.

Добыча

Процессы извлечения твердых, жидких и газообразных полезных ископаемых из недр земли с помощью технических средств.

Месторождение

Залежи полезных ископаемых, обнаруженных в процессе геологического картирования, бурения и разработок.

Диаммонийфосфат или DAP

Высококонцентрированное удобрение, содержащее фосфор и азот. DAP получается в процессе нейтрализации фосфорной кислоты аммиаком с последующей сушкой и грануляцией.

Скважина

Отверстие круглого сечения в породе, сделанное с помощью спецтехники или оборудования для получения пробы.

Выброс

Выход в атмосферу загрязняющих веществ из дымовых труб, вентиляционных отверстий промышленных, коммерческих и жилых объектов, а также из труб транспорта.

Разведка

Работы по поиску полезных ископаемых, в ходе которых берутся пробы, проводится картографирование, технологическое бурение и другие работы.

Кормовые фосфаты

Неорганические кормовые фосфаты – источник высокоусвояемого фосфора для кормления животных. Большинство неорганических кормовых фосфатов получают из апатитового концентрата в процессе химического разложения, необходимого для извлечения фосфора в усвояемой форме. Основными неорганическими фосфатами являются фосфаты кальция, магния, аммония и натрия. Кормовые фосфаты из апатитового концентрата отличаются низким содержанием примесей и считаются лучшим источником фосфора для питания животных. Присутствие необходимого количества неорганических кормовых фосфатов в рационе питания является залогом успешного развития и здоровья животных.

Сорт

Мера определения качества или процентное содержание полезных веществ в продукте.

Моноаммонийфосфат или MAP

Сложное удобрение, содержащее фосфор и азот. Производство MAP основано на нейтрализации фосфорной кислоты аммиаком с последующей сушкой и гранулированием. Моноаммонийфосфат часто используется для производства сухих смешанных удобрений.

MER

Отношение содержания примесных оксидов алюминия, железа и магния к содержанию фосфора в фосфатном сырье.

Монокальцийфосфат или MCP

Вид кормовых фосфатов с наивысшими содержанием и усвояемостью фосфора.

Нефелин

Минерал, содержащий оксид алюминия (Al_2O_3).

Азот или N

Одно из трех основных питательных веществ, необходимых для роста растений.

НРК

Комплексное удобрение, содержащее азот, фосфор и калий.

NPS

Комплексное удобрение, содержащее азот, фосфор и серу.

Карьер (рудник с открытыми работами)

Горная выработка или экскавация, осуществляемая с целью выемки горных пород с земной поверхности и проводимая непосредственно на открытой местности.

Переработка

Производство из апатитового концентрата, природного газа, серы и калия конечной продукции, включая фосфорсодержащие удобрения, технические и пищевые фосфаты.

Фосфатное сырье

Сырье (apatитовый концентрат, фосфоритный концентрат), получаемое в процессе обогащения фосфорсодержащих руд. Практически все производство фосфорсодержащих удобрений основано на переработке фосфатного сырья, получаемого из руд, содержащих минералы группы апатита.

Фосфаты

Соли и эфиры фосфорных кислот, а также удобрения, содержащие фосфорные соединения.

Фосфорная кислота

Минеральная (неорганическая) кислота с химической формулой H_3PO_4 .

 P_2O_5 (пентоксид фосфора)

Универсальная мера содержания фосфора в фосфорсодержащих продуктах.

Фосфор или P

Одно из трех основных питательных веществ, необходимых для роста растений.

Калий или K

Одно из трех основных питательных веществ, необходимых для роста растений.

Редкоземельные элементы/ресурсы

Группа, состоящая из 15 элементов с атомными номерами от 57 до 71: лантан, церий, празеодим, неодим, прометий, самарий, европий, гадолиний, тербий, диспрозий, гольмий, эрбий, тулий, иттербий и лютеций.

Осадочные горные породы

Породы, образующиеся при разрушении твердых горных пород и перенесенные в виде твердых частиц или растворенного вещества от места их образования к месту залегания.

Ствол шахты

Горная выработка (обычно вертикальная), используемая для транспортировки людей, материалов, руды или вскрыши.

Серная кислота

Сильная двухосновная неорганическая кислота с химической формулой H_2SO_4 .

Траншея

Узкий ров, предназначенный для разведки месторождений полезных ископаемых.

Карбамид

Органическое соединение углерода, азота, кислорода и водорода. Карбамид является наиболее концентрированным по азоту и широко используемым азотным удобрением, получаемым в результате взаимодействия аммиака с углекислым газом под высоким давлением.

Пустая порода

Входящие в состав ископаемого минерального сырья породы, не представляющие практической ценности при данных технико-экономических условиях.

Сточные воды

Отработанная или сбросная вода от частных домов, населенных пунктов, сельскохозяйственных и промышленных предприятий, содержащая растворенные и взвешенные частицы (воды, загрязненные органическими и неорганическими веществами).

Хвосты

Пустая порода, остающаяся после извлечения ценных минералов в процессе обогащения руды.

Прочие термины

Базельская конвенция

Базельская конвенция о контроле за трансграничной перевозкой опасных отходов и их удалением была принята 22 марта 1989 года Конференцией Сторон в Базеле, Швейцария. Основная цель Базельской конвенции состоит в защите здоровья людей и окружающей среды от негативного воздействия опасных отходов. Сфера ее применения охватывает широкий диапазон отходов, определенных как «опасные отходы» на основе их происхождения, состава или характеристик, а также два типа отходов, определенных как «прочие отходы» – бытовые отходы и зола, возникающая в результате сжигания.

КСО

Корпоративная социальная ответственность.

Экологическая оценка

Процесс систематического анализа и оценки экологических последствий определенного проекта, при котором оцениваются потенциальные экологические риски и степень их влияния, а также возможности по снижению и смягчению неблагоприятного воздействия этих рисков.

FAO

Продовольственная и сельскохозяйственная организация ООН.

Технико-экономическое обоснование

Комплексная проектная оценка всех расходов, доходов, требований к оборудованию и уровню добычи, необходимым для разработки шахты (рудника). Исследование используется для определения технической и экономической жизнеспособности проекта, а также для привлечения финансирования для проекта.

Fertecon

Отраслевое аналитическое и консультационное агентство (Великобритания).

Группа/Компания

Термин, обозначающий ОАО «ФосАгро» и его дочерние компании.

Хельсинкская конвенция

Хельсинкская конвенция была подписана в 1974 году семью странами Балтийского региона и сделала все источники загрязнения морской среды Балтийского моря предметом одной конвенции. Конвенция 1974 года вступила в силу 3 мая 1980 года. В 1992 году всеми странами, прилегающими к Балтийскому морю, и Европейским сообществом была подписана новая конвенция в свете политических изменений и развития международного права в сфере охраны окружающей среды и морского права. После ратификации Конвенция вступила в силу 17 января 2000 года Конвенция охватывает всю зону Балтийского моря, в том числе внутренние воды, а также саму воду моря и морское дно. Для сокращения загрязнения моря с суши также проводятся измерения во всем бассейне Балтийского моря.

IFA

Международная ассоциация производителей удобрений (Франция).

ИСО

Международная организация по стандартизации, крупнейший в мире разработчик стандартов. С 1947 года по наши дни ИСО разработала свыше 19 тысяч международных стандартов в различных сферах: сельском хозяйстве, строительстве, машиностроении, медицинском оборудовании и новейших информационных технологиях.

LSE

Лондонская фондовая биржа.

Московская биржа

Российские фондовые биржи ММВБ и РТС в декабре 2011 года были преобразованы в биржу ММВБ-РТС, которая в мае 2012 года была переименована в ОАО «Московская Биржа».

Оценка риска

Количественная и качественная оценка, цель которой – определить риск (или степень вреда), который могут нанести или уже наносят некоторые загрязняющие вещества здоровью людей или окружающей среде.

Названия юридических лиц, используемые в настоящем отчете

ОАО «ФосАгро»
«ФосАгро»

ЗАО «ФосАгро АГ»
Управляющая компания
«ФосАгро АГ»

ОАО «ФосАгро-Череповец»
«ФосАгро-Череповец»

ОАО «Аммофос»
«Аммофос»

ОАО «Апатит»
«Апатит»

ОАО «Череповецкий Азот»
«Череповецкий Азот»

ООО «Балаковские минеральные удобрения»/
ЗАО «Балаковские минеральные удобрения»
«Балаковские минеральные удобрения» или «БМУ»

ООО ПК «Агро-Череповец»/
ЗАО «Агро-Череповец»
«Агро-Череповец»

ЗАО «Метахим»
«Метахим»

ОАО «НИУИФ»
«НИУИФ»

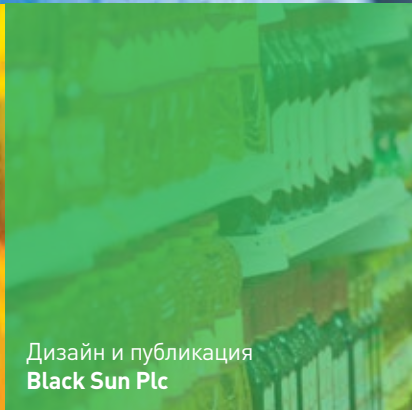
ООО «ФосАгро-Транс»
«ФосАгро-Транс»

ООО «ФосАгро-Регион»
«ФосАгро-Регион»

ООО «ГорноХимический инжиниринг»
«ГорноХимический инжиниринг»
или «ГХИ»

Данные о рудных резервах, представленные в данном отчете, подготовлены в соответствии с законом РФ от 21 февраля 1992 года №2395-1 «О недрах», приказами Министерства природных ресурсов РФ от 7 марта 1997 года №40 «Об утверждении Классификаций запасов полезных ископаемых» и от 11 декабря 2006 года №278 «Об утверждении Классификации запасов и прогнозных ресурсов твердых полезных ископаемых», распоряжением Министерства природных ресурсов РФ от 5 июня 2007 года №37-р «Об утверждении Методических рекомендаций по применению Классификации запасов месторождений и прогнозных ресурсов твердых полезных ископаемых».

Вся информация о рудных резервах, представленная в данном отчете по состоянию на 1 января 2014 года, основана на данных, собранных геологическим отделом «Апатита» и заверена главным геологом предприятия Сергеем Глубокиим.



Дизайн и публикация
Black Sun Plc





ФосАгро®
www.phosagro.ru

