

Приложение 1 к ежеквартальному отчету. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



ГРУППА «МХК «ЕВРОХИМ»

МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ И
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

Содержание

Отчет независимого аудитора

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г.	1
Консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	3
Консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общие сведения о Группе «МХК «ЕвроХим» и ее деятельности	5
2	Основные подходы к подготовке отчетности и основные положения учетной политики	5
3	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	22
4	Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций	22
5	Отчет о движении денежных средств	24
6	Основные дочерние компании и ассоциированные компании	25
7	Справедливая стоимость финансовых инструментов	26
8	Информация по сегментам	29
9	Основные средства	30
10	Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых	33
11	Гудвил	34
12	Нематериальные активы	35
13	Инвестиции в ассоциированные компании	35
14	Запасы	37
15	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	37
16	Займы выданные	39
17	Денежные средства, их эквиваленты, депозиты с фиксированным сроком погашения и денежные средства с ограничением использования	40
18	Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность	41
19	Акционерный капитал	44
20	Банковские кредиты и прочие займы полученные	45
21	Проектное финансирование	48
22	Выпущенные облигации	48
23	Активы и обязательства по производным финансовым инструментам	49
24	Прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов	51
25	Резерв на рекультивацию земель	51
26	Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам, прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	52
27	Выручка от реализации продукции и услуг	53
28	Себестоимость реализованной продукции и услуг	53
29	Расходы по продаже продукции	54
30	Общие и административные расходы	54
31	Прочие операционные доходы и расходы	54
32	Прочие финансовые прибыли и убытки	55
33	Налог на прибыль	55
34	Прибыль/(убыток) на акцию	57
35	Расчеты и операции со связанными сторонами	58
36	Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски	60
37	Управление финансовыми рисками и рисками капитала	63



Аудиторское заключение

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

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Минерально-химическая компания «ЕвроХим» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированных отчетов о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, изменении капитала и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ZAO Praysvoterhaus Coopers Audit
19 марта 2015 г.

Москва, Российская Федерация



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

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

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

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

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

Независимый аудитор: ЗАО «Прайсвотерхаус Коуперс Аудит»

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

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

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



АКТИВЫ

Внеоборотные активы:

Основные средства	9	167 974 762	152 870 922
Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых	10	15 142 427	15 277 028
Гудвил	11	288 270	12 677 150
Нематериальные активы	12	328 314	6 999 679
Инвестиции в ассоциированные компании	13	5 600 935	3 531 640
Денежные средства с ограничением использования	17	429 075	88 558
Займы выданные	16,35	47 280 412	415 660
Активы по производным финансовым инструментам	23	-	1 063 749
Отложенные налоговые активы	33	7 146 920	5 969 585
Прочие внеоборотные активы		5 824 519	719 894
Итого внеоборотные активы		250 015 634	199 613 865

Оборотные активы:

Запасы	14	13 977 053	22 670 751
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	15	10 137 713	11 895 075
Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	15	10 991 627	8 545 937
Дебиторская задолженность, возникшая в результате реструктуризации	35	69 464 739	-
Дебиторская задолженность, возникшая в связи с выбытием дочерних компаний	35	14 745 226	-
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		50 729	185 234
Займы выданные	16,35	657 306	98 188
Активы по производным финансовым инструментам	23	-	331 543
Депозиты с фиксированным сроком погашения	17	756 110	2 441 756
Денежные средства и их эквиваленты	17	6 567 304	16 552 395
Итого оборотные активы		127 347 807	62 720 879
ИТОГО АКТИВЫ		377 363 441	262 334 744

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ

Капитал, приходящийся на долю акционеров Компании:

Акционерный капитал	19	6 800 000	6 800 000
Собственные выкупленные акции	19	-	(44 687 136)
Внос акционеров в капитал		-	1 589 459
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		157 411 269	157 941 327
		164 211 269	121 643 650

Доля неконтролирующих акционеров		-	169 113
Итого капитал		164 211 269	121 812 763

Долгосрочные обязательства:

Банковские кредиты и прочие займы полученные	20	26 813 592	65 651 730
Выпущенные облигации	22	42 089 919	34 383 438
Обязательства по производным финансовым инструментам	23	10 151 539	142 385
Отложенные налоговые обязательства	33	7 390 691	6 475 782
Прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов	24	927 878	5 101 882
Итого долгосрочные обязательства		87 373 619	111 755 217

Краткосрочные обязательства:

Банковские кредиты и прочие займы полученные	20	93 656 016	8 370 741
Выпущенные облигации	22	9 980 462	-
Обязательства по производным финансовым инструментам	23	11 449 292	225 263
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	26	4 659 103	8 539 042
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	26	4 621 638	10 079 456
Обязательства по текущему налогу на прибыль		555 584	524 524
Обязательства по прочим налогам		856 458	1 027 738
Итого краткосрочные обязательства		125 778 553	28 766 764
Итого обязательства		213 152 172	140 521 981
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		377 363 441	262 334 744

Утверждено от имени Совета директоров
19 марта 2015 г.

Д. С. Стрежнев
Генеральный директор

А. А. Ильин
Финансовый директор



	Прим.	2014 г.	2013 г.
Продолжающаяся деятельность			
Выручка от реализации продукции и услуг на прекращенную деятельность		59 035 612	64 572 789
Выручка от реализации продукции и услуг на 3-и стороны		49 051 993	46 550 829
Выручка от реализации продукции и услуг на компании под общим контролем с материнской компанией "EuroChem Group AG"		13 852 891	-
Итого выручка от реализации продукции и услуг	27	121 940 496	111 123 618
Себестоимость реализованной продукции и услуг	28	(67 938 220)	(65 229 726)
Валовая прибыль		54 002 276	45 893 892
Расходы по продаже продукции	29	(10 377 408)	(11 687 217)
Общие и административные расходы	30	(5 918 155)	(5 066 330)
Прочие операционные доходы/(расходы) – нетто	31	7 167 137	99 448
Операционная прибыль		44 873 850	29 239 793
Доля в прибыли ассоциированных компаний	13	699 687	379 105
Процентные доходы		1 425 635	1 058 834
Процентные расходы		(6 382 877)	(5 226 146)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по финансовой деятельности – нетто		(20 058 696)	(3 384 586)
Прочие финансовые прибыли/(убытки) – нетто	32	(23 978 289)	(734 371)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		(3 420 690)	21 332 629
Расходы по налогу на прибыль	33	(3 297 313)	(6 292 609)
Чистая прибыль/(убыток) за период от продолжающейся деятельности		(6 718 003)	15 040 020
Прекращенная деятельность			
Прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности	18	(5 577 750)	(2 784 375)
Чистая прибыль/(убыток) за период		(12 295 753)	12 255 645
Прочий совокупный доход/(убыток), который может быть реклассифицирован впоследствии в состав прибылей или убытков			
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности, возникающий от:			
Продолжающейся деятельности		(6 149)	17 808
Прекращенной деятельности		11 025 909	5 166 699
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога		-	(1 419 124)
Выбытие инвестиций, имеющихся в наличии для продажи – реклассификация переоценки в состав прибылей или убытков, за вычетом налога		-	1 549 245
Итого прочий совокупный доход, реклассифицируемый впоследствии в состав прибылей или убытков		11 019 760	5 314 628
Прочий совокупный доход/(расход) нереклассифицируемый впоследствии в состав прибылей и убытков			
Переоценка обязательств по окончании трудовой деятельности, за вычетом налога:			
Продолжающейся деятельности		175 923	69 854
Прекращенной деятельности		-	(42 987)
Итого прочий совокупный доход, нереклассифицируемый впоследствии в состав прибылей и убытков		175 923	26 867
Итого совокупный доход/(убыток) за период		(1 100 070)	17 597 140
Чистая прибыль/(убыток) за период, приходящаяся на:			
Долю акционеров Компании		(12 292 143)	12 261 945
Долю неконтролирующих акционеров		(3 610)	(6 300)
		(12 295 753)	12 255 645
Итого совокупный доход/(убыток), приходящийся на:			
Долю акционеров Компании		(1 089 231)	17 596 972
Долю неконтролирующих акционеров		(10 839)	168
		(1 100 070)	17 597 140
Итого совокупный доход/(убыток), приходящийся на долю акционеров Компании, возникающий от:			
Продолжающейся деятельности		(6 548 229)	15 127 682
Прекращенной деятельности		5 458 998	2 469 290
		(1 089 231)	17 596 972
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию, от продолжающейся и прекращенной деятельности (в руб. на акцию)			
От продолжающейся деятельности	34	(110,27)	256,42
От прекращенной деятельности	34	(91,49)	(47,36)

Прилагаемые примечания на стр. 5-69 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



	Прим.	2014 г.	2013 г.
Операционная прибыль		44 873 850	31 743 376
Налог на прибыль уплаченный		(6 843 338)	(7 995 564)
Операционная прибыль за вычетом уплаченного налога на прибыль		38 030 512	23 747 812
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов		9 439 705	9 876 172
Чистый убыток от выбытия и списания основных средств		468 457	761 440
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и резерва на устаревание и порчу запасов – нетто		683 451	114 629
Прочие неденежные (доходы)/расходы – нетто		(8 210 807)	1 124 340
Валовый денежный приток	5	40 411 318	35 624 393
Изменения в операционных активах и обязательствах:			
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков		(3 318 223)	(1 279 413)
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам		462 245	621 542
Прочая дебиторская задолженность		3 068 393	(35 496)
Запасы		(5 839 506)	(157 209)
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам		(415 768)	(194 371)
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков		(90 467)	342 923
Прочая кредиторская задолженность		1 794 588	879 346
Денежные средства с ограничением использования, прочие активы и обязательства		(450 323)	360 887
Чистые денежные средства – операционная деятельность		35 622 257	36 162 602
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(39 189 094)	(32 432 590)
Приобретение прав на разведку и добычу полезных ископаемых		(1 131 663)	-
Платеж, связанный с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых		(13 307)	(160 946)
Инвестиции в ассоциированные компании	13	(1 338 105)	(629 780)
Предоплата за приобретение дочерней компании		(4 262 830)	-
Предоплата за прочие внеоборотные активы		-	(15 649)
Оплата части отсроченного платежа, связанного с объединением бизнеса		-	(1 600 019)
Поступления от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	101 489
Поступления от продажи основных средств		60 415	159 092
Денежные поступления/(платежи) по производным финансовым инструментам – нетто	23	(65 307)	-
Дивиденды полученные и возврат ранее удержанного налога с полученных дивидендов		16 904	96 727
Выбытие остатков денежных средств предприятий, относящихся к выбывающей группе		(17 300 209)	-
Чистое изменение по депозитам с фиксированным сроком погашения		1 671 515	1 220 181
Займы выданные		(6 966 691)	(1 164 659)
Погашение займов выданных		32 956	2 005 728
Проценты полученные		7 113 060	229 627
Чистые денежные средства – инвестиционная деятельность		(61 372 356)	(32 190 799)
Свободный денежный приток/(отток)	5	(25 750 099)	3 971 803
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение банковских кредитов и прочих займов полученных	20	66 188 431	77 957 785
Погашение банковских кредитов и прочих займов	20	(60 860 094)	(75 114 099)
Предоплаченные и дополнительные расходы по организации сделок		(8 932)	(76 206)
Предоплаченные и дополнительные расходы по организации проектного финансирования		(928 528)	-
Гарантийный депозит, выплаченный банкам, для обеспечения операций по производным финансовым инструментам	15,23	(99 644)	-
Проценты уплаченные		(6 185 833)	(5 034 894)
Денежные поступления/(платежи) по производным финансовым инструментам – нетто	23	(1 247 406)	212 746
Приобретение дополнительной доли участия в дочерних компаниях		(97 428)	(12 413)
Выкуп собственных акций	19,35	(5 338 400)	(13 359 153)
Поступления от продажи собственных акций	19, 35	15 558 453	9 885 186
Взносы акционера	35	-	1 589 459
Чистые денежные средства – финансовая деятельность		6 980 619	(3 951 589)
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		8 784 389	1 088 034
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(9 985 091)	1 108 248
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	17	16 552 395	15 444 147
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	17	6 567 304	16 552 395



Группа «МХК «ЕвроХим» Консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
(все показатели представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		Акцио- нерный капитал	Собственные выкуплен- ные акции	Взнос акцио-неров в капитал	Приходится на долю акционеров Компании Накопленные курсовые разницы от пересчета валют	Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нераспре- деленная прибыль	Итого	Доля неконтро- лирующих акционеров	Итого капитал
Прим.										
Остаток на 1 января 2013 г.		6 800 000	(39 047 045)	-	1 485 464	(130 121)	137 500 636	106 608 934	187 609	106 796 543
Совокупный доход/(убыток)										
Прибыль/(убыток) за период		-	-	-	-	-	12 261 945	12 261 945	(6 300)	12 255 645
Прочий совокупный доход/(убыток)										
Переоценка обязательств по окончании трудовой деятельности, за вычетом налога		-	-	-	-	-	26 867	26 867	-	26 867
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности		-	-	-	5 178 039	-	-	5 178 039	6 468	5 184 507
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	-	-	-	(1 419 124)	-	(1 419 124)	-	(1 419 124)
Выбытие инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	-	-	-	1 549 245	-	1 549 245	-	1 549 245
Итого прочий совокупный доход		-	-	-	5 178 039	130 121	26 867	5 335 027	6 468	5 341 495
Итого совокупный доход		-	-	-	5 178 039	130 121	12 288 812	17 596 972	168	17 597 140
Операции с акционерами										
Взнос акционера		-	-	1 589 459	-	-	-	1 589 459	-	1 589 459
Выкуп собственных акций		-	(14 043 152)	-	-	-	-	(14 043 152)	-	(14 043 152)
Продажа собственных акций		-	8 403 061	-	-	-	1 482 125	9 885 186	-	9 885 186
Приобретение дополнительной доли участия в дочерних компаниях		-	-	-	-	-	6 251	6 251	(18 664)	(12 413)
Итого операции с акционерами		-	(5 640 091)	1 589 459	-	-	1 488 376	(2 562 256)	(18 664)	(2 580 920)
Остаток на 31 декабря 2013 г.		6 800 000	(44 687 136)	1 589 459	6 663 503	-	151 277 824	121 643 650	169 113	121 812 763
Остаток на 1 января 2014 г.		6 800 000	(44 687 136)	1 589 459	6 663 503	-	151 277 824	121 643 650	169 113	121 812 763
Совокупный доход/(убыток)										
Убыток за период		-	-	-	-	-	(12 292 143)	(12 292 143)	(3 610)	(12 295 753)
Прочий совокупный доход/(убыток)										
Переоценка обязательств по окончании трудовой деятельности, за вычетом налога		-	-	-	-	-	175 923	175 923	-	175 923
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности		-	-	-	11 026 989	-	-	11 026 989	(7 229)	11 019 760
Итого прочий совокупный доход/(убыток)		-	-	-	11 026 989	-	175 923	11 202 912	(7 229)	11 195 683
Итого совокупный доход/(убыток)		-	-	-	11 026 989	-	(12 116 220)	(1 089 231)	(10 839)	(1 100 070)
Операции с акционерами										
Реклассификация вклада акционера из капитала в банковские кредиты и прочие займы полученные	20	-	-	(1 589 459)	-	-	-	(1 589 459)	-	(1 589 459)
Приобретение дополнительной доли участия в дочерних компаниях		-	-	-	-	-	(4 479)	(4 479)	(92 949)	(97 428)
Продажа и выкуп собственных акций – нетто	19,35	-	8 781 491	-	-	-	1 438 562	10 220 053	-	10 220 053
Выбытие собственных акций в связи с реструктуризацией	19	-	35 905 645	-	-	-	-	35 905 645	-	35 905 645
Выбытие дочернего предприятия	35	-	-	-	(18 240 049)	-	18 305 374	65 325	(65 325)	-
Выкуп дочернего предприятия		-	-	-	-	-	(3 731 596)	(3 731 596)	-	(3 731 596)
Консолидационная поправка, связанная с реструктуризацией		-	-	-	546 010	-	2 245 351	2 791 361	-	2 791 361
Итого операции с акционерами		-	44 687 136	(1 589 459)	(17 694 039)	-	18 253 212	43 656 850	(158 274)	43 498 576
Остаток на 31 декабря 2014 г.		6 800 000	-	-	(3 547)	-	157 414 816	164 211 269	-	164 211 269

Прилагаемые примечания на стр. 5-69 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



1 Общие сведения о Группе «МХК «ЕвроХим» и ее деятельности

Группа компаний «МХК «ЕвроХим» включает в себя материнскую компанию – Акционерное общество «Минерально-химическая компания «ЕвроХим» («Компания») и ее дочерние предприятия (в совокупности – «Группа» или «Группа «МХК «ЕвроХим»»). Компания, учрежденная 27 августа 2001 г. в форме закрытого акционерного общества, изменила свою организационно-правовую форму на открытое акционерное общество в 2006 г., 30 сентября 2014 г. организационно-правовая форма изменена на акционерное общество в соответствии с изменениями в российском законодательстве

Компания, бенефициарами которой являются Андрей Мельниченко и его семья, владеет 100% капитала «Linea Ltd» – компании, зарегистрированной на Бермудах, которая, в свою очередь, владеет 92,2% (31 декабря 2013 г.: 92,2%) капитала «EuroChem Group SE». Оставшиеся 7,8% (31 декабря 2013 г.: 7,8%) капитала «EuroChem Group SE» косвенно принадлежат генеральному директору Группы Дмитрию Стрежневу.

В сентябре 2014 г. в рамках корпоративной реорганизации, утвержденной Советом Директоров, компания «EuroChem Group SE» сделала взнос в капитал своей 100% дочерней компании «EuroChem Group AG» в виде 89,83% капитала Компании. В результате, «EuroChem Group AG» стала материнской компанией Группы «МХК «ЕвроХим». В ноябре 2014 г. оставшиеся 10,17% капитала Компании перешли во владение к «EuroChem Group AG».

В результате корпоративной реорганизации, группа дочерних компаний была отражена в составе прекращенной деятельности («Выбывающая группа») и продана в ноябре 2014 г. Перечень основных дочерних предприятий Группы представлен в Прим. 6.

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

Офис Компании зарегистрирован по следующему адресу:

Москва, Российская Федерация, ул. Дубининская, 53, стр. 6.

2 Основные подходы к подготовке отчетности и основные положения учетной политики

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

Функциональная и презентационная валюта. Функциональной валютой каждого дочернего предприятия Группы является валюта преобладающей экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность. Функциональная валюта определяется отдельно по каждому из дочерних предприятий Группы. Большинство дочерних компаний Группы расположено в Российской Федерации, где функциональной валютой является российский рубль («руб.»). Функциональной валютой для компаний, входивших в состав выбывающей группы, расположенных в Европе, функциональной валютой являлся евро («евро»), и расположенных в Литве – функциональной валютой являлся литовский лит («литовский лит»).



2 Основные подходы к подготовке отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

Результаты и финансовое положение каждой компании Группы были переведены в валюту представления отчетности, то есть российский рубль («руб.»), в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов»:

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

На 31 декабря 2014 г. официальные курсы доллара США («долл. США») и евро были: 1 доллар США = 56,2584 руб., 1 евро = 68,3427 руб., (31 декабря 2013 г.: 1 доллар США = 32,7292 руб., 1 евро = 44,9699 руб.). Средние курсы за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. составили: 1 доллар США = 38,4217 руб., 1 евро = 50,8150 руб. (2013 г.: 1 доллар США = 31,8480 руб., 1 евро = 42,3129 руб.).

Консолидированная финансовая отчетность. К дочерним компаниям относятся все компании (в том числе предприятия специального назначения), над которыми у Группы имеется контроль. Группа контролирует предприятие, когда Группе предоставлена возможность или она обладает полномочиями в отношении переменного дохода от участия в предприятии и имеет возможность использовать свои полномочия с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты потери контроля.

Приобретение Группой дочерних компаний учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера доли неконтролирующих акционеров. Группа оценивает долю неконтролирующих акционеров, индивидуально по каждой операции по (а) справедливой стоимости или (б) пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров.



2 Основные подходы к подготовке отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

Прекращенная деятельность. Прекращенная деятельность раскрывается в отчетности, когда компонент Группы, который представляет собой отдельное значительное направление бизнеса либо был, либо классифицируется как предназначенный для продажи на отчетную дату. Условие считается выполненным в случае, если реализация будет осуществлена в течение двенадцати месяцев после даты реклассификации и активы имеются в наличии для незамедлительной продажи в их текущем состоянии, и руководство Группы утвердило продажу.

Прибыль от прекращенной деятельности отражается отдельно от продолжающейся деятельности, сопоставимая информация пересчитывается для обеспечения ее соответствия представленным показателям за текущий год.

Внеоборотные активы и выбывающая группа классифицируются как «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи», если их балансовая стоимость будет возмещена преимущественно в ходе реализации. Внеоборотные активы и выбывающая группа, классифицируемые как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из их балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Активы и обязательства выбывающей группы представляются в отчете о финансовом положении отдельно от других активов и обязательств. В настоящем консолидированном отчете о финансовом положении сопоставимая информация, относящаяся к выбывающей группе, не пересчитывается для представления реклассификации.

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



2 Основные подходы к подготовке отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Выбытие дочерних компаний. Когда Группа утрачивает контроль или существенное влияние, оставшаяся доля участия переоценивается до ее справедливой стоимости на дату, когда контроль был утрачен, изменение в балансовой стоимости признается в составе прибылей или убытков. Дата, когда контроль утрачен, представляет собой фактическую дату перехода права собственности или ближайшую отчетную дату, которая является наилучшим допущением, приемлемым на основании критерия существенности и надежности данных.

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

Последующие затраты включаются в стоимость или признаются в составе отдельного основного средства только в случае, если Группа ожидает поступление будущих экономических выгод, связанных с объектом и если себестоимость может быть надежно оценена. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей. Затраты на мелкий ремонт и техобслуживание относятся на расходы по мере возникновения.

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

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

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

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

Амортизация. Земельные участки и объекты незавершенного строительства не подлежат амортизации. Амортизация остальных видов основных средств (кроме нефтегазовых добывающих активов) рассчитывается линейным методом в течение расчетного срока их полезной службы, начиная с момента, когда основное средство готово к использованию:



2 Основные подходы к подготовке отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

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

Амортизация нефтегазовых добывающих активов рассчитывается пропорционально объему добычи.

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

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

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

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

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



2 Основные подходы к подготовке отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в составе прибылей и убытков равномерно в течение всего срока аренды. Срок аренды представляет собой неаннулируемый период, в течение которого арендатор в соответствии с договором обязан арендовать актив по любым последующим условиям, в соответствии с которыми у арендатора имеется возможность продолжать аренду актива, при наличии или отсутствии следующего платежа, когда в начале периода аренды достаточно достоверно, что арендатор воспользуется этим выбором.

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

Гудвил. Гудвил учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения при наличии таковых. Группа оценивает гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения. Балансовая стоимость гудвила сравнивается с соответствующей стоимостью, которая представляет собой большую из стоимости от использования и справедливой стоимостью за вычетом расходов по выбытию. Обесценение гудвила признается в составе расходов и впоследствии не восстанавливается. Гудвил распределяется между единицами, генерирующими денежные средства, или группами единиц, генерирующих денежные средства, которые, как ожидается, получают преимущества синергетического эффекта от объединения бизнеса. Эти единицы или группы единиц являются начальным уровнем, на котором Группа ведет учет гудвила, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент.

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

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

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

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

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



2 Основные подходы к подготовке отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых предприятием. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену. Котируемой рыночной ценой, которая использовалась для оценки финансовых активов, является текущая цена спроса; а котируемой рыночной ценой, которая использовалась для финансовых обязательств – текущая цена предложения.

Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях. Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе, если Группа (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности предприятия конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией предприятия по управлению рисками или его инвестиционной стратегией; (б) на данной основе предоставляет информацию о группе активов и обязательств старшему руководящему персоналу предприятия; и (в) рыночные риски, включая длительность подверженности предприятия конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными.



2 Основные подходы к подготовке отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котироваемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Себестоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость иного возмещения, переданного для приобретения актива на дату покупки, и включает *затраты по сделке*. Оценка по себестоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и наросшие процентные расходы, включая наросший купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.



2 Основные подходы к подготовке отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

В категорию «удерживаемые до погашения» входят котируемые на рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых у руководства Группы имеется намерение и возможность удерживать их до наступления срока погашения. Руководство относит инвестиционные ценные бумаги к категории удерживаемых до погашения в момент их первоначальной постановки на учет и оценивает обоснованность их отнесения к данной категории на каждую отчетную дату. По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. Группа не имела инвестиций, удерживаемых до погашения.

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

Группа может перенести производный финансовый актив, предназначенный для торговли, из категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы, не относящиеся к категории займов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы из категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, повторение которого в ближайшем будущем маловероятно. Финансовые активы, отвечающие определению займов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или вплоть до погашения.

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

Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно доступные рыночные данные. Покупка или продажа финансовых активов, поставка которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или обычаями делового оборота данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т. е. на дату передачи актива. Все другие операции купли-продажи признаются, когда Группа становится стороной по сделке с финансовым инструментом.



2 Основные подходы к подготовке отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

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

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты Группы включают форварды, опционы и свопы по иностранной валюте и ценным бумагам. Производные финансовые инструменты, включая форвардные соглашения, опционы и процентные и валютные свопы учитываются по справедливой стоимости. Все производные финансовые инструменты признаются активами, если справедливая стоимость положительная, и как обязательства – если справедливая стоимость отрицательная.

У Группы отсутствуют производные финансовые инструменты, учитываемые по правилам хеджирования.

Взаимозачет финансовых инструментов. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается в прибыли или убытке за год как финансовый доход. Дивиденды по инвестициям в долевые финансовые инструменты, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год, когда установлено право Группы на получение выплаты и вероятность получения дивидендов является высокой. Прочие изменения справедливой стоимости отражаются на счетах прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава прочего совокупного дохода в состав финансового дохода в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций в долевой инструмент ниже их себестоимости является свидетельством обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения – рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в прибыли или убытке, – переносится со счета прочего совокупного дохода в состав финансовых расходов в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения инвестиций в долевые инструменты не восстанавливаются, последующая прибыль отражается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, классифицированного как имеющийся для продажи, увеличивается, и это увеличение можно объективно связать с событием, случившимся после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, то убыток от обесценения восстанавливается в прибыли или убытке текущего периода.



2 Основные подходы к подготовке отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Торговые инвестиции. Торговые инвестиции учитываются по справедливой стоимости. Проценты по торговым инвестициям, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки процента, отражаются в прибыли или убытке за год как финансовые доходы. Дивиденды включаются в финансовые доходы, когда установлено право Группы на получение выплачиваемых дивидендов, и вероятность их поступления является высокой. Прочие элементы изменения справедливой стоимости и прибыли или убытки, возникающие при прекращении признания, отражаются в составе прибыли или убытка за год как прибыли за вычетом убытков по торговым инвестициям в периоде, в котором они возникают.

Инвестиции в ассоциированные компании. Ассоциированными являются компании, на которые Группа оказывает значительное влияние, но не имеет контроля; как правило, в таких компаниях Группа владеет от 20% до 50% голосующих акций. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по стоимости приобретения. Балансовая стоимость инвестиций в ассоциированные компании включает величину гудвила, определенную на момент приобретения, за вычетом накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных предприятий после приобретения отражается в составе консолидированной прибыли или убытка, а ее доля движений после приобретения в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода.

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

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями налогового законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату в каждой из стран, где зарегистрированы дочерние компании Группы. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в составе прибылей и убытков, за исключением налога, относящегося к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Ставка налога для дочерних компаний Группы варьируется в зависимости от страны регистрации (Прим. 33).

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

Отложенный налог на прибыль начисляется по методу балансовых обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединением бизнеса, если таковые, при их первоначальном признании, не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не вычитается из налогооблагаемой прибыли. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков согласно принятым или по существу принятым на отчетную дату налоговым ставкам. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов. Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета.



2 Основные подходы к подготовке отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Отложенный налог на прибыль отражаются в отношении нераспределенной прибыли дочерних компаний, накопленной за период после их приобретения, за исключением случая, когда Группа контролирует дивидендную политику дочерних предприятий и есть вероятность того, что разница не покроеется дивидендами или поступлениями от продажи в будущем.

Отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих от инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия, за исключением отложенного обязательства по налогу на прибыль, в случаях когда срок восстановления временных разниц контролируется Группой и существует вероятность того, что временные разницы не будут восстановлены в будущем. В общем случае, Группа не в состоянии контролировать восстановление временных разниц по ассоциированным компаниями. Только при наличии соглашения, которое дает Группе возможность контролировать, восстановление временных разниц не признается

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц, возникающие от инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия, признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль отражаются в составе расходов по налогу на прибыль.

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

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



2 Основные подходы к подготовке отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не объясняется задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с условиями договоров в отношении оцениваемых активов.

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных потоков денежных средств, связанных с данными активами, с учетом имеющейся у руководства статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий, приводящих к убытку, а также об успешности возмещения просроченной задолженности в прошлом. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не оказывали влияние в предшествующих периодах, а также для устранения эффекта прошлых условий, не существующих в текущем периоде.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной ставки процента до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей между приведенной стоимостью первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.



2 Основные подходы к подготовке отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств финансового актива, обеспеченного залогом, включает потоки денежных средств, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм начисляется на счет убытков от обесценения в составе прибылей или убытков за год.

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

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, срочные депозиты на банковских счетах, другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев, а также банковские овердрафты.

В состав денежных средств и их эквивалентов могут включаться депозиты сроком погашения более трех месяцев, подлежащие выплате по требованию в течение одного рабочего дня без штрафных санкций, проценты по которым могут быть возвращены без существенных рисков изменения стоимости в результате преждевременного изъятия депозита и в случае планируемого использования денежных средств для краткосрочных нужд. Все остальные депозиты относятся к депозитам с фиксированным сроком погашения.

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

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



2 Основные подходы к подготовке отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость («НДС»), относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в налоговые органы на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. Входящий НДС, уплаченный при покупке товаров и услуг, при условии соблюдения определенных ограничений, может быть зачтен в счет НДС с выручки или может быть предъявлен к возмещению от налоговых органов при определенных обстоятельствах. НДС к уплате и НДС уплаченный раскрывается в отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

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

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

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



2 Основные подходы к подготовке отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

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

Резервы на покрытие обязательств и расходов. Резервы на покрытие обязательств и расходов признаются, если Группа, вследствие определенного события в прошлом, имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы признаются по приведенной стоимости затрат, которые, как ожидается, будут необходимы для урегулирования обязательства, с использованием ставки до уплаты налогов, отражающей текущие рыночные оценки стоимости денежных средств по времени и рисков, характерных для обязательства. Увеличение резерва в связи с течением времени признается как процентный расход.

В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения затрат, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив при условии, что получение такого возмещения практически бесспорно.

Обязательства по выбытию активов. Деятельность Группы, связанная с разработкой месторождений, добычей полезных ископаемых и производством минеральных удобрений, подлежит регулированию со стороны федерального, государственного и местного законодательства по охране окружающей среды, в связи с чем возникают обязательства по выбытию активов. Такие обязательства включают затраты на проведение рекультивации нарушенных земель в основном областях отработки месторождений природных ископаемых и бурения нефтяных и газовых скважин, вывод из эксплуатации подземных и надземных производственных объектов.

Будущие расходы на рекультивацию земель, дисконтированные до чистой приведенной стоимости, увеличивают стоимость соответствующих объектов основных средств в момент, когда объект основного средства приобретен или объект используется в течение определенного периода для целей иных, чем производство запасов в течение этого периода. У Группы возникают соответствующие обязательства, в результате которых Группа несет данные расходы, и величина этих расходов может быть оценена с достаточной степенью достоверности. Такие объекты основных средств амортизируются с использованием линейного метода в течение срока полезного использования соответствующего актива. Увеличение обязательства в связи с сокращением периода дисконтирования отражается в отчете о прибылях и убытках в составе прочих финансовых прибылей/убытков.

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

Признание выручки. Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения. Выручка от оказания услуг признается в том периоде, когда данные услуги были оказаны, исходя из стадии завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.



2 Основные подходы к подготовке отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

Обязательства с установленными выплатами рассчитываются ежегодно независимыми актуариями с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности признается в прочем совокупном доходе. Обязательства Группы по имеющимся пенсионным планам являются несущественными.

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

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

Изменения в представлении в отчетности. Начиная с 1 января 2014 года, были применены следующие изменения к представлению примечаний к отчетности:

- Выручка от реализации продукции и услуг представлена в разрезе продуктовых групп с указанием объема продаж (Прим. 27).
- Статья себестоимости «Материалы и комплектующие, использованные в производстве или проданные на сторону» была распределена на статьи «Сырье и материалы», «Прочие материалы», «Товары для перепродажи» (Прим. 28).

Сопоставимые данные за 2013 г. пересмотрены и представлены в соответствии с описанными выше изменениями.



3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Налог на прибыль. При определении текущих обязательств по налогу на прибыль требуется применение суждений (Прим. 33). Группа признает налоговые обязательства на основе оценок возможности возникновения дополнительных сумм налога. В случаях, когда окончательный исход урегулирования различных налоговых вопросов отличается от первоначально отраженных сумм, такие разницы окажут влияние на суммы налога на прибыль и по отложенным налогам того периода, когда была принята такая оценка.

Признание отложенного налогового актива. Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражаются в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах (Прим. 33)

Отложенный налог на нераспределенную прибыль дочерних предприятий после приобретения. Отложенный налог начисляется на нераспределенную прибыль после приобретения и другие изменения в резервах после приобретения дочерних предприятий, за исключением случая, когда Группа контролирует дивидендную политику дочерних предприятий и есть вероятность того, что разница не покроется дивидендами или другим способом в будущем.

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

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

4 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

Следующие новые стандарты, изменения к стандартам и интерпретации являются обязательными для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г.:

- КРМФО (IFRIC) 21 – «Сборы» (выпущен 20 мая 2013 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или позднее);



4 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)

- Изменения к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные компании» (выпущены 31 октября 2012 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или позднее);
- «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменения к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или позднее);
- Изменения к МСФО (IAS) 36 – «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости для нефинансовых активов» (выпущены 29 мая 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или позднее; разрешено досрочное применение в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в соответствующих отчетных и сопоставимых периодах);
- Изменения к МСФО (IAS) 39 – «Сделки новации и продолжение хеджирования» (выпущены 27 июня 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или позднее).

Если выше не указано иное, данные стандарты, изменения к стандартам и интерпретации не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и интерпретаций, которые не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2014 г. и не были применены досрочно:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты. Классификация и измерение» (выпущен в июле 2014 г., и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или позднее). В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее консолидированную отчетность;
- Изменения к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные планы с установленными выплатами: Взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 г., и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или позднее);
- МСФО (IFRS) 14 «Руководство по отсроченным платежам» (выпущены в январе 2014 г., и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или позднее);
- Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности 2012 и 2013 гг (выпущены в декабре 2013 г., и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г. или после этой даты);
- Изменения к МСФО (IFRS) 11 – Отражение приобретений доли в совместной деятельности (выпущены 6 мая 2014 г., и вступают в силу для периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. или позднее);
- Изменения к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – Разъяснения по приемлемым методам амортизации (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. или позднее);
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 28 мая 2014 г. и вступают в силу для периодов, начинающихся с 1 января 2017 г. или позднее). В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность;



4 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)

- Изменения к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство»: Плодоносящие растения (выпущены 30 июня 2014 г. и вступают в силу для периодов, начинающихся с 1 января 2016 г.);
- Изменения к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия: Отдельная финансовая отчетность» (выпущены 12 августа 2014 г. и вступают в силу для периодов, начинающихся с 1 января 2016 г.);
- Изменения МСФО (IFRS) 10 и (IAS) 28 в отношении продажи или взноса активов между инвестором и ассоциированной компанией или совместным предприятием (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. или позднее);
- Годовые усовершенствования МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IAS) 19, МСФО (IAS) 34 (выпущены 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. или позднее);
- Изменения МСФО (IAS) 1 в отношении раскрытия информации (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. или позднее);
- «Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» – Изменения к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. или позднее).

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

5 Отчет о движении денежных средств

В процессе управления Группой руководство обращает особое внимание на ряд показателей оценки денежных потоков, включая «валовый денежный поток» и «свободный денежный поток». Валовый денежный поток относится к операционной прибыли после налогообложения, скорректированной на статьи неденежного характера, которые были отнесены на счета прибылей и убытков. Валовый денежный поток доступен для финансирования изменений в операционных активах и обязательствах, инвестиционной и финансовой деятельности. Валовый денежный приток за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. составил 40 411 318 тыс. руб. (2013 г.: 35 624 393 тыс. руб.).

Свободный денежный поток – это поток денежных средств, обеспечивающий долговое или доленое финансирование бизнеса. Свободный денежный отток за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. составил 25 750 099 тыс. руб. (2013 г.: приток в сумме 3 971 803 тыс. руб.).

В связи с тем, что эти термины не являются терминами МСФО, толкование понятий валового денежного потока и свободного денежного потока Группой может отличаться от толкований этих понятий другими компаниями.



6 Основные дочерние компании и ассоциированные компании

Наименование	Вид деятельности	Страна регистрации компании	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
			Доля голосую- щих акций	Доля владения	Доля голосую- щих акций	Доля владения
АО МХК ЕвроХим	Материнская компания	Россия	-	-	-	-
Дочерние предприятия:						
ООО «ПГ Фосфорит»	Производство	Россия	100%	100%	100%	100%
ОАО «НАК Азот»	Производство	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО «Новомосковский хлор»	Производство	Россия	100%	100%	100%	100%
ОАО «Невинномысский Азот»	Производство	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО «ЕвроХим-БМУ»	Производство	Россия	100%	100%	100%	100%
АО «Ковдорский ГОК»	Добыча	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО «Севернефть – Уренгой»	Добыча газа	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО «ЕвроХим-ВолгаКалий»	Проект по разработке калийного месторождения	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО «ЕвроХим-Усольский калийный комбинат»	Проект по разработке калийного месторождения	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО «Агроцентр ЕвроХим-Волгоград»	Дистрибуция	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО «Агроцентр ЕвроХим-Краснодар»	Дистрибуция	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО «Агроцентр ЕвроХим-Липецк»	Дистрибуция	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО «Агроцентр ЕвроХим-Орел»	Дистрибуция	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО «Агроцентр ЕвроХим – Новомосковск»	Дистрибуция	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО «Агроцентр ЕвроХим – Невинномысск»	Дистрибуция	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО «Агроцентр ЕвроХим-Украина»	Дистрибуция	Украина	100%	100%	100%	100%
ООО «Урал-ремстройсервис»	Сервис	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО «Кингисепп-ремстройсервис»	Сервис	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО «Ковдор-ремстройсервис»	Сервис	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО «Новомосковск-ремстройсервис»	Сервис	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО «Невинномысск-Ремстройсервис»	Сервис	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО «Волгоград-ремстройсервис»	Сервис	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО «Тулагипрохим»	Проектная организация	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО «ЕвроХим – Терминал Усть – Луга»	Логистика	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО «Туапсинский балкерный терминал»	Логистика	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО «Мурманский Балкерный Терминал»	Логистика	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО «Депо-Еврохим»	Логистика	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО «ЕвроХим-Энерго»	Прочие услуги	Россия	100%	100%	100%	100%
EuroChem A.M. Ltd	Финансы	Кипр	100%	100%	100%	100%
EuroChem Capital Management Ltd	Финансы	БВО	100%	100%	100%	100%
EuroChem Usolsky Mining S.à r.l.	Финансы	Люксембург	100%	100%	100%	100%
EuroChem Antwerpen N.V.	Производство	Бельгия	-	-	100%	100%
Harvester Shipmanagement Ltd	Логистика	Кипр	-	-	100%	100%
Eurochem Logistics International, UAB	Логистика	Литва	-	-	100%	100%
EuroChem Terminal Sillamäe Aktsiaselts	Логистика	Эстония	-	-	100%	100%
Lifosa AB	Производство	Литва	-	-	100%	100%
ТОО «Сары-Тас-Удобрения»	Прочие услуги	Казахстан	-	-	59,67%	59,67%



6 Основные дочерние компании и ассоциированные компании (продолжение)

Наименование	Вид деятельности	Страна регистрации компании	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
			Доля голосую- щих акций	Доля владения	Доля голосую- щих акций	Доля владения
	Проект по разработке фосфоритового месторождения	Казахстан	-	-	100%	100%
ТОО «ЕвроХим – Удобрения»	Прочие услуги	Казахстан	-	-	100%	100%
ТОО «ЕвроХим – Каратау»	Дистрибуция	Швейцария	-	-	100%	100%
EuroChem Trading GmbH	Дистрибуция	США	-	-	100%	100%
EuroChem Trading USA Ltd	Дистрибуция	Франция	-	-	100%	100%
Eurochem Agro SAS	Дистрибуция	Сингапур	-	-	100%	100%
EuroChem Agro Asia Pte. Ltd	Дистрибуция	Испания	-	-	100%	100%
EuroChem Agro Iberia	Дистрибуция	Греция	-	-	100%	100%
EuroChem Agricultural Trading Hellas SA	Дистрибуция	Италия	-	-	100%	100%
EuroChem Agro Spa	Дистрибуция	Германия	-	-	100%	100%
EuroChem Agro GmbH	Дистрибуция	Мексика	-	-	100%	100%
EuroChem Agro Mexico SA de CV	Дистрибуция	Турция	-	-	100%	100%
EuroChem Agro Fertilizer Trade LLP	Дистрибуция	Бразилия	-	-	100%	100%
EuroChem Comercio de Produtos Quimicos Ltda	Дистрибуция	Китай	-	-	100%	100%
EuroChem Agro Trading (Shenzhen) Co., Ltd	Дистрибуция	Нидерланды	-	-	100%	100%
Eurochem International Holding B.V.	Холдинг					
Ассоциированные компании:						
ПАО «Мурманский морской торговый порт»	Логистика	Россия	36,20%	48,26%	36,20%	48,26%
	Проект по разработке газового месторождения	Россия	20,10%	20,10%	-	-
ОАО «Астраханская нефтегазовая компания»						

7 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котировкам ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к Уровню 3. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Многократные оценки справедливой стоимости.

Многократные оценки справедливой стоимости это те оценки, которые требуются или разрешены стандартами финансовой отчетности на конец каждого отчетного периода.



7 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

а) Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости

Многократные переоценки справедливой стоимости включены в категории на основании принадлежности к уровням в иерархии справедливой стоимости следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Финансовые обязательства		
Краткосрочные финансовые обязательства		
- Текущая часть долгосрочных обязательств по беспоставочным валютным форвардным контрактам	6 611 873	-
- Текущая часть долгосрочного обязательства по валютно-процентному свопу	4 837 419	212 300
- Текущая часть по опционам по продаже железно-рудного концентрата	-	12 963
Итого краткосрочные финансовые обязательства	11 449 292	225 263
Долгосрочные финансовые обязательства		
- Долгосрочная часть обязательств по беспоставочным валютным форвардным контрактам	5 240 222	-
- Долгосрочная часть обязательства по валютно-процентному свопу	4 911 317	142 385
Итого долгосрочные финансовые обязательства	10 151 539	142 385
Итого обязательства многократно оцениваемые по справедливой стоимости	21 600 831	367 648

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Финансовые активы		
Краткосрочные финансовые активы		
- Краткосрочные активы по беспоставочным валютным форвардным контрактам	-	326 983
- Краткосрочные активы по поставочным валютным форвардным контрактам	-	4 560
Итого краткосрочные финансовые активы	-	331 543
Долгосрочные финансовые активы		
- Долгосрочные активы по беспоставочным валютным форвардным контрактам	-	1 063 749
Итого долгосрочные финансовые активы	-	1 063 749
Итого активы многократно оцениваемые по справедливой стоимости	-	1 395 292

Периодическая переоценка производных финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках, обычно включающих в себя беспоставочные валютные форвардные контракты, валютно-процентные свопы, опционы на продажу железно-рудного концентрата и прочие, происходит на основании информации, поступающей от финансовых учреждений, осуществляющих торговлю данными финансовыми инструментами;



7 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

b) Активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается в отчетности несмотря на то, что они не отражаются по справедливой стоимости

Финансовые активы и обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Банковские кредиты и займы полученные отражаются в отчётности по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на ожидаемых денежных потоках, дисконтированных по текущей рыночной ставке, применимой к новым финансовым инструментам с сопоставимы уровнем кредитного риска и сроками погашения. Балансовая стоимость дебиторской и кредиторской задолженности, займов выданных незначительно отличается от их справедливой стоимости, они включены в Уровень 3 иерархии справедливой стоимости.

Справедливые стоимости активов и обязательств, не учитываемых в отчётности по справедливой стоимости, с анализом на основании принадлежности к уровням в иерархии справедливой стоимости, а так же их учётные стоимости представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 г.			
	Уровень 1 Справедливая стоимость	Уровень 2 Справедливая стоимость	Уровень 3 Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Финансовые обязательства				
- Выпущенные облигации в рублях	9 479 500	-	-	9 980 462
- Выпущенные облигации в долларах США	37 519 993	-	-	42 089 919
- Долгосрочная часть кредиты в рублях с фиксированной процентной ставкой	-	-	24 807 398	29 500 000
- Долгосрочные кредиты в долларах США с фиксированной процентной ставкой	-	-	5 954 384	5 625 840
- Долгосрочные займ от акционера в долларах США	-	-	1 687 752	1 687 752
Итого обязательства многократно оцениваемые по справедливой стоимости	46 999 493	-	32 449 534	88 883 973

	31 декабря 2013 г.			
	Уровень 1 Справедливая стоимость	Уровень 2 Справедливая стоимость	Уровень 3 Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Финансовые обязательства	-	-	-	-
- Выпущенные облигации в рублях	10 053 000	-	-	9 975 194
- Выпущенные облигации в долларах США	24 757 758	-	-	24 408 244
- Долгосрочные кредиты в рублях с фиксированной процентной ставкой	-	-	20 557 643	19 956 077
Итого обязательства многократно оцениваемые по справедливой стоимости	34 810 758	-	20 557 643	54 339 515

Ниже изложена информация о ключевых исходных данных, необходимых для определения справедливой стоимости активов и обязательств, информация о справедливой стоимости которых представлена в отчётности исключительно в виде раскрытия.

- В отношении облигаций, деноминированных в рублях и долларах США, исходными данными, определяющими справедливую стоимость, являются котировки с Московской биржи и Ирландской фондовой биржи. Данные финансовые инструменты включены в Уровень 1 иерархии справедливой стоимости.



7 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

- Справедливая стоимость долгосрочных рублевых кредитов с фиксированной процентной ставкой определяется при помощи дисконтированных денежных потоков. Коэффициент дисконтирования в модели, применяемый к денежным потокам, состоящим из сумм выплат процентов и основного долга, рассчитывается как безрисковая ставка на отчетную дату, скорректированная на величину кредитного риска Группы. Исходя из предположения о том, что компонент кредитного риска Группы в составе коэффициента дисконтирования остается неизменным на дату отчетности, он рассчитывается, как разница между процентной ставкой на дату получения долга и безрисковой рублевой процентной ставкой, действующей на момент выдачи долга для долговых инструментов с сопоставимым сроком погашения. Данные инструменты включены в Уровень 3 иерархии справедливой стоимости.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г. не происходило перемещений между Уровнями 1, 2 и 3 иерархии справедливой стоимости.

8 Информация по сегментам

Как описано в Примечании 1, «EuroChem Group AG» является материнской компанией для Группы «МХК «ЕвроХим». В связи с продажей части дочерних компаний на «EuroChem Group AG» в ноябре 2014 г., презентация результатов деятельности по сегментам Группы «МХК «ЕвроХим» неприменима, поскольку руководство рассматривает отчеты о финансово-хозяйственной деятельности, оценивает результаты и распределяет ресурсы между операционными сегментами только на уровне консолидированной отчетности «EuroChem Group AG». Вследствие этого, в консолидированной финансовой отчетности Группы «МХК «ЕвроХим» результаты деятельности по сегментам не представляются.

Информация о продажах за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. и 2013 г., в разрезе продуктовых групп приведена в Прим. 27 «Выручка от реализации продукции и услуг».

Анализ внеоборотных активов за исключением финансовых инструментов, отложенных налоговых активов и обязательств по окончании трудовой деятельности по географическому расположению представлен ниже:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Внеоборотные активы, расположенные в Российской Федерации	189 097 289	154 346 456
Внеоборотные активы, расположенные на Украине	237 419	241 194
Внеоборотные активы, расположенные в иных иностранных государствах	-	36 768 769
Итого	189 334 708	191 356 419

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. выручка превысила 10% от общей выручки Группы и составила 55 % (2013 г.: 53%) в отношении одного покупателя, являющегося компанией под общим контролем с «EuroChem Group AG».



9 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	Здания	Земля и сооружения	Передаточные устройства	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Объекты незавершенного строительства	Итого
Первоначальная стоимость								
Остаток на 1 января 2014 г.	18 325 133	20 116 470	12 502 526	63 985 876	12 528 320	3 582 124	69 323 261	200 363 710
Поступления и перевод объектов незавершенного строительства	2 643 286	3 323 749	1 830 455	11 159 890	790 677	1 247 080	21 532 245	42 527 382
Выбытия	(21 373)	(73 214)	(48 966)	(438 193)	(356 266)	(65 816)	(172 771)	(1 176 599)
Изменение в оценках обязательств по выбытию активов (Прим. 25)	-	56 625	-	-	-	-	-	56 626
Выбытия основных средств в связи с продажей дочерних компаний (Прим.35)	-	-	-	-	(1 006 455)	-	-	(1 006 455)
Реклассификация в состав активов, предназначенных для продажи (Прим.18)	(3 849 679)	(2 030 254)	(1 689 579)	(15 914 260)	(519 765)	(415 415)	(3 631 025)	(28 049 977)
Списание законсервированных основных средств	(14 723)	(33 760)	(41 947)	(67 425)	(61 218)	(9 616)	(155 096)	(383 785)
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	336 986	200 157	164 154	1 553 551	131 597	41 643	194 342	2 622 429
Остаток на 31 декабря 2014 г.	17 419 630	21 559 773	12 716 643	60 279 439	11 506 890	4 380 000	87 090 956	214 953 331
Накопленная амортизация								
Остаток на 1 января 2014 г.	(5 012 950)	(3 744 035)	(4 308 706)	(27 287 207)	(5 236 139)	(1 903 751)	-	(47 492 788)
Начислено за год	(801 261)	(934 111)	(837 864)	(5 549 732)	(903 881)	(471 864)	-	(9 498 713)
Выбытия	15 605	54 626	44 100	392 440	323 336	53 315	-	883 422
Выбытия основных средств в связи с продажей дочерних компаний (Прим.35)	-	-	-	-	162 328	-	-	162 328
Реклассификация в состав активов, предназначенных для продажи (Прим.18)	1 092 271	853 539	719 306	6 595 351	244 321	213 429	-	9 718 217
Списание законсервированных основных средств	17 555	8 313	23 614	41 752	49 058	7 893	-	148 185
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	(101 207)	(82 083)	(63 959)	(597 604)	(33 283)	(21 084)	-	(899 220)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	(4 789 987)	(3 843 751)	(4 423 509)	(26 405 000)	(5 394 260)	(2 122 062)	-	(46 978 569)
Балансовая стоимость								
Остаток на 1 января 2014 г.	13 312 183	16 372 435	8 193 820	36 698 669	7 292 181	1 678 373	69 323 261	152 870 922
Остаток на 31 декабря 2014 г.	12 629 643	17 716 022	8 293 134	33 874 439	6 112 630	2 257 938	87 090 956	167 974 762



9 Основные средства (продолжение)

	Здания	Земля и сооружения	Передаточные устройства	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Объекты незавершенного строительства	Итого
Первоначальная стоимость								
Остаток на 1 января 2013 г.	16 134 777	17 177 999	11 473 262	56 486 581	11 802 199	3 021 038	49 643 406	165 739 262
Поступления и перевод объектов незавершенного строительства	1 989 611	3 124 686	986 495	6 725 438	914 967	642 301	19 976 450	34 359 948
Выбытия	(18 350)	(141 804)	(46 147)	(414 527)	(280 181)	(71 997)	(49 973)	(1 022 979)
Изменение в оценках обязательств по выбытию активов (Прим. 25)	-	(150 390)	-	-	-	-	-	(150 390)
Списание законсервированных основных средств	(111 239)	(79 239)	(68 428)	(258 191)	(18 801)	(33 920)	(327 096)	(896 914)
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	330 334	185 218	157 344	1 446 575	110 136	24 702	80 474	2 334 783
Остаток на 31 декабря 2013 г.	18 325 133	20 116 470	12 502 526	63 985 876	12 528 320	3 582 124	69 323 261	200 363 710
Накопленная амортизация								
Остаток на 1 января 2013 г.	(4 092 182)	(2 809 305)	(3 519 114)	(21 431 480)	(4 557 574)	(1 530 248)	-	(37 939 903)
Начислено за год	(907 107)	(901 355)	(808 738)	(5 909 029)	(891 081)	(450 188)	-	(9 867 498)
Выбытия	15 418	30 252	39 311	348 404	226 065	62 615	-	722 065
Списание законсервированных основных средств	57 072	11 033	30 769	168 737	11 094	28 494	-	307 199
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	(86 151)	(74 660)	(50 934)	(463 839)	(24 643)	(14 424)	-	(714 651)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	(5 012 950)	(3 744 035)	(4 308 706)	(27 287 207)	(5 236 139)	(1 903 751)	-	(47 492 788)
Балансовая стоимость								
Остаток на 1 января 2013 г.	12 042 595	14 368 694	7 954 148	35 055 101	7 244 625	1 490 790	49 643 406	127 799 359
Остаток на 31 декабря 2013 г.	13 312 183	16 372 435	8 193 820	36 698 669	7 292 181	1 678 373	69 323 261	152 870 922



9 Основные средства (продолжение)

Анализ объектов незавершенного строительства Группы, входящих в состав основных средств, представлен ниже:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Незавершенное строительство	80 427 639	62 738 463
Авансы, выданные строительным компаниям и поставщикам основных средств	6 237 592	6 277 525
Затраты, связанные с разведкой и оценкой	425 725	307 273
Итого объекты незавершенного строительства	87 090 956	69 323 261

Списание основных средств, находящихся на консервации

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г., Группа приняла решение списать некоторое производственное оборудование с первоначальной стоимостью 383 785 тыс. руб. и накопленной амортизацией в сумме 148 185 тыс. руб., соответственно (2013 г.: с первоначальной стоимостью 896 914 тыс. руб. и накопленной амортизацией в сумме 307 199 тыс. руб., соответственно) и отразила убыток в сумме 235 600 тыс. руб. в данной консолидированной финансовой отчетности (2013 г.: 589 715 тыс. руб.) (Прим. 28,31).

Расходы по геологическому изучению на Даргановском и Равнинном участках месторождения калийных солей

На 31 декабря 2014 г. Группа капитализировала затраты, относящиеся к стадии поиска на Даргановском и Равнинном участках месторождения калийных солей, в сумме 425 725 тыс. руб., включая капитализированные затраты по займам в сумме 42 742 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 307 273 тыс. руб., включая капитализированные затраты по займам в сумме 20 395 тыс. руб.). Данные затраты были признаны в составе незавершенного строительства. В основном такие затраты были оплачены в том же периоде, в котором понесены.

Капитализация затрат по займам

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г. затраты по займам в сумме 1 180 912 тыс. руб. (2013 г.: 538 042 тыс. руб.) были капитализированы в составе основных средств по средневзвешенной процентной ставке 4.73% годовых (2013 г.: 5.05% годовых).

Операционная аренда

По состоянию на 31 декабря 2014 г. земельные участки, на которых расположены основные производственные мощности, находятся в собственности Группы, в то же время несколько дочерних компаний Группы арендуют земельные участки по нерасторгаемым договорам аренды, согласно которым минимальные будущие арендные платежи составляют:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
менее 1 года	175 242	200 267
от 1 до 5 лет	654 990	766 215
свыше 5 лет	4 987 226	5 719 063
Итого	5 817 458	6 685 545



10 Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых:		
Верхнекамского калийного месторождения	4 087 166	4 087 166
Гремячинского калийного месторождения	3 017 781	3 017 781
Кок-Джон и Гиммельфарбского фосфорных месторождений	-	1 170 342
Ковдорского апатитового месторождения	166 549	166 549
Права на разведку, оценку и добычу запасов полезных ископаемых:		
Белопашнинского калийного месторождения	885 096	-
Озинского углеводородного месторождения	246 567	-
Западно-Перелюбского калийного месторождения	30 006	30 006
Перелюбско-Рубежинского углеводородного месторождения	22 078	22 078
Восточно-Перелюбского калийного месторождения	23 406	23 406
Права на доказанные и недоказанные запасы полезных ископаемых:		
Западно-Ярояхинского углеводородного месторождения	6 663 778	6 759 700
Итого права на разведку и добычу полезных ископаемых	15 142 427	15 277 028

Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых

Верхнекамское и Гремячинское калийные месторождения

В соответствии с условиями лицензионных соглашений и соответствующими изменениями к этим соглашениям для разработки калийных месторождений, Группа несет определенные обязательства.

Условия лицензионного соглашения в части сроков по Верхнекамскому калийному месторождению были пересмотрены в 2014 г., что дает Группе некоторую гибкость касательно сроков начала добычи, так как согласно пересмотренным условиям сроки начала добычи регулируются «Проектной документацией». Таким образом, Группа полностью выполняет обязательства и будет продолжать деятельность без необходимости пересматривать условия лицензионного соглашения. До пересмотра условий лицензионного соглашения в 2014 г. Группа несла обязательства начать добычу калийных солей (первой руды) на Верхнекамском калийном месторождении до 15 октября 2015 г.

Условия лицензионного соглашения в части сроков по этапам проекта на Гремячинском калийном месторождении были пересмотрены в 2014 г., согласно которым Группа несет обязательства начать добычу калийных солей (первая руда) не позднее конца ноября 2017 г. До пересмотра условий лицензионного соглашения срок начала добычи калийных солей на Гремячинском калийном месторождении наступал 1 ноября 2014 г.

Группа начала строительство горнодобывающих комплексов на обоих месторождениях.

Руководство Группы считает, что каждый этап в рамках условий настоящих лицензионных соглашений по проектам на Верхнекамском и Гремячинском калийных месторождениях будут завершены в соответствии с пересмотренным и утвержденным графиком.

На 31 декабря 2014 г. Верхнекамское и Гремячинское калийные месторождения находились в стадии строительства. Шахтопроходческие работы были завершены для первых двух шахт на Верхнекамском калийном месторождении, и проходка всех трех стволов продолжается на Гремячинском калийном месторождении.

Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых на фосфорных месторождениях Кок-Джон и Гиммельфарбское были переданы на материнскую компанию «EuroChem Group AG» в рамках корпоративной реорганизации.



10 Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых (продолжение)

Права на разведку, оценку и добычу запасов полезных ископаемых

На 31 декабря 2014 г. лицензии на разведку, оценку и добычу находились в стадии разведки.

Белопашнинское калийное месторождение. В июле 2014 г. Группа приобрела права на разведку, оценку и добычу запасов полезных ископаемых на Белопашнинском участке калийного месторождения. Месторождение находится в непосредственной близости от Верхнекамского калийного месторождения, где в настоящий момент Группа ведет строительство горнодобывающего комплекса. Непосредственная близость двух месторождений позволит Группе более эффективно использовать ресурсную базу. По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа находится в процессе подготовки документации по освоению данного месторождения, которая будет предоставлена в органы по контролю за соблюдением условий лицензионных соглашений в 2015 г. для рассмотрения и согласования с целью соответствия условиям лицензии.

Озинское углеводородное месторождение. В марте 2014 г. Группа приобрела права на разведку, оценку и добычу запасов полезных ископаемых на Озинском углеводородном месторождении в Саратовской области, Российской Федерации.

В соответствии с условиями действующих лицензионных соглашений на разведку и разработку месторождений полезных ископаемых, Группа обязана соблюдать ряд условий, включая сроки подготовки технической документации, сроки начала строительных работ и начала промышленной добычи. При существенном несоблюдении условий лицензионных соглашений, лицензии могут быть отозваны. Руководство Группы считает, что Группа не имеет существенных рисков в отношении использования имеющихся лицензий.

11 Гудвил

Балансовая стоимость гудвила Группы на 31 декабря 2014 г и 31 декабря 2013 г. представлена ниже:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
EuroChem Antwerpen N.V.	-	11 600 248
EuroChem Agro	-	781 627
Прочие	288 270	295 275
Итого балансовая стоимость гудвила	288 270	12 677 150

Ниже приведены изменения величины гудвила в течение 2014 г и 2013 г:

	2014 г.	2013 г.
Балансовая стоимость на 1 января	12 677 150	11 371 695
Реклассификация в состав активов, предназначенных для продажи	(13 761 188)	-
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	1 372 308	1 305 455
Балансовая стоимость на 31 декабря	288 270	12 677 150



12 Нематериальные активы

Ниже представлена информация об изменении балансовой стоимости нематериальных активов:

	Ноу-хау и технологии производства	Клиентские отношения	Приобретенные программное обеспечение и лицензии	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2013 г.	3 410 455	2 559 681	1 147 620	1 341 330	8 459 086
Накопленная амортизация	(291 007)	(83 161)	(580 929)	(278 463)	(1 233 560)
Балансовая стоимость на 1 января 2013 г.	3 119 448	2 476 520	566 691	1 062 867	7 225 526
Поступления	-	-	110 864	8 267	119 131
<i>Выбытия:</i>					
Первоначальная стоимость	-	-	-	(5 906)	(5,906)
Накопленная амортизация	-	-	-	458	458
Амортизационные отчисления	(427 839)	(184 402)	(308 563)	(154 717)	(1 075 521)
<i>Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности:</i>					
Первоначальная стоимость	398 636	292 941	94 799	65 293	851 669
Накопленная амортизация	(57 846)	(11 579)	(42 600)	(3 653)	(115 678)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2013 г.	3 809 091	2 852 622	1 353 283	1 408 984	9 423 980
Накопленная амортизация	(776 692)	(279 142)	(932 092)	(436 375)	(2 424 301)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.	3 032 399	2 573 480	421 191	972 609	6 999 679
Поступления	-	-	52,192	29,256	81,448
<i>Выбытия:</i>					
Первоначальная стоимость	-	-	-	(308)	(308)
Накопленная амортизация	-	-	-	213	213
<i>Реклассификация в состав активов, предназначенных для продажи</i>					
Первоначальная стоимость	(4 231 261)	(3 167 717)	(1 078 039)	(759 389)	(9 236 406)
Накопленная амортизация	1 231 499	410 673	827 140	162 314	2 631 626
Амортизационные отчисления	(354 224)	(99 204)	(242 816)	(151 665)	(847 909)
<i>Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности:</i>					
Первоначальная стоимость	422 170	315 095	104 113	66 751	908,129
Накопленная амортизация	(100 583)	(32 327)	(67 560)	(7 688)	(208,158)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2014 г.	-	-	431 549	745 294	1,176,843
Накопленная амортизация	-	-	(415 328)	(433 201)	(848,529)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	-	-	16 221	312 093	328 314

13 Инвестиции в ассоциированные компании

На 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. инвестиции в ассоциированные компании Группы представлены в таблице:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Инвестиции в ассоциированную компанию ПАО «Мурманский морской торговый порт»	4 262 830	3 531 640
Инвестиции в ассоциированную компанию ОАО «Астраханская нефтегазовая компания»	1 338 105	-
Итого инвестиции в ассоциированные компании	5 600 935	3 531 640



13 Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

Изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированные компании представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Балансовая стоимость на 1 января	3 531 640	-
Приобретение доли ассоциированных компаний	1 338 105	3 152 535
Доля Группы в прибыли ассоциированных компаний	731 190	379 105
Балансовая стоимость на 31 декабря	5 600 935	3 531 640

Сверка представленной обобщенной финансовой информации к балансовой стоимости инвестиции Группы в ассоциированных компаниях на 31 декабря 2014 г.:

	ПАО «Мурманский морской торговый порт»	ОАО «Астраханская нефтегазовая компания»
Чистые активы на 1 января 2014 г.	4 705 338	-
Чистые активы на дату приобретения	-	6 657 072
Прибыль за период	1 667 265	-
Расчетные дивиденды по привилегированным акциям за период*	(152 160)	-
Чистые активы на 31 декабря 2014 г.	6 220 443	6 657 072
Процент участия в ассоциированных компаниях, %	48,26%	20,10%
Процент участия в ассоциированных компаниях	3 001 986	1 338 105
Гудвил	1 260 844	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	4 262 830	1 338 105

* - Представляет собой сумму теоретических дивидендов по привилегированным акциям, определяются как 10% от чистой прибыли, рассчитанной по российским правилам бухгалтерского учета за отчетный период.

Инвестиции в ассоциированную компанию ПАО «Мурманский морской торговый порт»

Обобщенная информация о величине активов, обязательств, выручки и результатах ассоциированной компании на 31 декабря 2014 г. представлена следующим образом:

Оборотные активы	4 472 370
Внеоборотные активы	4 123 413
Краткосрочные обязательства	(514 873)
Долгосрочные обязательства	(1 860 467)
Чистые активы	6 220 443
Выручка за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	5 216 304
Чистая прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	1 667 265

Инвестиции в ассоциированную компанию ОАО «Астраханская нефтегазовая компания»

В феврале 2014 г. Группа приобрела 20,1% уставного капитала ОАО «Астраханская нефтегазовая компания», расположенной в Астраханской области Российской Федерации, за 1 338 105 тыс. руб., выплаченных денежными средствами.

Группа проводит оценку справедливой стоимости всех активов и обязательств приобретенной Ассоциированной компании и планирует завершить определение справедливой стоимости в течение 12 месяцев с даты приобретения.



14 Запасы

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Готовая продукция	3 682 008	9 590 856
Сырье и материалы	5 789 582	7 652 631
Катализаторы	2 749 115	3 332 012
Незавершенное производство	2 165 595	2 429 338
За вычетом: резерва на устаревание и порчу запасов	(409 247)	(334 086)
Итого запасы	13 977 053	22 670 751

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

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков		
Задолженность покупателей и заказчиков в рублях	1 341 103	1 848 881
Задолженность покупателей и заказчиков в долларах США	8 960 093	4 118 169
Задолженность покупателей и заказчиков в евро	3 971	5 290 300
Задолженность покупателей и заказчиков в других валютах	20 278	889 534
За вычетом: резерва под обесценение	(187 732)	(251 809)
Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков – финансовые активы	10 137 713	11 895 075
Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы		
Авансы поставщикам	2 515 252	2 949 696
НДС к возмещению и получению	4 994 174	4 577 592
Дебиторская задолженность по прочим налогам	77 590	364 647
Прочая дебиторская задолженность	642 814	624 158
За вычетом: резерва под обесценение	(316 310)	(215 628)
Нефинансовые активы	7 913 520	8 300 465
Прочая дебиторская задолженность	379 808	213 933
Проценты к получению	2 598 655	31 539
Гарантийный депозит, удерживаемый банками, для обеспечения операций по производным финансовым инструментам	99 644	-
Финансовые активы	3 078 107	245 472
Итого предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	10 991 627	8 545 937
Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	21 129 340	20 441 012
включая		
Финансовые активы	13 215 820	12 140 547
Нефинансовые активы	7 913 520	8 300 465

Руководство полагает, что справедливая стоимость дебиторской задолженности существенно не отличается от балансовой стоимости.

На 31 декабря 2014 г., дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, предоплаты, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы в сумме 504 042 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 467 437 тыс. руб.) были обесценены в индивидуальном порядке с признанием в учете резерва под обесценение. Индивидуально обесцененная дебиторская задолженность относится преимущественно к контрагентам, которые испытывают финансовые трудности. Дебиторская задолженность, включенная в резерв, распределяется по срокам возникновения следующим образом:



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

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Менее 3 месяцев	1 285	42 497
От 3 до 12 месяцев	166 516	69 758
Свыше 12 месяцев	336 241	355 182
Общая сумма обесцененной дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, предоплаты, прочей дебиторской задолженности и прочих оборотных активов	504 042	467 437

На 31 декабря 2014 г., дебиторская задолженность покупателей и заказчиков в сумме 203 464 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 1 342 818 тыс. руб.) была просрочена, но не обесценена. Данная задолженность покупателей и заказчиков распределяется по срокам возникновения следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Менее 3 месяцев	149 183	1 020 749
От 3 до 12 месяцев	50 597	288 883
Свыше 12 месяцев	3 684	33 186
Итого дебиторская задолженность просроченная, но не обесцененная	203 464	1 342 818

Изменения резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности представлено в таблице ниже:

	2014 г.		2013 г.	
	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность
На 1 января	251 809	215 628	299 916	220 048
Начисление резерва	580 611	161 017	74 483	99 305
Использование резерва	(103 825)	(35 006)	(107 354)	(80 980)
Восстановление резерва	(160 619)	(17 926)	(31 266)	(26 461)
Реклассификация в состав активов, предназначенных для продажи	(427 656)	(9 027)	-	-
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	47 412	1 624	16 030	3 716
Общая сумма резерва под обесценение дебиторской задолженности на 31 декабря	187 732	316 310	251 809	215 628



16 Займы выданные

	Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<i>Краткосрочные займы выданные</i>			
Необеспеченный займ в руб. с процентной ставкой, варьирующейся от 8,0% до 19,2% годовых, выданный ассоциированной компании	35	258 895	-
Необеспеченный займ в долл. США с фиксированной процентной ставкой в размере 6,5% годовых, выданный партнеру совместного предприятия в Гонконге		-	98 188
Необеспеченный займ в долл. США с процентной ставкой в размере 2,4% годовых, выданный связанной стороне, являющейся компанией под общим контролем с «EuroChem Group AG»	35	398 411	-
Итого краткосрочные займы выданные		657 306	98 188
<i>Долгосрочные займы выданные</i>			
Необеспеченные займы в долл. США с процентной ставкой, варьирующейся от 1,57% до 2,62% годовых, выданные связанной стороне, являющейся компанией под общим контролем с Группой	35	740 923	415 660
Необеспеченные займы в долл. США с процентной ставкой, варьирующейся от 2,27% до 2,4% годовых, выданные связанной стороне, являющейся компанией под общим контролем с «EuroChem Group AG»	35	16 731 811	-
Необеспеченные займы в евро с процентной ставкой, варьирующейся от 1,4% до 2,52% годовых, выданные связанной стороне, являющейся компанией под общим контролем с «EuroChem Group AG»	35	26 713 466	-
Необеспеченные займы в долл. США с процентной ставкой, варьирующейся от 2,22% до 4,85% годовых, выданные связанной стороне, являющейся компанией под общим контролем с «EuroChem Group AG»	35	3 094 212	-
Итого долгосрочные займы выданные		47 280 412	415 660
Итого займы выданные		47 937 718	513 848

Существенное увеличение в займах выданных на 31 декабря 2014 г. было связано с корпоративной реорганизацией (Прим. 1) и, как следствие, выбытием части дочерних компаний. Займы, которые изначально трактовались как внутригрупповые, были реклассифицированы в займы, выданные связанным сторонам, после выбытия данных предприятий в ноябре 2014 г. Данные связанные стороны представляют собой предприятия, которые находятся под общим контролем с «EuroChem Group AG».



17 Денежные средства, их эквиваленты, депозиты с фиксированным сроком погашения и денежные средства с ограничением использования

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Денежные средства в кассе	1 192	2 250
Денежные средства на банковских счетах в рублях	1 232 588	634 354
Денежные средства на банковских счетах в долларах США	1 322 684	5 830 088
Денежные средства на банковских счетах в евро	53 795	7 091 967
Денежные средства на банковских счетах в других валютах	725 752	428 598
Срочные депозиты в рублях	2 063 349	985 890
Срочные депозиты в долларах США	1 159 623	1 152 418
Срочные депозиты в евро	8 321	53 520
Срочные депозиты в других валютах	-	373 310
Итого денежные средства и их эквиваленты	6 567 304	16 552 395
Депозиты с фиксированным сроком погашения в рублях	339 120	2 341 600
Депозиты с фиксированным сроком погашения в долларах США	246 283	92 506
Депозиты с фиксированным сроком погашения в евро	-	7 650
Депозиты с фиксированным сроком погашения в других валютах	170 707	-
Итого депозиты с фиксированным сроком погашения	756 110	2 441 756
Долгосрочные денежные средства с ограничением использования	429 075	88 558
Итого денежные средства с ограничением использования	429 075	88 558

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. срочные банковские депозиты были предназначены для краткосрочных целей, имели различные сроки погашения и могли быть отозваны без ограничений.

Депозиты с фиксированным сроком погашения имеют различные сроки погашения и могут быть отозваны при условии предварительного уведомления и/или с применением штрафных санкций или без права на получение начисленных процентов.

Все остатки на счетах в банках, срочные банковские депозиты и депозиты с фиксированным сроком погашения не просрочены и не подлежат обесценению. Анализ кредитного качества остатков на счетах в банках, срочных банковских депозитов и банковских депозитов с фиксированным сроком погашения приведен в таблице ниже:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Рейтинг с А до AAA *	842 766	14 494 901
Рейтинг с BB- до BBB+ *	5 580 721	3 982 279
Рейтинг с B- до B+ *	379 437	565 491
Рейтинг с C до CCC *	948 334	-
Без рейтинга	39	37 788
Итого **	7 751 297	19 080 459

* - На основе кредитных рейтингов независимых рейтинговых агентств «Standard & Poor's» и «Fitch Ratings» на 14 января 2015 г.

** - Оставшаяся часть статей денежных средств и их эквивалентов в консолидированном отчете о финансовом положении включает денежные средства в кассе.

На 31 декабря 2014 г. долгосрочные денежные средства с ограничением использования состояли из денежных средств в сумме 429 075 тыс. руб. на счете в банке, в качестве неснижаемого остатка по обслуживанию задолженности в рамках соглашения по проектному финансированию (Прим. 21) (31 декабря 2013 г.: 88 558 тыс. руб. были заблокированы на банковских счетах в качестве обеспечения обязательств перед третьими лицами).



18 Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность

В ноябре 2014 г. после утверждения Советом Директоров Группа продала материнской компании «EuroChem Group AG» свою долю в некоторых дочерних компаниях, расположенных за пределами Российской Федерации, за 14,7 млрд руб., что представляло собой величину их чистых активов по состоянию на 31 октября 2014 г. Сумма вознаграждения не была оплачена на 31 декабря 2014 г. и представлена как «Дебиторская задолженность, возникшая в связи с выбытием компаний» в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г. На 30 сентября 2014 г. активы и обязательства, относящиеся к выбывающей группе, были реклассифицированы и представлены в консолидированном отчете о финансовом положении как удерживаемые для продажи после того, как 26 сентября 2014 г. Совет Директоров принял решение о продаже этих компаний «EuroChem Group AG». Решение о продаже компаний было принято в рамках проведения корпоративной реструктуризации (Прим 1).

Ниже представлена подробная информация о выбывших активах и обязательствах на дату выбытия:

31 октября
2014 г.

АКТИВЫ

Внеоборотные активы:

Основные средства	20 588 400
Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых	1 288 322
Гудвил	15 050 810
Нематериальные активы	7 122 606
Инвестиции в совместное предприятие	737 408
Денежные средства с ограничением использования	109 806
Займы, выданные связанным сторонам	1 171 646
Отложенные налоговые активы	3 611 801
Итого внеоборотные активы	49 680 799

Оборотные активы:

Запасы	16 858 623
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков от третьих сторон	13 242 817
Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы от третьих сторон	3 728 328
Инвестиции в материнскую компанию	35 905 645
Займы, выданные третьим сторонам	208 293
Депозиты с фиксированным сроком погашения	7 814
Денежные средства и их эквиваленты	17 300 209
Итого оборотные активы	87 251 729
ИТОГО АКТИВЫ	136 932 528

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Долгосрочные обязательства:

Займы, полученные от связанных сторон	54 431 731
Отложенные налоговые обязательства	597 283
Прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов	7 326 989
Итого долгосрочные обязательства	62 356 003

Краткосрочные обязательства:

Займы, полученные от связанных сторон	33 475 057
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	13 157 806
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	12 073 362
Обязательства по текущему налогу на прибыль	592 610
Обязательства по прочим налогам	532 464
Итого краткосрочные обязательства	59 831 299
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	122 187 302



18 Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность (продолжение)

Ниже представлена подробная информация о активах и обязательствах, реклассифицированных в состав удерживаемых для продажи, на 30 сентября 2014 г.:

30 сентября
2014 г.

АКТИВЫ

Внеоборотные активы:

Основные средства	18 331 760
Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых	1 167 413
Гудвил	13 761 188
Нематериальные активы	6 604 780
Денежные средства с ограничением использования	100 186
Займы, выданные связанным сторонам	1 063 438
Отложенные налоговые активы	3 491 038
Итого внеоборотные активы	44 519 803

Оборотные активы:

Запасы	12 839 540
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков от третьих сторон	11 813 916
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков от прекращенной к продолжающейся деятельности	3 769
Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы от связанных и третьих сторон	6 282 839
Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы от прекращенной к продолжающейся деятельности	4 082
Инвестиции в материнскую компанию	35 905 645
Займы, выданные связанным и третьим сторонам	189 056
Депозиты с фиксированным сроком погашения	8 672
Денежные средства и их эквиваленты	15 070 685
Итого оборотные активы	82 118 204
ИТОГО АКТИВЫ	126 638 007

Консолидированные поправки и исключение внутригрупповых балансов:

Отложенные налоговые активы – консолидированная поправка, исключение внутригрупповой прибыли	259 963
Запасы - консолидированная поправка, исключение внутригрупповой прибыли	(1 471 288)
Инвестиции в материнскую компанию - консолидированная поправка, собственные выкупленные акции	(35 905 645)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков – исключение внутригрупповых балансов	(6 410 473)
Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы - исключение внутригрупповых балансов	(13 012)
Итого консолидированные поправки и исключение внутригрупповых балансов	(43 540 455)
Активы выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи на 30 сентября 2014 г.	83 097 552



18 Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность (продолжение)

**30 сентября
2014 г.**

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Долгосрочные обязательства:

Займы, полученные от прекращенной на продолжающуюся деятельность	3 922 937
Отложенные налоговые обязательства	546 373
Прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов	4 695 508
Итого долгосрочные обязательства	9 164 818

Краткосрочные обязательства:

Займы, полученные от прекращенной на продолжающуюся деятельность	75 116 657
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам к третьим сторонам	4 321 538
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам от прекращенной к продолжающейся деятельности	6 406 704
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы к связанным и третьим сторонам	8 572 721
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы от прекращенной к продолжающейся деятельности	6 270 749
Обязательства по текущему налогу на прибыль	218 241
Обязательства по прочим налогам	388 821
Итого краткосрочные обязательства	101 295 431
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	110 460 249

Консолидированные поправки и исключение внутригрупповых балансов:

Долгосрочные займы полученные – исключение внутригрупповых балансов	(3 922 937)
Краткосрочные займы полученные – исключение внутригрупповых балансов	(75 116 657)
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам – исключение внутригрупповых балансов	(6 410 433)
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы – исключение внутригрупповых балансов	(6 275 429)
Итого консолидированные поправки и исключение внутригрупповых балансов	(91 725 456)
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи на 30 сентября 2014 г.	18 734 793

Результаты, относящиеся к прекращенной деятельности, представлены ниже:

	2014 г.	2013 г.
Выручка от реализации продукции и услуг на третьи стороны	116 168 545	130 385 770
Выручка от реализации продукции и услуг на продолжающуюся деятельность	90 767	156 144
Исключение внутригрупповой выручки между продолжающейся и прекращенной деятельностью	(59 126 379)	(64 728 933)
Себестоимость реализованной продукции и услуг	(94 841 667)	(112 474 793)
Расходы по продаже продукции	(13 793 049)	(14 464 732)
Общие и административные расходы	(1 786 279)	(1 644 158)
Прочие операционные доходы/(расходы) – нетто	(228 994)	(329 327)
Исключение внутригрупповых расходов между продолжающейся и прекращенной деятельностью	59 126 379	64 728 933
Консолидированная поправка*	(2 329 269)	874 679
Операционная прибыль	3 280 054	2 503 583
Дивидендный доход	-	114 204
Убыток от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи	-	(1 549 245)
Процентные доходы	41 698	30 615
Процентные расходы	(682 811)	(846 897)
Консолидированная поправка**	92 118	82 113
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по финансовой деятельности – нетто	(7 646 535)	(2 507 206)
Прочие финансовые прибыли/(убытки) – нетто	(102 189)	(210 337)
Прибыль/(убыток) до налогообложения от прекращенной деятельности	(5 017 665)	(2 383 170)
Расходы по налогу на прибыль	(1 311 483)	(313 679)
Консолидированная поправка*	751 398	(87 526)
Чистая прибыль/(убыток) за период от прекращенной деятельности	(5 577 750)	(2 784 375)

* - Консолидированная поправка по исключению нерезализованной прибыли между продолжающейся и прекращенной деятельностью и соответствующий эффект по налогу

** - Консолидированная поправка по отражению капитализированных затрат по займам



18 Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность (продолжение)

Анализ денежных потоков от прекращенной деятельности представлен ниже:

	2014 г.	2013 г.
Денежный приток от операционной деятельности	3 557 940	7 183 207
Денежный отток от инвестиционной деятельности	(3 343 919)	(3 725 653)
Денежный приток/(отток) от финансовой деятельности	2 944 904	(1 329 037)
Итого денежный приток от прекращенной деятельности	3 158 925	2 128 517

19 Акционерный капитал

Уставный капитал. На 31 декабря 2014 г. зарегистрированный номинальный акционерный капитал Компании составляет 6,8 млрд руб. (31 декабря 2013 г.: 6,8 млрд руб.). Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 68 млн акций (31 декабря 2013 г.: 68 млн обыкновенных акций). Все разрешенные к выпуску акции полностью оплачены.

	Количество обыкновенных акций	Акционерный капитал, тыс. руб.	Количество собственных выкупленных акции	Собственные выкупленные акции по цене приобретения, тыс. руб.
На 31 декабря 2013 г.	68 000 000	6 800 000	8 598 009	(44 687 136)
На 31 декабря 2014 г.	68 000 000	6 800 000	-	-

Собственные выкупленные акции. В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г., у Группы были следующие операции с собственными акциями:

- продажа компании, находящейся под общим контролем с Группой, 1 680 674 обыкновенных акций Компании (или 2,47% уставного капитала) за 10 297 млн руб.; выкуп 644 258 акций (или 0,95% уставного капитала) за 4 595 млн руб.
- выкуп у компании «EuroChem Group SE», единственного акционера материнской компании Группы, 112 045 обыкновенных акций Компании (или 0,16% уставного капитала) за 744 млн руб.; продажа 756 303 акций (или 1,11% уставного капитала) за 5 262 млн руб.;
- передача 6 917 335 обыкновенных акций Компании (или 10,17% уставного капитала), произошедшая в связи с реструктуризацией.

Дивиденды. В течение 2014 и 2013 гг. Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.

Прочие резервы. На 31 декабря 2014 г. накопленный чистый убыток по курсовым разницам в сумме 3 547 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: накопленная чистая прибыль по курсовым разницам в сумме 6 663 503 тыс. руб.), была отражена в отдельной строке в консолидированном отчете об изменении капитала.



20 Банковские кредиты и прочие займы полученные

	Валюта	Ставка	Средняя ставка в 2014 г. *	Средняя ставка в 2013 г. *	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Краткосрочные банковские кредиты и прочие займы полученные						
Краткосрочные необеспеченные банковские кредиты от третьих сторон	долл. США	Плавающая	2,66%	2,88%	6 300 716	981 876
Краткосрочные необеспеченные займы от связанных сторон	долл. США	Плавающая	2,99%	-	4 219 380	-
Текущая часть долгосрочных необеспеченных займов	долл. США	Плавающая	-	2,54-3,66%	-	4 862 646
Текущая часть долгосрочных необеспеченных займов от связанных сторон	долл. США	Плавающая	2,54%	-	73 135 920	-
Текущая часть долгосрочных необеспеченных займов	руб.	Фиксированная	-	8,20%	-	2 500 000
Текущая часть долгосрочных необеспеченных займов от связанных сторон	руб.	Фиксированная	10,20%	-	10 000 000	-
Текущая часть долгосрочных необеспеченных займов	евро	Плавающая	-	2,33%	-	161 515
За вычетом: текущей части расходов по организации сделок	руб.	-	-	-	-	(135 296)
Итого краткосрочные банковские кредиты и прочие займы полученные					93 656 016	8 370 741
Долгосрочные банковские кредиты и прочие займы полученные						
Долгосрочные необеспеченные займы от связанных сторон	руб.	Фиксированная	10,20-13,00%	8,20%	19 500 000	17 500 000
Долгосрочный займ от акционера	долл. США	Фиксированная	5,00-5,50%	-	1 687 752	-
Долгосрочные необеспеченные банковские кредиты и займы	долл. США	Плавающая	-	2,04-3,66%	-	48 099 965
Долгосрочные необеспеченные займы от связанных сторон	долл. США	Фиксированная	7,20%	-	5 625 840	-
Долгосрочные необеспеченные банковские кредиты и займы	евро	Плавающая	-	2,33%	-	1 372 876
За вычетом: долгосрочной части расходов по организации сделок	руб.	-	-	-	-	(1 321 111)
Итого долгосрочные банковские кредиты и прочие займы полученные					26 813 592	65 651 730
Итого банковские кредиты и прочие займы полученные					120 469 608	74 022 471

* - Эффективная ставка процента на отчетную дату.



20 Банковские кредиты и прочие займы полученные (продолжение)

Изменения банковских кредитов и прочих займов, полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. представлены следующим образом:

	Прим.	2014 г.	2013 г.
Остаток на 1 января		74 022 471	66 374 367
Реклассификация взноса акционера из капитала в займы полученные		1 589 459	-
Банковские кредиты, полученные в рублях		28 100 000	-
Банковские кредиты, полученные в долларах США		30 093 245	77 341 467
Банковские кредиты, полученные в украинских гривнах		160 457	616 318
Заем от акционера, полученный в долларах США	35	2 355 409	-
Переуступка займа, выраженного в рублях, на материнскую компанию в рамках реструктуризации		(29 500 000)	-
Заем, полученный в рублях, от материнской компании в рамках реструктуризации		29 500 000	-
Переуступка займа, выраженного в долларах США, на материнскую компанию в рамках реструктуризации		(92 066 823)	-
Заем, полученный в долларах США, от материнской компании в рамках реструктуризации		92 066 823	-
Заем от материнской компании, полученный в долларах США		5 479 320	-
Банковские кредиты, погашенные в рублях		(18 600 000)	-
Банковские кредиты, погашенные в долларах США		(37 271 992)	(73 763 050)
Заем от акционера, погашенный в долларах США	35	(3 190 653)	-
Банковские кредиты, погашенные в евро		(1 638 644)	(734 028)
Банковские кредиты, погашенные в украинских гривнах		(158 805)	(617 021)
Капитализация и амортизация расходов по организации сделок – нетто		1 456 407	600 123
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц – нетто		38 074 586	4 204 295
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности		(1 652)	-
Остаток на 31 декабря		120 469 608	74 022 471

Сроки погашения кредитов и прочих займов, полученных Группой:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
- в течение 1 года	93 656 016	8 370 741
- от 1 до 2 лет	7 500 000	19 971 014
- от 2 до 5 лет	19 313 592	44 454 880
- свыше 5 лет	-	1 225 836
Итого банковские кредиты и прочие займы полученные	120 469 608	74 022 471

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. справедливая стоимость краткосрочных банковских кредитов и кредитов с плавающими процентными ставками существенно не отличалась от их балансовой стоимости.

Справедливая стоимость долгосрочных кредитов с фиксированными процентными ставками основана на оценках ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по рыночным ставкам. На 31 декабря 2014 г. справедливая стоимость, рассчитанная с использованием ставок 22,80% и 24,60% для кредитов, полученных в рублях, и 8,67% для кредитов, полученных в долларах США, была ниже их балансовой стоимости на 5 068 743 тыс. руб. в нетто-оценке (31 декабря 2013 г.: справедливая стоимость, рассчитанная с использованием ставки 6,81%, превышала балансовую стоимость на 557 643 тыс. руб.).

В соответствии с условиями заключенных кредитных соглашений, Группа должна соблюдать определенные обязательства, включая ограничения в отношении выполнения некоторых финансовых нормативов, финансовой задолженности и положений о перекрестном неисполнении обязательств. По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. Группа находилась в соответствии с ковенантами.



20 Банковские кредиты и прочие займы полученные (продолжение)

Процентные ставки и суммы задолженности по существенным банковским кредитам и займам

В сентябре 2013 г. Группа подписала соглашение о предоставлении кредитной линии на сумму 1,3 млрд долл. США с процентной ставкой в размере трехмесячного ЛИБОР +1,8% со сроком погашения в сентябре 2018 г. В декабре 2014 г. права и обязанности по данному соглашению были переуступлены на материнскую компанию «EuroChem Group AG». Имеющаяся кредитная линия была заменена на заем, полученный от материнской компании в той же сумме с процентной ставкой в размере трехмесячного ЛИБОР +2,3%. На 31 декабря 2014 г. величина задолженности по основной сумме этого займа составляла 1,3 млрд долл. США (31 декабря 2013 г.: ноль). Изначально, данный заем должен был уплачиваться равными суммами с последним платежом в сентябре 2018 г., однако в январе 2015 г. задолженность в размере 1 231 083 тыс. долл. США была выплачена досрочно.

В 2011 г. Группа подписала соглашение о предоставлении невозобновляемой кредитной линии с фиксированной процентной ставкой на сумму 20 млрд руб. сроком на 5 лет с ведущим российским банком. В декабре 2014 г. права и обязанности по данному соглашению были переуступлены на материнскую компанию «EuroChem Group AG». Имеющаяся кредитная линия была заменена на заем, полученный от материнской компании в сумме 17,5 млрд руб. с фиксированной процентной ставкой и сроком погашения в сентябре 2016 г. На 31 декабря 2014 г. величина задолженности по основной сумме нового займа составляла 17,5 млрд руб. (31 декабря 2013 г.: 0).

В октябре 2013 г. Группа подписала соглашение о предоставлении возобновляемой кредитной линии на сумму 100 млн долл. США с фиксированной процентной ставкой с российским банком, кредитный лимит которой был в дальнейшем увеличен до 200 млн долл. США. В мае 2014 г. Группа подписала соглашение о предоставлении еще одной кредитной линии с этим же банком. В соответствии с условиями договоренности с банком общая сумма кредитного лимита по обоим кредитным линиям не должна превышать 700 млн долл. США. Денежные средства по данному кредиту могут быть получены в различных валютах. В декабре 2014 г. права и обязанности по данному соглашению были переуступлены на материнскую компанию «EuroChem Group AG». Имеющаяся кредитная линия была заменена на заем, полученный от материнской компании в сумме 12 млрд руб. с фиксированной процентной ставкой и сроком погашения в сентябре 2016 г. На 31 декабря 2014 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 12 млрд руб. (31 декабря 2013 г.: ноль).

В октябре 2013 г. Группа подписала кредитное соглашение на сумму 250 млн долл. США с плавающей процентной ставкой сроком на 2 года. На 31 декабря 2014 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 111 996 тыс. долл. США (31 декабря 2013 г.: ноль).

В июле 2014 г. Группа подписала соглашение о предоставлении кредитных линий с фиксированными процентными ставками на сумму 15 млрд руб. с российским коммерческим банком. На 31 декабря 2014 г. данные займы были полностью погашены.

В декабре 2014 г. Группа получила заем от материнской компании в размере 100 млн долл. США с фиксированной процентной ставкой и сроком погашения в 2018 г.

Обеспечение и залог

На 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. у Группы отсутствовали активы, заложенные или удерживаемые в качестве обеспечения по банковским кредитам и прочим займам полученным.



21 Проектное финансирование

В августе 2014 г. Группа подписала соглашение о предоставлении безрегрессного проектного финансирования в сумме 750 млн долл. США с плавающей процентной ставкой, основанной на трехмесячном ЛИБОР, со сроком погашения через 8 лет после даты окончательного оформления сделки в рамках финансирования проекта по добыче сырья на Усольском калийном комплексе, расположенном на Палашерском и Балахонцевском участках Верхнекамского месторождения калийно-магниевых солей в Пермском крае Российской Федерации. Окончательное оформление сделки было завершено 23 декабря 2014 г., и в рамках данного соглашения средства стали доступны для использования. На 31 декабря 2014 г. расходы, связанные с выпуском долга (включая оплату услуг консультантов, координаторов сделки и агентов, а так же единовременную комиссию) составили 959 380 тыс. руб.

В связи с безрегрессным характером финансирования, задолженность по кредитной линии будет представлена в виде отдельной строки в разделе долгосрочные обязательства и исключена из расчёта финансовых ковенант в соответствии с положениями кредитных, проектных, финансовых, юридических и иных документов Группы.

Группа поддерживает неснижаемый остаток по резервному счету по обслуживанию задолженности в сумме 429 075 тыс. руб. в соответствии с условиями соглашения о предоставлении проектного финансирования (Прим. 17).

На 31 декабря 2014 г. 100% уставного капитала компании «EuroChem Usolsky Mining S.à r.l.», владельца проекта в рамках сделки проектного финансирования и 100% дочерней компании Группы, было заложено в качестве обеспечения в соответствии с условиями соглашения. Балансовая стоимость активов, относящихся к описанному выше проекту составляла 28 326 104 тыс. руб.

В январе 2015 г. Группа получила первый транш (произвела первую выборку) в рамках Проектного финансирования в сумму 39,892 тыс. долл. США.

22 Выпущенные облигации

	Валю- та	Ставка	Ставки по купону	Срок пога- шения	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
					Справед- ливая стои- мость	Балан- совая стоимость	Справед- ливая стоимость	Балан- совая стоимость
Краткосрочные выпущенные облигации								
Краткосрочные необеспе- ченные облигации	руб.	фиксиро- ванная	8,25%	2015	4 575 000	5 000 000	-	-
Краткосрочные необеспе- ченные облигации	руб.	фиксиро- ванная	8,9%	2015	4 904 500	5 000 000	-	-
За вычетом: расходов по организации сделок						(19 538)	-	-
Итого краткосрочные выпущенные облигации					9 479 500	9 980 462	-	-
Долгосрочные выпущенные облигации								
Долгосрочные необеспе- ченные облигации	долл. США	фиксиро- ванная	5,125%	2017	37 519 993	42 193 800	24 757 758	24 546 900
Долгосрочные необеспе- ченные облигации	руб.	фиксиро- ванная	8,9%	2015	-	-	5 040 000	5 000 000
Долгосрочные необеспе- ченные облигации	руб.	фиксиро- ванная	8,25%	2015	-	-	5 013 000	5 000 000
За вычетом: расходов по организации сделок						(103 881)	-	(163 462)
Итого долгосрочные выпущенные облигации					37 519 993	42 089 919	34 810 758	34 383 438
Итого выпущенные облигации					46 999 493	52 070 381	34 810 758	34 383 438



22 Выпущенные облигации (продолжение)

Срок погашения по выпущенным облигациям в рублях наступает в 2018 г., однако инвесторы имеют право на досрочное предъявление в 2015 году.

Справедливая стоимость облигаций в долларах США и в рублях была определена согласно котировкам Ирландской фондовой биржи и Московской биржи соответственно.

23 Активы и обязательства по производным финансовым инструментам

Активы и обязательства по производным финансовым инструментам на 31 декабря 2014 г.:

	Активы		Обязательства	
	Долго-срочные	Кратко-срочные	Долго-срочные	Кратко-срочные
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США (номинальная сумма 7 500 млн руб.)	-	-	5 240 222	-
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США (номинальная сумма 11 500 млн руб.)	-	-	-	6 611 873
Кросс валютный процентный своп	-	-	4 911 317	4 837 419
Итого	-	-	10 151 539	11 449 292

Активы и обязательства по производным финансовым инструментам на 31 декабря 2013 г.:

	Активы		Обязательства	
	Долго-срочные	Кратко-срочные	Долго-срочные	Кратко-срочные
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США (номинальная сумма 19 000 млн руб.)	1 063 749	-	-	-
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США (номинальная сумма 6 600 млн руб.)	-	326 983	-	-
Поставочные форвардные контракты по валютной паре евро/доллар США (номинальная сумма 3 575 тыс. долларов США)	-	4 560	-	-
Кросс валютный процентный своп	-	-	142 385	212 300
Колл-опционы на железную руду	-	-	-	12 963
Итого	1 063 749	331 543	142 385	225 263



23 Активы и обязательства по производным финансовым инструментам (продолжение)

Изменение балансовой стоимости активов и обязательств по производным финансовым инструментам:

	1 января 2014 г.	Прибыль/ (убыток) от изменения справедливой стоимости, нетто	Денежные (поступления)/ платежи по производным инструментам, нетто	Эффект пересчета функциональ- ной валюты в валюту представления отчетности	31 декабря 2014 г.
Операционная деятельность	(8 403)	8 323	-	80	-
Колл-опционы на железную руду	(12 963)	12 963	-	-	-
Поставочные валютные форвардные контракты – нетто	4 560	(4 640)	-	80	-
Инвестиционная деятельность	87 940	(153 247)	65 307	-	-
Беспоставочные валютные форвардные контракты – нетто	87 940	(153 247)	65 307	-	-
Финансовая деятельность	948 107	(23 796 344)	1 247 406	-	(21 600 831)
Кросс валютный процентный своп - нетто	(354 685)	(9 242 265)	(151 786)	-	(9 748 736)
Беспоставочные валютные форвардные контракты – нетто	1 302 792	(14 554 079)	1 399 192	-	(11 852 095)
Итого активы и обязательства по производным финансовым инструментам – нетто	1 027 644	(23 941 268)	1 312 713	80	(21 600 831)

В течение года закончившегося 31 декабря 2014 г. Группа заключила четыре беспоставочных форвардных контракта по валютной паре рубль/доллар США на продажу номинальной суммы 5 500 млн рублей, один из контрактов был использован для зачета другого форвардного контракта от мая 2012 г. с номинальной суммой 4 100 млн руб. На 31 декабря 2014 г. срок погашения по этим контрактам наступил.

По беспоставочному форвардному контракту с номинальной суммой 2 500 млн руб, который был заключен Группой в июне 2011 г., в декабре 2014 г. наступил срок погашения.

В октябре и ноябре 2014 г. Группа заключила три кросс валютных процентных свопа по валютной паре рубль/доллар США с номинальной суммой 10 034 млн руб. Срок погашения по этим контрактам наступает в сентябре 2018 г.

Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов, которые имеются у Группы для целей уменьшения рисков, связанных с операционной деятельностью Группы, составило 8 323 тыс. руб. и было признано как доход в составе строки «Прочие операционные доходы и расходы».

Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов, которые имеются у Группы для целей уменьшения рисков, связанных с денежными потоками по инвестиционной и финансовой деятельности, составило 23 949 591 тыс. долл. США и было признано как убыток в составе строки «Прочие финансовые прибыли и убытки» (Прим. 32).



23 Активы и обязательства по производным финансовым инструментам (продолжение)

В соответствии с условиями соглашений некоторые финансовые организации могут потребовать у Группы внесения залога в качестве обеспечения своих обязательств в случае, когда величина обязательства, возникающего в результате контракта по производным инструментам, достигает определенного лимита. В связи с повышенной волатильностью обменного курса руб./долл. США в последние месяцы 2014 г., Группа осуществила перевод средств на гарантийный счет для соблюдения требования по обеспечению резерва оплаты обязательств. На 31 декабря 2014 г. баланс счета гарантийного составил 99 644 тыс. руб., данная сумма отражена как прочая финансовая дебиторская задолженность в составе «Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы» в консолидированном отчете о финансовом положении.

24 Прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов

	Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Резервы на вознаграждение за выслугу лет, выплаты при выходе на пенсию, пенсии и аналогичные обязательства		462 377	1 015 778
Резервы на рекультивацию земель	25	465 501	380 178
Отсроченный платеж, связанный с приобретением бизнеса		-	2 977 984
Отсроченный платеж, связанный с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых		-	599 415
Отложенный доход – инвестиционный грант полученный		-	128 527
Итого прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов		927 878	5 101 882

Балансовая стоимость прочих долгосрочных обязательств несущественно отличается от их справедливой стоимости.

25 Резерв на рекультивацию земель

В соответствии с природоохранным регулированием со стороны федерального, государственного и местного законодательства, у Группы возникает обязательства по восстановлению нарушенных земель в областях, где Группа ведет разработку месторождений, добычу полезных ископаемых и производство минеральных удобрений.

Ниже приведены изменения величины резерва на рекультивацию земель:

	Прим.	2014 г.	2013 г.
На 1 января		380 178	495 825
Изменение в оценках	9	56 625	(150 390)
Изменение обязательства в результате сокращения периода дисконтирования	32	28 698	34 743
Итого резерв на рекультивацию земель на 31 декабря		465 501	380 178

В течение года закончившегося 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. Группа пересмотрела оценку резерва на рекультивацию земель в связи с изменением уровня инфляции, ставок дисконтирования и ожидаемых сроков проведения рекультивации земель. Таким образом, сумма резерва на рекультивацию земель была пересчитана и соответствующие изменения были представлены в отчетности как изменение в оценках.



25 Резерв на рекультивацию земель (продолжение)

Основные допущения, использованные для оценки резерва на рекультивацию земель:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Ставки дисконтирования	12,0%-13,6%	6,3%-8,2%
Ожидаемые ставки инфляции в Российской Федерации	5,0%-10,0%	2,8%-5,5%
Ожидаемые сроки отработки месторождений	2015-2073	2015-2073

Расходы на погашение обязательств по восстановлению окружающей среды по текущей приведенной стоимости представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
от 1 до 5 лет	124 640	114 838
от 6 до 10 лет	13 684	4 175
от 11 до 20 лет	176 285	37 175
свыше 20 лет	150 892	223 990
Итого резерв на рекультивацию земель	465 501	380 178

26 Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам, прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам		
Задолженность поставщикам и подрядчикам в рублях	3 665 661	2 603 069
Задолженность поставщикам и подрядчикам в долларах США	199 840	652 789
Задолженность поставщикам и подрядчикам в евро	628 940	5 052 882
Задолженность поставщикам и подрядчикам в других валютах	164 662	230 302
Итого кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам – финансовые обязательства	4 659 103	8 539 042
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы		
Авансы полученные	1 456 931	2 414 715
Кредиторская задолженность по заработной плате и социальному налогу	228 124	428 549
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	2 641 725	5 281 542
Нефинансовые обязательства	4 326 780	8 124 806
Проценты к уплате	294 858	219 352
Краткосрочная часть отсроченного платежа, связанного с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых	-	178 968
Краткосрочная часть отсроченного платежа, связанного с приобретением бизнеса	-	1 556 330
Финансовые обязательства	294 858	1 954 650
Итого прочая кредиторская задолженность	4 621 638	10 079 456
Итого кредиторская задолженность и начисленные расходы	9 280 741	18 618 498
включая		
Финансовые обязательства	4 953 961	10 493 692
Нефинансовые обязательства	4 326 780	8 124 806

На 31 декабря 2014 г. кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам включает кредиторскую задолженность поставщикам основных средств в сумме 2 337 114 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 1 389 397 тыс. руб.).



27 Выручка от реализации продукции и услуг

Выручка от реализации продукции и услуг в разрезе продуктовых групп за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. представлена следующим образом:

	2014 г.		2013 г.	
	Объемы продаж (метрические тонны)	Выручка (тыс. руб.)	Объемы продаж (метрические тонны)	Выручка (тыс. руб.)
Азотные продукты	5 126 927	53 746 586	5 086 105	47 395 219
Азотные удобрения	5 111 176	53 645 009	5 064 586	47 276 509
Прочие продукты	15 751	101 577	21 519	118 710
Фосфорные продукты	1 396 281	23 562 318	1 236 687	17 801 023
Фосфатные удобрения	1 237 410	20 909 917	1 088 352	15 780 331
Кормовые фосфаты	158 871	2 652 401	148 335	2 020 692
Комплексные удобрения	481 022	5 622 276	516 378	5 809 512
Прочие удобрения	38 825	481 241	36 754	464 558
Железорудный концентрат	5 602 383	13 520 666	5 956 565	16 941 937
Апатитовый и Бадделеитовый концентрат		4 667 224	-	5 784 112
Апатитовый концентрат	658 540	3 472 486	899 360	5 009 330
Бадделеитовый концентрат	8 901	1 194 738	6 677	774 782
Индустриальные продукты		15 409 702	-	12 242 651
Продукты органического синтеза	596 761	12 648 097	558 140	9 406 542
Прочие продукты	-	2 761 605	-	2 836 109
Углеводороды	126 175	2 087 915	141 275	2 034 684
Прочие продажи	-	2 842 568	-	2 649 922
Услуги логистики	-	359 026	-	226 210
Прочие продукты	-	847 874	-	591 699
Прочие услуги	-	1 635 668	-	1 832 013
Итого выручка от реализации продукции и услуг		121 940 496		111 123 618

28 Себестоимость реализованной продукции и услуг

Себестоимость реализованной продукции и услуг представлена следующими статьями:

	2014 г.	2013 г.
Сырье и материалы	24 895 354	23 122 042
Товары для перепродажи	2 885 488	2 556 725
Прочие материалы	6 563 866	6 215 158
Энергия	7 535 522	7 375 716
Коммунальные услуги и топливо	4 006 289	4 023 210
Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды	9 215 215	9 034 123
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6 346 714	5 913 059
Ремонт и техническое обслуживание	2 492 991	2 187 989
Производственные накладные расходы	2 173 137	2 156 682
Налог на имущество, арендные платежи за землю и прочие налоги	1 920 565	1 769 119
Списание законсервированных основных средств	214 000	586 207
Резерв/(восстановление резерва) на устаревание и порчу запасов – нетто	120 368	(1 432)
Изменение остатков незавершенного производства и готовой продукции	(758 017)	(649 562)
Прочие расходы	326 728	940 690
Итого себестоимость реализованной продукции и услуг	67 938 220	65 229 726



29 Расходы по продаже продукции

Расходы по продаже продукции представлены следующими статьями:

	2014 г.	2013 г.
Транспортные услуги	7 393 249	8 459 192
Экспортные пошлины, прочие сборы и комиссии	24 824	23 654
Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды	1 301 387	1 151 861
Амортизация основных средств и нематериальных активов	655 355	708 079
Ремонт и техническое обслуживание	316 838	655 402
Резерв/(восстановление резерва) под обесценение дебиторской задолженности – нетто	554	4 421
Прочие расходы	685 201	684 608
Итого расходы по продаже продукции	10 377 408	11 687 217

30 Общие и административные расходы

Общие и административные расходы включают:

	2014 г.	2013 г.
Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды	3 143 537	2 632 227
Амортизация основных средств и нематериальных активов	254 442	300 253
Аудиторские, консультационные и юридические услуги	665 556	480 091
Аренда	173 977	175 697
Банковские расходы	107 898	104 114
Расходы на социальные нужды	142 079	152 641
Ремонт и техническое обслуживание	80 902	104 335
Резерв/(восстановление резерва) под обесценение дебиторской задолженности – нетто	311 259	116 458
Прочие расходы	1 038 505	1 000 514
Итого общие и административные расходы	5 918 155	5 066 330

Общая сумма амортизации основных средств и нематериальных активов, включенная во все статьи консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, составила 7 256 511 тыс. руб. (2013 г.: 6 921 391 тыс. руб.).

Общая сумма расходов на персонал (включая отчисления в социальные фонды), включенная во все статьи консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, составила 13 660 139 тыс. руб. (2013 г.: 12 818 211 тыс. руб.).

Общая сумма обязательных отчислений в государственный пенсионный фонд, включенная во все статьи консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, составила 2 783 078 тыс. руб. (2013 г.: 2 337 631 тыс. руб.).

31 Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные (доходы) и расходы представлены следующими статьями:

	2014 г.	2013 г.
Спонсорство	627 240	557 720
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов – нетто	445 220	58 173
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц – нетто	(7 564 888)	(627 955)
Списание/(восстановление резерва) под законсервированные основные средства	21 600	3 508
(Прибыль)/убыток от операций купли-продажи иностранной валюты – нетто	(377 688)	(35 953)
Прочие операционные (доходы)/расходы – нетто	(318 621)	(44 882)
Итого прочие операционные (доходы)/расходы – нетто	(7 167 137)	(89 389)



32 Прочие финансовые прибыли и убытки

Прочие финансовые (прибыли) и убытки представлены следующими статьями:

	2014 г.	2013 г.
Изменение справедливой стоимости беспоставочных валютных форвардных контрактов	14 707 326	534 845
Изменение справедливой стоимости кросс валютного процентного свопа	9 242 265	164 783
Изменение обязательства по рекультивации нарушенных земель в результате сокращения периода дисконтирования	28 698	34 743
Итого прочие финансовые (прибыли)/убытки – нетто	23 978 289	734 371

33 Налог на прибыль

	2014 г.	2013 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	6 484 029	6 415 417
Отложенный налог на прибыль – (возникновение)/уменьшение временных разниц	(3 191 800)	(564 541)
Корректировки по налогу на прибыль за предыдущие периоды, признанные в текущем периоде	5 084	324 645
Перерасчет отложенных налоговых активов/обязательств в связи с применением измененной ставки налога на прибыль	-	117 088
Расходы по налогу на прибыль	3 297 313	6 292 609

Соотношение между суммой налога на прибыль, рассчитанной исходя из ставки налога на прибыль в размере 20%, действующей в Российской Федерации, где расположена Компания, и суммой налога на прибыль, рассчитанной исходя из эффективной ставки налога на прибыль до налогообложения, представлено следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(3 420 690)	21 332 629
Теоретически рассчитанная сумма налога по действующей ставке 20% (2013 г. – 20%)	684 138	(4 266 526)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(341 289)	(225 383)
- Убыток от курсовых разниц, возникающих у предприятий Группы с валютой налогового учета отличной от функциональной валюты предприятия	488 049	43 866
- Влияние налоговых ставок отличных от 20%	(1 371 161)	(82 870)
- Списание налогового убытка, ранее признанного как перенесенного на будущие периоды	-	(69 062)
- Перерасчет отложенных налоговых активов/обязательств в связи с изменением в ставке налога	-	(117 088)
- Корректировка отложенных налоговых активов/обязательств	(30 260)	(85 835)
- Консолидированная поправка*	(2 721 707)	(1 165 066)
Корректировки по налогу на прибыль за предыдущие периоды, признанные в текущем периоде	(5 083)	(324 645)
Расходы по налогу на прибыль	(3 297 313)	(6 292 609)

* - Консолидированная поправка по отражению процентного дохода и прибыли/убытка от курсовых разниц, относящихся к займам выданным на прекращенную деятельность

Большинство компаний Группы, расположенных на территории Российской Федерации, применяли налоговую ставку 20,0% с налогооблагаемой прибыли в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г. (2013 г.: 20,0%). Несколько дочерних предприятий применяли сниженные ставки налога на прибыль, варьирующиеся от 15,5% до 19,3%, в соответствии с региональным налоговым законодательством и соглашением с региональными органами власти.

Вся сумма расходов по отложенному налогу за 2014 г. и 2013 г. была признана в составе прибылей и убытков.



33 Налог на прибыль (продолжение)

На 31 декабря 2014 г. у Группы имелись перенесенные на будущие периоды, накопленные налоговые убытки в сумме 5 359 981 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 7 081 279 тыс. руб.), вся сумма которых (31 декабря 2013 г.: 6 130 730 руб.) была признана в составе отложенных налоговых активов, поскольку ожидается реализовать соответствующие налоговые выгоды за счет получения будущих налогооблагаемых прибылей. На 31 декабря 2013 г. Группа не признала отложенных налоговых активов в сумме 950 549 тыс. руб., относящихся к прекращенной деятельности, так как существовала низкая вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли, в счет которой Группа могла бы использовать отложенные налоговые активы.

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, в сумме 23 763 533 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 61 778 747 тыс. руб.). Группа контролирует сроки возмещения этих временных разниц и не планирует их возмещения в обозримом будущем. Группа признала отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в ассоциированные компании, в сумме 97 090 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 34 141 тыс. руб.).

Изменение отложенных налоговых (активов) и обязательств в течение 2014 г. и 2013 г. представлено в таблице ниже:

		Продолжающаяся деятельность		Изменения, относящи- еся к прекра- щенной деятель- ности	Рекласси- фикация в состав удержива- емых для продажи	31 декабря 2014 г.
	1 января 2014 г.	Возникно- вание и уменьше- ние разниц	Эффект пересчета валюты оценки в			
Налоговый эффект (вычитаемых)/налогооблагаемых временных разниц:						
Основные средства и нематериальные активы	7 101 112	1 145 675	(114)	1 001 571	(811 027)	8 437 217
Дебиторская задолженность	(183 714)	(25 846)	465	90 710	(50 574)	(168 959)
Кредиторская задолженность	(326 864)	21 605	(165)	(31 670)	214 676	(122 418)
Запасы	(51 661)	14 548	181	(483 891)	598 189	77 366
Прочее	98 054	(2 766 175)	110	98 362	(49 805)	(2 619 454)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(7 081 279)	(1 581 607)	-	(805 468)	4 108 373	(5 359 981)
Непризнанные отложенные налоговые активы	950 549	-	-	(145 345)	(805 204)	-
Чистые отложенные налоговые (активы)/ обязательства	506 197	(3 191 800)	477	(275 731)	3 204 628	243 771
Признанные отложенные налоговые активы	(5 969 585)	(4 600 060)	589	(328 865)	3 751 001	(7 146 920)
Признанные отложенные налоговые обязательства	6 475 782	1 408 260	(112)	53 134	(546 373)	7 390 691
Чистые отложенные налоговые (активы)/ обязательства	506 197	(3 191 800)	477	(275 731)	3 204 628	243 771



33 Налог на прибыль (продолжение)

	Продолжающаяся деятельность						31 декабря 2013 г.
	1 января 2013 г.	Возникно- вание и уменьше- ние разниц	Списание налоговых убытков, перене- сенных на будущие периоды	Эффект пересчета валюты оценки в валюту представ- ления	Эффект от измене- ния в ставке налога на прибыль	Измене- ния, относя- щиеся к прекра- щенной деятель- ности	
Налоговый эффект (вычитаемых)/налогооблагаемых временных разниц:							
Основные средства и нематериальные активы	4 818 795	1 264 929	-	21	46 479	970 888	7 101 112
Дебиторская задолженность	(263 485)	17 934	-	(73)	(214)	62 124	(183 714)
Кредиторская задолженность	(218 210)	(128 720)	-	(102)	(183)	20 351	(326 864)
Запасы	(261 525)	100 939	-	(53)	(1 115)	110 093	(51 661)
Прочее	192 044	(92 753)	-	75	72 165	(73 477)	98 054
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(3 573 573)	(1 795 932)	69 062	-	(44)	(1 780 792)	(7 081 279)
Непризнанные отложенные налоговые активы	703 930	-	-	-	-	246 619	950 549
Чистые отложенные налоговые (активы)/ обязательства	1 397 976	(633 603)	69 062	(132)	117 088	(444 194)	506 197
Признанные отложенные налоговые активы	(4 898 621)	(708 102)	69 062	(130)	8	(431 802)	(5 969 585)
Признанные отложенные налоговые обязательства	6 296 597	74 499	-	(2)	117 080	(12 392)	6 475 782
Чистые отложенные налоговые (активы)/ обязательства	1 397 976	(633 603)	69 062	(132)	117 088	(444 194)	506 197

Показатели в консолидированном отчете о финансовом положении включают следующие статьи:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Отложенные налоговые активы к возмещению более чем через 12 месяцев	(5 933 166)	(4 871 040)
Отложенные налоговые обязательства к погашению более чем через 12 месяцев	7 127 810	6 161 112

34 Прибыль/(убыток) на акцию

Базовая прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается как отношение чистой прибыли или убытка, приходящейся на долю акционеров Компании, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящейся в обращении в течение периода, за исключением собственных выкупленных акций. У Компании отсутствуют обыкновенные акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненная прибыль или убыток на акцию совпадает с базовой прибылью или убытком на акцию.



34 Прибыль/(убыток) на акцию (продолжение)

	2014 г.	2013 г.
Чистая прибыль/(убыток) за период, приходящаяся на долю акционеров Компании	(6 718 003)	15 040 020
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (выраженное в тыс. шт.)	60 925	58 655
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию от продолжающейся деятельности (выраженный в руб. на акцию)	(110,27)	256,42
Чистый убыток за период от прекращенной деятельности, приходящийся на долю акционеров Компании	(5 574 140)	(2 778 075)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (выраженное в тыс. шт.)	60 925	58 655
Базовый и разводненный убыток на акцию от прекращенной деятельности (выраженный в руб. на акцию)	(91,49)	(47,36)

35 Расчеты и операции со связанными сторонами

Группа считает связанными сторонами конечных бенефициаров, аффилированные компании и предприятия, которые находятся во владении и под контролем тех же лиц, что и Группа, и/или предприятия, имеющие общего конечного бенефициара с Группой. При определении связанных сторон учитывается характер их взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имела значительные остатки, включая операции прекращенной деятельности, описаны далее:

Статья финансовой отчетности	Характер взаимоотношений	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Отчет о финансовом положении			
Долгосрочные займы выданные	Прочие связанные стороны*	740 923	415 660
Долгосрочные займы выданные	Прочие связанные стороны***	46 539 489	-
Краткосрочные займы выданные	Материнская компания	258 895	-
Краткосрочные займы выданные	Прочие связанные стороны***	398 411	-
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочие связанные стороны***	8 963 065	-
Дебиторская задолженность, возникшая в связи с реструктуризацией	Материнская компания	69 464 739	-
Дебиторская задолженность за проданные дочерние предприятия	Материнская компания	14 745 226	-
Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы:			
Проценты к получению	Ассоциированные компании	183 406	-
Проценты к получению	Прочие связанные стороны*	24 739	5 803
Проценты к получению	Прочие связанные стороны***	2 385 238	-
Прочая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочие связанные стороны	201 212	33 926
Прочая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков в связи с реструктуризацией	Прочие связанные стороны***	130 725	-
Выпущенные облигации	Прочие связанные стороны	140 646	81 823
Займ, полученный от акционера (Прим.20)	Прочие связанные стороны**	1 687 752	-
Долгосрочные займы полученные	Материнская компания	25 125 840	-
Краткосрочные займы полученные	Материнская компания	87 355 300	-
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	Ассоциированные компании	1 479	20 780
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	Прочие связанные стороны	7	75 643



35 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Статья финансовой отчетности	Характер взаимоотношений	2014 г.	2013 г.
Отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе			
Выручка от реализации продукции и услуг	Прочие связанные стороны	48 169	123 134
Выручка от реализации продукции и услуг	Прочие связанные стороны***	13 852 878	-
Себестоимость реализованной продукции	Прочие связанные стороны***	(59 682)	-
Расходы по продаже продукции	Ассоциированные компании	(76 875)	(243 434)
Расходы по продаже продукции	Прочие связанные стороны	(36 510)	(222 286)
Расходы по продаже продукции	Прочие связанные стороны***	(6 679)	-
Общие и административные издержки	Прочие связанные стороны	(422)	(56 016)
Процентные доходы	Прочие связанные стороны***	336 637	-
Процентные расходы	Прочие связанные стороны**	(101 154)	-
Процентные расходы	Материнская компания	(103 594)	-

Статья финансовой отчетности	Характер взаимоотношений	2014 г.	2013 г.
Отчет о движении денежных средств			
Увеличение дебиторской задолженности поставщикам и подрядчикам	Прочие связанные стороны***	(8 963 065)	-
Увеличение прочей дебиторской задолженности поставщикам и подрядчикам	Ассоциированные компании	(183 406)	-
Увеличение прочей дебиторской задолженности поставщикам и подрядчикам	Прочие связанные стороны	(187 478)	(38 866)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам	Ассоциированные компании	(19 301)	20 780
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам	Прочие связанные стороны	(75 643)	72 702
Приобретение основных средств и прочих нематериальных активов	Прочие связанные стороны	(120 381)	(18 047)
Поступления от продажи инвестиций, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи	Прочие связанные стороны*	-	101 489
Долгосрочные займы выданные	Прочие связанные стороны	(17 197)	(405 602)
Краткосрочные займы выданные	Материнская компания	-	(659 482)
Краткосрочные займы выданные	Ассоциированные компании	(258 895)	-
Краткосрочные займы выданные	Прочие связанные стороны***	(6 690 599)	-
Погашение займов выданных	Прочие связанные стороны*	-	2 005 728
Погашение займов выданных	Прочие связанные стороны***	32 956	-
Проценты полученные	Прочие связанные стороны***	6 702 337	-
Займ, полученный от акционера	Прочие связанные стороны**	2 355 409	-
Погашение займа от акционера	Прочие связанные стороны**	(3 190 653)	-
Займы, полученные в связи с реструктуризацией	Материнская компания	5 479 320	-
Проценты уплаченные	Прочие связанные стороны**	(89 733)	-
Выкуп собственных акций	Прочие связанные стороны*	(5 338 400)	(13 359 153)
Поступления от продажи собственных акций (Прим. 19)	Прочие связанные стороны*	15 558 453	9 885 186
Взнос акционера в капитал	Прочие связанные стороны**	-	1 589 459

* - Связанные стороны представлены компаниями, находящимися под общим контролем с Группой.

** - Связанные стороны представлены компаниями, находящимися под контролем акционера.

*** - Связанные стороны представлены компаниями, находящимися под общим контролем с «EuroChem Group AG».



35 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Дебиторская задолженность, возникшая в связи с реструктуризацией. Дебиторская задолженность в сумме 69 464 739 тыс. руб., возникла в результате переуступки внутригрупповых займов в рамках реструктуризации. (Прим.1) Данная задолженность была погашена полностью в январе 2015 г.

Выбытие дочерних компаний, которыми владела компания в составе выбывающей группы. В июле 2014 г. Группа продала две дочерние компании, занимающиеся морскими перевозками, компании «EuroChem Group SE», являющейся единственным акционером материнской компании Группы. Группа признала доход от выбытия компаний в размере 57 563 тыс. руб. в составе прибыли от прекращенной деятельности.

На 31 декабря 2014 г. из общей суммы долгосрочных займов выданных, сумма 1 063 438 тыс. руб. относилась к займам, выданным вышеупомянутым дочерним компаниям, которые классифицировались как внутригрупповые займы до момента продажи компаний. Данные займы, реклассифицированные в займы выданные, обеспечены двумя судами, находящимися в собственности у выбывших компаний.

Вознаграждение руководству. Вознаграждение, выплаченное высшему руководству и отраженное в составе прибылей и убытков, составило 387 315 тыс. руб. и 352 721 тыс. руб. в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. соответственно. Вознаграждение выплачивалось семи членам правления за услуги, предоставленные ими в период исполнения обязанностей, и состояло из фиксированного годового оклада и премии по результатам деятельности.

36 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

i Договорные обязательства по капитальным вложениям

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа имела договорные обязательства по приобретению и строительству объектов основных средств на общую сумму 27 246 013 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 24 200 405 тыс. руб.), включая обязательства, деноминированные в различных валютах, большую часть из которых составляли российские рубли (11 914 160 тыс. руб. из общей суммы обязательств) и евро (13 307 395 тыс. руб. из общей суммы обязательств). По оценке руководства Группы, из указанной суммы договорных обязательств приблизительно 20,9 млрд руб. будут оплачены в течение 2015 г.

Из общей суммы договорных обязательств 6 446 111 тыс. руб. и 13 331 978 тыс. руб. относятся к разработке и строительству горно-обогатительных комбинатов Гремячинского и Верхнекамского лицензионных месторождений калийных солей соответственно (31 декабря 2013 г.: 3 982 268 тыс. руб. и 9 723 369 тыс. руб. соответственно).

ii Налоговое законодательство

В результате корпоративной реорганизации (Прим. 1) большинство компаний, входящие в состав Группы, расположены в Российской Федерации. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования. Российские налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, чем руководство Группы, и, возможно, что операции и деятельность, которые ранее не оспаривались, будут оспорены. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующие году проверки, с возможным продлением периода при определенных обстоятельствах. В 2014 г. был принят законопроект о контролируемых иностранных компаниях (КИК), вносящий изменения в Налоговый кодекс о налогообложении прибыли иностранных компаний и структурах без образования юридического лица, контролируемых российскими налоговыми резидентами (контролирующие стороны). Начиная с 2015 г. прибыль КИК подлежит налогообложению по ставке 20%, если КИК контролируется юридическим лицом, и по ставке 13%, если контролируется индивидуальным предпринимателем.



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

ii Налоговое законодательство (продолжение)

Руководство Группы считает, что положения законодательства интерпретированы им корректно и налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. Для тех случаев, когда, по мнению руководства, существует высокая вероятность того, что некоторые позиции Группы в отношении налогового законодательства могут оказаться несостоятельными в случае их оспаривания налоговыми органами, Группа создает резервы под соответствующие налоги, штрафы и пени. По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 2013 г. такие резервы не создавались.

iii Страхование

Группа осуществляет страхование в соответствии с требованиями законодательства. Группа также страхует риски по различным программам добровольного страхования, включая ответственность директоров и руководителей, ответственность Группы, риски утраты имущества и перерыва в производстве на азотных и фосфорных предприятиях, и кредитные риски дебиторской задолженности покупателей.

Группа страхует персонал по программе добровольного страхования жизни и программе страхования от несчастных случаев.

Дополнительно, в рамках калийного проекта на Верхнекамском месторождении Группой были застрахованы строительно-монтажные риски для всех строительных объектов, включая все наземные и подземные здания и сооружения, относящиеся к данному проекту, также гражданская ответственность при проведении строительно-монтажных работ. Страхование покрывает риски уничтожения или повреждения всех объектов в рамках проекта, в том числе ранее построенные, на период с ноября 2014 г. до июля 2020 г., включающий два года гарантии в объеме страхования.

iv Вопросы охраны окружающей среды

В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики не могут быть оценены с достаточной точностью, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

v Судебные разбирательства

В течение отчетного периода Группа принимала участие (как в качестве истца, так и в качестве ответчика) в нескольких судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы.

В октябре 2012 г. Группа подала иск против компаний SHAFT SINKERS (PTY) LTD и ROSSAL 126 (PTY) LIMITED (ранее известные как SHAFT SINKERS (PTY) LTD) («Shaft Sinkers»), выполнявшей строительно-монтажные работы на Гремячинском калийном месторождении, с требованием возмещения 800 млн долларов США, в связи с прямыми убытками и упущенной выгодой в результате задержки начала производства калийной продукции из-за неспособности «Shaft Sinkers» выполнить свои контрактные обязательства. На основании отчета об ущербе, подготовленного независимым экспертом, сумма иска была увеличена до 1,06 млрд долларов США, которая включает судебные издержки в сумме 248 млн долларов США и упущенную выгоду в сумме 812 млн долларов США.



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

v Судебные разбирательства (продолжение)

В декабре 2012 «Shaft Sinkers» на основании договора на строительство подали против Группы встречный иск с требованием возмещения 44 млн долларов США, не включая НДС по действующей в РФ ставке, равной 18%, или 52 млн долларов США, включая НДС. В своем встречном иске «Shaft Sinkers» признают, что присуждаемая сумма должна быть выплачена с учетом зачета суммы 30,6 млн долларов США, ранее выплаченной Группой в качестве аванса, в результате чего максимальная сумма иска от «Shaft Sinkers» составляет 14 млн долларов США. Руководство Группы полагает, что данное исковое требование является необоснованным.

Вышеуказанные споры подлежат рассмотрению в арбитражном суде согласно условиям контракта.

В марте 2013 г. Группа подала иск против компании «International Mineral Resources B.V.» («IMR»), которая, как полагает Группа, контролирует «Shaft Sinkers», с требованием признать, что компания «IMR» является ответственной за действия своего дочернего предприятия. В июле 2013 г. голландский суд вынес предварительное решение в пользу Группы о наложении ограничения на активы компании «IMR» до основного судебного процесса, определив сумму в 886 млн евро, которая включает основную сумму иска и проценты по ней. В судебном заседании, состоявшемся 21 января 2014 г., суд рассмотрел аргументы и доказательства обеих сторон. В ходе заседания суд отклонил запрос компании «IMR» о приостановлении дела и отказал компании «IMR» в предоставлении дополнительных доказательств. 25 июня 2014 г. голландский суд отклонил иск Группы против компании «IMR». 18 сентября 2014 г. Группа подала апелляцию и предоставила вновь выявленные дополнительные доказательства в голландский апелляционный суд. Руководство Группы уверено, что располагает твердыми доказательствами в поддержку дела против «IMR».

vi Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет деятельность в отрасли минеральных удобрений, реализует свою продукцию в Россию и другие страны. Все производственные мощности предприятия расположены в Российской Федерации. Высоко конкурентный характер рынка приводит к волатильности цен на основные продукты Группы.

Большинство предприятий Группы расположено в Российской Федерации и, как результат, подвержены экономическому и политическому влиянию со стороны правительства Российской Федерации. Данные условия и возможные изменения политики в будущем могут оказывать влияние на деятельность Группы и ее способность использовать активы и погашать обязательства.

Руководство не может предсказать все варианты развития экономической ситуации, которые могут оказать влияние на индустрию и экономику в целом и, как следствие, оценить возможный эффект, который они могут оказать на будущее финансовое положение Группы. Руководство полагает, что предприняты все необходимые меры для поддержания стабильности и роста бизнеса Группы в текущих условиях.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года политическая и экономическая нестабильность на Украине существенно возросла. Выручка Группы от продаж, приходящаяся на Украину, составляла 4,7% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.; активы Группы на Украине являются незначительными, и в их отношении был создан надлежащий резерв. Руководство отслеживает и оценивает ситуацию на Украине и уверено, что в случае невозможности поддерживать требуемый уровень прибыльности бизнеса на украинском рынке, реализация товаров будет перенаправлена на другие рынки с минимальными издержками.



37 Управление финансовыми рисками и рисками капитала

37.1 Управление финансовыми рисками

В ходе своей деятельности Группа подвержена ряду финансовых рисков: рыночному риску (включая валютный, процентный и ценовой риски), кредитному риску и риску ликвидности. Программа управления рисками в целом направлена на минимизацию их потенциального негативного влияния на финансовые показатели Группы.

(a) Рыночный риск

(i) Валютный риск

Выручка, затраты на приобретение основных средств и займы Группы номинированы как в иностранных валютах, так и в российских рублях, в то время как расходы Группы номинированы в основном в российских рублях. Группа подвержена риску изменения валютных курсов вследствие того, что поступления и отток денежных средств в течение определенного периода времени могут быть выражены в разных валютах.

Задачей деятельности Группы в области управления валютными рисками является минимизация изменений денежных потоков Группы вследствие изменения валютных курсов. Руководство оценивает размеры будущих денежных потоков в иностранных валютах и управляет разрывами, которые могут возникать между притоками и оттоками денежных средств.

Прибыли и убытки от переоценки монетарных активов и обязательств не рассматриваются как индикатор общего влияния колебаний обменных курсов на будущие денежные потоки, поскольку такие прибыли и убытки не учитывают влияние денежных потоков от выручки в иностранной валюте, расходов, будущих затрат на приобретение основных средств, инвестиций и финансовых операций.

В приведенной ниже таблице содержится информация о финансовых активах и обязательствах Группы, подверженных валютному риску, на отчетную дату:

31 декабря 2014 г.	Доллары США	Евро	Прочие иностраннные валюты
АКТИВЫ			
Внеоборотные финансовые активы:			
Денежные средства с ограничением использования	429 075	-	-
Займы выданные	20 566 946	26 713 466	-
Итого внеоборотные финансовые активы	20 996 021	26 713 466	-
Оборотные финансовые активы:			
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	8 960 093	3 971	-
Дебиторская задолженность, возникшая в связи с реструктуризацией	69 464 739	-	-
Дебиторская задолженность, возникшая в связи выбытием дочерних предприятий	14 745 226	-	-
Проценты к получению	2 411 738	-	-
Прочая дебиторская задолженность	230 369	-	-
Займы выданные	398 411	-	-
Депозиты с фиксированным сроком погашения	246 283	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	2 482 307	62 116	110
Итого оборотные финансовые активы	98 939 166	66 087	110
Итого финансовые активы	119 935 187	26 779 553	110



37 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

37.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(a) Рыночный риск (продолжение)

(i) Валютный риск (продолжение)

31 декабря 2014 г.	Доллары США	Евро	Прочие иностраннные валюты
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства:			
Банковские кредиты и прочие займы полученные	1 687 752	-	-
Займы полученные от связанных сторон	5 625 840	-	-
Облигации выпущенные	42 193 800	-	-
Кросс валютный процентный своп (валовая сумма)	13 220 724	-	-
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США	5 240 222	-	-
Итого долгосрочные финансовые обязательства	67 968 338	-	-
Краткосрочные обязательства:			
Банковские кредиты и прочие займы полученные	6 300 716	-	-
Займы, полученные от связанных сторон	77 355 300	-	-
Кросс валютный процентный своп (валовая сумма)	8 949 793	-	-
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США	6 611 873	-	-
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	199 803	625 814	5 971
Проценты к уплате	232 720	-	-
Итого краткосрочные финансовые обязательства	99 650 205	625 814	5 971
Итого финансовые обязательства	167 618 543	625 814	5 971

31 декабря 2013 г.	Доллары США	Евро	Прочие иностраннные валюты
АКТИВЫ			
Внеоборотные финансовые активы:			
Денежные средства с ограничением использования	23 489	2 411	6 940
Займы выданные	415 660	-	-
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США	1 063 749	-	-
Итого внеоборотные финансовые активы	1 502 898	2 411	6 940
Оборотные финансовые активы:			
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	3 925 100	189 068	2 252
Проценты к получению	6 312	-	-
Прочая дебиторская задолженность	28 873	11 167	-
Займы выданные	98 188	-	-
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США	326 983	-	-
Поставочные форвардные контракты по валютной паре евро/доллар США	4 560	-	-
Депозиты с фиксированным сроком погашения	92 506	7 650	-
Денежные средства и их эквиваленты	6 669 430	443 404	40 494
Итого оборотные финансовые активы	11 151 952	651 289	42 746
Итого финансовые активы	12 654 850	653 700	49 686



37 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

37.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(a) Рыночный риск (продолжение)

(i) Валютный риск (продолжение)

31 декабря 2013 г.	Доллары США	Евро	Прочие иностранные валюты
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства:			
Банковские кредиты	48 099 965	1 372 876	-
Облигации выпущенные	24 546 900	-	-
Кросс валютный своп (валовая сумма) (рубль/доллар США)	5 206 682	-	-
Отсроченный платеж, связанный с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых	470 898	-	-
Итого долгосрочные финансовые обязательства	78 324 445	1 372 876	-
Краткосрочные обязательства:			
Банковские кредиты	5 844 522	161 515	-
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	646 184	2 630 921	40 951
Проценты к уплате	142 853	12 026	-
Отсроченный платеж, связанный с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых	155 130	-	-
Итого краткосрочные финансовые обязательства	6 788 689	2 804 462	40 951
Итого финансовые обязательства	85 113 134	4 177 338	40 951

По состоянию на 31 декабря 2014 г., если бы курс российского рубля вырос/снизился относительно доллара США на 1%, при прочих равных условиях финансовый результат после налогообложения за год уменьшился/увеличился бы на 381 467 тыс. руб. (2013 г.: 468 627 тыс. руб.) исключительно в результате прибылей/убытков от пересчета активов и обязательств, выраженных в долларах США, и без учета влияния изменения курсов на выручку.

Группа раскрывает влияние изменения курсов в размере 1% для того, чтобы упростить пользователям данной консолидированной финансовой отчетности расчет влияния изменения валютных курсов на прибыль после налогообложения.

В 2013-2014 гг. Группа заключила беспоставочные форвардные контракты, для того, чтобы возместить волатильность будущих денежных потоков путем соотношения валюты, в которой выражены займы и кредиты, с валютой, в которой ожидается превышение между поступлениями и выплатами, к моменту, когда займы и кредиты достигнут срока погашения (максимальное превышение между поступлениями и выплатами может возникнуть в долларах США) (Прим. 23).

Выручка Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г., представлена в таблице:

	Доллары США	Российские рубли	Прочие иностранные валюты	Итого
2014 г.	74 896 947 61%	38 508 863 32%	8 534 686 7%	121 940 496 100%
2013 г.	66 457 722 60%	34 172 794 31%	10 493 102 9%	111 123 618 100%

Руководство полагает, что Группа не подвержена значительному влиянию от изменения курса доллара США по отношению к российскому рублю, поскольку ожидаемые будущие поступления денежных средств, выраженных в долларах США, превышают планируемый отток денежных средств, выраженный в долларах США, относящийся главным образом к обслуживанию долга и капитальным затратам.



37 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

37.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(a) Рыночный риск (продолжение)

(ii) Процентный риск

Доходы и денежные потоки от операционной деятельности Группы не зависят от изменений рыночных процентных ставок. Основной процентный риск Группы возникает в связи с долгосрочными и краткосрочными кредитами и займами.

Группа подвержена процентному риску, поскольку по состоянию на 31 декабря 2014 г. она имеет номинированные в долларах США кредиты в сумме 83 656 016 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 53 944 487 тыс. руб.) с различными плавающими процентными ставками от одномесячного ЛИБОР +2,5% до одномесячного ЛИБОР +2,75%, трехмесячный ЛИБОР +2,3% (2013 г.: от одномесячного ЛИБОР +2,5% до одномесячного ЛИБОР +3,2%, трехмесячный ЛИБОР +2,3% и шестимесячный ЛИБОР +2,5%). По состоянию на 31 декабря 2014 г. у Группы отсутствовали номинированные в евро кредиты (31 декабря 2013 г.: 1 534 391 тыс. руб. с плавающей процентной ставкой шестимесячный ЕВРИБОР +1,95%). Увеличение/уменьшение процентной ставки ЛИБОР на 10 базисных пунктов по сравнению с фактическим значением в течение года привело бы к уменьшению/увеличению прибыли после налогообложения на 50 034 тыс. руб., или 0,42% в 2014 г. (2013 г.: уменьшение/увеличение на 44 244 тыс. руб., или 0,36%). Увеличение/уменьшение процентной ставки ЕВРИБОР на 10 базисных пунктов по сравнению с фактическим значением в течение года привело бы к уменьшению/увеличению прибыли после налогообложения на 874 тыс. руб. или 0,007% в 2014 г. (2013 г.: уменьшение/увеличение на 1 195 тыс. руб., или 0,01%) при прочих равных условиях. В течение 2014 г. и 2013 г. Группа не хеджировала данный риск при помощи финансовых инструментов.

Группа не имеет формальной политики, какая часть процентного риска должна относиться к фиксированным ставкам, а какая часть процентного риска должна относиться к плавающим ставкам, поскольку влияние изменения процентных ставок на потоки денежных средств Группы остается незначительным. Группа проводит периодический анализ рыночных процентных ставок, на основании этого анализа руководство определяет оптимальное сочетание между плавающими или фиксированными ставками финансирования для существующих кредитных линий и планируемых к привлечению новых кредитов и займов.

(iii) Риск по финансовым инвестициям

Группа может быть подвержена риску изменения цен долевых ценных бумаг при наличии у нее таковых. На 31 декабря 2013 г. и 2014 г. Группа не была подвержена риску изменения цен долевых ценных бумаг.

Группа не совершает сделок с финансовыми инструментами, стоимость которых зависит от котировок товаров на открытом рынке.

(b) Кредитный риск

Кредитный риск возникает в связи с возможным неисполнением обязательств контрагентами по операциям, которое может привести к финансовым убыткам Группы. Финансовые активы, по которым у компаний Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков, денежными средствами и банковскими депозитами. Задачей управления кредитным риском является предотвращение потерь ликвидных активов, депонированных или инвестированных в финансовые учреждения, или снижение стоимости дебиторской задолженности.

На 31 декабря 2014 г. максимальная сумма кредитного риска, связанного с финансовыми активами, равна балансовой стоимости финансовых активов Группы в сумме 68 906 027 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 31 737 104 тыс. руб.). У Группы нет иной существенной концентрации кредитного риска.



37 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

37.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(b) Кредитный риск (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты и депозиты с фиксированным сроком погашения. Денежные средства и краткосрочные депозиты размещены в основном в крупных международных и российских банках, имеющих независимые кредитные рейтинги. Все остатки на счетах в банках и краткосрочные банковские депозиты не просрочены и не обесценены. См. анализ кредитного качества остатков на банковских счетах, срочных депозитов и депозитов с фиксированным сроком погашения в Прим. 17.

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков. Политика управления кредитным риском предусматривает активные меры в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, которые сосредоточены на проведении регулярной оценки кредитного рейтинга и выполнении процедур мониторинга расчетов с покупателями и заказчиками. Задачей управления дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков является обеспечение роста и прибыльности Группы посредством оптимизации использования активов при сохранении риска на приемлемом уровне. Группа проводит политику добровольного кредитного страхования некоторых торговых дебиторов относящихся к дистрибуции удобрений.

Мониторинг и контроль за кредитным риском осуществляется казначейством Группы. Кредитная политика требует проведения оценки кредитоспособности и рейтингов контрагентов. Анализ кредитного качества каждого нового заказчика проводится до того, как Группа предоставит ему стандартные условия поставки товаров и платежей. Группа отдает предпочтение заказчикам, имеющим независимый кредитный рейтинг. Новые заказчики, не имеющие независимого кредитного рейтинга, оцениваются на выборочной основе с привлечением рейтингового агентства или оценка и кредитные лимиты для новых клиентов устанавливаются соответствующей страховой компанией. Кредитное качество других заказчиков оценивается с учетом их финансового положения, предыдущего опыта и других факторов.

Поставки заказчикам, которые не отвечают требованиям по кредитному качеству, осуществляются только на условиях предоплаты.

Хотя погашение дебиторской задолженности может быть подвержено влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных резервов на обесценение дебиторской задолженности (Прим. 15).

Основная часть торговой дебиторской задолженности является дебиторской задолженностью от компаний, находящимся под общим контролем с «EuroChem Group AG», являющейся материнской компанией Группы. В связи с чем, погашение данной дебиторской задолженности является с достаточной степенью гарантированным. Дебиторская задолженность от третьих сторон представлена оптовыми покупателями и металлургическими компаниями, ее балансовая стоимость составляет 1 362 380 тыс. руб. Из этой суммы, 417 043 тыс. руб. относится к дебиторской задолженности по покупателю, имеющего независимый кредитный рейтинг «BB+» со стабильным прогнозом, подтвержденный кредитным рейтинговым агентством «Standard & Poor's». Остальная часть торговой дебиторской задолженности от третьих стороны представлена покупателями, задолженность по каждому из которых является незначительной, или покупателями, у которых отсутствуют кредитные рейтинги. В отношении покупателей без кредитных рейтингов, руководство Группы полагает, что качество данной дебиторской задолженности хорошее в силу установившихся взаимоотношений с заказчиками. Мониторинг кредитного риска осуществляется по каждому заказчику в отдельности



37 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

37.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(с) Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает в связи с потенциальной неспособностью Группы выполнить ее финансовые обязательства, такие как погашение финансового долга и платежи поставщикам. Подход Группы к управлению риском ликвидности заключается в поддержании достаточных резервов, быстро превращаемых в наличные денежные средства, для удовлетворения требований ликвидности в любое время.

В целях использования преимуществ финансирования на международных рынках капитала Группа поддерживает кредитные рейтинги агентств «Fitch Ratings» и «Standard & Poor's». По состоянию на 31 декабря 2014 г. данные агентства подтвердили Группе рейтинги BB со стабильным прогнозом (31 декабря 2013 г.: рейтинги BB со стабильным прогнозом).

Прогнозирование денежных потоков осуществляется в рамках Группы. Финансовая служба Группы осуществляют постоянный мониторинг прогноза ликвидности, поддерживая остатки денежных средств для удовлетворения потребностей операционной деятельности, при достаточном лимите невыбранных кредитных линий (Прим. 20) доступных в любой момент времени, таким образом, чтобы не нарушать кредитные ограничения или ковенанты для любого из имеющихся кредитов. Такое прогнозирование учитывает графики финансирования задолженностей, соблюдение ковенантов и внутренних целевых показателей консолидированного отчета о финансовом положении.

В таблице ниже приводится анализ финансовых обязательств Группы по срокам погашения исходя из срока оставшегося на отчетную дату.

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более чем 5 лет	Итого
На 31 декабря 2014 г.					
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	4 659 103	-	-	-	4 659 103
<i>Валовой поток по кросс валютному процентному свопу:**</i>					
- приток	(6 560 169)	(1 148 902)	(12 050 781)	-	(19 759 852)
- отток	9 963 584	665 457	14 388 764	-	25 017 806
Обязательства по производным финансовым инструментам	6 611 873	5 240 222	-	-	11 852 095
Банковские кредиты* и прочие займы, полученные от третьих сторон	98 103 713	10 351 685	25 651 164	-	134 106 562
Выпущенные облигации*	12 808 932	2 162 432	44 356 232	-	59 327 596
Прочие обязательства	2 626 943	2 570 724	252 717	1 060 656	6 511 040
На 31 декабря 2013 г.					
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	8 539 042	-	-	-	8 539 042
<i>Валовой поток по кросс валютному процентному свопу:**</i>					
- приток	(411 370)	(5 411 370)	-	-	(5 822 740)
- отток	202 685	5 409 366	-	-	5 612 051
Обязательства по производным финансовым инструментам	12 963	-	-	-	12 963
Банковские кредиты*	11 739 153	22 627 936	47 940 098	1 548 574	83 855 761
Выпущенные облигации*	2 009 743	11 904 529	27 062 957	-	40 977 229
Прочие обязательства	1 787 094	1 716 694	1 788 161	681 084	5 973 033

* - В таблице выше указан недисконтированный денежный поток по финансовым обязательствам (включая проценты вместе с займами), исходя из текущих условий по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. соответственно.

** - Выплаты в отношении свопа, предусматривающего расчеты на валовой основе, будут сопровождаться притоками денежных средств.



37 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

37.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(с) Риск ликвидности (продолжение)

Группа осуществляет контроль за минимальным уровнем остатка денежных средств, необходимых для осуществления краткосрочных платежей в соответствии с финансовой политикой Группы. Такие остатки денежных средств представлены текущими остатками денежных средств на банковских счетах, банковскими депозитами, краткосрочными инвестициями и другими финансовыми инструментами, которые могут классифицироваться как эквиваленты денежных средств в соответствии с МСФО.

Группа оценивает уровень ликвидности на еженедельной основе, используя 12-месячный прогноз движения денежных средств.

37.2 Управление рисками капитала

Задачи по управлению капиталом Группы являются частью единой стратегии по управлению капиталом на консолидированном уровне компании «EuroChem Group AG», и такие показатели как чистая сумма долга/EBITDA и соотношение собственных и заемных средств допустимо рассматривать только с точки зрения компании «EuroChem Group AG».