



ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
ОАО «АКРОН» 2014

ИНВЕСТИЦИИ В СТАБИЛЬНОЕ РАЗВИТИЕ

ДОБЫЧА



ПРОИЗВОДСТВО



ЛОГИСТИКА



СБЫТ



ПОТРЕБИТЕЛИ

Содержание отчета

ОБРАЩЕНИЕ
ПРЕДСЕДАТЕЛЯ
СОВЕТА
ДИРЕКТОРОВ

СТР. 06



ОБРАЩЕНИЕ
ГЕНЕРАЛЬНОГО
ДИРЕКТОРА
(ПРЕЗИДЕНТА)

СТР. 07



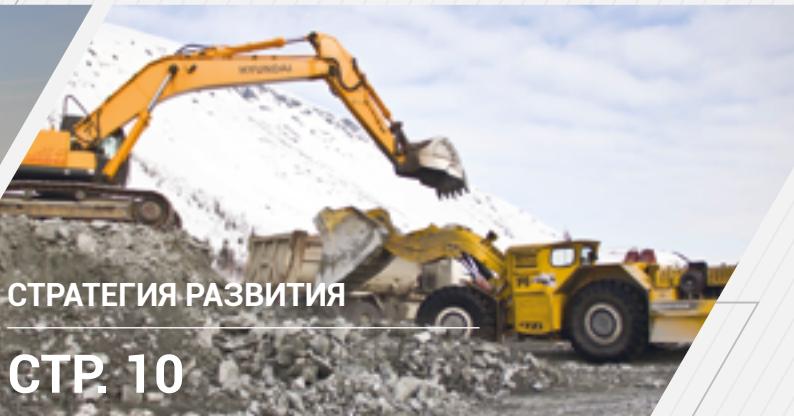
ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

СТР. 22



СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ

СТР. 10



СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

Коротко о компании	02	Операционные результаты	22
Основные события года	04	Схема производства	22
География бизнеса и рынок продаж	05	Химическое производство	23
Обращение председателя Совета директоров	06	– Азотные удобрения	24
Обращение генерального директора (президента)	07	– Сложные удобрения	27
Бизнес-модель	08	Добыча сырья	29
Структура Группы	09	– Фосфатное сырье	29
Стратегия развития	10	– Калийное сырье	30
Инвестиционная программа	13	Дополнительные сегменты бизнеса	32
Обзор рынка минеральных удобрений	17	– Производство промышленных продуктов	32
		– Логистика	34
		– Дистрибуция	35
		– Портфельные инвестиции	36
		Финансовый обзор	37

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Совет директоров	45
Правление	46
Отчет о корпоративном управлении	47
Отчет Совета директоров	60
Риски и стратегия их минимизации	61
Сезонность и цикличность спроса на удобрения	66
Информация для акционеров и инвесторов	68

УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ

Сотрудники	74
Охрана труда и промышленная безопасность	80
Экология	81
Взаимодействие с местными сообществами	84

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО	86
---	----

ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1. Сведения о соблюдении рекомендаций Кодекса корпоративного поведения	135
Приложение 2. Перечень крупных сделок и сделок, в совершении которых имелась заинтересованность	150
Приложение 3. Финансовые результаты по РСБУ	156

Коротко о компании

Группа «Акрон» – один из ведущих вертикально интегрированных производителей минеральных удобрений в России и мире. Широкий ассортимент производимой продукции включает сложные и азотные удобрения, а также промышленные продукты. В 2014 году объем продаж составил 6,3 млн т различной продукции.

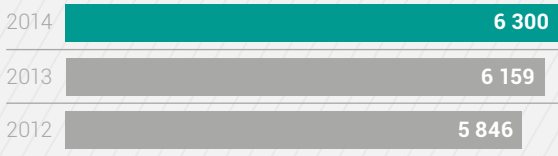
Высокая степень вертикальной интеграции – три крупных химических предприятия, собственная добыча фосфатного сырья, проект по разработке калийного месторождения, собственная транспортная инфраструктура и международная сбытовая сеть – создает платформу для динамичного развития компании.

Группа планомерно наращивает свои производственные мощности, расширяет возможности дистрибуции и линейку выпускаемой продукции. В 2014 году увеличены мощности производства азотного удобрения КАС до 1 млн т в год и апатитового концентрата – до 1 млн т в год. ЗАО «Северо-Западная Фосфорная Компания» (СЗФК), входящее в Группу «Акрон», в 2014 году произвело свой первый 1 млн т апатитового концентрата. апатитового концентрата.

ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В 2014 году

Продажа основной продукции тыс. т

6,3 млн т



- › Ведущий вертикально интегрированный производитель сложных удобрений NPK в России, входит в пятерку мировых лидеров по производственным мощностям NPK.
- › Компания производит 13% российского объема азотных и фосфорных удобрений.
- › Два химических завода и горно-обогатительный комбинат в России, химический завод в Китае суммарной мощностью производства свыше 6,3 млн т конечной продукции.
- › Калийные проекты с общими извлекаемыми ресурсами 0,5 млрд т KCl.
- › Три портовых перевалочных терминала на Балтийском море.
- › Развитые дистрибуторские сети в России и Китае, собственные трейдинговые компании.
- › Акции и глобальные депозитарные расписки компании обращаются на Московской и Лондонской биржах.
- › Свыше 15 000 сотрудников в 6 странах мира.

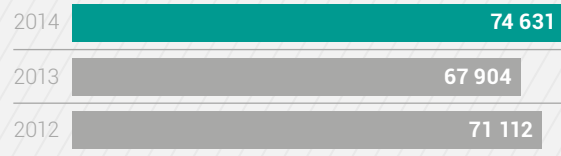
ГЕОГРАФИЯ БИЗНЕСА ГРУППЫ «АКРОН»

- Сырьевые активы
- Производственные активы
- Логистические активы
- Активы дистрибуции

ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В 2014 году

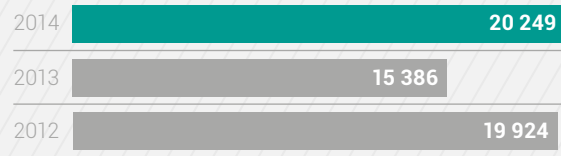
Выручка млн руб.

74,6 млрд руб.



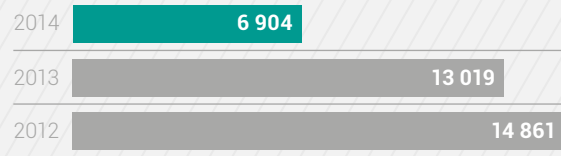
EBITDA млн руб.

20,2 млрд руб.



Чистая прибыль млн руб.

6,9 млрд руб.



РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В 2014 году

	2014	2013	2012
ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ (МСФО)			
Операционная прибыль (млн руб.)	20 955	13 980	18 420
Базовая прибыль на акцию/ГДР (руб.)	108,54/ 10,85	301,60/ 30,16	350,52/ 35,05
Объявленные дивиденды на акцию/ГДР (руб.)	–	152/15,2	110/11,0
Рентабельность по EBITDA (%)*	27	23	28
Активы (млн руб.)	195 940	146 104	156 619
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (млн руб.)	3 632	19 398	24 681
Краткосрочные кредиты (млн руб.)	52 559	27 467	23 383
Долгосрочные кредиты (млн руб.)	28 002	22 720	38 176
Чистый долг (млн руб.)**	55 788	36 633	32 671
Денежный поток от операционной деятельности (млн руб.)	12 694	14 360	9 294
Капитальные вложения (млн руб.)	11 478	14 443	16 122

ПРОДАЖИ ОСНОВНОЙ ПРОДУКЦИИ (тыс. т)

Аммиак	112	161	158
Азотные удобрения	2 512	2 443	2 329
Сложные удобрения	2 520	2 649	2 399
Продукция органического синтеза	195	192	187
Продукция неорганической химии	782	707	774
Апатитовый концентрат	180	8	–
Итого	6 300	6 159	5 846

Количество персонала Группы (чел.)	15 100	15 722	15 121
------------------------------------	--------	--------	--------

* Показатель EBITDA определяется как операционная прибыль, скорректированная на амортизацию основных средств и нематериальных активов, прибыль или убыток от курсовой разницы и прочие неденежные и нестандартные статьи.

** С учетом безотзывных банковских депозитов.

Наш бизнес

В основе вертикальной интеграции лежит цепочка взаимосвязанных сегментов Группы «Акрон» – добыча сырья, производство, логистика, дистрибуция, что позволяет обеспечить эффективность и конкурентоспособность бизнеса.

ДОБЫЧА СЫРЬЯ



39%
доля в активах
Группы

Группа развивает собственную фосфатную и калийную сырьевую базу за счет разработки новых месторождений в России и Канаде. С 2013 года дочерняя компания Группы «Акрон» СЗФК полностью обеспечивает фосфатным сырьем российские химические заводы Группы, а также осуществляет продажи апатитового концентрата сторонним потребителям. В 2014 году СЗФК вышла на мощность производства 1 млн т апатитового концентрата в год, а его отгрузка третьим лицам составила 180 тыс. т.

ХИМИЧЕСКОЕ ПРОИЗВОДСТВО



38%
доля в активах
Группы

Три крупных предприятия производят широкую линейку азотных и сложных удобрений, в основе чего собственное производство аммиака.

ЛОГИСТИКА



4%
доля в активах
Группы

Три собственных портовых терминала на побережье Балтийского моря по перевалке различных видов грузов общей мощностью 5 млн т в год и парк из 2 200 железнодорожных вагонов и цистерн.

ДИСТРИБУЦИЯ



4%
доля в активах
Группы

Две собственные сбытовые сети в России и Китае и две международные трейдинговые компании в Швейцарии и США. Продажи в 66 странах мира.

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ (ПОРТФЕЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ)



15%
доля в активах
Группы

Крупные ликвидные пакеты акций двух компаний – ОАО «Уралкалий» (Россия) и Grupa Azoty (Польша) – являются составной частью акционерной стоимости компании.

Основные события года

ЯНВАРЬ

Производство карбамидно-аммиачной смеси ОАО «Акрон» достигло мощности 1 млн т в год.

ФЕВРАЛЬ

Группа «Акрон» привлекла нового инвестора – ООО «Сбербанк Инвестиции» – в Талицкий калийный проект, который приобрел 19,9% акций ЗАО «Верхнекамская Калийная Компания» (ЗАО «ВКК»).



МАРТ

Впервые Группа «Акрон» отгрузила апатитовый концентрат сторонним потребителям.

АПРЕЛЬ

ОАО «Акрон» привлекло бридж-финансирование в форме клубного кредита на сумму 400 млн долл. США.

МАЙ

С 13 мая 2014 года обыкновенные акции ОАО «Акрон» номинальной стоимостью 5 руб. включены в котировальный список А второго уровня списка ценных бумаг, допущенных к торгам в ЗАО «ФБ ММВБ»



ИЮНЬ

Группа «Акрон» увеличила долю участия в польской Grupa Azoty до 20%.

По итогам завершения программы геологоразведки Группа «Акрон» и Rio Tinto создали совместное предприятие для реализации калийного проекта Albany в канадской провинции Саскачеван.

ДЕКАБРЬ

ОАО «Акрон» подписало синдицированный кредит в форме предэкспортного финансирования на сумму 525 млн долл. США сроком на пять лет.

География бизнеса и рынок продаж

США И КАНАДА

13%
доля в выручке

847 тыс. т
объемы поставок продукции
(КАС, аммиачная селитра, аммиак)

Характеристика
США – крупнейший рынок сбыта КАС для Группы (75% от общего объема продаж данного продукта в 2014 году).

Перспективы
Устойчивые позиции Группы на рынке США (28% от общего импорта КАС в 2014 году) и растущий спрос на жидкие удобрения позволяют ежегодно наращивать поставки. Снятие в 2014 году антидемпинговых пошлин на поставку аммиачной селитры в США создает перспективы для развития нового рынка сбыта данного вида удобрений.

ЛАТИНСКАЯ АМЕРИКА

17%
доля в выручке

1 040 тыс. т
объемы поставок продукции
(аммиачная селитра, карбамид, NPK)

Характеристика
Бразилия – крупный рынок сбыта с/х аммиачной селитры для Группы (37% от общего объема продаж данного продукта). Перу, Аргентина и Колумбия – крупные потребители промышленной аммиачной селитры, а Бразилия, Мексика и Эквадор – сложных и азотных удобрений.

Перспективы
Поддержание высокой доли рынка в Бразилии (45% от общего объема импорта аммиачной селитры в страну в 2014 году). Экспансия в другие страны на фоне постоянного роста спроса на азотные удобрения в регионе. Увеличение поставок промышленной аммиачной селитры и карбамида, продвижение NPK.

ЕВРОПА

12%
доля в выручке

697 тыс. т
объемы поставок продукции
(аммиак, сухие смеси, аммиачная селитра, карбамид, КАС, NPK, апатитовый концентрат, промышленные продукты)

Характеристика
Крупнейшие страны – покупатели продукции Группы в регионе: Литва, Франция, Латвия, Норвегия. Основной рынок продаж карбамида, сухих смесей

Перспективы
Стабильный рынок сбыта широкой линейки продукции, рост поставок КАС после отмены антидемпинговых пошлин.

АФРИКА И ПРОЧИЕ СТРАНЫ*

3%
доля в выручке

203 тыс. т
объемы поставок продукции
(аммиачная селитра, карбамид, NPK)

Характеристика
Развивающийся рынок сбыта азотной продукции и NPK. Крупнейшая страна – покупатель продукции Группы в регионе – Нигерия.

Перспективы
Развитие сельского хозяйства создает хороший фундамент для будущего роста рынка минеральных удобрений во многих странах Африканского континента.

- Сырьевые активы
- Производственные активы
- Логистические активы
- Активы дистрибуции

География активов Группы «Акрон»

6 стран

География продаж Группы «Акрон» в 2014 году

66 стран

РОССИЯ

17%
доля в выручке

1 366 тыс. т
объемы поставок продукции
(аммиачная селитра, NPK, карбамид, аммиак, промышленные продукты)

Характеристика
Россия – второй по объему после Бразилии рынок сбыта аммиачной селитры (28% от общего объема продаж данного продукта), основной рынок сбыта промышленных продуктов (74%), а также крупный рынок сбыта NPK (10%).

Перспективы
Российский рынок остается приоритетным. Группа входит в тройку крупнейших поставщиков удобрений в стране.

АЗИЯ**

11%
доля в выручке

581 тыс. т
объемы поставок продукции
(аммиачная селитра, карбамид, NPK)

Характеристика
Таиланд – крупнейший рынок сбыта NPK для Группы в регионе (13% от общего объема продаж данного продукта). Также налажены стабильные поставки во Вьетнам.

Перспективы
Наращивание объемов поставок на рынки Таиланда (29% от общего объема импорта NPK в 2014 году) и Вьетнама. Компания развивает продажи NPK на рынках Индонезии и Мьянмы.

КИТАЙ***

21%
доля в выручке

1 181 тыс. т
объемы поставок продукции
(NPK)

Характеристика
Крупнейший рынок сбыта NPK для Группы (42% от общего объема продаж данного продукта). Производство NPK в «Хунжи-Акрон» полностью ориентировано на внутренний рынок. Российские предприятия Группы обеспечили 28% китайского импорта NPK.

Перспективы
Китай остается ключевым рынком сбыта сложных удобрений, и Группа нацелена на сохранение на нем своих позиций.

*** Без учета перепродаж продукции сторонних производителей.

СНГ****

6%
доля в выручке

385 тыс. т
объемы поставок продукции
(NPK, аммиачная селитра, аммиак, карбамид, промышленные продукты)

Характеристика
Украина – крупный рынок сбыта NPK для Группы (8% от общего объема продаж данного продукта).

Перспективы
Нестабильная политическая ситуация на Украине может привести к снижению объемов сбыта продукции Группы «Акрон» в регионе. Тем не менее в долгосрочном плане спрос на продукцию Группы в регионе сохранится благодаря таким факторам, как развитие сельского хозяйства и длительная история сотрудничества.

Обращение председателя Совета директоров

Уважаемые акционеры!

2014 год запомнится многим как год сложных, геополитических событий, которые неизбежно отразились на российской экономике и российских предприятиях. Благодаря тому что была найдена оптимальная бизнес-модель, Группа «Акрон» чувствовала себя уверенно и достигла хороших финансовых результатов.

Мировой рынок удобрений в ушедшем году хоть и был достаточно стабилен, но не демонстрировал роста. Потребление удобрений в мире выросло лишь на 0,5%, что оказалось ниже ожиданий. Уровень конкуренции возрос – Китай значительно увеличил предложение основных видов удобрений, чем серьезно ограничил потенциал роста мировых цен. Тем не менее, глобальный рынок выглядел сбалансированным, поскольку в некоторых странах были сложности с поставками на экспорт, в частности на Украине и в Египте. Диверсификация и сбалансированность рынков сбыта традиционно позволяют Группе «Акрон» гибко реагировать на любые изменения конъюнктуры и обеспечивать стопроцентный сбыт продукции. В 2014 году количество стран, в которые Группа осуществляла продажи, увеличилось до 66.

На фоне невыразительной динамики мировых цен на нашу продукцию мы уделили большое внимание вопросам снижения себестоимости производства и провели программу сокращения издержек. Результаты проделанной работы позитивно отразились на финансовых показателях, усиленных также полной вертикальной интеграцией российских предприятий Группы в фосфатном сырье и макроэкономическими факторами – ослаблением курса рубля и заморозкой тарифов естественных монополий в России.



В результате Группа «Акрон» повысила свою конкурентоспособность в глобальном контексте, а ее рентабельность по EBITDA в 2014 году выросла до 27% с 23% годом ранее.

Принятая в 2013 году корректировка стратегии развития позволила нам сфокусироваться на наиболее эффективных инвестиционных проектах и таким образом соблюсти финансовую дисциплину и благополучно миновать пик долговой нагрузки в III квартале 2014 года. Далее макроэкономические факторы позволили нам даже снизить долговую нагрузку. Показатель «чистый долг/EBITDA» в долларовом выражении по состоянию на конец 2014 года составил 1,9 против 2,4 годом ранее.

В 2014 году был достигнут заметный прогресс в реализации инвестиционных проектов Группы. Первая очередь ГОК «Олений Ручей» вышла на мощность 1 млн т апатитового концентрата в год. Был пройден пик инвестиционной фазы проекта «Аммиак-4». Велись работы по привлечению стратегического соинвестора в Талицкий калийный проект.

В приоритетах 2015 года у нас – окончание строительно-монтажных работ и проведение пуско-наладочных мероприятий на новом агрегате аммиака, который станет первым построенным со времен СССР и самым мощным в России, повышение рентабельности работы нашего фосфатного бизнеса и поиск оптимальных путей финансирования калийного проекта в России. При этом в 2015 году в качестве одной из основных целей мы ставим дальнейшее существенное снижение долговой нагрузки, несмотря на значительный объем запланированных капитальных вложений.

Признанием экономических успехов Группы со стороны инвестиционного сообщества стало включение акций ОАО «Акрон» в котировальный список А второго уровня на ЗАО «ФБ ММВБ» в мае 2014 года. Позднее в результате реформы листинга биржи акции были переведены в котировальный список первого (высшего) уровня.

От имени Совета директоров выражаю благодарность менеджменту и всем сотрудникам предприятий Группы «Акрон» за отличный результат, показанный в 2014 году.

А.В. ПОПОВ

Председатель Совета директоров
ОАО «Акрон»

Обращение генерального директора (президента)

Уважаемые акционеры, сотрудники, партнеры!

Уже хорошей традицией стало ежегодное повышение производственных показателей деятельности Группы «Акрон». Вот и в 2014 году мы смогли произвести рекордный объем продукции – 6,3 млн т удобрений и промышленных продуктов, что на 2% выше, чем в 2013 году.

Наибольший вклад в увеличение производственных показателей внес горно-обогатительный комбинат «Олений Ручей» (ЗАО «Северо-Западная Фосфорная Компания») в Мурманской области, который за год увеличил производство апатитового концентрата на 39%, до 891 тыс. т. Помимо снабжения собственных химических заводов мы начали активные отгрузки апатитового концентрата на российский рынок и на экспорт.

В химическом сегменте новгородское ОАО «Акрон» продемонстрировало рекордные производственные показатели практически по всем основным видам продукции – аммиаку, азотным и сложным удобрениям. В частности, объем производства жидкого азотного удобрения КАС вырос за год на 16%, до 937 тыс. т.

Инвестиционная программа

Активно продолжается строительство агрегата по производству аммиака на новгородской площадке ОАО «Акрон». «Аммиак-4» будет иметь мощность 700 тыс. т в год и станет самым крупным и эффективным на территории РФ. Успешная реализация проекта «Аммиак-4» создаст мощнейший задел для дальнейшего расширения перерабатывающих производств и будет означать снижение капвложений Группы и улучшение финансовых результатов, что приведет к увеличению свободных денежных потоков.

Строительство второй очереди ГОК «Олений Ручей» идет по графику. В отчетном году мы оптимизировали расходы на капвложения путем осуществления работ по проходке горно-капитальных выработок собственными силами. Планируется, что строительство подземного рудника и увеличение мощности обогатительной фабрики для наращивания выпуска апатитового концентрата завершатся в 2017 году.

По калийному проекту ЗАО «Верхнекамская Калийная Компания» – освоение Талицкого участка Верхнекамского месторождения калийно-магневых солей (ВМКМС) в Пермском крае – основные работы в 2014 году велись по созданию проектной документации и строительству временных зданий и сооружений для заморозки и проходки стволов. Планируется, что в 2015 году будет завершено проектирование объектов Талицкого ГОК и пройдена государственная экспертиза по основным объектам рудника и поверхностного комплекса. Также в 2015 году будет продолжено строительство временных зданий и сооружений с последующей заморозкой грунтов и проходкой шахтных стволов.

В части калийного проекта была проведена работа с соинвесторами в целях определения оптимальных путей дальнейшего финансирования проекта. В начале года долю в проекте приобрело ООО «Сбербанк Инвестиции». В декабре 2014 года Группа «Акрон» и консорциум индийских компаний, возглавляемый NMDC Limited (Индия), подписали меморандум о взаимопонимании по продаже 30% акций ЗАО «Верхнекамская Калийная Компания», которому принадлежит лицензия на разработку Талицкого участка ВМКМС. Стороны договорились провести всесторонний due diligence проекта, после которого индийская сторона сделает предложение об условиях приобретения этого пакета акций.

Портфельные вложения

В отчетном году Группа «Акрон» увеличила свою долю в польской компании Grupa Azoty с 15 до 20%, направив на эти цели 4,1 млрд руб. Тем самым мы упрочили свою миноритарную позицию в одном из крупнейших производителей удобрений в Европе.

В 2014 году Группа «Акрон» продала часть своего пакета за 4 млрд руб. и, соответственно, сократила долю участия в ОАО «Уралкалий» с 1,77 до 0,93%. Рыночная стоимость оставшегося пакета акций на 31 декабря 2014 года составила 3,5 млрд руб.

Финансовые результаты

В соответствии с консолидированной финансовой отчетностью по МСФО выручка Группы «Акрон» в 2014 году выросла на 10%, до 74,6 млрд руб., на фоне увеличения объема продаж.

Себестоимость производства выросла на 2% – главным образом за счет роста амортизации, затрат на ремонт, топливо и электроэнергию. Коммерческие, общие и административные расходы выросли на 22%, транспортные расходы – на 17%. Увеличение обусловлено в первую очередь высокой долей валютных затрат в данных статьях.

Показатель EBITDA увеличился на 32% и составил 20,2 млрд руб. Рентабельность по EBITDA выросла с 23% в 2013 году до 27% в 2014-м. Вклад нашего горнодобывающего предприятия ЗАО «Северо-Западная Фосфорная Компания» в EBITDA Группы в 2014 году достиг 6%.

Чистая прибыль отчетного года составила 6,9 млрд руб., сократившись на 47% по сравнению с результатом прошлого года.

Основная причина снижения прибыли – убыток по курсовым разницам от переоценки валютных кредитов Группы. Из-за резкого ослабления рубля в конце 2014 года нетто-убыток по курсовым разницам достиг 17,8 млрд руб.

Капитальные вложения составили 11,5 млрд руб., основная их часть пришлась на проект «Аммиак-4», техническое перевооружение химических предприятий и реализацию второй очереди фосфатного проекта ЗАО «Северо-Западная Фосфорная Компания». На реализацию калийного проекта было выделено 0,5 млрд руб.

В отчетном году 6,2 млрд руб. было направлено на выплату дивидендов.

Объем общего долга вырос в отчетном году с 50,2 млрд руб. до 80,6 млрд руб. Однако данное увеличение связано с резким ослаблением курса рубля, в долларовом эквиваленте общий долг Группы «Акрон» снизился с 1 533 млн долл. США до 1 432 млн долл. США. Относительная долговая нагрузка также уменьшилась.

Для улучшения ликвидности и повышения кредитоспособности в конце декабря 2014 года мы подписали соглашение о привлечении пятилетнего кредита с клубом международных и российских банков на сумму до 525 млн долл. США. Данный долгосрочный кредит нивелирует риски рефинансирования, что особенно важно в условиях сложной ситуации на российском долговом рынке, которая сложилась в конце 2014 года.



Устойчивое развитие

Мы верим, что стабильные финансовые и производственные результаты Группы «Акрон» положительно отражаются на развитии регионов присутствия. Мы продолжаем плодотворно сотрудничать с органами власти в вопросах социально-экономического развития, принимая активное участие в создании и модернизации материально-технической базы объектов здравоохранения, образовательных учреждений и учреждений культуры. Кроме того, на протяжении многих лет неотъемлемой частью социальной ответственности компании является реализация благотворительных программ.

Имея крупные производственные и сырьевые активы, мы уделяем большое внимание вопросам производственной безопасности наших сотрудников, следуя лучшим практикам в вопросах охраны труда. На российских производственных предприятиях Группы «Акрон» внедрены стандарты, разработанные на основе анализа причин

несчастных случаев, с целью безусловного их соблюдения, осуществляется постоянный экологический контроль, реализуются эффективные мероприятия по снижению техногенной нагрузки на окружающую среду. В 2014 году на промплощадке ОАО «Дорогобуж» введены в эксплуатацию узел вторичного отстаивания биологически очищенных сточных вод и трубопровод подачи сточных вод. На вновь строящихся производствах уже на этапе проектирования закладываются современные ресурсосберегающие технологии.

В предстоящем году перед Группой «Акрон» стоят амбициозные задачи: модернизация химических производств, продолжение реализации сложнейшей инвестиционной программы и повышение конкурентоспособности. Уверен, что для этого у нас есть все необходимые ресурсы: компетентный менеджмент, профессиональный коллектив опытных сотрудников, перспективная и талантливая молодежь.

В.Я. КУНИЦКИЙ
Генеральный директор ОАО «Акрон»

Бизнес-модель и структура Группы

Повышение эффективности в рамках вертикально интегрированную бизнес-модели

В основе бизнес-модели Группы «Акрон» лежит эффективная цепочка взаимосвязанных сегментов бизнеса: добыча сырья, производство, логистика и дистрибуция. Вертикальная интеграция позволяет контролировать всю цепочку создания добавленной стоимости и обеспечивает эффективность и конкурентоспособность бизнеса.

СЕГМЕНТ БИЗНЕСА	СТРУКТУРА	КРІ	ОПИСАНИЕ
 <div><div>Добыча сырья</div><div>основной сегмент</div></div>	<div>Фосфор<ul style="list-style-type: none">ЗАО «Северо-Западная Фосфорная Компания», ГОК «Олений Ручей» (Россия)</div> <div>Калий<ul style="list-style-type: none">ЗАО «ВКК», Талицкий ГОК (Россия)North Atlantic Potash Inc.(NAP), калийные месторождения в провинции Саскачеван (Канада)</div>	<div>100%</div> <div>Обеспечение фосфатным сырьем</div> <div>726,1 МЛН Т</div> <div>Запасы калийных солей по категории А+В+С₁</div>	<p>Динамично развивающийся сегмент бизнеса Группы. Группа занимается реализацией нескольких проектов с нуля. На развитие данного сегмента Группа направляет значительный объем капиталовложений.</p> <p>Задачи сегмента – обеспечение собственным сырьем химических заводов, повышение конкурентоспособности Группы «Акрон» и увеличение объема продаж.</p>
 <div><div>Химическое производство</div><div>основной сегмент</div></div>	<div>Азотные и сложные минеральные удобрения, промышленная продукция<ul style="list-style-type: none">ОАО «Акрон» (Россия)ОАО «Дорогобуж» (Россия)«Хунжи-Акрон» (Китай)</div>	<div>6,3 МЛН Т</div> <div>Выпуск товарной продукции</div>	<p>Поддержание высокого уровня производительности существующих мощностей и увеличение выпуска аммиака и азотных удобрений – главные задачи в развитии данного сегмента бизнеса.</p>
 <div><div>Логистика</div><div>дополнительный сегмент</div></div>	<div>Морские портовые терминалы<ul style="list-style-type: none">AS DBT (Эстония)AS BCT (Эстония)ООО «Андрекс» (Россия)</div> <div>Железнодорожный перевозчик<ul style="list-style-type: none">ЗАО «Акрон-Транс» (Россия)</div>	<div>2,9 МЛН Т</div> <div>Объем перевалки грузов портовыми терминалами Группы «Акрон»</div>	<p>Деятельность логистической инфраструктуры способствует бесперебойной и эффективной работе российских предприятий Группы.</p> <p>Оборот грузов сторонних производителей позволяет увеличить прибыльность данного сегмента.</p>
 <div><div>Дистрибуция</div><div>дополнительный сегмент</div></div>	<div>Россия<ul style="list-style-type: none">ЗАО «Агронова»</div> <div>Китай<ul style="list-style-type: none">Yong Sheng Feng</div> <div>США<ul style="list-style-type: none">Agronova International Inc.</div> <div>Швейцария<ul style="list-style-type: none">Agronova Europe AG</div>	<div>6,3 МЛН Т</div> <div>Продажа основной продукции</div>	<p>Основная задача собственной сети дистрибуции – укрепление позиций Группы на ключевых рынках и завоевание новых перспективных рынков сбыта.</p>

Сокращение производственных затрат

Вертикальная интеграция позволяет нам контролировать все этапы производственного процесса и обеспечивает его эффективность.

Широкая продуктовая линейка

Мы фокусируемся на производстве широкого спектра продуктов с высокой добавленной стоимостью, что позволяет подстраиваться под потребности рынка и максимизировать прибыль.

Диверсификация рынков сбыта

Мы постоянно оцениваем бизнес-возможности на наиболее быстро развивающихся и самых крупных рынках.

Устойчивое увеличение капитализации

Структура Группы



Примечание: данные указаны в процентах от уставного капитала по состоянию на 31 декабря 2014 года, владение напрямую и через дочерние компании.


Стратегия развития

Построение высокоприбыльного и эффективного бизнеса с широкими перспективами роста и развития

В 2014 году стратегия развития Группы «Акрон» не претерпела серьезных изменений, и основной целью ее реализации остается повышение эффективности и конкурентоспособности компании. За счет вертикальной интеграции и расширения мощностей Группа «Акрон» стремится стать одним из самых эффективных производителей удобрений NPK в мире.

Стратегия развития Группы направлена на сбалансированное развитие. Компания стремится динамично реализовывать свою долгосрочную инвестиционную программу, но при этом старается не принимать избыточный риск повышенной финансовой нагрузки в кратко- и среднесрочном периоде. Так, благодаря применению гибкого подхода в планировании инвестиций и ослаблению курса рубля по отношению к доллару США в 2014 году Группа «Акрон» сократила чистый долг на 11% в долларовом эквиваленте.

СТРАТЕГИЯ	КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЭФФЕКТИВНОСТИ	ДОСТИЖЕНИЯ В 2014 ГОДУ	СЛЕДУЮЩИЕ ШАГИ	РИСКИ
1. Построение эффективного и конкурентоспособного бизнеса через вертикальную интеграцию 	<ul style="list-style-type: none">› Соблюдение условий лицензий› Достижение сырьевой независимости по основным видам сырья› Завершение основных этапов проектов› Бюджет капитальных затрат› Дополнительная EBITDA для Группы	Фосфор ГОК «Олений Ручей» +39% Рост производства апатитового концентрата в 2014 году В 2014 году было произведено 891 тыс. т апатитового концентрата, что на 39% выше показателя 2013 года. В том числе сторонним потребителям было отгружено 180 тыс. т. ГОК «Олений Ручей» получил 30 млн долл. США EBITDA. ➔ Подробнее на стр. 15	Фосфор ГОК «Олений Ручей» 1,1 млн т Мощность выпуска апатитового концентрата в 2015 году В планах на 2015 год – дальнейшее увеличение выпуска продукции до 1,1 млн т. Продолжение строительства подземного рудника и увеличение мощности обогащательной фабрики для наращивания выпуска апатитового концентрата к 2017 году. ➔ Подробнее на стр. 15	<ul style="list-style-type: none">› Отраслевые риски› Операционные риски› Финансовые риски› Социальные и экологические риски› Правовые риски ➔ Подробнее на стр. 61
		Калий Талицкий ГОК Продолжается проектирование объектов ГОК. В частности, «Технический проект разработки запасов сильвинита на Талицком участке Верхнекамского месторождения калийно-магниевых солей» был передан на согласование в Федеральное агентство по недропользованию (Роснедра). Документ был согласован в январе 2015 года. Завершены строительно-монтажные работы по замораживающему комплексу. Введена в эксплуатацию главная понизительная подстанция «Талицкая-1» (110/6кВ). Продолжены работы по строительству временных зданий и сооружений для заморозки и проходки стволов. ➔ Подробнее на стр. 16	Калий Талицкий ГОК Завершение проектирования объектов Талицкого ГОК, прохождение государственной экспертизы проектной документации на строительство рудника и объектов поверхностного комплекса Талицкого ГОК. Строительство временных зданий и сооружений для проходки стволов с последующей заморозкой грунтов и проходкой шахтных стволов. ➔ Подробнее на стр. 16	
		NAP (проект Albany) В июне 2014 года было завершено создание совместного предприятия, которому были переданы девять участков проекта Albany площадью 586 тыс. акров. ➔ Подробнее на стр. 31	NAP В 2015 году продолжится подготовка предварительных ТЭО и исследований по воздействию на окружающую среду на участках проектов Albany и Foam Lake. ➔ Подробнее на стр. 31	

СТРАТЕГИЯ	КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЭФФЕКТИВНОСТИ	ДОСТИЖЕНИЯ В 2014 ГОДУ	СЛЕДУЮЩИЕ ШАГИ	РИСКИ
<div>2. Улучшение производственных показателей путем строительства новых производственных мощностей</div> <div></div>	<div>› Завершение основных этапов проектов</div> <div>› Бюджет капитальных затрат</div> <div>› Дополнительная EBITDA для Группы.</div> <div>› Нормы потребления газа на установках по производству аммиака</div> <div>› Объемы производимой продукции</div>	<div>Новый агрегат «Аммиак-4»</div> <div>Ведется активное строительство нового агрегата. Благодаря ослаблению курса рубля к доллару США ожидается, что объем капитальных вложений по проекту «Аммиак-4» в долларовом эквиваленте окажется ниже изначально запланированного.</div> <div>➤ Подробнее на стр. 14</div> <div>Средний удельный расход природного газа на агрегатах аммиака на российских предприятиях Группы «Акрон» в 2014 году уменьшился на 0,6% и составил 1 078 м³/т.</div> <div>В 2014 году были завершены основные объемы строительно-монтажных работ и началось комплексное опробование технологического оборудования производства редкоземельных элементов.</div> <div>0,2 млн т</div> <div>Рост выпуска товарной продукции в 2014 году</div> <div>Общий объем производства товарной продукции увеличился с 6,1 млн т до 6,3 млн т.</div> <div>➤ Подробнее на стр. 23</div>	<div>700 тыс. т</div> <div>Мощность нового агрегата по производству аммиака</div> <div>На конец 2015 года запланировано окончание строительно-монтажных работ и проведение пуско-наладочных мероприятий на новом агрегате по производству аммиака мощностью 700 тыс. т в год.</div> <div>➤ Подробнее на стр. 14</div> <div>Снижение нормы потребления газа и увеличение объема производства на существующих агрегатах аммиака.</div> <div>Внедрение мероприятий по снижению потребления тепловой и электрической энергии на химических предприятиях Группы.</div> <div>Начало выпуска продукции редкоземельных элементов (оксиды лантана, церия, неодима).</div> <div>➤ Подробнее на стр. 33</div>	<div>› Операционные риски</div> <div>› Социальные и экологические риски</div> <div>➤ Подробнее на стр. 61</div>
<div>3. Расширение рынков сбыта</div>	<div>› Цены реализации</div> <div>› Количество рынков сбыта</div> <div>› Объемы продаж</div>	<div>Объемы продаж Группы выросли с 6,2 млн т до 6,3 млн т.</div> <div>Продажи в 66 странах мира.</div> <div>➤ Подробнее на стр. 05</div>	<div>Экспансия на рынки сбыта с высоким уровнем спроса и мировые премиальные рынки.</div> <div>Выход на рынок фосфатов в качестве поставщика.</div> <div>➤ Подробнее на стр. 15</div>	<div>› Отраслевые риски</div> <div>➤ Подробнее на стр. 61</div>
<div>4. Обеспечение устойчивой финансовой позиции Группы и снижение долговой нагрузки</div>	<div>› Показатели общего и чистого долга</div> <div>› Чистый долг/EBITDA</div> <div>› Средняя процентная ставка</div>	<div>Чистый долг Группы в долларовом эквиваленте снизился на 11% и составил 992 млн долл. США. Общий долг сократился с 1 533 млн до 1 432 млн долл. США.</div> <div>Средняя процентная ставка по кредитам и займам по состоянию на 31 декабря 2014 года составила 4,8% годовых по сравнению с 4,6% годом ранее.</div> <div>Монетизирована часть портфельных инвестиций (акции ОАО «Уралкалий» на сумму 115 млн долл. США).</div> <div>В декабре 2014 года был подписан пятилетний синдицированный предэкспортный кредит с клубом банков-партнеров на сумму до 525 млн долл. США.</div> <div>Группа «Акрон» привлекла ООО «Сбербанк Инвестиции» в качестве соинвестора в Талицкий калийный проект. Инвестор приобрел 19,9% акций ЗАО «ВКК».</div> <div>➤ Подробнее на стр. 37</div>	<div>Дальнейшее снижение показателя «чистый долг/EBITDA».</div> <div>Снижение средней процентной ставки по кредитам и займам.</div> <div>Монетизация портфельных инвестиций и/или непрофильных активов.</div> <div>Обеспечение достаточного запаса ликвидности и повышение доли долгосрочного долга.</div> <div>Дальнейший поиск партнеров для совместной реализации калийных инвестпроектов.</div> <div>➤ Подробнее на стр. 37</div>	<div>› Отраслевые риски</div> <div>› Финансовые риски</div> <div>➤ Подробнее на стр. 61</div>

СТРАТЕГИЯ	КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЭФФЕКТИВНОСТИ	ДОСТИЖЕНИЯ В 2014 ГОДУ	СЛЕДУЮЩИЕ ШАГИ	РИСКИ
5. Повышение прозрачности корпоративного управления	<ul style="list-style-type: none">› и наиболее значимых рекомендаций российской и международной лучшей практики корпоративного управления.› Четкое распределение ответственности между главными органами управления и контроля в компаниях Группы	<p>Годовым общим собранием утверждены в новой редакции Устав и Положение об общем собрании акционеров ОАО «Акрон». Изменения отражают актуальные требования законодательства и передовую практику в части корпоративного управления.</p> <p>➔ Подробнее на стр. 45</p>	<p>Поддержание и усовершенствование системы корпоративного управления.</p> <p>➔ Подробнее на стр. 45</p>	<p>› Правовые риски</p> <p>➔ Подробнее на стр. 61</p>
6. Корпоративная ответственность при ведении бизнеса	<ul style="list-style-type: none">› Квалификация персонала› Безопасность на производстве› Вклад компании в социально-экономическое развитие регионов присутствия› Нагрузка на окружающую среду	<p>1 948 сотрудников</p> <p>отмечены ведомственными и корпоративными наградами за трудовые достижения</p> <p>На промплощадке ОАО «Дорогобуж» введены в эксплуатацию узел вторичного отстаивания биологически очищенных сточных вод и трубопровод подачи сточных вод. Завершено строительство полигона по захоронению промышленных отходов.</p> <p>Общий валовой выброс загрязняющих веществ в атмосферу от источников ОАО «Акрон» и ОАО «Дорогобуж» в отчетном году не превышал допустимых значений.</p> <p>В 2014 году подписано соглашение о сотрудничестве в социально-экономической сфере между СЗФК и администрацией г. Кировска. Сумма в размере 41,6 млн руб. будет направлена на ремонт и оснащение детских и общеобразовательных учреждений, благоустройство центральной площади н. п. Коашва, а также на развитие культуры Кировска.</p> <p>79,2 млн руб.</p> <p>Выплаты на социально-экономическое развитие регионов присутствия в 2014 году</p> <p>Всего на социально-экономическое развитие регионов присутствия предприятий Группы «Акрон» было направлено 79,2 млн руб.</p> <p>➔ Подробнее на стр. 73</p>	<p>Повышение уровня квалификации сотрудников.</p> <p>Разработка и внедрение мероприятий по снижению выбросов загрязняющих веществ в водоемы и атмосферу, а также мероприятий по сокращению образования и хранения отходов производства и потребления.</p> <p>➔ Подробнее на стр. 73</p>	<p>› Социальные и экологические риски</p> <p>➔ Подробнее на стр. 61</p>

Инвестиционная программа

ЦЕЛИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ ГРУППЫ «АКРОН»:

- › переход на использование собственного фосфатного и калийного сырья за счет разработки месторождений в Мурманской области и Пермском крае;
- › увеличение рентабельности Группы за счет вертикальной интеграции в сырье и роста объемов производства и продаж.





Проект «Аммиак-4»

Действующие агрегаты аммиака ОАО «Акрон» – одни из самых эффективных с точки зрения потребления природного газа в России. Показатели строящегося нового агрегата будут еще лучше.

Основные характеристики проекта

+700 тыс. т/год

Дополнительные мощности по производству аммиака (общая мощность до 2,6 млн т/год).

Дополнительные объемы аммиака откроют широкие перспективы дальнейшего наращивания мощностей.

Площадка

ОАО «Акрон», Великий Новгород, Россия.

Мощность

700 тыс. т аммиака в год.

Сроки реализации

На конец 2015 года запланировано окончание строительно-монтажных работ и проведение пуско-наладочных мероприятий.

+14%

Новый агрегат аммиака на 14% эффективнее действующих – потребление газа составит 916 м³/т.

Инвестиции

400 млн долл. США (в том числе свыше 280 млн долл. США уже инвестировано).

Текущий статус

На площадке ведутся строительные работы и монтаж оборудования.

ГОК «Олений Ручей»



Основные характеристики проекта

1 млн т/год

В середине 2014 года ГОК «Олений Ручей» вышел на объем производства 1 млн т апатитового концентрата в год, что не только полностью покрывает потребности российских химических заводов Группы «Акрон», но и позволяет Группе быть крупным поставщиком апатитового концентрата на рынок.

Запасов руды достаточно для отработки месторождения в течение более чем 50 лет.

Площадка

ЗАО «Северо-Западная Фосфорная Компания», Мурманская область, Россия.

Запасы

266,4 млн т апатит-нефелиновой руды (P_2O_5 – 43,3 млн т) по категориям В+С₁.

Мощность

- первая очередь – 1 млн т апатитового концентрата в год (уже работает);
- первая и вторая очереди – 2 млн т апатитового концентрата в год (планируемый запуск второй очереди – 2016–2017 годы).

Инвестиции

1 млрд долл. США, включая инфраструктуру (в том числе более 800 млн долл. США уже инвестировано).

Текущий статус

Строительство первой очереди завершено, ведутся проектирование и строительство объектов второй очереди ГОК и дополнительной инфраструктуры.

В 2013 году Группа «Акрон» достигла вертикальной интеграции в фосфатном сегменте. В 2014 году Группа произвела свой первый 1 млн т апатитового концентрата.

Талицкий ГОК



Разработка проекта на одном из лучших месторождений калия в мире позволит Группе «Акрон» обеспечить вертикальную интеграцию в калийной составляющей.

Площадка

ЗАО «Верхнекамская Калийная Компания», Пермский край, Россия.

Мощность

Планируемая мощность ГОК – 2,6 млн т хлористого калия в год.

Запасы

726,1 млн т калийных солей (K_2O – 163 млн т, KCl – 258 млн т) по категориям А+В+С₁.

Инвестиции

1,5–1,7 млрд долл. США.

Основные характеристики проекта

2,6 млн т/год

Планируемая мощность Талицкого ГОК составит 2,6 млн т хлористого калия в год.

Проект нацелен как на удовлетворение собственных потребностей в объеме 600 тыс. т в год, так и на продажу калия на рынок.

40 лет

Запасов солей достаточно для отработки месторождения в течение примерно 40 лет.

Благоприятное для разработки месторождение благодаря неглубокому залеганию, развитой инфраструктуре и высокому качеству руды.

Текущий статус

ЗАО «ВКК» завершило бурение замораживающих скважин для последующей проходки шахтных стволов. Продолжаются проектные и строительные работы.

Сроки реализации проекта по лицензии:

- начало добычи не позднее 2021 года;
- выход на проектную мощность не позднее 2023 года.

Обзор рынка минеральных удобрений

Потребление азота, фосфора и калия в 2014 году*

237 млн т



78% — Минеральные удобрения
22% — Промышленные продукты и прочее

* В пересчете на питательное вещество.
Источник: IFA, ноябрь 2014 года.

Потребление минеральных удобрений, по оценкам International Fertilizer Industry Association (IFA), в 2014 году выросло на 0,5%, до 184 млн т питательных веществ. Общее потребление питательных веществ, включая промышленные продукты, составило 237 млн т, увеличившись на 2%.

Потребление азотных и калийных удобрений возросло на 0,8% и 1,7% соответственно. Потребление фосфорных удобрений сократилось, по предварительным данным, на 1,3%. Увеличение потребления отмечено в Латинской Америке и Африке. В Европе и Юго-Восточной Азии потребление было относительно стабильным, а в США и Индии — слабым.

В то же время объемы мировой торговли минеральными удобрениями достигли рекордных уровней за счет восстановления запасов покупателями. Импорт минеральных удобрений увеличился в странах Северной и Латинской Америки, а также Юго-Восточной Азии.

Китай продолжал доминировать в мировом экспорте карбамида и фосфорных удобрений. Правительство страны в очередной раз понизило экспортные тарифы на эти виды удобрений, в результате чего доля Китая в их экспорте возросла.

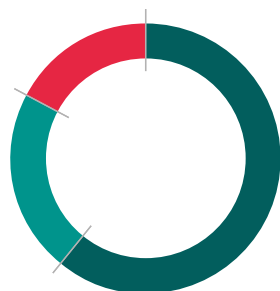
Мировое потребление минеральных удобрений в 2015 году, по оценкам IFA, вырастет на 1,1%. Наибольший прирост придется на азотный сегмент (+1,3%). Общее потребление питательных веществ, включая промышленные продукты, увеличится на 1,5–2% и превысит 240 млн т.

В то же время объемы мировой торговли минеральными удобрениями могут снизиться из-за значительных запасов на начало года в ключевых странах-потребителях. Китай, правительство которого отменило экспортные окна на азотные и фосфорные удобрения, продолжит увеличивать свою долю в мировом экспорте этих продуктов.

Российские производители минеральных удобрений благодаря ослаблению курса рубля сохраняют свою конкурентоспособность на мировой арене.

Потребление минеральных удобрений в 2014 году*

184 млн т



61% — Азот
22% — Фосфор
17% — Калий

* В пересчете на питательное вещество.
Источник: IFA, ноябрь 2014 года.

Средние индикативные цены

долл. США/т, FOB Балтика/Черное море

	Средние цены			Цены на конец года		
	2014	2013	Изменение	2014	2013	Изменение
Карбамид	311	327	–4,8%	313	322	–3,0%
DAP	479	462	3,8%	488	408	19,6%
Хлористый калий	276	373	–26,1%	290	285	1,8%

Источники: Fertecon, FMB.

Потребление минеральных удобрений

млн т

	2013	2014	Изменение 2014/2013	2015П	Изменение 2015/2014
Азотные, N	110,9	111,8	0,8%	113,3	1,3%
Фосфорные, P ₂ O ₅	42,1	41,6	–1,3%	41,8	0,6%
Калийные, K ₂ O	30,1	30,6	1,7%	30,9	0,9%
Итого	183,1	184,0	0,5%	186,0	1,1%

Источники: оценки IFA, ноябрь 2014 года.

Обзор рынка минеральных удобрений

(продолжение)

Азотный сегмент

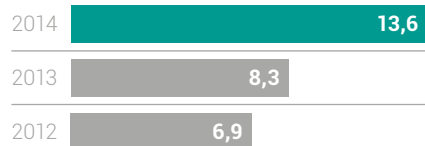
В 2014 году Китай продолжил наращивать экспорт азотных удобрений. Этому способствовали понижение тарифов на экспорт карбамида и дальнейшее снижение цен на уголь — основное сырье для производства азотной продукции в стране. За год экспорт карбамида из Китая вырос на 65%.

В то же время в ряде стран — экспортеров азотной продукции, в первую очередь на Украине, в Египте и Иране, производство сократилось из-за перебоев с поставками газа.

Экспорт карбамида из Китая

млн т продукта

13,6 млн т



Источник: China Fertilizer Market.

Производство карбамида в мире

млн т продукта

168,1 млн т

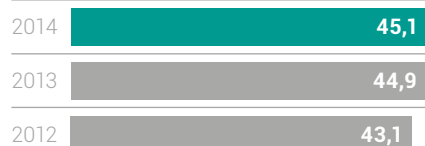


Источник: оценки IFA, ноябрь 2014 года.

Экспорт карбамида в мире

млн т продукта

45,1 млн т



Источник: оценки IFA, ноябрь 2014 года.

По оценкам IFA, потребление азотных удобрений в 2014 году выросло на 0,8%, до 111,8 млн т N. Рост потребления был зафиксирован на таких крупных рынках, как Индия и Бразилия. Как следствие, рынок азотных удобрений в 2014 году был сбалансирован.

Цены на карбамид росли в начале года благодаря традиционно активному спросу со стороны потребителей в Северном полушарии перед началом весеннего посевного сезона. К апрелю цены упали в результате роста предложения из Китая вкупе со снижением покупательской активности в период межсезонья в Северном полушарии. Активизация покупателей в преддверии осеннего посевного сезона и ограничение предложения со стороны ряда стран — экспортеров азотной продукции способствовали возвращению цен на уровни начала года.

В 2015 году ожидается дальнейший рост предложения азотной продукции

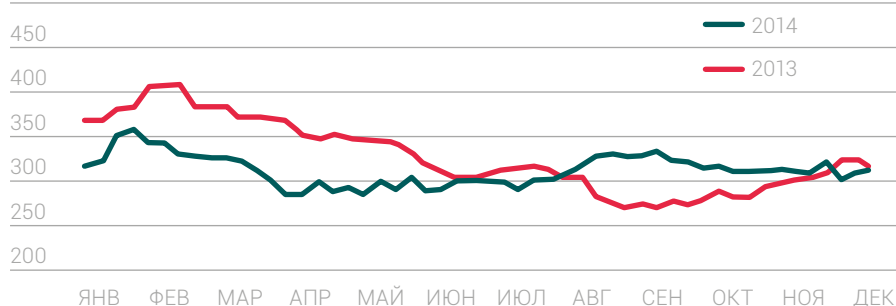
со стороны Китая, который в очередной раз понизил экспортные тарифы на карбамид, отказавшись от сезонного экспортного окна. Также ожидается постепенный ввод в эксплуатацию новых мощностей на Ближнем Востоке, в Северной Африке, Китае и США в ближайшие годы.

С другой стороны, перебои с поставками газа продолжают сдерживать объемы экспорта с Украины и из Египта. Вместе с тем продолжает расти потребление азота как в виде минеральных удобрений, так и в качестве промышленных продуктов. По оценкам IFA, в 2015 году прирост потребления азотных удобрений ускорится и составит 1,3% против 0,8% годом ранее, а общее потребление азота вырастет на 2%.

Таким образом, согласно оценкам IFA, отношение спроса к предложению в 2015 году сохранится на уровне предыдущего года.

Динамика цены на карбамид

долл. США/т, FOB Балтика



Источник: Fertecon.

Азотные удобрения и промышленные продукты

млн т N

	2013	2014O	2015П
Предложение*	146,7	149,8	153,1
Спрос	139,7	141,3	143,8
Баланс	5%	6%	6%

* Эффективные мощности.

Источник: оценки IFA, ноябрь 2014 года.

Обзор рынка минеральных удобрений

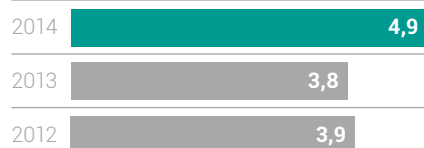
(продолжение)

Фосфорный сегмент

Экспорт DAP из Китая

млн т продукта

4,9 млн т



Источник: China Fertilizer Market.

Производство DAP в мире

млн т продукта

15,6 млн т

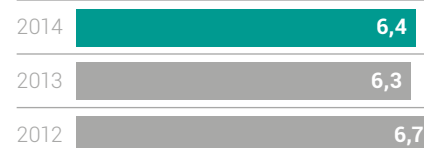


Источник: оценки IFA, ноябрь 2014 года.

Экспорт DAP в мире

млн т продукта

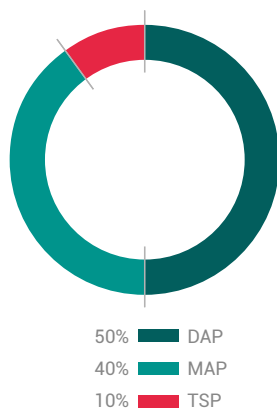
6,4 млн т



Источник: оценки IFA, ноябрь 2014 года.

Производство основных фосфорных удобрений в 2014 году

30,8 млн т



Источник: оценки IFA, ноябрь 2014 года.

В 2014 году наблюдался рост потребления фосфорных удобрений в Латинской Америке и странах Юго-Восточной Азии. В Индии второй год подряд происходит снижение потребления из-за сокращения субсидий. Сократилось потребление в США. Согласно оценкам IFA, мировое потребление фосфорных удобрений в 2014 году уменьшилось на 1,3%, до 41,6 млн т P_2O_5 .

Правительство Китая понизило экспортные тарифы на фосфорные удобрения, в результате чего объемы экспорта DAP из этой страны выросли на 28%. Крупнейшим импортером оставалась Индия.

Мировое производство фосфорных удобрений и фосфатного сырья в 2014 году выросло на 2–3%. Объемы производства DAP, основного фосфорного удобрения, остались на уровне предыдущего года. Его выпуск увеличился в Марокко и Саудовской Аравии. Сокращение произошло в США, где Mosaic свернула производство DAP в ответ на высокие цены на аммиак и серу.

В начале года цены на DAP росли вследствие активного спроса со стороны потребителей и ограничения предложения из-за логистических проблем. Весной цены снижались на фоне растущих объемов экспорта из Китая и слабого спроса в Индии. В летние месяцы наблюдалось восстановление цен в результате сезонной активизации потребителей в Бразилии и США. В конце года цены получили поддержку благодаря тому, что Mosaic свернула производство DAP.

В 2015 году, согласно оценкам IFA, потребление фосфорных удобрений будет восстанавливаться и вырастет на 0,6%, до 41,8 млн т P_2O_5 . Рост потребления ожидается в Индии, запасы в которой находятся на низком уровне, и странах Юго-Восточной Азии.

Дальнейший рост предложения фосфорных удобрений ожидается со стороны Китая, который понизил экспортные тарифы на 2015 год и отказался от сезонного экспортного окна. Расширение мощностей ожидается в Марокко.

Фосфорная кислота

млн т $P_2O_5^*$

	2013	2014	2015П
Предложение**	44,9	46,3	47,4
Спрос	43,1	43,1	43,9
Баланс	4%	7%	7%

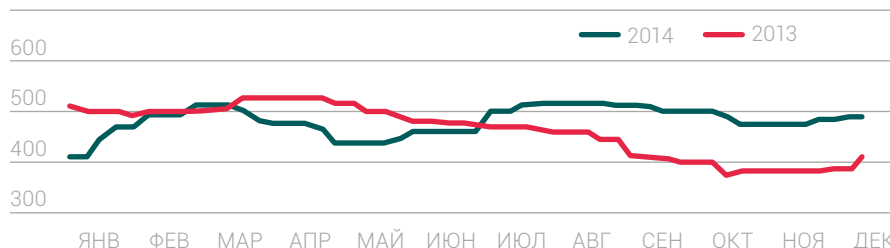
* Используется для производства 90% фосфорных удобрений, а также промышленных продуктов.

** Эффективные мощности.

Источник: оценки IFA, ноябрь 2014 года.

Динамика цены на DAP

долл. США/т, FOB Балтика



Источник: Fertecon.

Обзор рынка минеральных удобрений

(продолжение)

Калийный сегмент

В 2014 году благодаря более низким ценам, чем годом ранее, возросла покупательская способность потребителей калийных удобрений. Наблюдалось восстановление спроса в Индии, в то время как в Латинской Америке и странах Юго-Восточной Азии спрос оставался высоким. По оценкам IFA, потребление калийных удобрений увеличилось на 1,7%, до 30,6 млн т K_2O .

Кроме того, потребители восполняли запасы продукции: во второй половине 2013 года они занимали выжидательную позицию. Продажи калийных удобрений выросли на 11%, до 61,3 млн т. Импорт нарастили все крупнейшие страны-потребители, особенно США, Индия, Бразилия, Малайзия и Индонезия.

Производство хлористого калия в 2014 году выросло на 9%, до 60,1 млн т, или 36,2 млн т K_2O . Рекордные уровни выпуска продукции были отмечены в России и Белоруссии. Эффективные производственные мощности составили 71 млн т хлористого калия, или 42,5 млн т K_2O . Загрузка эффективных мощностей в секторе возросла до 86%.

Несмотря на рост спроса и увеличившуюся загрузку производственных мощностей, цены на калийные удобрения не демонстрировали значительного повышения из-за возросшей конкуренции.

Согласно оценкам IFA, в 2015 году прирост потребления калия в виде минеральных удобрений составит 0,9%, достигнув 30,9 млн т K_2O , а общее потребление калия, включая промышленные продукты, вырастет на 1,1%, до 34,9 млн т K_2O . В то же время увеличение производственных мощностей будет происходить более высокими темпами, в результате чего дисбаланс спроса и предложения в секторе возрастет.

Из-за высоких уровней запасов в 2015 году ожидается снижение объема мировой торговли калийными удобрениями. Вместе со снижением уровня ценовой дисциплины производителей это станет преградой для повышения цен.

Производство хлористого калия в мире

млн т продукта

60,1 млн т

2014	60,1
2013	55,1
2012	53,1

Источник: оценки IFA, ноябрь 2014 года.

Экспорт хлористого калия в мире

млн т продукта

47,3 млн т

2014	47,3
2013	41,8
2012	38,6

Источник: оценки IFA, ноябрь 2014 года.

Калийные удобрения и промышленные продукты

млн т K_2O

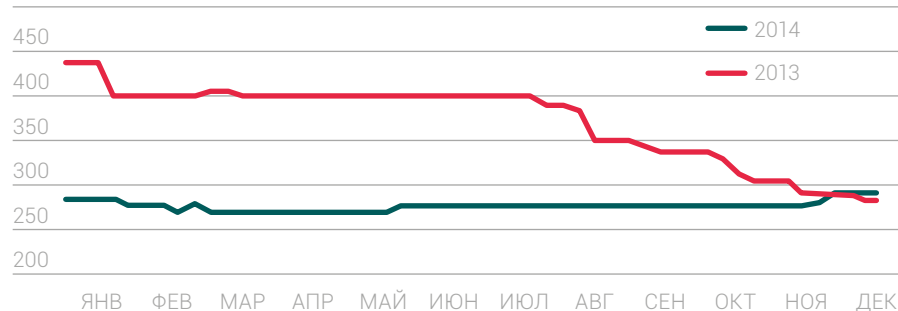
	2013	2014О	2015П
Предложение**	40,8	42,5	44,6
Спрос	33,9	34,5	34,9
Баланс	17%	19%	22%

* Эффективные мощности.

Источник: оценки IFA, ноябрь 2014 года.

Динамика цены на хлористый калий

долл. США/т, спот, FOB порты бывшего СССР



Источник: FMB.

Обзор рынка минеральных удобрений

(продолжение)

Сложные удобрения

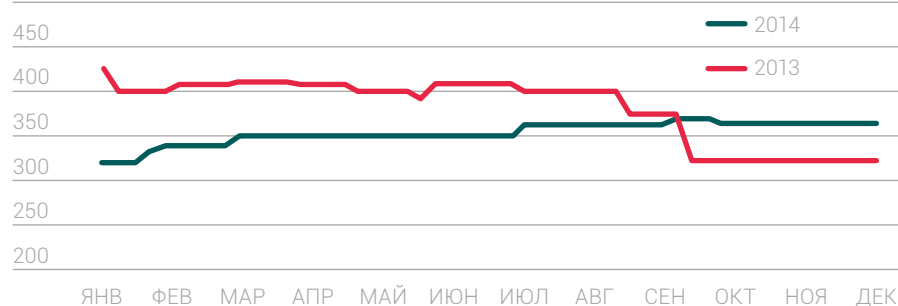
В 2014 году цены на сложные удобрения восстанавливались после падения во второй половине 2013 года. Этому способствовало восстановление цен на базовых рынках. Премии NPK к корзине продуктов сохранялись на высоком уровне.

Популярность NPK в мире продолжает расти благодаря практичности, легкости хранения и ввода в почву. Крупнейшим рынком по производству и потреблению NPK является Китай.

Помимо масштабного производства внутри страны туда ежегодно импортируются значительные объемы сложных удобрений. Вслед за Китаем другие страны Азиатско-Тихоокеанского региона, а также страны Южной Америки и Африки активно наращивают объемы потребления NPK. Неизменной популярностью сложные удобрения пользуются в странах СНГ, где традиционно низки объемы потребления фосфорных и калийных моноудобрений.

Динамика цены на NPK

долл. США/т, FOB порты бывшего СССР



Источник: FMB.

Операционные результаты

Упрощенная схема производства

Приведены суммарные производственные мощности предприятий Группы

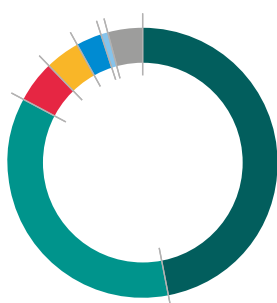


Операционные результаты

(продолжение)

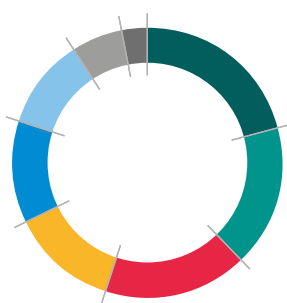
Химическое производство

Структура выручки по видам продукции в 2014 году



47%	Сложные удобрения
36%	Азотные удобрения
5%	Продукция неорганической химии
4%	Продукция органического синтеза
3%	Аммиак
1%	Апатитовый концентрат
4%	Услуги и прочее

Структура выручки по регионам продаж в 2014 году



21%	Китай
17%	Латинская Америка
17%	Россия
13%	США и Канада
12%	Европа
11%	Азия (не включая Китай)
6%	СНГ (не включая Россию)
3%	Африка и прочие страны

Выпуск товарной продукции*

ТЫС. Т

	2014	2013	2012
Аммиак	115	155	152
Азотные удобрения	2 481	2 528	2 257
Сложные удобрения	2 495	2 574	2 548
Продукция органического синтеза	194	191	187
Продукция неорганической химии	808	671	743
Апатитовый концентрат	173	12	–
Итого	6 267	6 131	5 887

* За вычетом оборота внутри Группы.

Продажи основной продукции

ТЫС. Т

	2014	2013	2012
Аммиак	112	161	158
Азотные удобрения	2 512	2 443	2 329
Сложные удобрения	2 520	2 649	2 399
Продукция органического синтеза	195	192	187
Продукция неорганической химии	782	707	774
Апатитовый концентрат	180	8	–
Итого	6 300	6 159	5 846

Операционные результаты

(продолжение)

Азотные удобрения

Операционные результаты

› Объем выпуска аммиака – 1 822 тыс. т (–5% к уровню 2013 года). Причина сокращения объема – проведение длительного капитального ремонта агрегата аммиака на площадке ОАО «Дорогобуж».

› Рекордный объем выпуска азотных удобрений – 3 017 тыс. т (+1% к уровню 2013 года) – благодаря увеличению мощности производства установки КАС до 1 млн т в год на площадке ОАО «Акрон».

Планы развития

› Строительство нового производства аммиака мощностью 700 тыс. т в год в 2012–2015 годах на производственной площадке в Великом Новгороде.

Основные тенденции на рынке азотных удобрений в 2014 году

› В начале года цены росли благодаря активному спросу со стороны потребителей перед началом весеннего посевного сезона в Северном полушарии. Однако к апрелю цены снизились из-за увеличения предложения из Китая, где экспортные тарифы были понижены.

› Ограничение предложения со стороны ряда стран – экспортеров азотной продукции, в первую очередь Украины, Египта и Ирана, а также активизация покупателей в преддверии осеннего посевного сезона способствовали возвращению цен в III квартале на уровень начала года.

› Потребление азотных удобрений в 2014 году выросло на 0,8%, до 111,8 млн т N, согласно оценкам IFA. Рост потребления был зафиксирован на таких крупных рынках, как Индия и Бразилия. В 2015 году ассоциация ожидает ускорения темпов роста потребления до 1,3%.

➔ Подробнее см. «Обзор рынка минеральных удобрений» на стр. 17

Операционные показатели за 2014 год

Тыс. т

	Азотные удобрения				Итого по группе
	Аммиак	Аммиачная селитра	Карбамид	Карбамидно-аммиачная смесь (КАС)	
ВЫПУСК					
ОАО «Акрон»	1 221	560	646	937	2 143
ОАО «Дорогобуж»	526	874	–	–	874
«Хунжи-Акрон»	75	–	–	–	–
Итого выпуск	1 822	1 434	646	937	3 017
В т. ч. внутреннее потребление	1 707	119	417	–	536
Итого производство товарной продукции	115	1 316	229	937	2 481
Год к году	–26%	–8%	–22%	16%	–2%
Объем конечных продаж*	112	1 307	237	967	2 512

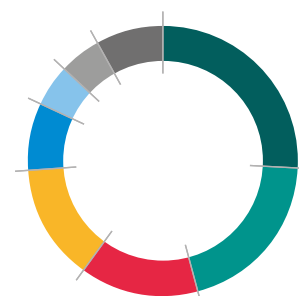
* Продажи собственной продукции, не включают перепродажу продукции третьих лиц.

Доля отдельных компаний в производстве аммиака в России в 2014 году



20%	«Тольяттиазот»
19%	«Уралхим»
19%	«ЕвроХим»
12%	«Акрон»
8%	«ФосАгро»
7%	«Минудобрения» (г. Россошь)
7%	СДС «Азот»
8%	Прочие

Доля отдельных компаний в производстве азотных удобрений в России в 2014 году*



26%	«ЕвроХим»
20%	«Уралхим»
14%	«Акрон»
14%	«ФосАгро»
8%	СДС «Азот»
5%	«Куйбышевазот»
5%	«Минудобрения» (г. Россошь)
8%	Прочие

* В пересчете на питательное вещество.

Источник: «Азотэкон-Плюс».

Операционные результаты

(продолжение)

ОАО «Акрон»

Аммиак. Объем производства аммиака в 2014 году достиг 1 221 тыс. т, что незначительно больше, чем в 2013 году, но все же является рекордным уровнем за всю историю предприятия. Увеличение выпуска по сравнению с 2013 годом составило 1 тыс. т. Расход природного газа на агрегатах аммиака ОАО «Акрон» в 2014 году уменьшился на 6 м³/т, до 1 059 м³/т. При этом расход природного газа на агрегате аммиака второй очереди составил 1 075 м³/т, а на агрегате аммиака третьей очереди был рекордно низким за всю историю предприятия – 1 043 м³/т. По этому показателю агрегат аммиака третьей очереди ОАО «Акрон» является самым экономичным на территории России (по данным ОАО «ГИАП»).

В 2014 году продолжены работы по технической модернизации агрегатов аммиака для дальнейшего снижения расходных норм газа, повышению надежности и безопасности их работы. Практически весь объем аммиака (93%) был направлен на дальнейшую переработку – на производство удобрений и промышленной продукции.

Аммиачная селитра. В отчетном году на агрегатах аммиачной селитры произведено 777 тыс. т продукта (в том числе 560 тыс. т для сельского хозяйства и 217 тыс. т для промышленности) – это рекордный уровень за последние 28 лет работы производства. По сравнению с предыдущим годом объем производства увеличился на 0,2%. Внутреннее потребление аммиачной селитры для производства КАС составило 67 тыс. т.

Карбамид. В 2014 году производство карбамида снизилось на 1,5%, до 646 тыс. т. Данное снижение связано с увеличением объемов производства другой химической продукции с использованием аммиака в периоды, когда продажи карбамида были менее рентабельными по сравнению с другими азотными удобрениями. 65% от общего объема карбамида (417 тыс. т) направлено на внутреннюю переработку – на производство карбамидно-аммиачной смеси и карбамидоформальдегидных смол.

В 2014 году на агрегатах карбамида ОАО «Акрон» выполнен ряд мероприятий: начата эксплуатация силосного

склада карбамида, что позволяет улучшить качество карбамида, подаваемого на производство аминосмол; проводились пуско-наладочные работы на агрегате выпарки № 5 и выносном аппарате кипящего слоя.

Объем отгрузки особо чистого карбамида, предназначенного для приготовления раствора AdBlue, необходимого для уменьшения окислов азота в выхлопных газах тяжелых грузовиков, за отчетный период увеличился на 53,3% и составил 18 тыс. т. В 2014 году начались поставки данного продукта в страны Латинской Америки.

Карбамидно-аммиачная смесь.

В отчетном году производство КАС увеличилось на 16% и достигло рекордного показателя 937 тыс. т. Увеличение стало возможным благодаря завершению программы технического перевооружения установки с увеличением мощности до 120 т в час (1 млн т в год). В 2014 году ОАО «Акрон» стало крупнейшим производителем КАС в России.

ОАО «Дорогобуж»

Аммиак. Производство аммиака составило 526 тыс. т, что на 90 тыс. т (–15%) ниже уровня 2013 года. Данное снижение обусловлено проведением планового капитального ремонта агрегата аммиака в сентябре-октябре, продолжительность которого составила 43 дня. Расходная норма по газу снизилась на 0,1%, до 1 121 м³/т. На дальнейшую переработку было направлено 97% аммиака.

Аммиачная селитра. Производство аммиачной селитры составило 888 тыс. т (в том числе 14 тыс. т промышленной селитры), что на 96 тыс. т (–10%) ниже уровня 2013 года. Снижение показателей произошло за счет сокращения выпуска базового сырья – аммиака. На внутризаводское потребление для производства сухих смешанных удобрений направлено 52 тыс. т – 6% аммиачной селитры.

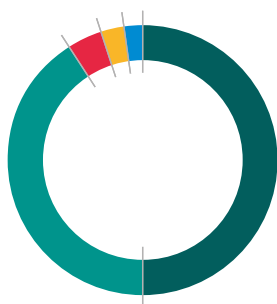
«Хунжи-Акрон»

Аммиак. В 2014 году производство аммиака сократилось на 7%, до 75 тыс. т, в связи с новой стратегией работы предприятия, направленной на минимизацию складских запасов готовой продукции. Производственный план по выпуску сложных удобрений подразумевал меньший объем выпуска аммиака. При этом отгрузки товарного аммиака увеличились на 5% и достигли 19 тыс. т.

Операционные результаты

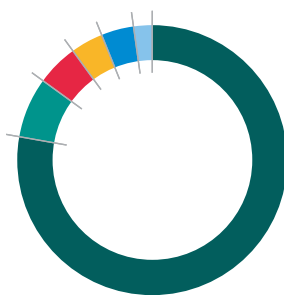
(продолжение)

География продаж карбамида в 2014 году



50%	Европа
41%	Южная Америка
4%	Азия
3%	Россия
2%	Африка
2%	Прочие

География продаж КАС в 2014 году



78%	США
7%	Франция
5%	Канада
4%	Бельгия
4%	Нидерланды
2%	Прочие

География продаж с/х аммиачной селитры в 2014 году



38%	Южная Америка
28%	Россия
14%	Европа
6%	Азия
5%	Северная Америка
5%	СНГ (не включая Россию)
4%	Африка

Примечание: в денежном выражении; продажи собственной продукции, не включают перепродажу продукции третьих лиц.

Инвестиции в развитие



«Аммиак-4» – проект по строительству крупнотоннажного агрегата аммиака ОАО «Акрон» мощностью 700 тыс. т в год. Новое производство позволит полностью обеспечить растущие потребности предприятия в азотном сырье. Решение о строительстве было принято в 2011 году. Общие инвестиции согласно плану составят 400 млн долл. США. На конец 2015 года запланировано завершение строительно-монтажных работ и проведение пуско-наладочных мероприятий.

ГРАФИК РАБОТ

2012 ГОД

- › Базовое проектирование агрегата аммиака, разработка проектной документации.
- › Выбор поставщиков основного и дополнительного оборудования.
- › Начата подготовка строительной площадки: выполнены геологические и геодезические изыскания, проведено техническое обследование существующих конструкций, осуществлен демонтаж неиспользуемых строений.

2013–2014 ГОДЫ

- › Подготовка и согласование проектной и рабочей документации.
- › Заключение договоров, закупка необходимого оборудования.
- › Строительные работы, монтаж оборудования и коммуникаций.
- › Подготовка и обучение персонала.

2015 ГОД

- › Окончание строительных работ и монтажа оборудования.
- › Пуско-наладочные работы.

Операционные результаты

(продолжение)

Сложные удобрения

Операционные результаты

› Общий объем выпуска сложных удобрений в 2014 году – 2 531 тыс. т (–3% к уровню 2013 года).

› В 2014 году потребность российских заводов Группы «Акрон» в апатитовом концентрате полностью обеспечивалась СЗФК.

Планы развития

› Освоение производства новых марок НРК.

› В перспективе переход на использование собственного калийного сырья после запуска Талицкого ГОК.

Основные тенденции на рынке сложных удобрений в 2014 году

› В 2014 году цены на сложные удобрения восстанавливались после падения во второй половине 2013 года. Этому способствовало восстановление цен на базовых рынках.

› Премии НРК к корзине продуктов сохранялись на высоком уровне.

➔ Подробнее см. «Обзор рынка минеральных удобрений» на стр. 17

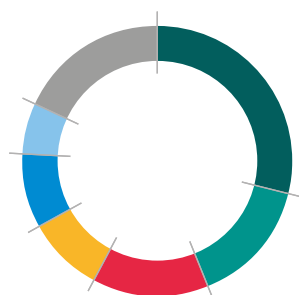
Операционные показатели за 2014 год

тыс. т

	НРК	Смешанные удобрения	Итого по группе «Сложные удобрения»
ВЫПУСК			
ОАО «Акрон»	1 187	–	1 187
ОАО «Дорогобуж»	540	88	628
«Хунжи-Акрон»	716	–	716
Итого выпуск	2 443	88	2 531
В т. ч. внутреннее потребление	36	–	36
Итого производство товарной продукции	2 407	88	2 495
Год к году	–3%	–11%	–3%
Объем конечных продаж*	2 432	89	2 520

* Продажи собственной продукции, не включают перепродажу продукции третьих лиц.

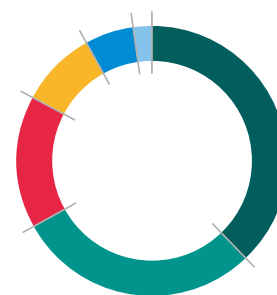
География продаж НРК в 2014 году



29%	Китай («Хунжи-Акрон»)
15%	Китай (экспорт из России)
14%	Таиланд
9%	Россия
9%	Бразилия
6%	Украина
18%	Прочие

Примечание: в денежном выражении; продажи собственной продукции, не включают перепродажу продукции третьих лиц.

Доля отдельных компаний в производстве калийсодержащих сложных удобрений в России в 2014 году*



38%	ФосАгро
29%	Акрон
16%	Минудобрения (г. Россошь)
9%	ЕвроХим
6%	Уралхим
2%	Прочие

* В пересчете на питательное вещество.
Источник: «Азотэкон-Плюс».

Операционные результаты

(продолжение)

ОАО «Акрон»



В 2014 году в ОАО «Акрон» произведено 1 187 тыс. т NPK (азофоска) в физическом весе, что является рекордным результатом за всю историю предприятия. По сравнению с предыдущим годом производство азофоски увеличилось на 36 тыс. т (+3,1%). В соответствии с потребностями рынка в 2014 году помимо азофоски марки 16-16-16 было произведено 120 тыс. т азофоски марок 19-9-19 и 25-9-9.

Рекордные показатели производства NPK являются следствием стабильной работы агрегатов на повышенных нагрузках, а также проведения капитальных ремонтов в сжатые сроки и стабильного обеспечения сырьем.

В 2014 году потребность ОАО «Акрон» в апатитовом концентрате полностью обеспечивалась СЗФК, осуществляющей строительство и эксплуатацию горно-обогатительного комбината на месторождении апатит-нефелиновых руд Олений Ручей.

ОАО «Дорогобуж»



Производство NPK уменьшилось на 91 тыс. т (-14%), до 540 тыс. т. Данное снижение связано с длительным плановым капитальным ремонтом агрегата аммиака в отчетном году. В ОАО «Дорогобуж» азофоска и аммиачная селитра используются для производства сухих смешанных удобрений. В 2014 году на эти цели было направлено 36 тыс. т азофоски (6% от общего объема производства).

В 2014 году закончена разработка проектной документации по узлу подготовки и дозирования инертной добавки – доломита. На данный момент ведутся строительно-монтажные работы. Введение доломита позволит увеличить гибкость регулирования питательных веществ в продукции и, соответственно, ее конкурентоспособность. Ввод в эксплуатацию узла запланирован на 2015 год.

Потребность ОАО «Дорогобуж» в апатитовом концентрате в 2014 году полностью обеспечивалась СЗФК.

«Хунжи-Акрон»



В 2014 году производство NPK сократилось на 2%, с 732 тыс. т до 716 тыс. т. В отчетном году правительство КНР ужесточило требования к экологическим нормам на предприятиях химической, угольной и перерабатывающей отраслей Китая. Нормы выбросов были существенно снижены. Установленные сроки приведения предприятий в соответствие этим нормам были крайне короткие. Для устранения всех возникших в связи с изменением норм выбросов нарушений был увеличен срок капитального ремонта, что в итоге сказалось на объеме производства. Отгрузка сложных удобрений снизилась на 6% и составила 716 тыс. т.

Добыча сырья

Фосфатное сырье
ГОК «Олений Ручей»
Группа «Акрон» полностью покрывает свои потребности в апатитовом концентрате – высококачественном фосфатном сырье, используемом на российских заводах Группы. Данное сырье производит ЗАО «Северо-Западная Фосфорная Компания» на ГОК «Олений Ручей» в Мурманской области.

Запасы месторождения Олений Ручей
Балансовые запасы апатит-нефелиновой руды по российским стандартам составляли (по состоянию на 31 декабря 2014 года):

- › по категориям В+С₁ – 266,4 млн т (Р₂О₅ – 43,3 млн т);
- › по категории С₂ – 130,2 млн т (Р₂О₅ – 19,5 млн т).

Обеспеченность СЗФК балансовыми запасами составляет 59 лет.

Ресурсы и запасы по международным стандартам JORC (2011 год):

- › Ресурсы (измеренные, указанные и предполагаемые) составляют 280,2 млн т руды (Р₂О₅ – 43,6 млн т).
- › Запасы (подтвержденные и вероятные) составляют 255,4 млн т руды (Р₂О₅ – 34,4 млн т).

Операционные результаты 2014 года

- › Всего на ГОК «Олений Ручей» было произведено 891 тыс. т апатитового концентрата, что на 249 тыс. т (39%) больше, чем в 2013 году.
- › Объем добычи апатит-нефелиновой руды в карьере составил 3 134 тыс. т (3 162 тыс. т в 2013 году).
- › В середине 2014 года ГОК «Олений Ручей» вышел на мощность 1 млн т апатитового концентрата в год.
- › Всего за 2014 год было отгружено 180 тыс. т (8 тыс. т годом ранее).
- › Общие инвестиции с начала освоения месторождения превысили 800 млн долл. США.

Планы развития
Строительство подземного рудника и увеличение мощности обогатительной фабрики для наращивания выпуска апатитового концентрата к 2017 году до 1,7 млн т в год, в дальнейшем – до 2 млн т.

Основные тенденции на рынке фосфорных удобрений в 2014 году

- › В начале года цены росли благодаря активному спросу со стороны потребителей и ограниченному предложению из-за логистических проблем. Весной цены стали снижаться на фоне растущих объемов экспорта из Китая, где экспортные тарифы были понижены, и слабого спроса в Индии, правительство которой сократило субсидии.
- › В летние месяцы наблюдалось восстановление цен благодаря сезонной активизации потребителей в Бразилии и США. В IV квартале Mosaic свернула производство DAP, что поддержало цены.
- › Потребление фосфорных удобрений в 2014 году уменьшилось на 1,3%, до 41,6 млн т Р₂О₅, согласно оценкам IFA. На 2015 год прогнозируется увеличение потребления на 0,6%. Рост ожидается в Индии, запасы которой находятся на низком уровне, и странах Юго-Восточной Азии.

Операционные результаты и инвестиции в развитие
В 2014 году в карьере Олений Ручей произведена выемка 8,7 млн м³ горной массы, из которой получено 3 134 тыс. т апатит-нефелиновой руды со средним содержанием Р₂О₅ 12,91% против 3 162 тыс. т руды с содержанием Р₂О₅ 14,02% годом ранее. Рост добычи практически не изменился, карьер работал на полной мощности. Снижение содержания Р₂О₅ объясняется добычей более бедной руды.

На обогатительной фабрике было произведено 891 тыс. т апатитового концентрата против 642 тыс. т годом ранее. ГОК «Олений Ручей», полностью обеспечив российский завод Группы сырьем в 2013 году, в середине 2014 года вышел на мощность 1 млн т апатитового концентрата в год.

➔ Подробнее см. «Обзор рынка минеральных удобрений» на стр. 17

ЗАПУСК ГОК «ОЛЕНИЙ РУЧЕЙ» –
НОВЫЙ ЭТАП РАЗВИТИЯ ГРУППЫ «АКРОН»



**Калийное сырьё
Талицкий ГОК**

В 2014 году ЗАО «Верхнекамская Калийная Компания» продолжило реализацию крупнейшего инвестиционного проекта Группы «Акрон» – строительства ГОК на Талицком участке ВМКМС в Пермском крае.

Запасы Талицкого участка ВМКМС

Балансовые запасы сильвинита по российским стандартам (ГКЗ Роснедра, 2012 год) составляют:

› по категориям А+В+С₁ – 726,1 млн т солей (K₂O – 163 млн т, KCl – 258 млн т).

Извлекаемые запасы (с учетом временно неактивных) в соответствии с «Техническим проектом разработки запасов сильвинита на Талицком участке ВМКМС» от 2014 года составляют 255 млн т солей.

Ресурсы по международным стандартам JORC (2011 год)

› Измеренные и указанные ресурсы составляют 708,9 млн т солей (K₂O – 156,9 млн т, KCl – 248,5 млн т).

› Предполагаемые ресурсы составляют 910,2 млн т солей (K₂O – 155,9 млн т, KCl – 246,7 млн т).

Основные результаты

› Разработан и передан на рассмотрение и согласование в Федеральное агентство по недропользованию «Технический проект разработки запасов сильвинита на Талицком участке Верхнекамского месторождения калийно-магниевых солей».

› Заключены договоры на проектирование, разрабатывается проектная документация на строительство внешних инженерных сетей (газо-, водо-, энергоснабжение и линейных сооружений (ж/д объекты)).

› Работы по вертикальному шахтному скиповому стволу № 1:
– выполняются строительно-монтажные работы по возведению временных сооружений для проходки ствола;
– завершено устройство замораживающих колонок скважин для создания ледопородного ограждения ствола.

› Работы по вертикальному шахтному клетевому стволу № 2:
– выполняются строительно-монтажные работы по возведению временных сооружений для проходки ствола;
– завершены строительно-монтажные работы и работы по монтажу оборудования ствола и замораживающей станции;
– выполнена вертикальная планировка промплощадки в районе ствола;
– выполнено устройство кольцевой галереи и фундаментов для монтажа копров ствола.

› Введена в эксплуатацию главная понизительная подстанция «Талицкая-1» (110/6 кВ).

› Выполнена реконструкция железнодорожного переезда станции Березники-Сортировочная.

› Завершен свод леса на участке под строительство солеотвала и шламохранилища.

Планы развития на 2015 год

› Согласование в Федеральном агентстве по недропользованию «Технического проекта разработки запасов сильвинита на Талицком участке Верхнекамского месторождения калийно-магниевых солей» (в январе 2015 года получено положительное заключение).

› Прохождение государственной экспертизы проектной документации на строительство рудника.

› Продолжение проектирования объектов Талицкого ГОК, прохождение государственной экспертизы проектной документации на строительство объектов поверхностного комплекса Талицкого ГОК.

› Продолжение проектирования объектов внешних инженерных сетей и линейных сооружений, прохождение государственной экспертизы проектной документации на строительство внешних инженерных сетей и линейных сооружений.

› Строительство временных зданий и сооружений для проходки стволов с последующей заморозкой грунтов и проходкой шахтных стволов.

Основные тенденции на рынке калийных удобрений в 2014 году

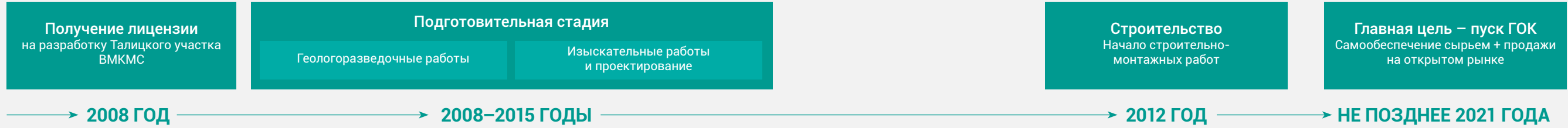
› В 2014 году благодаря более низким ценам на калийные удобрения, чем годом ранее, возросла покупательская способность потребителей. Кроме того, потребители восполняли запасы продукции: во второй половине 2013 года они занимали выжидательную позицию. В результате объемы мировой торговли калийными удобрениями достигли рекордных уровней.

› Несмотря на рост спроса и повышенную загрузку производственных мощностей, цены на калийные удобрения не демонстрировали значительного роста из-за возросшей конкуренции.

› Потребление калийных удобрений в 2014 году увеличилось на 1,7%, до 30,6 млн т K₂O, согласно оценкам IFA. В 2015 году ассоциация прогнозирует рост на 0,9%. В то же время ожидается снижение объема мировой торговли из-за высоких уровней запасов.

➔ Подробнее см. «Обзор рынка минеральных удобрений» на стр. 17

ТАЛИЦКИЙ ГОК: ОСНОВНЫЕ ЭТАПЫ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТА



Операционные результаты

(продолжение)

Калийное сырье

North Atlantic Potash Inc.

North Atlantic Potash Inc. (NAP, дочерняя компания Группы «Акрон») владеет разрешениями на разведку 20 калийных участков месторождения Саскачеван в Канаде на территории около 1,4 млн акров (5,6 тыс. км²). Группа «Акрон» рассматривает данные участки как долгосрочное вложение в обеспечение калийной ресурсной базы. Вся территория разделена на несколько блоков, наиболее перспективными из которых являются проект Albany (девять участков на юге провинции), проект Foam Lake (четыре участка на севере провинции) и проект Stockholm (один участок на юго-востоке провинции).

Имеющаяся ресурсная база обеспечивает широкий выбор вариантов для инвестиций. В зависимости от конкретного блока можно реализовывать проекты как среднего, так и большого объема, а геологические характеристики позволяют выбрать технологию производства калия: традиционный подземный метод добычи шахтным способом или добыча методом растворения (выщелачивания).



Основные результаты

- › Проект Albany (совместный проект с Rio Tinto Potash Management Inc.). В 2011 году заключено соглашение о создании на девяти участках совместного предприятия с Rio Tinto Potash Management Inc. В июне 2014 года это совместное предприятие было создано, ему были переданы все девять участков проекта Albany площадью 586 тыс. акров. В 2011–2013 годах на данном блоке проведена обширная геологоразведочная программа стоимостью около 50 млн долл. США. По ее итогам зафиксированы ресурсы (предполагаемые) в размере 1,4 млрд т солей со средним содержанием KCl 31%. Извлекаемые ресурсы в северной части участка КР 405 оценены в 329 млн т KCl, они пригодны для добычи методом растворения.
- › Проект Foam Lake (блок из четырех участков на севере провинции площадью 318 тыс. акров). В конце 2012 года по итогам программы геологоразведки была получена оценка ресурсов по стандартам NI 43-101.

Зафиксированы ресурсы (указанные + предполагаемые) в размере 942 млн т калийных солей на глубине залегания 1 000–1 100 м при среднем содержании KCl 30%. Извлекаемые ресурсы оценены в 89 млн т KCl. На геологические изыскания потрачено около 15 млн долл. США. Данный блок пригоден для строительства предприятия по добыче хлористого калия традиционным способом.

- › Проект Stockholm (участок КР 421). В 2012 году была проведена сокращенная программа геологоразведки. Пробуренная разведочная скважина показала очень высокое содержание KCl 34–45% на глубине 1100–1200 м.

Основная стратегия в отношении данного актива – анализ перспектив каждого участка и выбор наиболее подходящего варианта его использования: создание совместных предприятий с инвесторами для дальнейшей разработки участка или продажа.

Операционные результаты

(продолжение)

Дополнительные сегменты бизнеса

Производство промышленных продуктов

Операционные показатели за 2014 год

тыс. т

	ОАО «Акрон»	ОАО «Дорогобуж»	«Хунжи-Акрон»	Итого выпуск	Итого производство товарной продукции	Год к году	Объем конечных продаж
ВЫПУСК							
Продукция органического синтеза				401	194	1%	195
Метанол	83	—	—	83	12	—42%	12
Формалин	144	—	—	144	9	11%	9
Карбамидоформальдегидные смолы (КФС)	174	—	—	174	174	6%	174
Продукция неорганической химии				808	808	20%	782
Пористая и техническая аммиачная селитра	217	14	—	230	230	1%	208
Карбонат кальция	373	10	—	383	383	52%	383
Жидкая углекислота	22	31	—	53	53	—6%	52
Аргон	7	—	—	7	7	1%	7
Соляная кислота	—	—	136	136	136	5%	132

ОАО «Акрон»



Метанол и формалин используются в ОАО «Акрон» в основном для дальнейшей переработки и выпуска карбамидоформальдегидных смол (КФС; 86 и 94% от общего объема выпуска соответственно).

В ОАО «Акрон» в отчетном году было произведено 83 тыс. т метанола, что на 6% ниже уровня 2013 года. Выпуск продукции производился в объемах, необходимых потребителям — как внутриводским, так и внешним.

В отчетном году по сравнению с предыдущим произошло увеличение выпуска КФС и формалина на 10 тыс. т (+6%) и 14 тыс. т (+10%) соответственно. В ОАО «Акрон» разработаны рецептуры для выпуска карбамидоформальдегидных смол с меламинам (содержание меламина от 2 до 30%), выпуск этих смол в 2014 году вырос по сравнению с предыдущим годом.

Карбамидоформальдегидные смолы используются в деревообрабатывающей и мебельной промышленности

для производства плит ДСП, МДФ, ДВП и т. д. Высокая конкуренция среди производителей ведет к тому, что непрерывно возрастают требования потребителей к качеству и токсичности смол. ОАО «Акрон» стремится к повышению конкурентоспособности в данном сегменте и поэтому разрабатывает новые рецептуры смол. Так, в 2014 году возросли поставки потребителям меламинсодержащих смол (до 9,5 тыс. т против 7,3 тыс. т годом ранее) для получения древесно-стружечных плит по классу эмиссии формальдегида 1/2Е-1. Проведены пробные отгрузки смол и формалина в танк-контейнерах. Достигли стопроцентной мощности установки ФА-КФК.

Производство продуктов неорганической химии (пористая и техническая аммиачная селитра, жидкая углекислота, аргон и карбонат кальция) в целом выросло на 23%. Основная причина роста — хороший спрос на карбонат кальция, отгрузка которого увеличилась на 49%. Без учета карбоната кальция производство продуктов неорганической химии уменьшилось на 2%.

Операционные результаты

(продолжение)

ОАО «Дорогобуж»

Производство промышленной аммиачной селитры в отчетном году увеличилось в 7 раз, до 14 тыс. т. Производство карбоната кальция в отчетном году увеличилось в 6,5 раза, до 10 тыс. т, в связи с повышенным спросом на этот продукт. Объем выпуска жидкой углекислоты сократился на 18%, с 38 тыс. т до 31 тыс. т. Данное снижение связано с остановкой агрегата аммиака на плановый капитальный ремонт.

«Хунжи-Акрон»

Производство соляной кислоты в отчетном году увеличилось на 5%, до 136 тыс. т. Этот незначительный рост связан со спросом на данную продукцию.

Комплексная переработка апатит-нефелиновой руды

Группа «Акрон» реализует два инновационных проекта: создание опытно-промышленных производств по переработке нефелинового концентрата и по извлечению редкоземельных элементов из апатитового концентрата.

Проект «Нефелин-10»

В ОАО «Акрон» разработана технология по переработке нефелинового концентрата методом азотно-кислотного разложения с получением ряда продуктов для строительной, химической и металлургической отраслей.

В 2014 году на площадке ОАО «Акрон» продолжались строительно-монтажные работы в рамках проекта по созданию опытно-промышленного производства переработки нефелинового концентрата мощностью 10 тыс. т в год. Общие инвестиции в проект оцениваются на уровне 35 млн долл. США. Окончание строительства запланировано на 2015 год.



Проект «Редкоземельные элементы»

В ОАО «Акрон» разработана технология по выделению концентрата редкоземельных элементов из технологических потоков переработки апатитового концентрата с дальнейшим получением пяти продуктов – лантана, церия, неодима, концентратов легкой и тяжелой групп РЗЭ.

С 2011 года в ОАО «Акрон» действует опытная установка, на которой происходит отработка технологии. В 2014 году завершено строительство производственной установки мощностью 200 т в год в пересчете на оксиды лантаноидов. В декабре 2014 года по программе комплексного опробования получены карбонаты индивидуальных редкоземельных элементов церия и лантана.

В первом полугодии 2015 года планируется завершить комплексное опробование всех технологических стадий и подтвердить проектные показатели производства по качеству продукции и производительности производства. Общие инвестиции в проект оцениваются на уровне 45 млн долл. США.

Проект включен в подпрограмму «Технологии редких и редкоземельных металлов» государственной программы «Развитие промышленности и повышение ее конкурентоспособности».

Операционные результаты

(продолжение)

Логистика



Портовые терминалы AS DBT, AS BCT и ООО «Андрекс»

Группа «Акрон» владеет тремя терминалами на Балтийском море, которые обеспечивают отгрузку большей части экспортного товара Группы. Терминалы AS DBT (Мууга, Эстония) и ООО «Андрекс» (Калининград, Россия) ведут перевалку сыпучих грузов, а AS BCT (Силламяэ, Эстония) – жидких удобрений и аммиака.

Операционные результаты

Суммарный объем перевалки грузов в 2014 году на всех портовых терминалах Группы «Акрон» составил 2,9 млн т, что на 2% меньше, чем в 2013 году. Доля собственных грузов Группы «Акрон» составила 86% против 69% годом ранее.

Снижение грузооборота произошло из-за уменьшения объемов перевалки сыпучих грузов сторонних производителей на терминале AS DBT на 507 тыс. т (–74%) и на терминале «Андрекс» – на 2,7 тыс. т (–90%). Данное снижение было отчасти компенсировано увеличением перевалки сыпучих грузов Группы «Акрон» в отчетном году на 267 тыс. т (+23%). Объемы перевалки аммиака и жидкого удобрения KAC на терминале AS BCT выросли на 191 тыс. т (+18%)

и достигли рекордного показателя – 1 282 тыс. т. Это произошло благодаря увеличению объемов производства KAC на ОАО «Акрон». Объем перевалки грузов сторонних производителей на AS BCT остался на том же уровне.

В 2014 году компанией AS DBT с целью обеспечения сохранения качества груза и герметичности всего пространства между купольными складами было осуществлено сопряжение перекрытия старого межкупольного пространства с новым.

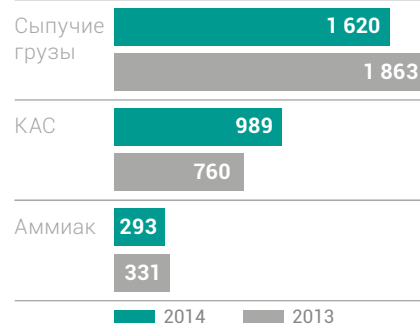
Железнодорожный транспорт

В 2014 году общий объем перевозок российских предприятий Группы «Акрон» по железной дороге составил 6,1 млн т. Оператор ЗАО «Акрон-Транс» полностью обеспечивает потребности российских предприятий Группы в железнодорожных перевозках сырья и готовой продукции в портовые терминалы и потребителям на территории России и СНГ. «Акрон-Транс» использует более 2 200 вагонов и цистерн, находящихся в собственности Группы, а также привлекает арендованный подвижной состав в количестве около 1 500 вагонов.

Объем перевалки грузов портовыми терминалами Группы «Акрон» в 2014 году

тыс. т

2,9 млн т



Операционные результаты

(продолжение)

Дистрибуция



Данный сегмент Группы «Акрон» включает в себя сети дистрибуции продукции в России (ЗАО «Агронова») и Китае (Yong Sheng Feng), а также собственные трейдинговые компании – Agronova Europe AG и Agronova International Inc.

Операционные результаты сегмента

Россия (ЗАО «Агронова»)

В состав ЗАО «Агронова» входят 14 специализированных торговых компаний, которые позволяют обеспечить прямой доступ к потребителям продукции в крупнейших сельскохозяйственных регионах страны. Подразделения «Агроновы» предоставляют услуги по доставке, продаже и хранению минеральных удобрений. Суммарные емкости складских помещений сбытовой сети составляют 169 тыс. т.

В 2014 году Группа «Акрон» поставляла свою продукцию в 60 регионов России, общий объем отгрузки составил 1 366 тыс. т различной продукции, что на 7% больше, чем годом ранее.

Основное увеличение произошло за счет карбоната кальция из-за повышенного спроса со стороны промышленных компаний в России. Также Группа начала отгружать существенные объемы апатитового концентрата в Россию. В 2014 году поставлено 687 тыс. т минеральных удобрений (включая пористую и техническую аммиачную селитру), что на 17% меньше, чем годом ранее. Данное снижение в основном обусловлено снижением производства удобрений на площадке «Дорогобуж» (в связи с проведением капитальных ремонтных работ). Поставки аммиачной селитры (всех марок) упали на 24%, а поставки NPK выросли на 9%. По данным Российской ассоциации производителей удобрений, по итогам года доля Группы «Акрон» на российском рынке аммиачной селитры составила 12%, NPK всех марок – 20%.

Китай (Yong Sheng Feng)

Основное направление деятельности Yong Sheng Feng (YSF) – оптовая продажа удобрений производства Группы «Акрон» и независимых производителей. Компания осуществляет продажи как через розничные магазины, работающие под маркой YSF, так и через сеть дистрибуторов.

В 2014 году продажи YSF на внутреннем рынке Китая увеличились на 8%, до 179 тыс. т. Качество предлагаемых удобрений и широкая дистрибуторская сеть позволяют поддерживать продажи на высоком уровне даже в условиях серьезной конкуренции на рынке Китая. В 2014 году YSF продолжила развивать продажи на юге Китая, увеличились продажи через дистрибуторскую сеть в провинциях Гуандун и Хайнань. Проводился ряд мероприятий, направленных на улучшение условий хранения и логистики в Китае.

Экспорт

Трейдинговые компании (Agronova Europe AG и Agronova International Inc.) осуществляют маркетинговую деятельность, дистрибуцию, морскую транспортировку удобрений, экспортируемых Группой «Акрон». В отчетном году общий объем продаж Agronova Europe AG и Agronova International Inc. составил 3,5 млн т (+6% к уровню 2013 года).

Операционные результаты

(продолжение)

Дистрибуция (продолжение)

Основные результаты по экспортным рынкам сбыта

Экспортная стратегия Группы направлена на географическую диверсификацию рынков сбыта и расширение продуктовой линейки с ориентацией на увеличение объемов поставок на развивающиеся рынки, а также на рост прямых продаж локальным дистрибуторам.

Азия

Китай и Таиланд остаются ключевыми рынками сбыта комплексных удобрений в Азии. Группа «Акрон» традиционно является ведущим поставщиком NPK на эти рынки. В 2014 году доля Группы в китайском импорте NPK составила 26%. В Таиланде «Акрон» также занимает лидирующие позиции. Значительно укрепились позиции Группы на перспективных рынках Индонезии и Мьянмы. По итогам года «Акрон» стал крупнейшим экспортером NPK в Мьянму. Группа реализует свою продукцию в Азии только с доставкой до порта назначения, что позволяет максимизировать доходность продаж и контролировать каналы сбыта.

Северная Америка

Компания увеличила поставки жидких азотных удобрений в США и Канаду по сравнению с 2013 годом. «Акрон» продолжает наращивать прямое сотрудничество с импортерами и дистрибуторами США и Канады. Доля Группы в общем объеме американского импорта КАС составляет около 28%.

Латинская Америка

В Латинскую Америку были поставлены рекордные объемы азотных и комплексных удобрений. Развитие рынков можно отметить в Эквадоре, Колумбии и ряде других стран, где компания развивается и наращивает свое присутствие, в том числе внедряя новые марки NPK.

Ключевым рынком региона остается Бразилия — объем отгрузок азотных и комплексных удобрений увеличился. «Акрон» зарекомендовал себя как надежный партнер и поставщик высококачественной продукции в эту страну. Сельскохозяйственный рынок Бразилии растет из года в год, и потребность в продукции Группы также возрастает.

Африка

В 2014 году африканские рынки были более волатильны, чем в 2013 году. Тем не менее компания продолжает поставки комплексных удобрений на рынки Западной и Восточной Африки. Основными продуктами для компании в этом регионе мира остаются различные марки NPK.

Европа

Европа является вторым по значимости для Группы рынком КАС и важнейшим рынком карбамида. В 2014 году «Акрон» укрепил свое присутствие на нем заключением новых долгосрочных контрактов на поставки стандартного и технического карбамида. Великобритания, Ирландия и Финляндия остаются ключевыми потребителями удобрений в форме сухих смесей.

➔ Дополнительная информация о рынках сбыта — в разделе «География бизнеса и рынок продаж» на стр. 05

Портфельные инвестиции

Основные задачи сегмента

Портфельные инвестиции Группы — это ликвидные активы, поэтому они являются составной частью акционерной стоимости ОАО «Акрон». Компания в любой момент может привлечь дополнительные финансовые средства за счет монетизации этих активов.

Доходы от продажи финансовых инвестиций могут быть направлены на инвестиции, обслуживание долга и выплату дивидендов.

Доля в ОАО «Уралкалий»

В 2014 году Группа «Акрон» продала часть своего пакета за 4 млрд руб. и, соответственно, сократила долю участия в ОАО «Уралкалий» с 1,77 до 0,93%. Рыночная стоимость оставшегося пакета акций на 31 декабря 2014 года составила 3,5 млрд руб.

Доля в Grupa Azoty

В первой половине 2014 года Группа «Акрон» увеличила долю владения в польской компании Grupa Azoty с 15,34 до 20%. Рыночная стоимость пакета акций на 31 декабря 2014 года составила 20 млрд руб.

Финансовый обзор

Данный обзор финансовых результатов основан на аудированной консолидированной финансовой отчетности Группы «Акрон», составленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), и рассматривается совместно с ней. В этом обзоре финансовых результатов сравниваются показатели финансового года, закончившегося 31 декабря 2014 года, с показателями финансового года, закончившегося 31 декабря 2013 года. Кроме финансовых результатов и показателей по МСФО в данном разделе также приводится управленческая финансовая и нефинансовая информация.

Дивиденды

20 апреля 2015 года Совет директоров рекомендовал годовому общему собранию акционеров объявить дивиденды за 2014 год в размере 139 руб. на одну обыкновенную акцию. Дивиденды рекомендовано выплатить за счет нераспределенной прибыли ОАО «Акрон» по результатам прошлых лет в связи с тем, что ОАО «Акрон» отразило убыток в неконсолидированной отчетности по РСБУ. Промежуточные дивиденды в 2014 году не выплачивались. В 2013 году дивиденды также выплачивались из нераспределенной прибыли по результатам прошлых лет. Их размер составил 6 161 млн руб. (152 руб. на акцию), что соответствует 47% чистой прибыли по МСФО.

Следует отметить, что дивидендной политикой компании предусмотрена ежегодная выплата дивидендов в размере не менее 30% от чистой прибыли по МСФО.

Долговая нагрузка

Размер показателя «чистый долг» увеличился на 52%, до 55 788 млн руб., на конец 2014 года, против 36 633 млн руб. годом ранее. Относительная долговая нагрузка также увеличилась: коэффициент «чистый долг/EBITDA» составил 2,8 против 2,4 годом ранее. Общая задолженность Группы по кредитам и займам по состоянию на 31 декабря 2014 года увеличилась за год на 61% и достигла 80 561 млн руб. по сравнению с 50 187 млн руб. годом ранее. 65% задолженности приходится на краткосрочные займы, 35% – на долгосрочные. Рост общей задолженности Группы связан с переоценкой валютного долга. В долларах США показатель «чистый долг/EBITDA» снизился до 1,9 с 2,3 на начало 2014 года, как снизился и долларовый эквивалент общего и чистого долга.

Расчет показателя «чистый долг»

млн руб.

	На 31.12.2014	На 31.12.2013	Изменение (%)
Долгосрочные кредиты и займы	28 002	22 720	+23
Краткосрочные кредиты и займы	52 559	27 467	+91
Общий долг	80 561	50 187	+61
За вычетом:			
денежные средства и их эквиваленты	24 773	12 787	+94
безотзывные банковские депозиты	—	767	н. д.
ЧИСТЫЙ ДОЛГ	55 788	36 633	+52
EBITDA	20 249	15 386	+32
Чистый долг/EBITDA	2,76	2,38	+16

Основными заемщиками среди компаний Группы выступают химические предприятия (ОАО «Акрон», ОАО «Дорогобуж» и «Хунжи-Акрон»), а также AS BCT и ЗАО «Северо-Западная Фосфорная Компания».

Основными банками-кредиторами выступали АО «Райффайзенбанк», ОАО «Сбербанк России», ОАО «АКБ «Связь-Банк», ОАО «Банк ВТБ» и другие российские и иностранные банки.

По состоянию на 31 декабря 2014 года доля кредитов, номинированных в долларах США, составила 74% против 73% годом ранее; доля кредитов и займов, номинированных в российских рублях, составила 15% против 16% годом ранее; доля кредитов и займов, номинированных в евро, за год не изменилась и составила 6%; доля кредитов и займов, номинированных в китайских юанях, выросла до 6% с 5% годом ранее.

Финансовый обзор

(продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группой было размещено три выпуска рублевых облигаций.

- › Серия 04 общей номинальной стоимостью 3 750 млн руб. с датой погашения в 2021 году и офертой в 2015 году. В 2012 году облигации этой серии на сумму 1 380 млн руб. были погашены. Оставшийся объем находится в обращении.
- › Серия 05 общей номинальной стоимостью 3 750 млн руб. с датой погашения в 2021 году и офертой в 2015 году. В 2012 году облигации этой серии на сумму 1 997 млн руб. были погашены. Оставшийся объем находится в обращении.
- › Серия БО-01 общей номинальной стоимостью 5 000 млн руб. с датой погашения в 2015 году (без оферты). Все облигации этой серии находятся в обращении.

Общий объем облигаций в свободном обращении на 31 декабря 2014 года составил 8 764 млн руб. (за вычетом ранее погашенных и принадлежащих дочерним компаниям ОАО «Акрон» облигаций).

30 декабря 2014 года Группа «Акрон» объявила о подписании пятилетнего синдицированного предэкспортного кредита с клубом банков-партнеров на сумму до 525 млн долл. США. Полученный кредит был направлен на закрытие бридж-кредита на сумму 400 млн долл. США, заключенного компанией в апреле 2014 года. В сделке приняли участие банки Societe Generale Corporate & Investment Banking, ПАО «АКБ «Росбанк», HSBC Bank plc, HSBC Corporate Trustee Company (UK) Limited, Bank of China Limited (филиал в Люксембурге), АО «ЮниКредит Банк», Международный инвестиционный банк. Впоследствии к ним присоединились банки ING и Black Sea Trade and Development Bank.

Финансовые результаты

Выручка

Физический объем продаж основной продукции Группы увеличился на 2% и составил 6,3 млн т.

Объем продаж основной продукции Группы «Акрон»

ТЫС. Т

Продукция	2014 год	2013 год	Изменение (%)
Аммиак	112	161	−30
Азотные удобрения	2 512	2 443	+3
Сложные удобрения	2 520	2 649	−6
Продукция органического синтеза	195	192	+1
Продукция неорганической химии	782	707	+11
Апатитовый концентрат	180	8	Рост в 24 раза
УДОБРЕНИЯ И ХИМИЧЕСКАЯ ПРОДУКЦИЯ	6 300	6 159	+2

Большая часть выручки Группы приходится на реализацию азотных и сложных минеральных удобрений. Основные рынки сбыта по объему реализации в 2014 году – Россия, Китай, США, Бразилия, Таиланд, Украина.

Выручка в 2014 году выросла на 10%, до 74 631 млн руб. Позитивная динамика показателя была связана главным образом с ослаблением курса рубля по отношению к доллару США.

Средние индикативные мировые цены на удобрения

долл. США/т, FOB-порты Черного или Балтийского моря

Показатель	2014 год	2013 год	Изменение (%)
Аммиак	499	479	+4
Карбамид (приллированный)	311	327	−5
Аммиачная селитра	282	287	−2
КАС	243	256	−5
НРК 16-16-16	354	384	−8

Источники: Fertecon, FMB.

Данные по официальному обменному курсу российского рубля к иностранным валютам

Показатель	2014 год	2013 год	Изменение (%)
Курс доллара США на 31 декабря	56,2584	32,7292	+72
Средний курс доллара США за год*	38,4217	31,8480	+21

* Расчетное среднее значение номинальных курсов обмена валют за соответствующий годовой период.

Источник: Центральный банк Российской Федерации.

Финансовый обзор

(продолжение)

В 2014 году произошли изменения в географической структуре выручки. Рост выручки пришелся на страны Латинской Америки, США и Канады, Азии и Евросоюза, что связано с увеличением объемов продаж на 17% в Бразилию, на 39% – в Таиланд, на 8% – в США и Канаду. Снижение выручки отмечено в Африке: объемы поставок в Нигерию уменьшились на 63%. На 20% снизилась выручка в странах СНГ за счет сокращения поставок в Беларусь и Молдавию.

Себестоимость проданной продукции

В 2014 году себестоимость проданной продукции Группы составила 42 684 млн руб., что на 2% выше показателя 2013 года. Рост себестоимости главным образом связан с увеличением расходов на топливо и электрическую энергию в связи с ростом объемов производства и цен на энергоресурсы, повышением расходов на ремонт и техническое обслуживание вследствие ранее осуществленного ввода новых мощностей и увеличением затрат на материалы и компоненты. Повысились амортизационные отчисления из-за ввода в эксплуатацию объектов капитального строительства. Отчасти рост был компенсирован снижением цен на калийное сырье и сокращением затрат на фосфатное сырье в рамках перехода на потребление собственного апатитового концентрата, а также снижением затрат на производственный персонал.

Изменение остатков готовой продукции и незавершенного производства

Показатель изменения остатков готовой продукции и незавершенного производства в 2014 году представлял собой отрицательную величину (увеличение остатков) в сумме 730 млн руб.

Распределение выручки по регионам

млн руб.

Регион	2014 год	2013 год	Изменение (%)
Россия	12 602	12 756	–1
Страны Евросоюза	8 681	7 671	+13
СНГ	4 078	5 085	–20
США и Канада	9 896	7 518	+32
Латинская Америка	12 673	9 445	+34
Китай	15 988	14 825	+8
Азия (не включая Китай)	8 406	6 060	+39
Другие регионы	2 307	4 544	–49
ИТОГО	74 631	67 904	+10

Себестоимость проданной продукции Группы

млн руб.

Показатель	2014 год	2013 год	Изменение (%)
Изменения остатков готовой продукции и незавершенного производства	–730	1 112	уменьшение
Затраты на персонал	5 067	5 466	–7
Материалы и компоненты, использованные в производстве, в т. ч.:	13 576	13 185	+3
фосфатное сырье	1 014	2 920	–65
калийное сырье	4 877	5 652	–14
уголь	743	848	–12
сера	790	789	0
прочее	6 152	2 976	+107
Топливо и электроэнергия	5 483	4 705	+17
Природный газ	9 961	9 674	+3
Амортизация основных средств и нематериальных активов	3 871	2 566	+51
Убыток от обесценения	97	217	–55
Услуги сторонних организаций	305	421	–28
Общепроизводственные расходы	445	482	–8
Ремонт и техническое обслуживание	3 743	3 214	+16
Буровзрывные работы	301	204	+48
Расходы на социальные нужды	565	763	–26
ИТОГО	42 684	42 009	+2

Финансовый обзор

(продолжение)

Затраты на персонал

Данная статья отражает затраты на производственный персонал. Затраты на административный персонал отражаются по статье «Коммерческие, общие и административные расходы». Затраты на оплату труда, отраженные в составе себестоимости реализованной продукции, в 2014 году снизились на 7%, до 5 067 млн руб. Снижение произошло благодаря реализации программы сокращения издержек.

Общие затраты на оплату труда, отраженные в составе себестоимости реализованной продукции и коммерческих, общих и административных расходов, достигли в 2014 году 7 980 млн руб., что на 4%

выше показателя предыдущего года (7 704 млн руб.). Повышение показателя объясняется индексацией заработной платы работников и тем, что часть заработной платы менеджмента номинирована в долларах США. Рост затрат был частично компенсирован снижением общей среднесписочной численности работников Группы на 4%, до 15 100 человек, по сравнению с 2013 годом (15 722 человека).

Материалы и компоненты, использованные в производстве, топливо и электроэнергия, природный газ

Данные статьи затрат – основная составляющая себестоимости. За отчетный период затраты на материалы

и компоненты выросли на 3%. Затраты на закупку фосфатного сырья у сторонних поставщиков снизились в связи с тем, что в 2014 году российские предприятия Группы были полностью обеспечены сырьем с ГОК «Олений Ручей», а в данной статье стали отражаться только закупки «Хунжи-Акрон».

Топливо и электроэнергия

Затраты на топливо, электроэнергию и природный газ выросли в связи с более высокими средними ценами на эти ресурсы в России в 2014 году по сравнению с прошлым годом.

Потребление сырьевых и энергетических ресурсов

	2014 год			2013 год			2012 год		
	Цена (руб.)*	Количество	Сумма (млн руб.)	Цена (руб.)*	Количество	Сумма (млн руб.)	Цена (руб.)*	Количество	Сумма (млн руб.)
ОАО «АКРОН» и ОАО «ДОРОГБУЖ»									
Природный газ (млн м³)	4 275	2 330	9 959	3 974	2 435	9 674	3 445	2 289	7 885
ОАО «Акрон»	4 246	1 578	6 702	3 941	1 586	6 250	3 418	1 528	5 225
ОАО «Дорогбуж»	4 336	751	3 257	4 034	849	3 424	3 498	760	2 660
Апатитовый концентрат (тыс. т)	6 378	732	4 666	6 969	769	5 358	5 123	699	3 579
ОАО «Акрон»	6 223	494	3 075	6 794	495	3 364	4 948	481	2 378
ОАО «Дорогбуж»	6 700	237	1 591	7 284	274	1 994	5 510	218	1 201
Сильвин (хлористый калий; тыс. т)	6 817	477	3 251	8 286	482	3 992	10 279	458	4 708
ОАО «Акрон»	6 755	327	2 207	8 202	310	2 540	10 145	316	3 208
ОАО «Дорогбуж»	6 951	150	1 044	8 437	172	1 453	10 578	142	1 500
Электрическая энергия (млн кВт·ч)	2 687	1 049	2 820	2 555	1 084	2 770	2 273	1 055	2 398
ОАО «Акрон»	2 626	779	2 047	2 530	788	1 995	2 270	782	1 775
ОАО «Дорогбуж»	2 865	270	774	2 622	295	775	2 282	273	623
Тепловая энергия (ОАО «Акрон»; тыс. Гкал)	819	1 127	923	739	1 186	876	649	1 146	744
«ХУНЖИ-АКРОН»									
Фосфатная руда (тыс. т)	3 473	292	1 014	3 615	339	1 226	3 366	407	1 372
Хлористый калий (тыс. т)	11 307	145	1 645	11 803	141	1 660	14 628	153	2 232
Уголь (тыс. т)	5 079	146	743	5 271	161	848	6 133	192	1 175
Сера (тыс. т)	6 710	118	790	5 784	136	789	8 027	138	1 109
СЗФК									
Электрическая энергия (млн кВт·ч)	1 795	134	240	1 981	96	190	–	–	–

* Данные с учетом транспортных и сопутствующих расходов; цена указана для природного газа за 1 тыс. м³; для фосфатного и калийного сырья, угля и серы – за 1 т; для электроэнергии – за 1 тыс. кВт·ч; для тепловой энергии – за 1 Гкал.

Финансовый обзор

(продолжение)

Транспортные расходы

В 2014 году затраты по данной статье выросли на 17%, что в основном обусловлено ростом объема контейнерных перевозок и увеличением стоимости фрахта в рублевом эквиваленте в результате значительного ослабления курса рубля. При этом снизились расходы на железнодорожные перевозки вследствие оптимизации логистики и уменьшения объема отгрузок ОАО «Дорогобуж» из-за длительного планового ремонта.

Коммерческие, общие и административные расходы

Коммерческие, общие и административные расходы в 2014 году составили 6 446 млн руб., что на 22% выше аналогичного показателя 2013 года (5 271 млн руб.). Рост обусловлен главным образом индексацией заработной платы работников и тем, что часть заработной платы менеджмента номинирована в долларах США, а также созданием резерва по сомнительным долгам.

EBITDA

EBITDA определяется как операционная прибыль (результаты операционной деятельности), скорректированная на амортизацию основных средств и нематериальных активов, прибыль или убыток от курсовой разницы, прочие неденежные и нестандартные статьи. В 2014 году EBITDA составила 20 249 млн руб., что на 32% больше показателя 2013 года. Рентабельность по EBITDA в 2014 году повысилась до 27% с 23% в 2013 году. Рост рентабельности Группы объясняется существенным ослаблением курса рубля к доллару США и реализацией программы сокращения издержек.

Транспортные расходы

млн руб.

Показатель	2014 год	2013 год	Изменение (%)
Железнодорожный тариф	2 548	2 638	−3
Фрахт	1 442	990	+46
Услуги по обслуживанию подвижного состава	562	542	+4
Контейнерные перевозки	1 711	975	+75
Перевалка грузов	1 989	1 765	+13
Прочее	581	668	−13
ИТОГО	8 833	7 578	+17

Расчет показателя EBITDA

млн руб.

	2014 год	2013 год
Результаты операционной деятельности	20 955	13 980
Амортизация основных средств и нематериальных активов	3 871	2 566
Прибыль по курсовой разнице от операционных сделок, нетто	−4 552	−1 112
Прибыль от операций с разрешениями на геологоразведку	−154	−199
Убыток от выбытия основных средств	129	151
ИТОГО КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПОКАЗАТЕЛЬ EBITDA	20 249	15 386

Прибыль от выбытия инвестиций

Прибыль от выбытия инвестиций в 2014 году выросла на 50%, до 8 088 млн руб. Прибыль, полученная от продажи части пакета акций ОАО «Уралкалий», составила 3 876 млн руб. против 5 400 млн руб. в 2013 году. Рост статьи произошел благодаря тому, что в 2014 году доля в капитале Grupa Azoty S.A. была признана как инвестиция, учитываемая методом долевого участия. В результате переоценка, накопленная в составе капитала на дату прекращения признания инвестиции в сумме 4 188 млн руб., была реклассифицирована в состав прибыли.

Финансовые доходы/расходы

Финансовые расходы в 2014 году достигли 22 000 млн руб., тогда как в 2013 году они составляли 2 437 млн руб.

Рост финансовых расходов связан с отрицательным эффектом от переоценки обязательств Группы по причине укрепления курса доллара к рублю. Нетто-убыток по курсовым разницам составил 22 324 млн руб. в 2014 году против нетто-убытка в размере 2 930 млн руб. годом ранее.

Чистая прибыль

В 2014 году чистая прибыль сократилась на 47%, до 6 904 млн руб., по сравнению с результатом за 2013 год (13 019 млн руб.). Падение в основном связано с убытком по курсовым разницам от переоценки валютных обязательств Группы. Более значительного снижения чистой прибыли удалось избежать за счет роста статьи «Прибыль от выбытия инвестиций». Рентабельность по чистой прибыли уменьшилась с 19% в 2013 году до 9% в 2014 году.

Изменение основных балансовых показателей отчетности

Основные средства

Основные средства Группы за отчетный период увеличились на 19% и достигли 72 552 млн руб. против 61 068 млн руб. в предыдущем году. Это обусловлено реализацией инвестиционной программы Группы, в частности развитием горнорудных проектов и строительством нового агрегата по производству аммиака. Доля основных средств в общей балансовой стоимости активов в 2014 году составила 37%.

Лицензии и затраты на разведку и оценку месторождений

За отчетный период эта статья увеличилась на 17%, до 32 103 млн руб. Рост произошел за счет капитализации процентов по кредитам в состав стоимости калийной лицензии в России. Кроме того, Группа увеличила долю владения в разрешениях на разведку залежей калийных солей в Канаде. Основную долю данной статьи (82%) составляют вложения в Талицкий участок Верхнекамского месторождения калийно-магниевых солей.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Данная статья за отчетный период уменьшилась до 3 632 млн руб. с 19 398 млн руб. на начало года. Главным образом это произошло за счет реклассификации доли в капитале Grupa Azoty S.A. в категорию инвестиций, учитываемых методом долевого участия, а также за счет продажи акций ОАО «Уралкалий». При этом рыночная стоимость акций ОАО «Уралкалий» в размере 3 475 млн руб. отражена в составе оборотных активов.

Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

За отчетный период доля Группы в капитале Grupa Azoty S.A. увеличилась с 15,34 до 20%, и Grupa Azoty S.A. была признана как инвестиция, учитываемая методом долевого участия.

Запасы

Запасы сырья, материалов и готовой продукции за отчетный период увеличились на 23%, до 13 420 млн руб. Данный рост объясняется повышением рублевых цен на готовую продукцию и сырье для производства вследствие ослабления курса рубля.

Неконтролирующая доля

В статье «Неконтролирующая доля» в составе раздела «Капитал» отражается часть капитала Группы, принадлежащая миноритарным акционерам дочерних компаний. За отчетный период данный показатель увеличился до 23 261 млн руб. против 13 231 млн руб. на начало года. Главным образом рост обусловлен продажей доли в уставном капитале ЗАО «ВКК» в пользу ООО «Сбербанк Инвестиции».

Денежные потоки

Операционная деятельность

Чистый денежный поток от операционной деятельности в 2014 году снизился на 12%, до 12 694 млн руб. (в 2013 году – 14 360 млн руб.). Главным образом данное снижение связано с ростом оборотного капитала Группы на 4 088 млн руб. в 2014 году (против его снижения на 4 336 млн руб. в 2013 году). В свою очередь, рост оборотного капитала произошел вследствие увеличения стоимости запасов (более подробно см. выше), задолженности покупателей и заказчиков, прочей дебиторской задолженности и авансов поставщикам.

Инвестиционная деятельность

Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, составила 11 408 млн руб. в 2014 году против 9 247 млн руб. в 2013 году. Основные факторы, повлиявшие на поток денежных средств по инвестиционной деятельности в отчетном году:

- › капитальные вложения Группы (по статье «Приобретение основных средств») на сумму 11 478 млн руб., в том числе:
 - обновление производственных фондов химических предприятий и реализация проектов по расширению мощностей на этих площадках (включая проект «Аммиак-4») в размере 8 755 млн руб.;
 - инвестиции в рамках реализации проекта ГОК «Олений Ручей» в размере 2 198 млн руб.;
 - на строительство Талицкого ГОК направлено 454 млн руб.;
- › нетто-уменьшение займов, выданных в 2014 году, составило 9 млн руб. против сокращения на 1 313 млн руб. годом ранее;
- › поступления от реализации инвестиций для продажи (0,84-процентного пакета акций ОАО «Уралкалий») составили 3 984 млн руб. (5 541 млн руб. в 2013 году);
- › приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи, на сумму 4 115 млн руб. (3 840 млн руб. в 2013 году) – здесь основную долю составляют вложения в польскую компанию Grupa Azoty.

Финансовая деятельность

Чистая сумма поступлений денежных средств от финансовой деятельности в 2014 году составила 1 107 млн руб. против оттока 20 975 млн руб. в 2013 году. Приток денежных средств был связан с продажей доли в уставном капитале ЗАО «ВКК» и меньшим объемом погашения заемных средств, чем годом ранее. В 2014 году нетто-изменения заимствований составили плюс 1 073 млн руб., тогда как в 2013 году – минус 15 379 млн руб. Отток денежных средств был связан с выплатой дивидендов в размере 6 255 млн руб. против 2 692 млн руб. годом ранее.

Информация по сегментам

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Финансовая информация сегментов включает в себя выручку и EBITDA. Подробная информация по операционным сегментам раскрыта в примечании 4 к финансовой отчетности по МСФО.

Сегменты «Акрон», «Дорогобуж» и «Хунжи-Акрон» (совместно - «Химическое производство»)

В 2014 году объем производства химических заводов Группы «Акрон» снизился на 0,4% и составил 6 094 тыс. т товарной продукции. Сокращение произошло за счет плановых капитальных ремонтов в ОАО «Дорогобуж», но было частично компенсировано ростом объемов производства в ОАО «Акрон». Так, товарный выпуск азотных и сложных удобрений на заводе «Акрон» увеличился на 3% и достиг рекордных значений. Объем выработки карбамидно-аммиачной смеси вырос на 16% за счет расширения мощностей.

Российские заводы Группы традиционно являются наиболее прибыльными активами и в отчетном году работали с рентабельностью по EBITDA 25–33% против 26–27% годом ранее. Рост рентабельности произошел благодаря росту рублевых цен на продукцию, притом что издержки оставались под контролем. Рентабельность по EBITDA «Хунжи-Акрон» выросла до 7% с 6% в 2013 году.

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

млн руб.

	Выручка по сегментам	Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	Выручка от продажи внешним покупателям	EBITDA
«Акрон»	39 404	–33 174	6 230	13 181
«Дорогобуж»	16 103	–10 986	5 117	4 040
«Хунжи-Акрон»	10 447	–12	10 435	774
Логистика	3 425	–2 790	635	1 030
Торговая деятельность	53 116	–2 396	50 720	207
Добыча СЗФК	4 888	–3 936	952	1 143
Добыча, кроме СЗФК	–	–	–	–56
Прочее	2 457	–1 915	542	–70
ИТОГО	129 840	–55 209	74 631	20 249

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

млн руб.

	Выручка по сегментам	Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	Выручка от продажи внешним покупателям	EBITDA
«Акрон»	33 421	–26 977	6 444	9 080
«Дорогобуж»	17 497	–11 141	6 356	4 611
«Хунжи-Акрон»	10 234	–75	10 159	622
Логистика	2 970	–2 250	720	656
Торговая деятельность	45 102	–1 782	43 320	–156
Добыча СЗФК	4 115	–3 675	440	719
Добыча, кроме СЗФК	–	–	–	–116
Прочее	2 830	–2 365	465	–30
ИТОГО	116 169	–48 265	67 904	15 386

Сегмент «Логистика»

Грузооборот портовых терминалов Группы снизился в отчетном году на 2%, до 2,9 млн т. Доля собственных грузов Группы «Акрон» составила 86% против 69% годом ранее. Рентабельность по EBITDA сегмента выросла до 30% с 22% годом ранее.

Сегмент «Торговая деятельность»

Консолидированные продажи собственной продукции Группы составили 6 300 тыс. т при объеме собственного производства товарной продукции 6 267 тыс. т (включая товарный апатитовый концентрат).





Данный сегмент является вспомогательным для Группы, поэтому генерирует минимальное количество прибыли, необходимой для ведения нормальной операционной деятельности. Основная цель работы сегмента – завоевание перспективных рынков сбыта. За последние несколько лет благодаря продуктивной работе трейдинговых компаний под брендом Agropova Группа смогла прочно закрепиться на быстрорастущих рынках стран Азии и Латинской Америки. Российская сбытовая сеть ЗАО «Агронова» является одной из самых крупных на российском рынке минеральных удобрений.

Сегмент «Добыча СЗФК»

Это наиболее динамично развивающийся сегмент бизнеса. В 2014 году СЗФК получила 1 143 млн руб. EBITDA против 719 млн руб. годом ранее. Рентабельность по этому показателю составила 23%. В июле 2014 года ГОК вышел на мощность 1 млн т апатитового концентрата в год. Российские предприятия Группы в отчетном году были полностью обеспечены собственным фосфатным сырьем за счет СЗФК. Избыток продукции в размере 180 тыс. т апатитового концентрата пошел на внешние продажи. Ожидается, что в ближайшие годы прибыль и рентабельность ГОК «Олений Ручей» будут увеличиваться по мере роста объемов производства.

Корпоративное управление

Совет директоров

			
Попов Александр Валериевич	Гавриков Владимир Викторович	Беликов Игорь Вячеславович	Гиссин Егор Маркович
1969 г. р.	1960 г. р.	1956 г. р.	1979 г. р.
Председатель Совета директоров Первый вице-президент	Заместитель председателя Совета директоров Исполнительный директор	Независимый член Совета директоров	Вице-президент по правовым вопросам
В Совете директоров ОАО «Акрон» с 2008 года	В Совете директоров ОАО «Акрон» с 2006 года	В Совете директоров ОАО «Акрон» с 2008 года	В Совете директоров ОАО «Акрон» с 2012 года
Участие в Комитетах Совета директоров: член Комитета по стратегическому планированию и корпоративному управлению	Участие в Комитетах Совета директоров: член Комитета по стратегическому планированию и корпоративному управлению и Комитета по кадрам и вознаграждениям	Участие в Комитетах Совета директоров: председатель Комитета по аудиту и Комитета по кадрам и вознаграждениям	Участие в Комитетах Совета директоров: член Комитета по кадрам и вознаграждениям
Финансовая академия при Правительстве РФ	Новомосковский филиал Московского химико-технологического института	Воронежский государственный университет, аспирантура Института Африки АН СССР (кандидат наук), Финансовая академия при Правительстве РФ (Институт повышения квалификации и переквалификации), бизнес-школа Шулих (Канада)	Ростовский юридический институт Северо-Кавказской академии государственной службы, аспирантура Института государства и права РАН (кандидат юридических наук)
Опыт работы С 1996 года работает в ОАО «Акрон». Занимал должности руководителя управления внутреннего аудита Совета директоров, руководителя департамента по аудиту и правовым вопросам, вице-президента по корпоративному строительству и финансовому контролю. С 2007 года – первый вице-президент ОАО «Акрон».	Опыт работы С 1983 года работает в ОАО «Акрон». Занимал должности начальника отдела соцкультбыта, заместителя начальника отдела социального развития, начальника отдела социального развития, управляющего по социальным вопросам, заместителя генерального директора по персоналу и социальным вопросам. С 2005 года – исполнительный директор ОАО «Акрон».	Опыт работы Соавтор российского Кодекса корпоративного поведения и первого Национального доклада по корпоративному управлению (2004). С 2001 года – директор Российского института директоров. С 2005-го по 2013 год – член Экспертного совета по корпоративному управлению при ФСФР РФ. С 2006 года – член Совета НП «Институт внутренних аудиторов». С 2013 года – член Совета директоров ОАО «Севморнефтегеофизика», компании Eurasia Drilling Company (EDC Group), председатель Совета директоров ОАО «Аэропорт Внуково», член Наблюдательного совета, председатель Комитета по кадрам и вознаграждениям ОАО «АИЖК». Избирался членом Советов директоров ряда российских компаний, в том числе ОАО «Лукойл», ОАО «Сибирьтелеком», ОАО «Северо-Западный Телеком», ОАО «Уралсвязьинформ».	Опыт работы В 2006–2010 годах работал в ОАО «Открытые инвестиции». Занимал должности начальника отдела корпоративного права, начальника управления корпоративного права и комплексных юридических проверок. В 2010–2011 годах занимал должности начальника юридического управления и заместителя директора юридического департамента в ЗАО «ПрофЭстейт». С 2011-го по 2013 год – заместитель руководителя управления по корпоративно-правовой работе ОАО «Акрон». С 2012 года – член Совета директоров ЗАО «Северо-Западная Фосфорная Компания». С 2013 года – руководитель юридического управления ОАО «Акрон». С июля 2014 года – вице-президент по правовым вопросам.

		
Дынкин Александр Александрович	Кочубей Виктор Александрович	Швалюк Валерий Петрович
1948 г. р.	1952 г. р.	1967 г. р.
Советник президента	Советник генерального директора – руководитель проектов	Руководитель департамента по экономике и финансам
В Совете директоров ОАО «Акрон» с 2008 года	В Совете директоров ОАО «Акрон» с 2007 года	В Совете директоров ОАО «Акрон» с 2011 года
Участие в Комитетах Совета директоров: председатель Комитета по стратегическому планированию и корпоративному управлению	Участие в Комитетах Совета директоров: член Комитета по аудиту	Участие в Комитетах Совета директоров: член Комитета по аудиту
Московский авиационный институт Доктор экономических наук, академик РАН	Омский политехнический институт	Московский автомеханический институт, Государственный университет управления
Опыт работы С 2006 года – директор ИМЭМО РАН. С 2008 года – член президиума Совета по науке и образованию при Президенте РФ. С 2009 года – советник президента ОАО «Акрон». С 2010 года – член Президиума РАН. С 2012 года – член Комиссии по вопросам стратегии развития топливно-энергетического комплекса и экологической безопасности при Президенте РФ, член Экономического совета при Президенте РФ.	Опыт работы С 1978 года работает в ОАО «Акрон». Занимал должности начальника производства нитроаммофоски, и. о. первого вице-президента по производству, первого заместителя генерального директора по производству и развитию, главного инженера, первого заместителя исполнительного директора, первого заместителя исполнительного директора – главного инженера. В 2012–2013 годах – заместитель исполнительного директора по развитию. С 2014 года – советник генерального директора – руководитель проектов.	Опыт работы С 1996 года работает в ОАО «Акрон». Занимал должности помощника руководителя финансового управления Совета директоров, руководителя группы управления ресурсами и обслуживания кредитов финансового управления Совета директоров, заместителя руководителя финансового управления Совета директоров, руководителя финансового управления Совета директоров, заместителя руководителя департамента по экономике и финансам. С 2005 года – руководитель департамента по экономике и финансам ОАО «Акрон».

Правление

		
Куицкий Владимир Яковлевич	Валтерс Оскар Висвалдович	Антонов Иван Николаевич
1948 г. р.	1963 г. р.	1950 г. р.
Председатель Правления Генеральный директор (президент)	Заместитель председателя Правления Первый вице-президент	Советник президента
В Правлении ОАО «Акрон» с 2005 года	В Правлении ОАО «Акрон» с 2005 года	В Правлении ОАО «Акрон» с 2005 года
Уральский государственный университет	Московский автомеханический институт, Государственная финансовая академия	Ленинградский технологический институт
Опыт работы С 1983 года работает в ОАО «Дорогобуж». Занимал должности заместителя начальника цеха аммиачной селитры, начальника цеха нитроаммофоски, генерального директора Дорогобужского производственного объединения «Минудобрения». С 2006-го по 2011 год – первый вице-президент ОАО «Акрон». С 2011 года – генеральный директор (президент) ОАО «Акрон». С 2012-го по 2013 год – генеральный директор ЗАО «Северо-Западная Фосфорная Компания».	Опыт работы С 1995 года работает в ОАО «Акрон». Занимал должности руководителя финансового управления Совета директоров, председателя Совета директоров, заместителя председателя Совета директоров по экономике и финансам, руководителя департамента по экономике и финансам, вице-президента по экономике и финансам ОАО «Акрон». С 2011 года – первый вице-президент ОАО «Акрон».	Опыт работы С 1973 года работает в ОАО «Акрон». В 2003–2005 годах занимал должности председателя Совета директоров и руководителя службы внешнего рынка. С 2005-го по 2011 год – генеральный директор (президент) ОАО «Акрон». С 2011-го по 2014 год – вице-президент по производству и развитию ОАО «Акрон». С июня 2014 года – советник президента ОАО «Акрон».

		
Миленков Алексей Владиславович	Рабер Ирина Яковлевна	Хабрат Дмитрий Александрович
1973 г. р.	1949 г. р.	1970 г. р.
Финансовый директор	Вице-президент по кадрам и специальным проектам	Вице-президент по внешнеэкономической деятельности
В Правлении ОАО «Акрон» с 2010 года	В Правлении ОАО «Акрон» с 2014 года	В Правлении ОАО «Акрон» с 2012 года
Тольяттинский политехнический институт	Московский электротехнический институт связи, Всесоюзный заочный политехнический институт, Институт государственного управления МГИМО	Новгородский Политехнический институт, Санкт-Петербургская инженерно-экономическая академия
Опыт работы С 2002 года работает в ОАО «Акрон». Занимал должность руководителя информационно-аналитического управления ОАО «Акрон». С 2008 года – финансовый директор ОАО «Акрон». С 2012-го по 2014 год – директор компании North Atlantic Potash Inc. (Канада).	Опыт работы С 2011 года работает в ОАО «Акрон». В 1991–2000 годах занимала должности начальника управления экономики префектуры Северо-Восточного административного округа г. Москвы, заместителя и первого заместителя префекта СВАО. В 2000–2010 годах – префект СВАО г. Москвы в ранге министра правительства Москвы. С 2005 года – президент Федерации фигурного катания на коньках г. Москвы. С 2006 года – вице-президент Федерации фигурного катания на коньках России.	Опыт работы С 1993 года работает в ОАО «Акрон». С 2008 года – исполнительный директор компании YSF (КНР). С 2009 года – член Совета директоров ЗАО «Акрон-Транс». С 2010 года – руководитель управления по внешнеэкономической деятельности ОАО «Акрон», член Совета компании AS DBT (Эстония). С 2012 года – вице-президент по внешнеэкономической деятельности ОАО «Акрон», председатель Совета компании AS DBT (Эстония), директор Agronova International Inc. (США), председатель Совета директоров «Хунжи-Акрон» (КНР), с 2012-го по 2014 год – директор компании North Atlantic Potash Inc. (Канада). С 2013 года – член Совета компании AS BFT Eesti (Эстония). С 2014 года – директор компании Agronova Asia Limited.

Отчет о корпоративном управлении

Принципы корпоративного управления

В компании функционирует эффективная и прозрачная система управления, основанная на соблюдении требований законодательства РФ с учетом российской и международной наилучшей практики, а также на принципах, которые закреплены в Кодексе корпоративного управления компании. Кроме кодекса в компании действуют другие регламентирующие документы: Устав, Положение об общем собрании акционеров, Положение о Совете директоров, Положение о Правлении, Кодекс деловой этики, неотъемлемой частью которого являются Положение об антикоррупционной политике и Положение о Комиссии по этике и противодействию коррупции.

В основе корпоративной системы управления ОАО «Акрон» лежат следующие принципы, регулирующие корпоративные отношения в компании:

- › предоставление акционерам возможности осуществлять свои права, связанные с участием в Обществе;
- › равное и справедливое отношение к миноритарным и мажоритарным акционерам;
- › осуществление Советом директоров стратегического управления деятельностью Общества и эффективного контроля за деятельностью его исполнительных органов, а также подотчетность членов Совета директоров его акционерам;
- › осуществление руководства текущей деятельностью Общества его исполнительными органами в интересах обеспечения долгосрочного устойчивого развития и получения акционерами выгоды от этой деятельности; подотчетность исполнительных органов Совету директоров Общества и его акционерам;

- › своевременное раскрытие полной и достоверной информации об Обществе в целях обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами и инвесторами;
- › обеспечение эффективного контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества с целью защиты прав и законных интересов акционеров и иных заинтересованных лиц.

Компания продолжает работать над совершенствованием системы корпоративного управления. На годовом общем собрании акционеров, которое состоялось 29 мая 2014 года, акционерами утверждены Устав и Положение об общем собрании акционеров ОАО «Акрон» в новой редакции.

☞ С текстом Устава и Положения об общем собрании акционеров ОАО «Акрон» в новой редакции можно ознакомиться на сайте компании – http://www.acron.ru/investors/corporate_governance/corporate_documents/

Система органов управления



Отчет о корпоративном управлении

(продолжение)

Система органов управления

Общее собрание акционеров

Общее собрание акционеров является высшим органом управления компании и действует в соответствии с компетенцией, предусмотренной российским законодательством. Решения общего собрания акционеров являются обязательными для исполнения Советом директоров, Правлением, генеральным директором, а также всеми работниками Общества. На годовом общем собрании акционеров решаются вопросы об избрании Совета директоров, ревизионной комиссии, об утверждении аудитора, годового отчета и годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, о распределении прибыли (в том числе выплате (объявлении) дивидендов) и убытков Общества по результатам финансового года; также могут решаться иные вопросы, отнесенные к компетенции общего собрания акционеров.

На годовом общем собрании акционеров, которое состоялось 29 мая 2014 года, были утверждены годовой отчет и годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность по РСБУ, распределение прибыли и размер дивидендов за счет нераспределенной прибыли по результатам прошлых лет. Кроме того, были утверждены в новой редакции Устав и Положение об общем собрании акционеров ОАО «Акрон», утверждены аудиторы бухгалтерской отчетности по РСБУ и МСФО, избраны Совет директоров и ревизионная комиссия, а также установлен размер вознаграждения для независимого члена Совета директоров.

На внеочередном собрании акционеров, состоявшемся 16 сентября 2014 года, была одобрена сделка, в совершении которой имелась заинтересованность.

С порядком подготовки, созыва и проведения общего собрания акционеров можно ознакомиться на сайте компании – http://www.acron.ru/investors/corporate_governance/governance_structure/

Совет директоров

Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью компании в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах», Уставом и Положением о Совете директоров ОАО «Акрон». Совет директоров определяет стратегию компании и приоритетные направления ее деятельности, рассматривает вопросы финансовой деятельности, внутреннего контроля, утверждает годовые и долгосрочные бизнес-планы компании, одобряет крупные сделки, принимает решения по инвестиционным программам и решает другие вопросы, относящиеся к его компетенции. Кроме того, Совет директоров обеспечивает создание в компании эффективной системы внутреннего контроля и управления рисками.

Совет директоров состоит из семи членов. На годовом общем собрании акционеров, состоявшемся 29 мая 2014 года, в состав Совета директоров компании вошли один независимый директор, один исполнительный директор и пять неисполнительных директоров.

Начиная с 2008 года председателем Совета директоров является А.В. Попов. В 2014 году в состав Совета директоров вошли:

- › А.В. Попов – председатель Совета директоров;
- › В.В. Гавриков – заместитель председателя Совета директоров;
- › И.В. Беликов – независимый член Совета директоров;
- › Е.М. Гиссин – член Совета директоров;
- › А.А. Дынкин – член Совета директоров;
- › В.А. Кочубей – член Совета директоров;
- › В.П. Швалюк – член Совета директоров.

В 2014 году Совет директоров провел 20 заседаний: 1 в очной и 19 в заочной форме.

Краткие биографические сведения о членах Совета директоров представлены на стр. 45

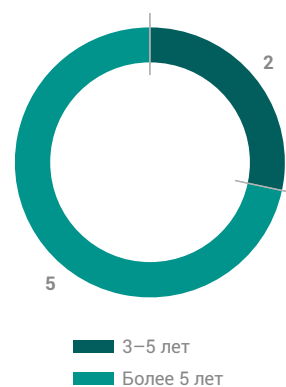
Структура Совета директоров

количество человек



Стаж исполнения обязанностей членов Совета директоров

количество человек



Отчет о корпоративном управлении

(продолжение)

Присутствие на заседаниях Совета директоров и комитетов

количество заседаний

	Независимость	Совет директоров	Комитет по аудиту	Комитет по стратегическому планированию и корпоративному управлению	Комитет по кадрам и вознаграждениям
А.В. Попов		20/19		4/4	
В.В. Гавриков		20/20		4/4	3/3
И.В. Беликов	*	20/19	6/6		3/3
Е.М. Гиссин		20/20			3/3
А.А. Дынкин		20/19		4/4	
В.А. Кочубей		20/19	6/4		
В.П. Швалюк		20/20	6/6		

Результаты деятельности

Совета директоров

В 2014 году Советом директоров были рассмотрены следующие вопросы:

- › кандидаты в Совет директоров и ревизионную комиссию ОАО «Акрон»;
- › выбор аудиторов ОАО «Акрон»;
- › одобрение проекта Устава ОАО «Акрон» в новой редакции;
- › одобрение проекта Положения об общем собрании акционеров ОАО «Акрон» в новой редакции;
- › избрание председателя Совета директоров ОАО «Акрон», назначение секретаря Совета директоров ОАО «Акрон», образование единоличного исполнительного органа ОАО «Акрон», образование коллегиального исполнительного органа ОАО «Акрон», составе Комитетов Совета директоров ОАО «Акрон»;
- › рассмотрение и утверждение предложений в повестку дня общего собрания акционеров ОАО «Акрон»;
- › созыв годового общего собрания акционеров ОАО «Акрон», утверждение

документов, регламентирующих его подготовку и проведение;

- › созыв внеочередного общего собрания акционеров ОАО «Акрон», утверждение документов, регламентирующих его подготовку и проведение;
- › одобрение годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности ОАО «Акрон» за 2013 год;
- › выплата дивидендов по размещенным обыкновенным акциям ОАО «Акрон» (за счет нераспределенной прибыли ОАО «Акрон» по результатам прошлых лет) в денежной форме в размере 152 руб. на одну обыкновенную акцию;
- › одобрение крупных сделок и сделок с заинтересованностью;
- › принятие решений о выпуске ценных бумаг;
- › принятие решений о полномочиях членов Совета директоров.

Одобрение крупных сделок и сделок с заинтересованностью

В 2014 году Обществом заключено 787 сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имела заинтересованность. Подавляющее большинство указанных сделок носят внутригрупповой характер (заключены с дочерними компаниями Группы «Акрон») и в связи с этим по формальным признакам являются сделками, в совершении которых имела заинтересованность. Все указанные сделки были одобрены Советом директоров и (или) общим собранием акционеров компании в качестве сделок, которые могут быть совершены в будущем в процессе осуществления ОАО «Акрон» обычной хозяйственной деятельности. За отчетный период Советом директоров одобрена одна крупная сделка.

➔ Подробная информация об указанных сделках представлена в Приложении №2.

Независимый член Совета директоров

Независимый директор Общества является председателем двух комитетов Совета директоров – Комитета по аудиту и Комитета по кадрам и вознаграждениям. В этом качестве он формирует проект плана работы каждого комитета, организует обсуждение этих проектов с членами комитетов и руководит процессом их утверждения. После принятия планов работы председатель организует заседания комитетов для обсуждения вопросов, предусмотренных утвержденными планами работы. В процессе подготовки заседаний председатель взаимодействует с членами соответствующих комитетов, а также с представителями менеджмента, ответственными за представление отчетов на заседаниях комитетов, направляет им материалы, касающиеся того, как международная и передовая российская практики корпоративного управления рекомендуют реализовывать те компоненты практики корпоративного управления, которые выносятся для обсуждения на комитетах. Он также направляет другим членам комитетов и представителям менеджмента материалы, которые могут им помочь в обсуждении вопросов, выносимых на обсуждения комитетов, и контроле за реализацией принятых решений. В качестве председателя комитетов независимый директор обеспечивает обсуждение наиболее важных вопросов, включенных в планы работы комитетов, только на очных заседаниях комитетов. Независимый директор осуществляет регулярное взаимодействие с председателем Совета директоров, а также осуществляет контроль за реализацией решений комитетов.

Независимый директор Общества участвует в заседаниях Совета директоров. Наличие независимого директора в составе Совета директоров и его активная деятельность способствуют формированию более объективного взгляда на состояние корпоративного управления Общества, выработке сбалансированных решений, в частности с точки зрения учета интересов мажоритарного акционера и миноритарных акционеров. Работа независимого директора помогает более реально оценить уровень эффективности действующей в Обществе системы управления рисками и внутреннего контроля, а также соблюдения Кодекса корпоративного управления, рекомендованного Банком России, и Кодекса деловой этики Общества. Менеджмент ОАО «Акрон» высоко ценит вклад независимого директора и учитывает его мнение при принятии соответствующих управленческих решений.

Корпоративный секретарь

В настоящее время функции корпоративного секретаря компании по обеспечению эффективной работы общих собраний акционеров и Совета директоров, взаимодействию с акционерами и координации действий компании по защите прав и интересов акционеров разделены между отдельными структурными подразделениями компании (ее должностными лицами) и осуществляются управлением обращения ценных бумаг, юридическим управлением, управлением по связям с инвесторами и секретарем Совета директоров.

В целях дальнейшего совершенствования системы корпоративного управления и повышения эффективности защиты прав и интересов акционеров Совет директоров ОАО «Акрон» планирует в 2015 году рассмотреть вопрос о назначении единого лица (введении должности корпоративного секретаря), ответственного за осуществление функций корпоративного секретаря в компании и координирующего деятельность отдельных структурных подразделений компании в соответствующей части.

Отчет о корпоративном управлении

(продолжение)

Комитеты Совета директоров

В составе Совета директоров действуют три комитета: Комитет по аудиту, Комитет по стратегическому планированию и корпоративному управлению, Комитет по кадрам и вознаграждениям.

Комитеты играют важную роль в функционировании системы корпоративного управления компании, обеспечивая предварительное рассмотрение и подготовку рекомендаций Совету директоров для принятия решений по стратегически важным вопросам, относящимся к компетенции Совета директоров. Деятельность комитетов регулируется положениями о комитетах, утвержденными Советом директоров и размещенными на сайте компании.

Комитет по аудиту

Основной целью Комитета по аудиту является повышение эффективности деятельности Совета директоров и принимаемых им решений по вопросам, связанным с контролем за финансово-хозяйственной деятельностью компании.

Основными задачами Комитета по аудиту являются вопросы, касающиеся:

- › оценки системы управления рисками и внутреннего контроля;
- › анализа существенных вопросов, связанных с проверкой независимым аудитором финансовой отчетности Общества;
- › предварительной оценки и заключения аудитора по итогам проверки финансовой отчетности Общества, рассмотрения используемых принципов ведения бухгалтерского учета;
- › соблюдения компанией действующего законодательства и правил листинга российских и зарубежных бирж;
- › управления рисками, связанными с информационными технологиями;
- › подготовки рекомендаций по выбору кандидатуры независимого аудитора и размеру оплаты его услуг;
- › контроля за устранением нарушений, выявленных в ходе внутренних контрольных процедур, проверки финансовой отчетности независимым аудитором.

В Комитет по аудиту входят И.В. Беликов, В.А. Кочубей, В.П. Швалюк. Функции председателя Комитета по аудиту возложены на независимого директора И.В. Беликова.

Результаты деятельности Комитета по аудиту

В 2014 году было проведено шесть заседаний Комитета по аудиту в очной форме, на обсуждение выносились следующие вопросы:

- › об эффективности действующей в компании системы управления рисками и внутреннего контроля (по итогам 2013 года) и направлениях работы управления внутреннего аудита на 2014 год;
- › о соблюдении Обществом требований действующего законодательства (по итогам 2013 года), правил листинга российских и зарубежных бирж;
- › об IT-рисках ОАО «Акрон» и мерах по их минимизации;
- › об аудиторах ОАО «Акрон»;
- › рассмотрение итогов аудиторской проверки финансовой отчетности МСФО Группы «Акрон» за 2013 год аудиторской компанией ЗАО «КПМГ» и аудиторского заключения компании ООО «Бейкер Тилли Русаудит» за 2013 год;
- › рассмотрение заключения ревизионной комиссии ОАО «Акрон»;
- › об утверждении плана работы Комитета Совета директоров по аудиту на период с 2014-го по 2015 год;
- › рассмотрение отчетов исполнительного руководства компаний Группы «Акрон» об управлении рисками, связанными с соблюдением природоохранного законодательства;
- › рассмотрение отчета управления по связям с инвесторами о выполнении ОАО «Акрон» нормативных требований, связанных с обращением на Лондонской фондовой бирже глобальных депозитарных расписок;
- › оценка эффективности действующего Положения о внутреннем аудите ОАО «Акрон».

Отчет о корпоративном управлении

(продолжение)

Комитет по стратегическому планированию и корпоративному управлению

Комитет по стратегическому планированию и корпоративному управлению рассматривает и готовит рекомендации Совету директоров по вопросам:

- › созыва собраний акционеров и повестки дня;
- › определения приоритетных направлений деятельности компании;
- › выявления и оценки стратегических целей и рисков;
- › предварительного рассмотрения важных вопросов инвестиционной и кредитной политики;
- › предварительного рассмотрения вопросов, связанных с операциями с ценными бумагами Общества (эмиссия и выкуп акций и облигаций);
- › предварительного рассмотрения вопросов распределения прибыли по итогам года, использования фондов Общества;
- › увеличения или уменьшения уставного капитала, участия или прекращения участия в других организациях;
- › оценки существующей в Обществе системы корпоративного управления.

В Комитет по стратегическому планированию и корпоративному управлению входят А.А. Дынкин, В.В. Гавриков, А.В. Попов. Функции председателя Комитета по стратегическому планированию и корпоративному управлению возложены на А.А. Дынкина.

Результаты деятельности Комитета по стратегическому планированию и корпоративному управлению

В 2014 году было проведено четыре заседания Комитета по стратегическому планированию и корпоративному управлению, на которых:

- › предложены рекомендации Совету директоров по проведению общего собрания акционеров ОАО «Акрон»;
- › предложены рекомендации Совету директоров по проведению внеочередного общего собрания акционеров ОАО «Акрон»;
- › предложены рекомендации по распределению прибыли и убытков ОАО «Акрон» по результатам 2013 года;
- › предложены рекомендации по выплате дивидендов по размещенным обыкновенным акциям ОАО «Акрон» (за счет нераспределенной прибыли ОАО «Акрон» по результатам прошлых лет);
- › одобрен годовой отчет Группы «Акрон» за 2013 год;
- › предложены рекомендации Совету директоров по утверждению проекта Устава ОАО «Акрон» в новой редакции и утверждению проекта Положения об общем собрании акционеров ОАО «Акрон» в новой редакции.

Комитет по кадрам и вознаграждениям

В компетенции Комитета по кадрам и вознаграждениям находятся следующие вопросы:

- › подготовка рекомендаций по определению приоритетных направлений деятельности в области кадровой политики, мотивации, заработной платы и вознаграждений и оценка существующей в Обществе практики в этой области;
- › определение критериев подбора и предварительной оценки кандидатов в члены Совета директоров, ревизионной комиссии, коллегиального исполнительного органа и на должность единоличного исполнительного органа Общества;
- › подготовка рекомендаций по вопросам деловой этики и корпоративной культуры и оценка существующей в Обществе практики в этой области;
- › подготовка рекомендаций по размеру вознаграждений и компенсаций, выплачиваемых членам Совета директоров, единоличному исполнительному органу, членам коллегиального исполнительного органа Общества;
- › оценка деятельности единоличного исполнительного органа, членов коллегиального исполнительного органа и ревизионной комиссии.

В Комитет по кадрам и вознаграждениям входят И.В. Беликов, В.В. Гавриков, Е.М. Гиссин. Функции председателя Комитета по кадрам и вознаграждениям возложены на И.В. Беликова.

Результаты деятельности Комитета по кадрам и вознаграждениям

В 2014 году было проведено три заседания Комитета по кадрам и вознаграждениям, на которых были рассматривались следующие вопросы:

- › практика применения в Обществе Кодекса деловой этики и противодействию коррупции;
- › действующая в Обществе практика мотивации и профессионального развития ключевого управленческого персонала (по итогам 2013 года);
- › рекомендации Совету директоров о выплате членам Совета директоров ОАО «Акрон» вознаграждений и компенсаций.

➤ Более подробная информация о порядке создания и деятельности Комитета Совета директоров ОАО «Акрон» по аудиту, Комитета по стратегическому планированию и корпоративному управлению, Комитета по кадрам и вознаграждениям, а также о правах и обязанностях членов комитетов представлена на сайте компании – http://www.acron.ru/investors/corporate_governance/governance_structure/

Отчет о корпоративном управлении

(продолжение)

Генеральный директор



Генеральный директор является единоличным исполнительным органом Общества. Генеральный директор избирается Советом директоров и подотчетен Совету директоров Общества и общему собранию акционеров.

Кроме того, генеральный директор осуществляет руководство текущей деятельностью Общества в соответствии с законодательством Российской Федерации, Уставом и Положением о Правлении ОАО «Акрон», организует и обеспечивает выполнение решений общего собрания акционеров, Совета директоров и Правления Общества.

Генеральным директором (президентом) компании с 2011 года является В.Я. Куницкий.

Правление

Правление является коллегиальным исполнительным органом Общества. Правление действует на основании Устава и Положения о Правлении ОАО «Акрон». Члены Правления назначаются Советом директоров Общества по представлению генерального директора и (или) членов Совета директоров и подотчетны общему собранию акционеров.

К компетенции Правления относятся:

- › рассмотрение и выработка рекомендаций по основным вопросам текущей хозяйственной деятельности;
- › координация выполнения решений общего собрания акционеров и Совета директоров, утверждение перспективных планов работы;
- › формирование производственной программы, бизнес-планов, а также координация работы структурных подразделений;
- › организация осуществления программы социального развития.

Правление Общества проводит регулярные заседания. Порядок проведения заседаний Правления Общества устанавливается Положением о Правлении ОАО «Акрон».

С Положением о Правлении ОАО «Акрон» можно ознакомиться на сайте компании – http://www.acron.ru/investors/corporate_governance/governance_structure/

Правление состоит из шести человек. С 2011 года председателем Правления является В.Я. Куницкий.

В 2014 году из Правления вышел А.В. Попов. На заседании Совета директоров 12 сентября 2014 года Правление было избрано в новом составе:

- › В.Я. Куницкий – председатель Правления;
- › О.В. Валтерс – заместитель председателя Правления;
- › И.Я. Рабер – член Правления;
- › И.Н. Антонов – член Правления;
- › А.В. Миленков – член Правления;
- › Д.А. Хабрат – член Правления.

Результаты деятельности Правления

В 2014 году Правление провело 16 заседаний: 14 в очной и 2 в заочной форме.

На заседаниях Правления:

- › рассмотрены и утверждены бюджеты по капитальным вложениям компаний Группы «Акрон»;
- › рассмотрены и утверждены бюджеты на проведение плановых ремонтов компаний Группы «Акрон»;
- › обеспечен постоянный контроль за реализацией инвестиционной программы на 2014 год;
- › приняты решения по реализации мероприятий, направленных на снижение затрат и повышение хозяйственной и финансовой эффективности деятельности Группы;
- › приняты решения о реализации мероприятий, направленных на повышение эффективности работы персонала предприятий Группы «Акрон» и их дочерних обществ.

Страхование ответственности органов управления (D&O)

Начиная с 2013 года в компании внедрена практика страхования ответственности членов органов управления, а также иных должностных лиц и работников компании в целях привлечения для управления компанией наиболее квалифицированных специалистов. Страховая сумма, в пределах которой страховщиком выплачивается страховое возмещение, составляет 75 млн долл. США. Страховое покрытие распространяется на должностных лиц (работников) ОАО «Акрон» и его дочерние компании, в том числе в большинстве иностранных юрисдикций.

Отчет о корпоративном управлении

(продолжение)

Вознаграждения и компенсации членов Совета директоров и Правления

В соответствии с принятой в компании практикой в области вознаграждения членов Совета директоров и Правления вознаграждение непосредственно за участие в работе соответствующего органа управления выплачивается только членам Совета директоров, являющимся независимыми директорами, в размере, определяемом общим собранием акционеров. Остальные члены Совета директоров и члены Правления могут получать вознаграждения в рамках заключаемых с ними трудовых договоров как с работниками компании, занимающими иные должности, или в рамках гражданско-правовых договоров (в случае заключения таких трудовых или гражданско-правовых договоров). Вместе с этим компания производит компенсацию всем членам Совета директоров разумных расходов, связанных с исполнением ими своих обязанностей, в фактическом и документально подтвержденном размере.

Общий размер вознаграждения, выплаченного членам Совета директоров и Правления по итогам работы в 2014 году, составил 434 728 тыс. руб.

Вознаграждение членам Совета директоров*

тыс. руб.

	2014	2013
ПО ГРУППЕ «АКРОН»*		
Вознаграждения, выплаченные за участие в работе органа управления	1 589	1 396
Заработная плата	55 877	44 609
Премии	49 601	24 704
Иные выплаты (в том числе компенсации расходов, связанных с исполнением функций членов органов управления)	234	1 307
Итого по Группе «Акрон»	107 301	72 016
В т. ч. по ОАО «Акрон»:		
Вознаграждения, выплаченные за участие в работе органа управления	1 589	1 396
Заработная плата	26 827	19 220
Премии	13 575	13 086
Иные выплаты (в том числе компенсации расходов, связанных с исполнением функций членов органов управления)	234	1 307
Итого по ОАО «Акрон»	42 225	35 009

* Включает выплаты ОАО «Акрон» и ОАО «Дорогобуж».

Вознаграждение членам Правления и генеральному директору*

тыс. руб.

	2014	2013
ПО ГРУППЕ «АКРОН»*		
Вознаграждения, выплаченные за участие в работе органа управления	0	0
Заработная плата	140 224	130 024
Премии	186 643	66 689
Иные выплаты (в том числе компенсации расходов, связанных с исполнением функций членов органов управления)	560	3 105
Итого по Группе «Акрон»	327 427	199 818
В т. ч. по ОАО «Акрон»:		
Вознаграждения, выплаченные за участие в работе органа управления	0	0
Заработная плата	79 760	78 877
Премии	105 091	33 769
Иные выплаты (в том числе компенсации расходов, связанных с исполнением функций членов органов управления)	558	3 105
Итого по ОАО «Акрон»	185 409	115 751

* Включает выплаты ОАО «Акрон» и ОАО «Дорогобуж».

Отчет о корпоративном управлении

(продолжение)

Система внутреннего и внешнего контроля

Внутренний контроль

В компании создана и функционирует эффективная система внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, разработанная в соответствии с законодательством Российской Федерации и действующая в соответствии с Уставом и внутренними документами Общества, а также с учетом правил допуска к торгам (листинга) ценных бумаг на фондовых биржах Российской Федерации и рекомендаций Кодекса корпоративного управления, одобренного Банком России.

С целью обеспечения эффективной работы системы внутреннего контроля в Обществе действует Положение о системе внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, которое устанавливает цели, задачи и принципы работы органов внутреннего контроля.

С текстом Положения о системе внутреннего контроля можно ознакомиться на сайте компании в разделе «Корпоративное управление» – http://www.acron.ru/investors/corporate_governance/internal_control/

Основные участники системы внутреннего контроля Общества

Совет директоров

Участвует в оценке рисков финансово-хозяйственной деятельности и выработке рекомендаций по управлению ими и контролю за ними.

Управление внутреннего аудита

Играет ключевую роль в системе внутреннего контроля. Осуществляет контроль за соблюдением процедур внутреннего контроля. Участвует в совершенствовании систем управления рисками, контроля и корпоративного управления для обеспечения надежности и эффективности системы внутреннего контроля, полноты и достоверности финансовой и управленческой информации, эффективности процессов управления рисками, соблюдения законодательства РФ.

Генеральный директор

Обеспечивает применение и соблюдение регламентов осуществления финансовых и хозяйственных операций, утверждает ежегодный план проведения проверок, а также инициирует внеплановые ревизии.

Ревизионная комиссия

Проводит ревизию по итогам деятельности компании за год, а также проверки в любое время как по собственной инициативе, так и по решению общего собрания акционеров, Совета директоров или по требованию акционера, владеющего в совокупности не менее чем 10% голосующих акций компании. Ревизионная комиссия также участвует в оценке эффективности работы системы внутреннего контроля.

Отчет о корпоративном управлении

(продолжение)

Ревизионная комиссия

Основными задачами ревизионной комиссии являются осуществление контроля финансово-хозяйственной деятельности, проведение ревизии по итогам деятельности компании за год, а также участие в оценке эффективности работы системы внутреннего контроля. Деятельность ревизионной комиссии регулируется Положением о ревизионной комиссии ОАО «Акрон», утвержденным общим собранием акционеров.

С текстом Положения о работе ревизионной комиссии можно ознакомиться на сайте компании в разделе «Корпоративное управление» – http://www.acron.ru/investors/corporate_governance/internal_control/

В течение 2014 года ревизионной комиссией проведена проверка финансово-хозяйственной деятельности ОАО «Акрон». В ходе проверки не выявлены случаи несоблюдения компанией требований законодательства РФ, подтверждена достоверность данных, содержащихся в бухгалтерской отчетности и годовом отчете Общества.

В состав ревизионной комиссии входят пять членов, которые избираются общим собранием акционеров.

Ревизионная комиссия избрана годовым общим собранием акционеров 29 мая 2014 года в следующем составе:

- › И.Н. Классен (председатель) – руководитель отдела протокола, секретарь Совета директоров и Правления ОАО «Акрон»;
- › В.В. Александрова – ведущий экономист по труду управления по работе с персоналом ОАО «Акрон»;
- › Т.И. Стригалева – руководитель планово-экономического управления ОАО «Акрон»;
- › Н.А. Преображенская – ведущий эксперт управления внутреннего аудита ОАО «Акрон»;
- › Т.В. Храпова – первый заместитель главного бухгалтера ОАО «Акрон».

Внешний контроль

ОАО «Акрон» для проверки и подтверждения достоверности своей бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной как по российским стандартам бухгалтерского учета, так и по международным стандартам финансовой отчетности, ежегодно привлекает аудитора, не связанного имущественными интересами с компанией или ее акционерами.

Кандидатура аудитора предварительно обсуждается на заседании Комитета по аудиту. Комитет по аудиту готовит рекомендации Совету директоров по кандидатуре внешнего аудитора и стоимости его услуг на следующий финансовый год. На основании рекомендаций комитета Совет директоров предлагает кандидатуру аудитора на утверждение на годовом общем собрании акционеров и определяет стоимость его услуг.

При выборе кандидатов в аудиторы Комитет по аудиту учитывает общий и отраслевой опыт аудиторской организации, квалификацию ее сотрудников, качество оказываемых услуг, а также стоимость оказания аудиторских услуг.

На годовом общем собрании акционеров, состоявшемся 29 мая 2014 года, внешним аудитором для подтверждения финансовой (бухгалтерской) отчетности по РСБУ утверждено ООО «Бейкер Тилли Русаудит», для подтверждения финансовой отчетности по МСФО – ЗАО «КПМГ».

Размер вознаграждения внешним аудиторам в 2014 году составил: ООО «Бейкер Тилли Русаудит» – 3,6 млн руб., ЗАО «КПМГ» – 12,9 млн руб.

Выплаты ОАО «Акрон» членам ревизионной комиссии

тыс. руб.

	2014	2013
Заработная плата	2 860	2 465
Премии	3 394	3 267
Иное	114	114
Итого	6 368	5 847

Отчет о корпоративном управлении

(продолжение)

Сведения о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления

В 2014 году особенности правового статуса и управления в публичных обществах находились в центре активности законодателя. Одновременно они являлись предметом внимания со стороны Банка России, выступающего государственным регулятором в сфере финансовых рынков и корпоративных отношений, а также организаторов торговли на фондовых биржах.

Федеральным законом Российской Федерации от 5 мая 2014 года № 99-ФЗ (вступившим в силу с 1 сентября 2014 года) были внесены значительные поправки в Гражданский кодекс Российской Федерации, существенно изменяющие правовое положение хозяйственных обществ. В частности, упразднено ранее существовавшее деление акционерных обществ на открытые и закрытые, введено понятие публичного акционерного общества, а также предусмотрены особенности его правового статуса и корпоративного управления. В соответствии с указанными изменениями ОАО «Акрон», акции которого допущены к организованным торгам (публично обращаются) на Московской бирже, признается публичным акционерным обществом.

В апреле 2014 года Банком России был одобрен Кодекс корпоративного управления, рекомендованный к применению публичными акционерными обществами (далее – Кодекс корпоративного управления или кодекс). Указанный кодекс заменил ранее действовавший Кодекс корпоративного поведения, разработанный в 2002 году Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг.

В новой редакции национального Кодекса корпоративного управления отражены общепризнанные принципы, являющиеся наилучшими мировыми стандартами по устройству корпоративного управления в публичных компаниях. Отдельным разделом кодекса сформулированы рекомендации, которые раскрывают отсутствующие в законодательстве способы и механизмы практической реализации указанных принципов корпоративного управления. В частности кодекс содержит рекомендации по организации работы совета директоров и иных органов управления, построению прозрачной системы вознаграждения членов органов управления и иных ключевых руководящих работников общества, а также по созданию эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля.

Также в 2014 году ЗАО «ФБ ММВБ», выступающее организатором торговли на фондовом рынке Московской биржи, внесло изменения в свои Правила листинга ценных бумаг, учитывающие новую редакцию Кодекса корпоративного управления. Указанными изменениями существенным образом уточнены требования к корпоративному управлению эмитентов, ценные бумаги которых включены в котировальную часть списка ценных бумаг, допущенных к торгам на Московской бирже. В том числе введены новые критерии для признания избранных членов совета директоров независимыми директорами, требования по минимальному количеству независимых членов совета директоров, а также предусмотрено расширение функций комитетов совета директоров и требование о наличии у эмитента корпоративного секретаря.

В течение 2014 года ОАО «Акрон» велась работа по анализу соответствия сложившейся в Обществе практики корпоративного управления новым требованиям корпоративного законодательства и рекомендациям Кодекса корпоративного управления. Принимая во внимание масштабность уже произведенных регулятивных изменений, а также планы законодателя по дополнительному уточнению требований к корпоративному управлению, Общество ожидает, что работа по приведению его практики корпоративного управления в соответствие с новыми требованиями и рекомендациями активно продолжится в 2015 году и в полном объеме будет завершена в 2016 году. Более быстрому завершению указанного процесса в настоящее время препятствует отсутствие ожидаемых поправок к Федеральному закону «Об акционерных обществах», которые должны устранить противоречия между положениями указанного закона и новой редакцией Гражданского кодекса Российской Федерации в части, регулирующей корпоративные отношения в акционерных обществах.

Краткое описание наиболее существенных аспектов модели корпоративного управления, принятой в Обществе, приведено в разделе «Отчет о корпоративном управлении» на [страницах 64-77](#) настоящего отчета. Ниже в настоящем разделе также представлен обзор итогов оценки соблюдения ОАО «Акрон» принципов корпоративного управления и описание методологии, по которой проводилась такая оценка.

Отчет о корпоративном управлении

(продолжение)

Описание методологии, по которой проводилась оценка соблюдения ОАО «Акрон» принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления

Оценка соблюдения принципов корпоративного управления проведена Обществом в объеме, рекомендованном в информационном письме ЗАО «ФБ ММВБ» от 13 марта 2015 года № 31-14/236. Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций кодекса (приложение № 1 к настоящему отчету) также подготовлен по структуре и форме, рекомендованным указанным информационным письмом ЗАО «ФБ ММВБ» и письмом Банка России от 30 марта 2015 года № 06-52/2825.

В связи с отсутствием законодательно установленной или рекомендованной методологии для оценки соблюдения принципов Кодекса корпоративного управления такая методология разработана Обществом самостоятельно. Указанная методология предусматривает систему рейтингов и руководство по присвоению рейтинга каждому принципу, оценка которого рекомендована информационным письмом ЗАО «ФБ ММВБ». Присвоение рейтингов по соблюдению принципов (рекомендаций) Кодекса корпоративного управления осуществлялось в зависимости:

1. от наличия или отсутствия отклонения системы и практики корпоративного управления Общества от принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления;
2. от существенности выявленного отклонения, определяемой с учетом:
 - способности или неспособности такого отклонения привести к нарушению рекомендуемого кодексом баланса интересов участников корпоративных отношений;
 - применения или неприменения Обществом иных механизмов и инструментов корпоративного управления вместо рекомендованных Кодексом корпоративного управления.

Источниками информации о системе и практике корпоративного управления Общества, которые использовались при

проведении оценки и присвоении рейтингов, являлись Устав и иные внутренние документы Общества, регулирующие корпоративные отношения; локальные нормативные акты, регулирующие правовой статус и деятельность структурных подразделений и должностных лиц Общества; протоколы собраний акционеров и материалы, предоставляемые лицам, имеющим право на участие в общем собрании акционеров; протоколы заседаний Совета директоров и материалы, предоставляемые членам Совета директоров; протоколы заседаний Правления и материалы, предоставляемые членам Правления; информация, раскрываемая Обществом в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах», Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», Федеральным законом «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком...», а также иная информация, раскрываемая Обществом на сайте Общества в сети Интернет; пояснения (интервью) членов органов управления, должностных лиц Общества и секретаря собрания акционеров (Совета директоров и Правления Общества).

Обзор итогов оценки соблюдения ОАО «Акрон» принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления

Результаты самооценки показали, что в системе корпоративного управления Общества из применимых к нему принципов Кодекса корпоративного управления (рекомендаций по его применению) 13 соблюдаются, 5 в основном соблюдаются, 13 соблюдаются частично и 10 не соблюдаются. В приложении № 1 к настоящему годовому отчету представлен детальный отчет о соблюдении Обществом по состоянию на 31 декабря 2014 года принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления.

В настоящее время Общество уже использует многие рекомендации кодекса для формирования своей системы корпоративного управления. По мнению Совета директоров, результаты

указанной оценки свидетельствуют о достаточно зрелом уровне корпоративного управления в Обществе. Вместе с тем не все рекомендации Кодекса корпоративного управления в полной мере применяются Обществом. Чрезмерная зарегулированность корпоративных отношений может существенно осложнить управление в публичных компаниях, каждая из которых при всей их схожести обладает уникальными особенностями и традициями корпоративного управления.

Поэтому неприменение Обществом отдельных положений кодекса обусловлено необходимостью сохранения достаточной гибкости органов управления для оперативного принятия управленческих решений в процессе осуществления хозяйственной деятельности. Отчасти затруднения с практической реализацией некоторых рекомендаций Кодекса корпоративного управления вызваны и существующими противоречиями в нормативных актах, которые неизбежно возникают на стадии активного реформирования корпоративных правоотношений. Возможность применения тех или иных рекомендаций кодекса рассматривается Обществом с учетом всесторонней оценки и внимательного изучения положительных и отрицательных последствий таких нововведений, а также с учетом сложившейся в Обществе практики корпоративного управления, ожиданий акционеров и иных инвесторов Общества, текущей экономической ситуации и применимого правового регулирования. Следует отметить сравнительно небольшое время, прошедшее после принятия Кодекса корпоративного управления, что не позволило Обществу оценить и внедрить в практику корпоративного управления все рекомендации кодекса.

Отчет о корпоративном управлении

(продолжение)

Для проведения оценки соблюдения принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления, использовалась следующая система рейтингов

Рейтинг	Руководство по присвоению рейтингов
СОБЛЮДАЕТСЯ	Рейтинг присваивается в случае, если оцениваемый принцип (рекомендация по его применению) соблюдается в полном объеме, что подтверждается положениями Устава или иных внутренних документов Общества, локальными нормативными актами Общества либо сложившейся в Обществе практикой корпоративного управления.
В ОСНОВНОМ СОБЛЮДАЕТСЯ	Рейтинг присваивается в случае, если оцениваемый принцип (рекомендация по его применению) соблюдается не в полном объеме, но при этом выявленные отклонения не являются существенными, поскольку не способны привести к нарушению рекомендуемого кодексом баланса интересов участников корпоративных отношений, и (или) Общество применяет в своей практике иные механизмы и инструменты корпоративного управления вместо рекомендованных Кодексом корпоративного управления.
ЧАСТИЧНО СОБЛЮДАЕТСЯ	Рейтинг присваивается в случае, если оцениваемый принцип (рекомендация по его применению) соблюдается не в полном объеме и выявленные отклонения являются существенными, поскольку способны привести к нарушению рекомендуемого кодексом баланса интересов участников корпоративных отношений, и при этом Общество не применяет в своей практике иные механизмы и инструменты корпоративного управления вместо рекомендованных Кодексом корпоративного управления.
НЕ СОБЛЮДАЕТСЯ	Рейтинг присваивается в случае, если оцениваемый принцип (рекомендация по его применению) не соблюдается в полном объеме.
НЕ ПРИМЕНЯЕТСЯ	Рейтинг присваивается в случае, если оцениваемый принцип (рекомендация по его применению) не может быть применим к корпоративным отношениям в Обществе по юридическим, организационным (структурным) или иным объективным причинам.

Планируемые действия и мероприятия ОАО «Акрон» по совершенствованию модели и практики корпоративного управления

Выполнение рекомендаций Кодекса корпоративного управления является целью дальнейшего совершенствования корпоративного управления в Обществе. Общество планирует обеспечить соблюдение рекомендаций кодекса по избранию в состав Совета директоров большего числа независимых директоров, а также по формированию Комитетов Совета директоров из независимых директоров или с их

преимущественным участием. Оценка соответствия кандидатов в члены Совета директоров критериям независимости будет проводиться Комитетом по кадрам и вознаграждениям. Кроме того, Обществом планируется введение должности корпоративного секретаря, ответственного за осуществление функций корпоративного секретаря, предусмотренных Кодексом корпоративного управления, и координирующей деятельность отдельных структурных подразделений в соответствующей части. Также Общество планирует внесение изменений и дополнений в Устав и иные внутренние документы

Общества в связи с проведением реформы корпоративного законодательства и изменением правил листинга, в том числе совершенствование внутренних документов и локальных нормативных актов, связанных с организацией системы управления рисками и внутреннего контроля в Обществе, осуществлением внутреннего аудита. числе совершенствование внутренних документов и локальных нормативных актов, связанных с организацией системы управления рисками и внутреннего контроля в Обществе, осуществлением внутреннего аудита.

Отчет Совета директоров



Совет директоров представляет годовой отчет Группы «Акрон» и аудированную финансовую отчетность компании за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

Данный годовой отчет включает в себя справедливое описание бизнеса и позиции компании, а также консолидированных предприятий в виде единого целого вместе с описанием основных рисков и неопределенностей, с которыми они сталкиваются.

От имени Совета директоров

А.В. ПОПОВ
Председатель Совета директоров
ОАО «Акрон»

Основные риски

Система управления рисками – ключевой элемент в рамках реализации долгосрочной стратегии Группы «Акрон». Компания ориентирована на снижение влияния рисков на свою деятельность, обеспечение стабильности, создание основы для постоянного роста и повышения конкурентоспособности. Более подробная информация об основных рисках и мерах по их минимизации представлена в разделе «Риски и стратегия их минимизации».

➔ Подробнее на стр. 61-65

Виды деятельности Группы «Акрон»

Основной деятельностью Группы являются производство, сбыт и реализация минеральных удобрений и сопутствующей продукции. Производственные предприятия Группы «Акрон» расположены в Новгородской и Смоленской областях России и в Китае. В 2012 году «Акрон» запустил горно-обогательный комплекс «Олений Ручей» по производству апатитового концентрата в Мурманской области. Кроме того, компания реализует проект по строительству Талицкого ГОК по производству хлористого калия в Пермском крае. Группа «Акрон» также владеет транспортной инфраструктурой и имеет международную сбытовую сеть. Активы Группы расположены в 6 странах мира, продажи продукции осуществляются в 66 странах.

Более подробная информация о деятельности Группы представлена в разделе «Стратегический отчет».

➔ Подробнее на стр. 02-44

Операционные результаты финансовый обзор

Руководство компании считает, что информация, раскрытая в разделе «Операционные результаты» и «Финансовый обзор», позволяет акционерам объективно оценить результаты деятельности Группы «Акрон» за отчетный период.

➔ Подробнее на стр. 22-36 и 37-44

Непрерывность деятельности и стратегия развития

Деятельность Группы, ее стратегия, а также факторы, которые могут влиять на показатели ее работы в будущем, описаны на страницах 10-21 данного отчета. На страницах 61-65 представлены риски, связанные с достижением Группы ее стратегических целей. Информация о финансовом положении Группы, движении ее денежных средств приведена на страницах 87-138.

Анализ финансового положения Группы, перспектив ее развития и будущих потоков денежных средств позволил руководству компании прийти к заключению о том, что Группа «Акрон» имеет все основания для непрерывного продолжения своей деятельности в будущем.

➔ Подробнее на стр. 10-12, 61-65, 86-138

Руководство компании

Краткие биографии членов Совета директоров и Правления представлены на страницах 45-46 данного отчета в разделе «Корпоративное управление».

➔ Подробнее на стр. 45-46

Заявление Совета директоров о соблюдении принципов корпоративного управления, закрепленных в Кодексе корпоративного управления

Совет директоров ОАО «Акрон» уверен, что в системе управления Обществом (компанией) корпоративное управление играет одну из ключевых ролей. Дальнейшее совершенствование корпоративного управления в Обществе с учетом рекомендаций Кодекса корпоративного управления – важная задача менеджмента и Совета директоров. Совет директоров заверяет, что для повышения эффективности деятельности Общества и доверия со стороны инвесторов выполнение указанной задачи осуществляется на постоянной основе.

Не являясь обязательным по своему юридическому статусу, Кодекс корпоративного управления ориентирует публичные общества на внедрение наилучших практик корпоративного управления и задает цели совершенствования корпоративных отношений. Совет директоров заявляет о твердой приверженности Общества принципам корпоративного управления, изложенным в Кодексе корпоративного управления. Общество стремится внедрить лучшие практики корпоративного управления, рекомендованные кодексом к применению в публичных обществах.

Менеджмент стремится к формированию и поддержанию модели управления компанией, ориентированной на увеличение ее акционерной стоимости,

что достигается благодаря грамотному выстраиванию приоритетов в работе Совета директоров, его профессиональному составу и принятию им стратегических решений. Мы уверены, что благодаря четким и верным ориентирам, которым компания следует в рамках корпоративного управления, «Акрон» остается лидером на рынке минеральных удобрений.

Подробная информация о корпоративном управлении представлена в разделе «Отчет о корпоративном управлении» на страницах 47-59.

Обзорные сведения о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления и их оценка Советом директоров, представлены на страницах 139-153 настоящего отчета. Детальный отчет о соблюдении Обществом по состоянию на 31 декабря 2014 года принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления, содержится в приложении № 1 к настоящему годовому отчету. По мнению Совета директоров, итоги проведенной Обществом самооценки свидетельствуют о достаточно зрелом уровне корпоративного управления в Обществе.

➔ Подробнее на стр. 47-59, 135-149

Вознаграждение членов Совета директоров и Правления

Информация о вознаграждении членов Совета директоров и Правления представлена в разделе «Вознаграждение членов Совета директоров и Правления».

➔ Подробнее читайте на стр. 54

Годовое общее собрание акционеров

Годовое общее собрание акционеров ОАО «Акрон» состоится 21 мая 2015 года в помещении Культурного центра ОАО «Акрон» (Великий Новгород, ул. Ломоносова, 22А).

Поддержка местных сообществ

Группа «Акрон» участвует в жизни местных сообществ, реализуя социальные и благотворительные проекты. Данные программы основаны на принципах максимальной прозрачности и эффективности расходования средств.

В рамках социально-экономического развития регионов присутствия ряд компаний Группы взаимодействует с местными органами власти на основании соглашений, заключенных с администрациями в регионах присутствия. В рамках данных соглашений компании реализуют программы в сфере образования, культуры, науки и спорта (подробнее – в разделе «Устойчивое развитие»).

➔ Подробнее на стр. 84

Заявление об ответственности

Исходя из нашего лучшего знания, мы подтверждаем, что сводная финансовая отчетность, подготовленная по стандартам МСФО, отражает правильное и справедливое представление об активах, пассивах, финансовом положении, прибылях и убытках ОАО «Акрон», а также о консолидированных предприятиях в виде единого целого. Данный годовой отчет включает в себя справедливое описание бизнеса и позиции компании, а также консолидированных предприятий в виде единого целого вместе с описанием основных рисков и неопределенностей, с которыми они сталкиваются.

Риски и стратегия их минимизации

Деятельность Группы «Акрон» связана с рисками, которые могут оказывать влияние на операционные и финансовые показатели. Снижение степени воздействия рисков является одной из основных задач Совета директоров и Правления компании.

В рамках системы управления рисками Совет директоров и Правление:

- › анализируют и оценивают существующие и потенциальные риски;
- › разрабатывают и реализуют меры по снижению степени воздействия рисков;
- › разрабатывают и реализуют планы по управлению и выходу из кризисных ситуаций.

Исторически ключевыми рисками, которые оказывают наибольшее влияние на деятельность Группы, были риски, связанные с закупками фосфатного и калийного сырья, конъюнктурой мирового рынка удобрений, а также финансовые риски. Долгосрочная стратегия развития Группы «Акрон» ориентирована на снижение влияния этих рисков на бизнес компании, обеспечение стабильности, создание основы для постоянного роста и повышение конкурентоспособности.

Ключевые риски и стратегия их минимизации

Основные риски	Риски, связанные с закупками основных видов сырья – апатитового концентрата и хлористого калия	Риски, связанные с конъюнктурой мирового рынка минеральных удобрений	Финансовые риски, связанные с обслуживанием долговых обязательств
Как стратегия развития минимизирует их влияние	Создание собственной фосфатной и калийной сырьевой базы для снижения зависимости от роста цен на сырье и обеспечения стабильных поставок.	Диверсификация рынков сбыта, увеличение продаж на рынках с высоким спросом и премией к мировым ценам. Диверсификация продуктовой линейки.	Монетизация непроизводственных активов. Диверсификация источников финансирования.

2013 год стал переломным в истории компании. В декабре 2012-го было запущено производство на первой очереди ГОК «Олений Ручей», а уже к середине 2013 года Группа достигла уровня полного самообеспечения фосфатным сырьем. Стратегия вертикальной интеграции дала видимый результат и позволила устранить один из наиболее критических факторов риска, связанный с поставками фосфатного сырья для производства сложных удобрений. В 2014 году объем производства апатитового концентрата составил 891 тыс. т, на внутреннее потребление было направлено 718 тыс. т, таким образом, СЗФК не только покрывает потребность в фосфатном сырье Группы «Акрон», но и осуществляет поставки другим производителям удобрений в России.

В дальнейшем, с запуском второй очереди (подземный рудник), Группа «Акрон» станет крупным поставщиком фосфатного сырья на рынок, то есть получит дополнительную диверсификацию продуктовой линейки. Таким образом, данный проект не только снижает сырьевые риски, но и уменьшает влияние на показатели Группы конъюнктурных изменений на рынках конечной продукции.

Риски и стратегия их минимизации

(продолжение)

Риски	Описание	Меры по минимизации рисков
ОТРАСЛЕВЫЕ РИСКИ		
Изменение конъюнктуры мирового рынка минеральных удобрений	Ухудшение макроэкономической ситуации, недостаточный рост спроса (зависящего в том числе от уровня государственных субсидий, урожайности и цен на зерновые культуры на основных рынках сбыта, текущего и прогнозного уровней запасов удобрений) или избыточный прирост новых мощностей могут вызвать значительное колебание цен на удобрения и сырье для их производства и оказать существенное влияние на показатели компании.	<ul style="list-style-type: none"> › Реализация стратегии вертикальной интеграции для повышения конкурентоспособности Группы в долгосрочной перспективе. › Заключение долгосрочных договоров с крупными покупателями удобрений на крупнейших рынках (Бразилия, США, Китай) с целью гарантированной продажи части объемов (30–50% объемов по отдельным продуктам). › Продажи через собственные сбытовые и трейдинговые компании.
Риски сезонности спроса на основную продукцию Группы	Сезонность применения удобрений связана с погодными и климатическими условиями. Поэтому аномальные климатические явления (засуха, наводнение и т. д.) могут оказать значительное влияние на объем спроса в конкретном регионе.	<ul style="list-style-type: none"> › Диверсификация рынков сбыта для оперативного перераспределения товарных потоков – продажи в 66 странах мира, что позволяет снизить влияние фактора сезонности. › Диверсификация продуктового портфеля на удобрения и промышленные продукты позволяет снизить зависимость от динамики активности в сельскохозяйственном секторе. › Развитые складские мощности на производственных площадках, в портах и в основных странах сбыта (Россия, Китай) позволяют сглаживать сезонные колебания отгрузок.
Изменение цен и условий закупки основных видов сырья и оказания услуг	Поставки основных видов сырья и оказание услуг для российских предприятий Группы «Акрон» осуществляют компании, занимающие монопольное или доминирующее положение на рынке, поэтому существует риск неконтролируемого роста цен, манипуляций ими и объемами поставляемого сырья. Повышение цен на основные виды сырья и услуг приводит к росту себестоимости продукции и снижению прибыли.	<ul style="list-style-type: none"> › Создание собственной фосфатной и калийной сырьевой базы. Со второго полугодия 2013 года российские предприятия Группы полностью обеспечены собственным фосфатным сырьем. › Подписание долгосрочных договоров.
	Природный газ В 2013 году Правительство РФ приняло решение о заморозке тарифов на газ для промышленных потребителей до середины 2015 года. По прогнозу Минэкономразвития, с середины 2015 года ожидается рост тарифов на 7,5%. Поскольку цена на природный газ не определяется рыночными механизмами, а регулируется государством, в долгосрочной перспективе останутся риски смены приоритетов Правительства РФ и ускоренного роста тарифов на газ до европейского уровня.	<ul style="list-style-type: none"> › Озвученная долгосрочная позиция Правительства РФ в отношении тарифов на продукцию и услуги естественных монополий снижает риск резкого повышения цены на газ в ближайшее время. › Повышение эффективности производств аммиака для снижения расходных норм природного газа. В 2015 году планируется завершение строительно-монтажных работ и проведение пуско-наладочных мероприятий на новом агрегате «Аммиак-4» мощностью 700 тыс. т в год с более низким удельным потреблением природного газа по сравнению с действующими агрегатами аммиака на заводе «Акрон».

Риски и стратегия их минимизации

(продолжение)

Риски	Описание	Меры по минимизации рисков
	Хлористый калий Единственный поставщик в России – ОАО «Уралкалий». Отсутствие конкурентной среды может привести к злоупотреблению поставщиком своим монопольным положением и росту цен или манипулированию объемами поставок.	<ul style="list-style-type: none"> Группа «Акрон» реализует проект по строительству собственного калийного предприятия в рамках стратегии вертикальной интеграции. До конца 2017 года действуют долгосрочные договоры на поставку необходимых объемов хлористого калия между ОАО «Уралкалий» и ОАО «Акрон» и ОАО «Дорогобуж».
	Транспортные услуги Транспортные услуги составляют значительную часть расходов Группы. Рост затрат на железнодорожные перевозки, услуги по аренде вагонов, морской фрахт или перевалку грузов может значительно ухудшить финансовое состояние компании либо снизить ее конкурентоспособность. С 1 января 2015 года тарифы на железнодорожные перевозки выросли на 10%.	<ul style="list-style-type: none"> В 2014 году тарифы на железнодорожные перевозки были зафиксированы на основе решения Правительства РФ о заморозке тарифов естественных монополий. Дальнейшая индексация тарифов на железнодорожные перевозки контролируется государством, риск значительного повышения тарифов ограничен. Для удешевления услуг по аренде подвижного состава Группа работает с несколькими операторами железнодорожного парка на конкурентной основе. Логистический сегмент Группы «Акрон» включает в себя три портовых терминала, складские мощности, собственный парк железнодорожных вагонов и компанию-оператора. Затраты на фрахт минимизируются за счет формирования судовых партий оптимального объема и использования собственных складов, терминалов и трейдинговых компаний.
ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ		
Аварии и незапланированные остановки производства	Аварии и незапланированные остановки оборудования могут стать причиной увеличения затрат на ремонтные работы и сокращения операционных показателей.	<ul style="list-style-type: none"> Группа «Акрон» ежегодно инвестирует значительные средства в обеспечение необходимого технического уровня производств, модернизацию и замену устаревшего оборудования, строительство современных и безопасных производств. Управление промышленной безопасности и управление производственного контроля и технического надзора обеспечивают необходимый технологический надзор и безопасные условия труда. Производства аммиака в ОАО «Акрон» и ОАО «Дорогобуж», как наиболее дорогостоящие и опасные, имеют полное страховое покрытие в надежных страховых компаниях. Таким образом, затраты на восстановление в случае аварии будут покрыты за счет страховой выплаты.

Риски и стратегия их минимизации

(продолжение)

Риски	Описание	Меры по минимизации рисков
Технологические риски при реализации новых инвестиционных проектов	Группа «Акрон» одновременно реализует несколько проектов по строительству новых производств и разработке месторождений полезных ископаемых. Технологические сложности и недостаток кадровых ресурсов могут значительно увеличить сроки завершения проектов или потребовать дополнительных расходов.	<ul style="list-style-type: none"> Тщательная проработка инвестиционных проектов и высококвалифицированный персонал обеспечивают соблюдение сроков реализации и успешный пуск новых производств. Закупка современного оборудования у ведущих мировых производителей и привлечение опытных и высококвалифицированных подрядчиков. Строительно-монтажные риски при строительстве Талицкого ГОК застрахованы пулом российских и международных страховщиков.
СОЦИАЛЬНЫЕ И ЭКОЛОГИЧЕСКИЕ РИСКИ		
Кадровые	Трудности с привлечением высококвалифицированного персонала и конфликты с профсоюзными организациями могут повлечь за собой рост затрат на обучение, а также возникновение риска забастовок.	<ul style="list-style-type: none"> На предприятиях Группы действует социальная программа «За достойный труд», регламентирующая все социальные обязательства, которые берет на себя работодатель по отношению к сотрудникам. Система повышения квалификации сотрудников включает программы профессиональной подготовки и корпоративное обучение, что обеспечивает необходимую квалификацию персонала для работы на высокотехнологичных производствах.
Экологические	Существуют риски, связанные с возможным неблагоприятным воздействием работы предприятий на окружающую среду вследствие аварийных ситуаций, а также риски несоответствия нормативным показателям в связи с изменением экологического законодательства, что может привести к возникновению дополнительных обязательств и издержек.	<ul style="list-style-type: none"> Модернизация оборудования и внедрение новых, экологически безопасных объектов позволяют избежать аварийных ситуаций и уменьшить количество выбросов вредных веществ в окружающую среду. Постоянный мониторинг экологической ситуации и обеспечение доступности информации о природоохранной деятельности. В практике Группы – страхование гражданской ответственности владельцев опасных производственных объектов и приобретение расширенного страхового покрытия, распространяющегося на экологические риски.
ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ		
Изменение процентных ставок	В связи со сложившейся в конце 2014 года экономической ситуацией российские банки повысили ставки по вновь выдаваемым кредитам юридическим лицам. Поэтому рефинансирование кредитов может повлечь за собой ухудшение финансового состояния Группы.	<ul style="list-style-type: none"> В 2014 году заключено соглашение о получении предэкспортного финансирования от клуба европейских банков во главе с Societe Generale (процентная ставка привязана к ставке Libor) на сумму до 525 млн долл. США на пять лет. Использование нескольких источников финансирования. Заключение кредитных договоров с разными сроками возврата долга. Кредитный портфель Группы диверсифицирован по типу ставок и включает в себя кредиты как с плавающей ставкой, так и с фиксированной.

Риски и стратегия их минимизации

(продолжение)

Риски	Описание	Меры по минимизации рисков
Валютные	Большая часть выручки и кредитных обязательств Группы выражена в иностранной валюте, в то время как основная часть расходов номинирована в рублях. Поэтому колебания валютных курсов оказывают существенное воздействие на финансовые показатели компании.	<ul style="list-style-type: none"> Кредитный портфель Группы «Акрон» по большей части номинирован в долларах США, как и выручка. Этим достигается естественное валютное равновесие между доходами и долгом.
Риск поддержания достаточной ликвидности	Активная инвестиционная деятельность Группы требует значительных финансовых средств. Трудности с привлечением нового заемного капитала могут привести к неспособности компании оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения.	<ul style="list-style-type: none"> Использование комплекса различных кредитных инструментов для оптимизации кредитного портфеля: размещение облигаций, привлечение кредитов крупнейших банков на выгодных условиях, осуществление операций по торговому финансированию, в том числе под покрытие экспортно-кредитных агентств. Поддержание определенного объема невыбранных кредитных лимитов в банках-кредиторах для незамедлительного получения средств в случае необходимости. Монетизация финансовых вложений. Так, в 2014 году была реализована часть пакета акций ОАО «Уралкалий», принадлежащего Группе, на сумму 4,1 млрд руб. (в 2013 году – на сумму 5,5 млрд руб.).
ПРАВОВЫЕ РИСКИ		
Изменение законодательства	Изменение российского и международного законодательства может привести к возникновению дополнительных обязательств и ограничений деятельности Группы.	<ul style="list-style-type: none"> Для снижения возможных правовых рисков Группа внимательно отслеживает все изменения применимого законодательства, привлекает к сотрудничеству высококвалифицированных специалистов и совершенствует корпоративные процедуры.
Изменение требований по лицензированию основной деятельности	<p>Группа осуществляет свою деятельность на основании ряда лицензий, относящихся к основной деятельности компании.</p> <p>При получении лицензий на разработку новых месторождений определены действия, которые обязан осуществлять недропользователь, а также сроки их совершения. Требования относятся главным образом к разработке проектной документации, согласованию ее в государственных органах, началу проведения определенных операций (разведка, добыча, переработка) и соблюдению промышленной и экологической безопасности. Нарушение положений лицензионных соглашений может стать основанием для отзыва лицензий.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Группа ведет постоянный мониторинг выполнения лицензионных соглашений и предпринимает все возможные действия для недопущения их нарушения.

Сезонность и цикличность спроса на удобрения

Сезонность и цикличность спроса на мировом рынке удобрений – один из ключевых факторов риска в отрасли. Способность производителя удобрений равномерно распределять потоки продукции в зависимости от активности сельхозпроизводителей в разных регионах мира напрямую влияет на операционные и финансовые показатели.

Группа «Акрон» поставляет продукцию в 66 стран мира на разных континентах, что позволяет обеспечить круглогодичную загрузку мощностей и не зависеть от посевного сезона в отдельных регионах. Четкое понимание особенностей ключевых рынков и планирование поставок, заключение долгосрочных договоров позволяют минимизировать влияние сезонного фактора на операционные показатели компании.

Сезонная диверсификация продаж удобрений Группы «Акрон»

В таблице приведено распределение объемов продаж удобрений в натуральном выражении (тыс. т) по регионам с разбивкой по кварталам за 2014 год

Регион	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	Основные продукты
Латинская Америка					Амселитра, NPK, карбамид, КАС
Китай (продажи «Хунжи-Акрон»)					NPK, аммиак
Китай (экспорт из России)					NPK
США и Канада					КАС, аммиак
Россия					Амселитра, NPK
Юго-Восточная Азия					NPK, амселитра
Европа					КАС, амселитра, карбамид, сухие смеси
Африка					NPK, амселитра, карбамид
СНГ					NPK, амселитра
Общий итог (тыс. т)	1 340	1 450	1 290	1 200	
Доля в общем объеме продаж (%)	25	27	24	23	

Характеристика цикличности основных рынков сбыта

Латинская Америка

Бразилия, Аргентина, Перу и Мексика – крупнейшие потребители удобрений в регионе. Климат в этих странах позволяет фермерам получать в среднем два-три урожая в год, поэтому Латинская Америка осуществляет закупки удобрений на протяжении большей части года, особенно активизируясь в мае–августе. Наименьший спрос на удобрения отмечается в I квартале, так как это летний период в Латинской Америке.

Для снижения рисков, связанных с цикличностью спроса, Группа «Акрон» активно использует практику заключения долгосрочных контрактов на будущие поставки.

Китай (экспорт из России и продажи «Хунжи-Акрон»)

Китай обеспечивает практически круглогодичный спрос на сложные удобрения, что позволяет поддерживать постоянно высокую загрузку мощностей китайского предприятия «Хунжи-Акрон» и осуществлять активные поставки из России на китайский рынок. Максимальный объем продаж приходится на второй квартал.

США и Канада

США формируют круглогодичный спрос с несколькими пиковыми сезонами на азотные удобрения, в особенности на КАС. Распределение объема продаж по кварталам в 2014 году было равномерным.

Сезонность и цикличность спроса на удобрения

(продолжение)

Россия

Закупки удобрений на российском рынке носят ярко выраженный сезонный характер и осуществляются в феврале–мае и ноябре–декабре. Благодаря работе собственной сбытовой сети, которая формирует значительные складские запасы в преддверии повышенного спроса, Группа входит в тройку крупнейших поставщиков удобрений в России.

Юго-Восточная Азия

Активные сельскохозяйственные работы в регионе ведутся на протяжении практически всего календарного года, поэтому и закупки на основе долгосрочных контрактов идут постоянно.

Максимальный объем продаж удобрений Группы «Акрон» пришелся на второй квартал (в 2013 году – на третий квартал). За счет диверсификации продаж по разным регионам распределение объемов продаж по кварталам года является достаточно равномерным: в квартале с максимальными продажами отгружено 27% годового объема, в квартале с минимальными продажами – 23%.

В первом квартале основной спрос на удобрения Группы «Акрон» формируется на рынках стран СНГ, России и Китая, что совпадает с низким сезоном продаж в Латинской Америке. Во втором квартале снижение отгрузок в страны СНГ компенсируется ростом спроса со стороны потребителей в Латинской Америке и странах Юго-Восточной Азии. Продажи в Латинскую Америку достигают пика в третьем квартале, что нивелирует низкий сезон в России и Европе. В четвертом квартале наблюдается увеличение продаж в России и Европе при снижении поставок в Латинскую Америку.

Европа

Европейский рынок минеральных удобрений обеспечивает стабильный спрос с достижением пика активности закупок в четвертом квартале. В третьем квартале наблюдается снижение закупок. Широкая линейка поставляемых продуктов и короткое транспортное плечо делают продукцию Группы привлекательной и конкурентоспособной для европейских потребителей.

СНГ

Спрос на рынке СНГ носит сезонный характер, активные продажи приходятся на весенний и осенний периоды. Удобное местоположение российских производственных активов Группы по отношению к крупнейшим

покупателям – Украине и Белоруссии – обеспечивает минимальные транспортные затраты и делает продукцию «Акрона» высококонкурентоспособной.

В 2014 году объем продаж удобрений на Украине сохранился на уровне 2013 года и составил 235 тыс. т, основные поставки удобрений осуществлялись в первом и третьем кварталах.

Африка и прочие страны

Группа «Акрон» активно увеличивает продажи удобрений в страны Африки. В Африке выраженная сезонность отсутствует, большая часть региона находится вблизи от экватора, где возможно круглогодичное ведение сельского хозяйства.

Квартальная сезонность отгрузок по регионам сбыта удобрений Группы «Акрон»

	Минимальные отгрузки	Пик продаж
I квартал	Латинская Америка, Юго-Восточная Азия	Россия, СНГ
II квартал	СНГ	Латинская Америка, Китай, Юго-Восточная Азия
III квартал	Россия, Европа	Латинская Америка, США, Канада
IV квартал	Китай, Латинская Америка, Африка, СНГ	Европа, Россия, США, Канада

Информация для акционеров и инвесторов

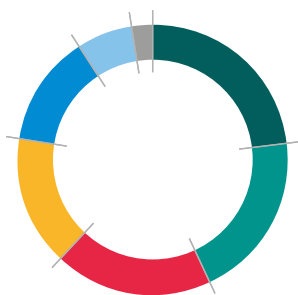
Акционерный капитал

На 31 декабря 2014 года уставный капитал ОАО «Акрон» составлял 202 670 000 руб. и разделен на 40 534 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 5 руб. каждая.

Менеджмент ОАО «Акрон» не осведомлен о наличии акционеров (держателей акций), владеющих более 5% уставного капитала, помимо раскрытых.

Конечной материнской компанией Группы является Subero Associates Inc. (Британские Виргинские острова). На 31 декабря 2014 года конечный контроль над Группой осуществлял Вячеслав Кантор.

Структура акционерного капитала ОАО «Акрон»



23,27%	ЗАО «Акронагросервис»
19,82%	Refco Holdings Limited
18,95%	Questar Holdings Limited
15,60%	Granadilla Holdings Limited
13,22%	НКО «ЗАО «Национальный расчетный депозитарий» (номинальный держатель)
6,84%	Agroberry Ventures Limited
2,30%	Прочие

Структура держателей акций ОАО «Акрон»

Полное наименование	Количество акций (штук) на 31.12.2014	Процент от уставного капитала
ЗАО «Акронагросервис»	9 430 800	23,27
Refco Holdings Limited	8 033 839	19,82
Questar Holdings Limited	7 681 193	18,95
Granadilla Holdings Limited	6 322 000	15,60
НКО «ЗАО «Национальный расчетный депозитарий» (номинальный держатель)	5 357 399	13,22
Agroberry Ventures Limited	2 773 742	6,84
Прочие	935 027	2,30
Итого	40 534 000	100

Информация о владении членами Совета директоров и Правления акциями ОАО «Акрон» и дочерних компаний

Члены Совета директоров и Правления	Дата наступления изменения	Количество обыкновенных акций ОАО «Акрон» на 31.12.2014	Доля в уставном капитале ОАО «Акрон» (%)
А.В. Попов*	31.12.2014	19 929	0,049
И.В. Беликов	—	—	—
В.В. Гавриков	—	—	—
Е.М. Гиссин	—	—	—
А.А. Дынкин	—	—	—
В.А. Кочубей	—	—	—
В.П. Швалюк	—	—	—
В.Я. Куницкий**	—	14 882	0,037
И.Н. Антонов	—	32 000	0,079
О.В. Валтерс	—	4 163	0,010
А.В. Миленков***	—	790	0,002
Д.А. Хабрат	—	—	—
И.Я. Рабер	—	—	—

* 31 декабря 2014 года А.В. Попов приобрел 6 908 (0,017%) именных обыкновенных акций ОАО «Акрон» по договорам купли-продажи.

** В.Я. Куницкий владеет 95 910 (0,01%) привилегированными акциями и 10 420 (0,001%) обыкновенными акциями ОАО «Дорогобуж».

*** А.В. Миленков владеет 8 000 (0,0009%) привилегированных акций ОАО «Дорогобуж».

Информация для акционеров и инвесторов

(продолжение)

Торговые площадки

По состоянию на 31 декабря 2014 года акции Общества торговались в рублях на Московской бирже (тиккер AKRN). С 13 мая 2014 года обыкновенные акции ОАО «Акрон» были включены в котировальный список А второго уровня списка ценных бумаг, допущенных к торгам в ЗАО «ФБ ММВБ». С 9 июня 2014 года в результате реформы листинга биржи акции ОАО «Акрон» были переведены в котировальный список первого (высшего) уровня.

С 2008 года глобальные депозитарные расписки, удостоверяющие права на обыкновенные акции ОАО «Акрон» (десять депозитарных расписок представляют право на одну обыкновенную акцию), торгуются на основном рынке Лондонской фондовой биржи (LSE) (тиккер AKRN). Объем выпущенных ОАО «Акрон» и торгующихся на Лондонской фондовой бирже глобальных депозитарных расписок по состоянию на 31 декабря 2014 года составил 1,19% акционерного капитала.

Динамика курса акций ОАО «Акрон» в 2014 году

В 2014 году акции ОАО «Акрон» на Московской бирже выросли на 60% на фоне снижения индекса ММВБ на 6%. Бизнес-модель Группы основана на диверсификации продаж при существенной доле экспорта продукции.

Ослабление курса российского рубля к доллару США позитивно отразилось на конкурентоспособности продукции компании на внешних рынках, что, в свою очередь, послужило сильным драйвером роста акций компании.

Данные изменения капитализации ОАО «Акрон» по сравнению с индексом ММВБ



Данные изменения капитализации ОАО «Акрон» (ММВБ)



Данные по торгам обыкновенными акциями ОАО «Акрон» (AKRN)

Московская биржа	2014 год	2013 год
Минимальная цена (руб.)	968,0 (03.03.2014)	905,5 (24.10.2013)
Максимальная цена (руб.)	1 980,0 (11.12.2014)	1 555,0 (10.01.2013)
Цена на конец года (руб.)	1 799,0	1 124,0
Количество сделок за год (шт.)	137 842	169 282
Годовой объем торгов (млн руб.)	4 750,3	4 596,7
Среднедневной объем торгов (млн руб.)	18,9	18,4

Данные по торгам ГДР ОАО «Акрон»

Лондонская фондовая биржа	2014 год	2013 год
Минимальная цена (долл. США)	2,50 (31.03.2014)	2,80 (08.10.2013)
Максимальная цена (долл. США)	4,08 (02.06.2014)	5,07 (19.02.2013)
Цена на конец года (долл. США)	3,40 (31.12.2014)	3,16 (31.12.2013)
Годовой объем торгов (млн долл. США)	9,5	16,9

Информация для акционеров и инвесторов

(продолжение)

Облигации

В обращении по состоянию на 31 декабря 2014 года находилось три выпуска облигаций общим объемом 9 123 млн руб. (по номинальной стоимости).

В 2014 году ОАО «Акрон» выкупило по оферте и повторно разместило документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением:

- › 1 154 731 облигацию серии 04,
- › 826 140 облигаций серии 05.

Основная информация о находящихся в обращении облигациях ОАО «Акрон» по состоянию на 31 декабря 2014 года

Показатель	Облигации серии 04	Облигации серии 05	Облигации серии БО-01
Общая номинальная стоимость выпуска облигаций (номинальная стоимость одной облигации – 1 000 руб.)	3,75 млрд руб.	3,75 млрд руб.	5 млрд руб.
Объем облигаций в обращении (руб.)	2 369 971 000	1 752 785 000	5 000 000 000
Дата первичного размещения	31.05.2011	31.05.2011	16.10.2012
Дата оферты	28.05.2015	28.05.2015	–
Дата погашения	18.05.2021	18.05.2021	13.10.2015
Количество купонных периодов и процентная ставка	20 периодов. Ставка: › купоны 1–6 – 7,95%, › 7–8 – 10,25%, › 9–20 – определит эмитент	20 периодов. Ставка: › купоны 1–6 – 7,95%, › 7–8 – 10,25%, › 9–20 – определит эмитент	6 периодов. Ставка: 9,75%

Кредитные рейтинги

В середине 2014 года агентство Fitch Ratings пересмотрело свой прогноз по рейтингу ОАО «Акрон» на позитивный. Агентство Moody's Investors Service оставило рейтинг неизменным и сохранила по нему стабильный прогноз, несмотря на волну снижения рейтингов РФ и российских эмитентов. На конец 2014 года рейтинги от агентства Fitch Ratings – B+ positive, от агентства Moody's Investors Service – B1 stable.

Fitch Ratings

Дата присвоения/обновления	Значение кредитного рейтинга/прогноз
19.12.2014	Долгосрочный рейтинг дефолта эмитента в иностранной валюте B+/позитивный
19.12.2014	Долгосрочный рейтинг дефолта эмитента в национальной валюте B+/позитивный
19.12.2014	Долгосрочный кредитный рейтинг по национальной шкале A (rus)/позитивный
19.12.2014	Краткосрочный рейтинг дефолта эмитента в иностранной валюте B
19.12.2014	Старший необеспеченный кредитный рейтинг в национальной валюте B+/RR4

Moody's Investor Service

Дата присвоения/обновления	Значение кредитного рейтинга/прогноз
21.07.2010	Долгосрочный корпоративный рейтинг Группы в иностранной валюте B1/стабильный
18.08.2010	Долгосрочный корпоративный рейтинг Группы по национальной шкале A1.ru/стабильный
18.10.2012	Старший необеспеченный кредитный рейтинг в национальной валюте B1/LGD4
22.10.2012	Старший необеспеченный кредитный рейтинг по национальной шкале A1.ru

Информация для акционеров и инвесторов

(продолжение)

Дивидендная политика

Дивидендная политика ОАО «Акрон», утвержденная Советом директоров в декабре 2012 года, разработана с целью обеспечения прозрачного и понятного акционерам механизма определения размера дивидендов и их выплаты, а также определения стратегии Совета директоров компании при выработке рекомендаций по размеру дивидендов по акциям, условиям и порядку их выплаты. В соответствии с Положением о дивидендной политике размер выплачиваемых ОАО «Акрон» дивидендов должен составлять не менее 30% от чистой прибыли компании, определенной по международным стандартам финансовой отчетности. Компания стремится выплачивать дивиденды не менее двух раз за финансовый год.

В связи с тем что ОАО «Акрон» по результатам 2013 года по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ) получило убыток в размере 2 904 млн руб. (из-за негативного эффекта от переоценки финансовых вложений), на годовом общем собрании акционеров 29 мая 2014 года было принято решение не выплачивать дивиденды по результатам 2013 года.

Одновременно акционерами по предложению Совета директоров было принято решение выплатить дивиденды за счет нераспределенной прибыли ОАО «Акрон» по результатам прошлых лет в размере 152 руб. на одну обыкновенную акцию. Таким образом, в совокупности на дивиденды было направлено 6 161 млн руб., что, в свою очередь, соответствовало 47% чистой прибыли по МСФО за 2013 год.

История дивидендных выплат ОАО «Акрон»

Дата годового общего собрания акционеров	Год	Дивиденды на акцию, включая промежуточные (руб.)	Всего начислено дивидендов (млн руб.)	Процент от чистой прибыли по МСФО	Всего выплачено дивидендов (млн руб.)
29.05.2014	2014 (за счет нераспределенной прибыли по результатам прошлых лет)	152	6 161	47*	6 157
30.05.2013	2012	110	4 456	30	4 453
28.06.2012	2011	129	6 152	30	6 148
26.05.2011	2010	40	1 875	30	1 874
27.05.2010	2009	25	1 192	16	1 191
28.05.2009	2008	80	3 811	38	3 808

* От чистой прибыли ОАО «Акрон» по МСФО за 2013 год.

Информация для акционеров и инвесторов

(продолжение)

Взаимодействие с акционерами и раскрытие информации

Одним из приоритетных направлений в системе корпоративного управления компания считает обеспечение эффективного взаимодействия с акционерами и инвесторами, своевременного, регулярного и достаточного информирования их о деятельности компании.

ОАО «Акрон» проводит политику высокой информационной прозрачности. Основными принципами информационной политики компании являются оперативное и регулярное раскрытие достоверной информации о деятельности компании, ее доступность, соблюдение разумного баланса информационной открытости компании и сохранения коммерческой тайны и инсайдерской информации. Компания полностью соблюдает требования законодательства о раскрытии информации, руководствуясь Федеральным законом «Об акционерных обществах», и Кодекса корпоративного управления, рекомендованного Банком России. В компании действует Положение об информационной политике http://www.acron.ru/investors/corporate_governance/corporate_documents/, утвержденное Советом директоров в 2011 году, которое определяет основные принципы раскрытия информации.

ОАО «Акрон» своевременно информирует своих основных стейкхолдеров путем размещения сообщений в ленте новостей информационных агентств, в средствах массовой информации в соответствии с требованиями действующего законодательства и правил листинга бирж, опубликования информации на сайте Общества в разделе «Раскрытие информации» http://www.acron.ru/investors/disclosure/acron_disclosure/ и на сайте информационного агентства «Интерфакс» <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=357>, а также путем предоставления комментариев на вопросы представителей средств массовой информации, профессиональных участников рынка ценных бумаг и других заинтересованных лиц.

Публичное обращение ценных бумаг компании диктует дополнительные требования к порядку раскрытия информации о деятельности ОАО «Акрон». Компания размещает на сайте Лондонской фондовой биржи объявления о финансовых и производственных результатах. Особое внимание уделяется тому, чтобы любая важная информация становилась одновременно доступной всем акционерам и аналитикам согласно принципам открытости и прозрачности Управления финансового надзора Великобритании (FCA).

Для повышения инвестиционной привлекательности в 2014 году проведены встречи с профессиональными участниками рынка ценных бумаг, для специалистов компании организовано участие в конференциях, пресс-конференциях и других публичных мероприятиях.



Годовой отчет ОАО «Акрон» за 2013 год стал номинантом в категории «Лучший годовой отчет компании с капитализацией от 10 млрд до 100 млрд руб.» на XVII ежегодном конкурсе годовых отчетов, который проводят Московская биржа и медиагруппа «РЦБ».

Контакты для инвесторов

Илья Попов

Руководитель управления по связям с инвесторами ОАО «Акрон» (г. Москва)
Телефон: +7 (495) 411-55-94 (доб. 5252)
Факс: +7 (499) 246-23-59

Надежда Башкирцева

Руководитель управления обращения ценных бумаг ОАО «Акрон» (г. Великий Новгород)
Телефон: +7 (8162) 99-67-63
Факс: +7 (8162) 99-65-83

Банк-депозитарий

Deutsche Bank Trust Company Americas
Depositary Receipts Department
60 Wall Street, New York, NY 10005, USA
Отдел корпоративных действий,
Нью-Йорк / Corporate Actions, New York: +1 (212) 250-15-04
Отдел выпуска ГДР, Лондон / Broker Services Group, London:
+ 44 (0) 207 547-65-00
Отдел депозитарных расписок,
Москва: +7 (495) 797-52-09

Устойчивое развитие

Мы уверены, что успешная деятельность Группы «Акрон» неразрывно связана с устойчивым развитием регионов присутствия, именно поэтому в своей деятельности компания уделяет особое внимание решению экономических, экологических и социальных вопросов.

Являясь ответственным работодателем, Группа «Акрон» считает важным обеспечить безопасные условия труда для каждого сотрудника и предоставить работникам компании социальные гарантии. На предприятиях Группы реализуются мероприятия, направленные на охрану жизни и здоровья сотрудников, а также действует эффективная система мотивации.

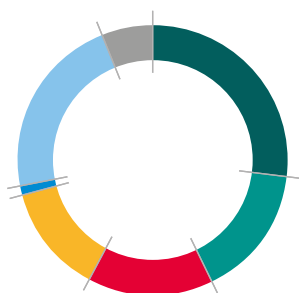
Одной из ключевых задач в области устойчивого развития Группа «Акрон» видит обеспечение экологической безопасности. На предприятиях Группы внедряются новые современные технологии, реализуются природоохранные мероприятия для контроля и снижения техногенной нагрузки на окружающую среду. Помимо экономических и экологических вопросов компания решает социальные задачи, реализуя социальные программы и оказывая благотворительную помощь.



Сотрудники

Сотрудники компании являются самым главным активом Группы «Акрон». Кадровая политика Группы основана на привлечении и удержании квалифицированных сотрудников, постоянном повышении их профессионального уровня, предложении достойной оплаты труда и социальных гарантий.

Распределение численности персонала по предприятиям Группы «Акрон»



27% — ОАО «Акрон»
 16% — ОАО «Дорогобуж»
 15% — «Хунжи-Акрон»
 13% — ЗАО «СЗФК»
 1% — ЗАО «ВКК»
 22% — Дочерние предприятия
 6% — Прочие

Динамика численности персонала Группы

человек, по данным МСФО

15 100 человек

2014	15 100
2013	15 722
2012	15 121



В 2014 году численность персонала Группы «Акрон» составила 15 100 человека, что на 4% ниже показателя 2013 года. Снижение численности персонала связано с реализацией программы сокращения издержек, которая включала в себя оптимизацию численности персонала.

На производственных предприятиях Группы «Акрон» действуют профсоюзные организации: в первичной профсоюзной организации ОАО «Акрон» состоят 64% сотрудников, ОАО «Дорогобуж» — 43%, «Хунжи-Акрон» — 100%, СЗФК — 20%. В 2014 году в ЗАО «ВКК» создана первичная профсоюзная организация, в которой состоят 28% сотрудников предприятия.

Основные цели кадровой политики ОАО «Акрон»



Система мотивации

Основным приоритетом компании в системе управления человеческими ресурсами остается обеспечение Группы «Акрон» высокопрофессиональными и ответственными кадрами за счет создания благоприятных условий труда, предложения конкурентных заработной платы и социального пакета и внедрения эффективной системы мотивации.

Материальное стимулирование

ЗАРАБОТНАЯ ПЛАТА

СИСТЕМА ПРЕМИРОВАНИЯ И КОМПЕНСАЦИОННЫХ ВЫПЛАТ

ИНДЕКСАЦИЯ ЗАРАБОТНОЙ ПЛАТЫ

Выплаты и льготы социального характера

Выплаты, связанные с охраной труда: компенсация медицинских услуг по протезированию и удалению зубов

Выплаты в связи с выходом на пенсию

Материальная помощь:

- › единовременная;
- › при рождении детей;
- › в день рождения работника;
- › по случаю первого бракосочетания;
- › сотруднику, находящемуся в отпуске по уходу за ребенком до трех лет;
- › молодым специалистам на съём жилья;
- › семьям умерших работников

Компенсация стоимости путевок в оздоровительные учреждения для детей до 17 лет

Выплаты:

- › к юбилейным датам работников;
- › за долголетний добросовестный труд;
- › к юбилейным датам подразделений

Компенсация затрат по оказанию ритуальных услуг

Выдача в ОАО «Акрон» и ОАО «Дорогобуж» беспроцентных займов

Нематериальное стимулирование

СИСТЕМА СОЦИАЛЬНЫХ ПРОГРАММ

Программа добровольного медицинского страхования, медицинского обслуживания в ООО «Мед-центр «Акрон»

Предоставление санаторно-курортного лечения и путевок на базы отдыха на льготных условиях

Организация лечебно-профилактического питания

Предоставление ветеранам предприятия возможности посещать поликлиники, спортивные и культурные центры в рамках программы «Ветеран труда»

Организация спортивных и культурно-массовых мероприятий на базе физкультурно-оздоровительных комплексов и культурных центров

Новогодние подарки сотрудникам и их детям

Предоставление дополнительного отпуска:

- › некурящим работникам;
- › по случаю первого бракосочетания;
- › в случае смерти близких родственников;
- › родителям, имеющим детей, идущих в первый класс

Моральное стимулирование

СИСТЕМА ПООЩРЕНИЯ РАБОТНИКОВ

Поощрение сотрудников разными видами наград:

- › корпоративными (занесение на Доску почета, вручение благодарственных писем, присвоение званий);
- › региональными (объявление благодарности, награждение почетными грамотами администрации города и области);
- › государственными (почетные грамоты, благодарности министерств, присвоение отраслевых почетных званий РФ, награждение государственными наградами РФ)

Сотрудники

(продолжение)

В 2014 году среднемесячная заработная плата персонала российских компаний Группы «Акрон» составила: в ОАО «Акрон» – 37,7 тыс. руб. (+6,5% к 2013 году), в ОАО «Дорогобуж» – 31,5 тыс. руб. (+5,4%), в «Хунжи-Акрон» – 22,6 тыс. руб. (+49,7% из-за изменения курса юаня к рублю), в СЗФК – 59,4 тыс. руб. (+5,7%), в ЗАО «ВКК» – 63,5 тыс. руб. (показатель не изменился по сравнению с 2013 годом).

На предприятиях Группы «Акрон» действует Коллективный договор, который предусматривает социальные выплаты. В 2014 году в ОАО «Акрон» выплаты социального характера составили 177,7 млн руб., в ОАО «Дорогобуж» – 49,8 млн руб., в «Хунжи-Акрон» – 148,9 млн руб., в СЗФК – 68,3 млн руб., в ЗАО «ВКК» – 7,9 млн руб.

В 2014 году санаторно-курортное лечение на льготных условиях предоставлено 674 сотрудникам Группы «Акрон» на сумму 28,3 млн руб.

В ОАО «Дорогобуж» в рамках программы поддержки семей с детьми в 2014 году оказана материальная помощь многодетным и малообеспеченным семьям, выплачена материальная помощь в виде компенсации платы за посещение детьми детских садов и ЛОЦ «Ласточка» на сумму 451 тыс. руб.

В ОАО «Акрон» сумма компенсации стоимости путевок в ДСОЛ «Радуга» составила 6 млн руб.

В отчетном году выплаты социального характера неработающим пенсионерам и ветеранам ОАО «Акрон» и ОАО «Дорогобуж» (материальная помощь) составили 11,5 млн руб.

Группа «Акрон» уделяет большое внимание здоровью своих сотрудников. На территориях предприятий создана спортивная инфраструктура: стадионы, бассейны, тренажерные залы, детские спортивные клубы. Кроме того, для сотрудников предприятий и их семей проводятся спортивные мероприятия по разным видам спорта.

Среднемесячная заработная плата ОАО «Акрон»

тыс. руб.

ОАО «Акрон» (Великий Новгород)	37,7
Новгородская область	24,7

Среднемесячная заработная плата ОАО «Дорогобуж»

тыс. руб.

ОАО «Дорогобуж» (Смоленская область)	31,5
Смоленская область	26,6

В 2014 году в спортивном центре ОАО «Акрон» проведено около 60 различных мероприятий, в которых приняло участие более 4 000 сотрудников и их детей.

Тринадцатый год подряд ОАО «Акрон» проводит масштабную спартакиаду по девяти видам спорта. В 2014 году в спортивных мероприятиях приняло участие около 3 000 сотрудников. В ОАО «Акрон» в 19-й раз прошел марафон «Новгородские версты». В соревнованиях приняло участие около 300 человек из Москвы, Санкт-Петербурга, Московской, Ленинградской, Псковской, Тульской, Тверской, Новгородской областей и Карелии.

В ОАО «Дорогобуж» ежегодно проходит спартакиада по 14 видам спорта, организованная среди коллективов структурных подразделений предприятия. В 2014 году мероприятие собрало свыше 1 000 человек.

В рамках организации летнего досуга для детей сотрудников 1 143 ребенка отдохнули в детских оздоровительных лагерях в Новгородской области и Дорогобужском районе.

В рамках морального стимулирования сотрудников предприятий Группы в отчетном году ведомственными и корпоративными наградами отмечены 1 948 сотрудников.

Обучение и развитие персонала

В области управления человеческими ресурсами обучение и развитие персонала играют главную роль.

В рамках системы обучения и развития персонала для компании остается важным поддержание высокого уровня компетентности своих сотрудников, а также соблюдение ключевых принципов:

- › **опережающий характер обучения** – приобретение перспективных знаний и навыков в соответствии со стратегией предприятия;
- › **непрерывность** – постоянное обновление знаний и развитие работников с использованием разнообразных методов, включая самообразование и обучение на рабочих местах;
- › **адресность и индивидуальный подход** – построение курсов обучения и программ развития в соответствии с потребностями целевых групп, формирование индивидуальных планов развития работников;
- › **качество** – высокие требования к профессионализму преподавателей, методикам, технической оснащенности, организационной поддержке и практической направленности учебного процесса, активному использованию информационных технологий в обучении и развитии персонала.

Система обучения и развития персонала сотрудников компании включает:

- › профессиональную подготовку и переподготовку:
 - обучение рабочим профессиям;
 - стажировку на рабочем месте;
 - освоение дополнительных (смежных) профессий;
 - заочное обучение в вузах и в аспирантуре;
- › повышение квалификации:
 - повышение квалификационного разряда рабочих;
 - обучение на курсах, семинарах и тренингах;
 - обучение в школе кадрового резерва;
- › обучение охране труда и промышленной безопасности.

Система обучения и развития сотрудников ОАО «Акрон» и ОАО «Дорогобуж» действует на базе собственных учебных центров предприятий и включает обучение в образовательных учреждениях в заочной форме и посещение отраслевых и функциональных семинаров.

ОАО «Акрон» и ОАО «Дорогобуж» оснащены автоматизированными классами, что позволяет использовать новейшие технологии подготовки работников химических производств. Обучение проводят как специалисты компаний, так и приглашенные преподаватели ведущих вузов и специализированных учреждений.

Обучение рабочим профессиям в ОАО «Акрон» осуществляется на базе обучающей системы «Брифинг», которая позволяет получать новые знания и навыки непосредственно на рабочих местах, а также оснащена всеми необходимыми материалами, в том числе динамическими моделями оборудования.

Система повышения квалификации сотрудников ОАО «Акрон» действует на базе учебного центра. В 2014 году повышение квалификации на базе учебного центра с привлечением преподавателей обучающих организаций, а также руководителей и специалистов ОАО «Акрон» прошли 275 руководителей и специалистов. Кроме того, на базе технического центра Yokogawa с наглядной демонстрацией работы приборов и регуляторов повышает свою квалификацию технологический персонал предприятия.

В отчетном году в ОАО «Дорогобуж» управлением по работе с персоналом разработана программа «Развитие управленческого потенциала руководителя», в рамках которой повысили квалификацию семь руководителей и восемь специалистов основных (технологических) и вспомогательных подразделений.

В 2014 году большое внимание уделялось подготовке персонала для работы на строящихся и реконструируемых производствах. Для обеспечения комфортной атмосферы были организованы тренинг и социально-психологическое исследование, на основании представленных рекомендаций сформирован состав смен.

В рамках **профессиональной подготовки** сотрудников ОАО «Акрон» в 2014 году в заочной форме обучались 138 человек, в ОАО «Дорогобуж» – 131 работник. С отрывом от производства прошли профессиональную подготовку и повысили квалификацию 120 сотрудников ОАО «Дорогобуж». В СЗФК прошли профессиональное обучение по программам подготовки, переподготовки, обучения вторым профессиям и повышения квалификации 70 руководителей и 108 рабочих.

Для периодической оценки руководителей и специалистов в ОАО «Акрон» действуют 11 аттестационных комиссий по основным направлениям деятельности предприятия с целью оценки соответствия работника занимаемой должности, определения перспектив его карьерного роста и направления профессионального развития, а также формирования кадрового резерва. В 2014 году аттестацию прошли 239 человек, из них 52 повысили квалификационную категорию, 2 человека рекомендованы к зачислению в кадровый резерв предприятия.

В 2014 году в ОАО «Акрон», ОАО «Дорогобуж», «Хунжи-Акрон», СЗФК и ЗАО «ВКК» прошли обучение 7 019 сотрудников. Общая сумма затрат предприятий на обучение и развитие персонала составила 22 млн руб.

Формирование кадрового резерва

Задача привлечения молодежи в ОАО «Акрон» и ОАО «Дорогобуж» играет важную роль в формировании кадрового резерва и решается посредством реализации долгосрочной Программы профессиональной ориентации учащихся образовательных учреждений на получение востребованных специальностей.



Сотрудники

(продолжение)

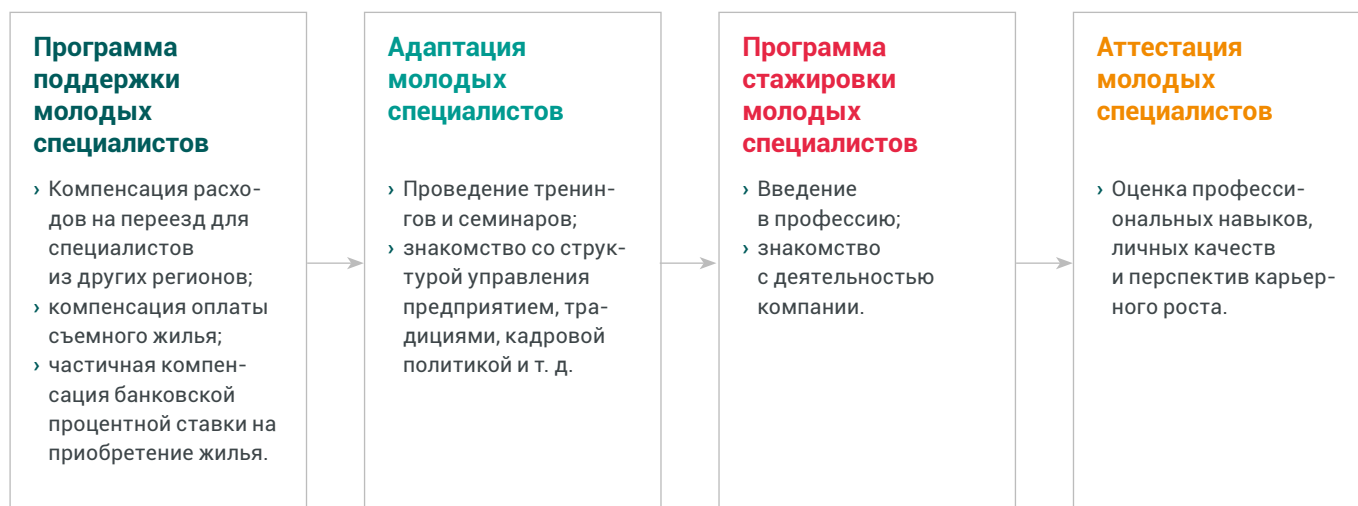
В 2014 году в экскурсиях по ОАО «Акрон» и ОАО «Дорогобуж», организованных для учащихся общеобразовательных учреждений, педагогов города и области, а также для студентов профессиональных учебных заведений, приняли участие 392 человека.

В семинарах для учащихся общеобразовательных учреждений Новгородской области приняли участие 340 школьников.

В ОАО «Акрон» и ОАО «Дорогобуж» на протяжении многих лет успешно действует программа поддержки молодых специалистов, приехавших из других регионов.

В 2014 году стажировку и аттестацию успешно прошли 38 молодых специалистов. После окончания высших учебных заведений трудоустроились 16 специалистов.

Одна из наиболее эффективных форм обучения молодых специалистов в ОАО «Акрон» – наставничество. Ежегодно руководители структурных подразделений проводят отбор наставников, исходя из их профессиональной компетентности, стажа работы, коммуникативных и организаторских способностей, умения передавать свои знания. В 2014 году инструкторами производственного обучения назначены 518 человек, преподавателями – 204 человека.



Проект «Школа кадрового резерва»

Одним из важных этапов обеспечения предприятия кадровым резервом является проект «Школа кадрового резерва», реализуемый в ОАО «Акрон». Цель работы этой школы – создание хорошо подготовленного резерва на должности руководителей, способных в короткие сроки освоить новый участок работы и обеспечить эффективное решение стоящих перед ними задач. Подготовка кадрового резерва осуществляется для работы на управленческом уровне. Программа обучения предусматривает приобретение слушателями управленческих навыков – уверенного поведения, позитивного влияния, взаимодействия в команде, мотивирования персонала, развития лидерского потенциала и личной эффективности.

В 2014 году завершилось обучение очередной группы слушателей школы. Программа включала проведение лекций, тренингов и практических занятий. К преподаванию привлекались руководители и специалисты управлений предприятия, бизнес-тренеры консалтинговых компаний и центров управленческих технологий. Всего в отчетном году в рамках подготовки кадрового резерва в ОАО «Акрон» и ОАО «Дорогобуж» прошли обучение 47 человек.

Охрана труда и промышленная безопасность

Основной целью Группы «Акрон» в области промышленной безопасности является выполнение профилактических работ, направленных на обеспечение бесперебойной и безопасной работы предприятий, снижение количества аварий и инцидентов на производстве, а также уровня травматизма и профессиональных заболеваний сотрудников.

На предприятиях Группы разработана и внедрена политика в области промышленной безопасности, действующая в соответствии с Федеральным законом «О промышленной безопасности опасных производственных объектов». Стратегическим направлением данной политики являются эффективная система снижения производственных рисков и обеспечение высокой культуры производства.

На российских производственных предприятиях внедрены стандарты, разработанные на основе анализа причин несчастных случаев, с целью безусловного их соблюдения работниками предприятий, другими лицами, находящимися на территории предприятий, а также работниками подрядных организаций. Кроме того, на предприятиях реализуются мероприятия, направленные на охрану жизни и здоровья работников, обеспечение безопасных условий их труда:

- » проведение диагностики оборудования для обеспечения безопасности работников при его эксплуатации и осуществлении технологических процессов, а также диагностики применяемых в производстве сырья и материалов;



Показатели в области промышленной безопасности

Предприятие	Коэффициент частоты несчастных случаев (Кч) на 1 000 работников	Коэффициент тяжести несчастных случаев (Кт)	Количество профзаболеваний
ОАО «Акрон»	1,06 (1,03 к 2013 году)	30,5 (86 в 2013 году)	не зафиксированы
ОАО «Дорогобуж»	1,4 (0 в 2013 году)	20,0 (0 в 2013 году)	не зафиксированы
«Хунжи-Акрон»	не зафиксированы	–	не зафиксированы
СЗФК	6,2 (2,17 в 2013 году)	51,4 (98,5 в 2013 году)	не зафиксированы
ЗАО «ВКК»	не зафиксированы	–	не зафиксированы

- » специальная оценка условий труда;
- » организация обучения, инструктажа и проверки знаний по промышленной безопасности и охране труда работников;
- » приобретение спецодежды, спецобуви и других средств индивидуальной защиты;
- » обязательное проведение периодических медицинских осмотров работников;
- » обеспечение открытости и доступности информации об охране труда, промышленной безопасности и охране окружающей среды;
- » приведение зданий, сооружений, помещений, строительных и промышленных площадок в соответствие с нормами действующего законодательства РФ.

Результатом реализации мероприятий по повышению безопасности производственного процесса и сокращению количества несчастных случаев на производстве стало снижение уровня травматизма на предприятиях.

Увеличение в ОАО «Акрон» показателя частоты травматизма произошло за счет уменьшения численности работающих. В ОАО «Дорогобуж» и СЗФК в связи с увеличением количества несчастных случаев приняты меры по устранению нарушений.

Затраты на мероприятия по охране труда в ОАО «Акрон», ОАО «Дорогобуж», «Хунжи-Акрон», СЗФК и ЗАО «ВКК» в 2014 году составили 577,8 млн руб.

Предприятия, входящие в Группу «Акрон», в полной мере осознают значимость соблюдения требований законодательства РФ в области охраны окружающей среды. Работа предприятий Группы в этой сфере строится на принципе бережного отношения к окружающей среде при соблюдении требований природоохранного законодательства, рациональном использовании природных ресурсов и совершенствовании природоохранной деятельности.

Деятельность предприятий по охране окружающей среды осуществляется в соответствии с требованиями законодательных и нормативных актов. На предприятиях разработаны нормативно-технические документы, с целью соблюдения установленных нормативов действует система производственного экологического контроля, реализуются мероприятия по снижению техногенной нагрузки на окружающую среду, рациональному использованию природных ресурсов, внедрению новых технических средств и технологий, непрерывному контролю состояния окружающей среды.

В рамках природоохранной деятельности в ОАО «Акрон», ОАО «Дорогобуж», «Хунжи-Акрон», СЗФК и ЗАО «ВКК» осуществляются мероприятия по снижению негативного воздействия на окружающую среду в области охраны атмосферного воздуха, водного бассейна и в сфере обращения с отходами.

Всего в 2014 году на реализацию природоохранных мероприятий Группы «Акрон» было направлено 314,2 млн руб.

Выбросы в атмосферу

На предприятиях Группы организован регулярный производственный экологический контроль содержания в выбросах загрязняющих веществ и качества атмосферного воздуха на промышленной площадке и на границе санитарно-защитной зоны.

В ОАО «Акрон» проведены технические мероприятия на производствах и в цехах, направленные на обеспечение стабильной и эффективной работы установок очистки газов, а также на соблюдение нормативов выбросов загрязняющих веществ от источников предприятия в атмосферу.

В 2014 году общий валовой выброс загрязняющих веществ в атмосферу от источников ОАО «Акрон» составил 6 601 т, что на 2% меньше, чем в 2013 году.

Для снижения и предотвращения выбросов вредных веществ в атмосферу в цехах ОАО «Дорогобуж» были выполнены следующие мероприятия:

- › в подразделениях производства минеральных удобрений проведены ревизия и замена фильтровальной ткани в скрубберах;
- › в цехе по производству аммиачной селитры на втором агрегате установлены расходомеры на линии раствора аммиачной селитры, что позволило обеспечить оптимальный режим работы установки очистки технологических выбросов.

Уже более десяти лет выполняемые мероприятия по охране атмосферного воздуха в ОАО «Акрон» и ОАО «Дорогобуж» позволяют исключать превышения предельно допустимых концентраций загрязняющих веществ в атмосферном воздухе на границе санитарно-защитной зоны.

В 2014 году в «Хунжи-Акрон» проведен ряд мероприятий по существенному сокращению выбросов в атмосферу в производствах NPK, серной кислоты, аммиака.

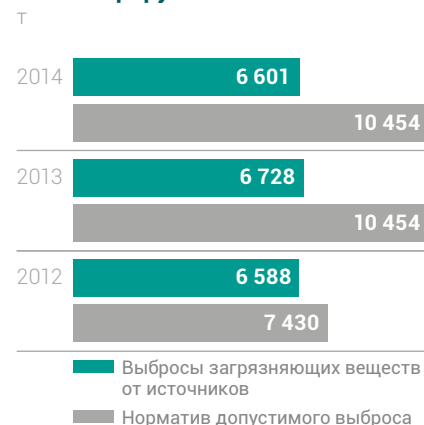
На горно-обогатительных предприятиях СЗФК и ЗАО «ВКК» реализуется программа ведения мониторинга состояния окружающей среды в пределах лицензионных участков месторождений.

На обогатительном комплексе «Олений Ручей» выполнен заключительный этап работ по созданию биогеобарьера с целью обеспечения устойчивости сооружений и решения проблемы пылеподавления.

В 2014 году при строительстве объектов Талицкого ГОК реализованы мероприятия по снижению выбросов загрязняющих веществ в атмосферу. В связи с вводом в эксплуатацию ГПП «Талицкая» и сокращением времени работы дизельных электростанций на территории обогатительного комплекса количество выбросов загрязняющих веществ в атмосферу снизилось на 22,4 т.

Общие затраты ОАО «Акрон», ОАО «Дорогобуж», «Хунжи-Акрон», СЗФК и ЗАО «ВКК» на сокращение выбросов загрязняющих веществ в атмосферу в 2014 году составили 200 млн руб.

Выбросы загрязняющих веществ от источников ОАО «Акрон» в атмосферу



Водные ресурсы

Группа «Акрон» уделяет большое внимание проблеме загрязнения водных объектов. На предприятиях Группы проводятся мероприятия по сокращению потребления чистой воды для производственных нужд и снижению количества загрязняющих веществ в промышленных стоках.

Внедряемые на предприятиях мероприятия по охране водного бассейна направлены на рациональное использование воды.

В 2014 году в ОАО «Акрон» проведены ремонтно-восстановительные работы в цехах биологических очистных сооружений (БОС), ВиК и аммиачной селитры, направленные на обеспечение стабильной работы оборудования, требуемых параметров очистки сточных вод и соблюдение нормативов сброса загрязняющих веществ в систему канализации предприятия и в водный объект.

С 1994 года ОАО «Акрон» по договору с администрацией города эксплуатирует БОС и осуществляет очистку промышленно-бытовых сточных вод Великого Новгорода, Новгородского района и предприятий Северного промышленного района.

В 2014 году с химически загрязненными и бытовыми сточными водами от ОАО «Акрон» на биологические очистные сооружения поступило 2 960 т загрязняющих веществ, что на 8% меньше, чем в 2013 году. Это связано с внедрением на предприятии природоохранных мероприятий, направленных на минимизацию сбросов.

В ОАО «Дорогобуж» для охраны водных ресурсов в отчетном году выполнены следующие мероприятия:

- › введен в эксплуатацию узел вторичного отстаивания биологически очищенных сточных вод на участке нейтрализации промышленно-сточных вод;
- › введен в эксплуатацию трубопровод подачи сточных вод от гидротехнических сооружений на аэротенки БОС;
- › разработан проект установки очистки сточных вод для склада пиритного огарка.

Затраты ОАО «Акрон», ОАО «Дорогобуж», «Хунжи-Акрон», СЗФК и ЗАО «ВКК» на мероприятия по снижению сброса загрязняющих веществ в водные объекты за 2014 год составили 78,1 млн руб.

В ОАО «Акрон», ОАО «Дорогобуж» и СЗФК ведется постоянный мониторинг поверхностных и подземных вод. Помимо этого в СЗФК проводится тщательный контроль строительства водоохраных объектов обогатительного комплекса. В отчетном году на ГОК введены в эксплуатацию очистные сооружения полной биологической очистки с блоком доочистки производительностью 400 м³ в сутки.

В 2014 году на промплощадках ОАО «Акрон», ОАО «Дорогобуж» и СЗФК аварий, связанных со сбросами и разливами загрязняющих веществ, не зафиксировано.

Общий объем сточных вод в ОАО «Акрон» снизился по отношению к 2013 году на 9,2%, до 13,3 млн м³, в ОАО «Дорогобуж» – на 3,3%, до 4,8 млн м³.

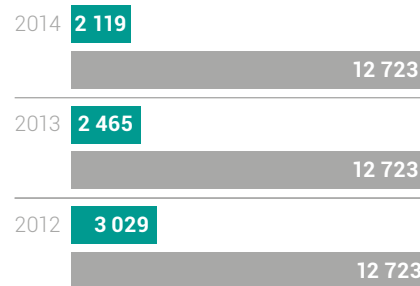
Объем сточных вод ОАО «Дорогобуж»

тыс. м³



Динамика валового сброса загрязняющих веществ в поверхностный водоем ОАО «Дорогобуж»

т



Валовый сброс загрязняющих веществ
Норматив допустимого выброса

Обращение с отходами

В 2014 году на российских предприятиях Группы продолжилась реализация мероприятий в сфере обращения с отходами.

В ОАО «Акрон» проведены мероприятия, направленные на соблюдение требований санитарного и природоохранного законодательства РФ при эксплуатации объекта размещения отходов (полигона ТБО) и при обращении с отходами, образующимися при биологической очистке сточных вод и эксплуатации цехов предприятия.

В сфере обращения с отходами производства и потребления основными мероприятиями ОАО «Дорогобуж» стали завершение строительства нового полигона для размещения промышленных отходов производства и потребления (2–5-го классов опасности) и наращивание дамбы склада временного хранения карбоната кальция.

Общее количество отходов в ОАО «Акрон» (1–5-го классов опасности), образованных в 2014 году, составило 50 тыс. т, что на 24% меньше, чем в 2013 году. В ОАО «Дорогобуж» количество отходов снизилось на 1,4% по сравнению с 2013 годом.



В рамках обращения с отходами в СЗФК и ЗАО «ВКК» проводился контроль соблюдения нормативов выбросов, образования отходов и лимитов на их размещение. В СЗФК в 2015 году запланирован ввод в эксплуатацию очистных сооружений шахтных и рудничных вод (отстойник с бассейнами доочистки), а также систем аспирации обогатительной фабрики и перегрузочного терминала в поселке Титан.

В 2014 году общие затраты Группы на мероприятия по обращению с отходами достигли 31 млн руб.

Платежи за негативное воздействие на окружающую среду

В 2014 году фактические платежи ОАО «Акрон», ОАО «Дорогобуж», СЗФК и ЗАО «ВКК» за негативное воздействие на окружающую среду составили 28,9 млн руб.

Взаимодействие с местными сообществами

Группа «Акрон» на протяжении многих лет участвует в социально-экономическом развитии регионов присутствия, повышая в них уровень жизни населения.

В рамках взаимодействия с органами власти ОАО «Акрон», ОАО «Дорогобуж», «Хунжи-Акрон», ЗАО «Верхнекамская Калийная Компания» инвестируют средства в улучшение материально-технической базы объектов здравоохранения, образовательных учреждений и учреждений культуры, а также в организацию и проведение общегородских мероприятий.

СЗФК на основании Соглашения с администрацией Кировска также активно участвует в социально-экономическом развитии и благоустройстве Кировска и н. п. Коашва. Кроме того, предприятия Группы предоставляют поддержку в виде оказания благотворительной помощи нуждающимся слоям населения.

В отчетном году ОАО «Акрон» традиционно провело марафон по бегу «Новгородские версты», а также Кубок «Акрона». Всего в спортивных мероприятиях приняли участие свыше 4 000 человек.

ОАО «Акрон» ежегодно участвует в благотворительном марафоне «Рождественский подарок». В 2014 году в рамках марафона фонду социальной поддержки населения «Сохрани жизнь» перечислено 2,1 млн руб.

В 2014 году на социально-экономическое развитие регионов присутствия предприятий было направлено 79,2 млн руб.



Финансовая отчетность

Содержание

Аудиторское заключение	86
Консолидированная финансовая отчетность по МСФО	87
Консолидированный отчет о финансовом положении	87
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	88
Консолидированный отчет о движении денежных средств	89
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	90
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	91
1. Группа «Акрон» и ее деятельность	91
2. Основы учета	91
3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	91
4. Информация по сегментам	92
5. Расчеты и операции со связанными сторонами	95
6. Денежные средства, их эквиваленты и безотзывные депозиты	96
7. Дебиторская задолженность	96
8. Запасы	97
9. Аренда земли	98
10. Основные средства	99
11. Лицензии и затраты на разведку и оценку месторождений	100
12. Гудвил	101
13. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	102
14. Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	103
15. Производные финансовые активы и обязательства	103
16. Инвестиции, предназначенные для торговли	104
17. Кредиторская задолженность	104
18. Задолженность по налогам	104
19. Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	104
20. Капитал и резервы	107
21. Неконтролирующие доли	108
22. Продажа и приобретение неконтролирующих долей	109
23. Себестоимость проданной продукции	109
24. Коммерческие, общие и административные расходы	110
25. Транспортные расходы	110
26. Финансовые доходы/(расходы), нетто	110
27. Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	110
28. Прибыль на акцию	111
29. Налог на прибыль	111
30. Условные и договорные обязательства и операционные риски	112
31. Управление финансовыми рисками и рисками недостаточности капитала	115
32. Справедливая стоимость финансовых инструментов	122
33. События после отчетной даты	123
34. Изменения учетной политики	124
35. Основные положения учетной политики	124
36. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	134

Аудиторское заключение



Акционерам и Совету директоров ОАО «Акрон»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчётности ОАО «Акрон» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчёта о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированных отчётов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2014 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учётной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчётность

Руководство аудируемого лица несёт ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчётности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчётности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчётность 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 отчётности.

БЕЛЯЦКИЙ И. О.

Директор, (доверенность от 16 марта 2015 года № 34/15)
АО «КПМГ»

13 апреля 2015 года

Москва, Российская Федерация

Аудируемое лицо: ОАО «Акрон».

Зарегистрировано администрацией Великого Новгорода. Свидетельство от 19 ноября 1992 года № 3835рз.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 9 по Новгородской области за №1025300786610 16 октября 2002 года.

173012, Российская Федерация, г. Великий Новгород, площадка ОАО «Акрон».

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

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

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

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

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	10	72 552	61 068
Лицензии и затраты на разведку и оценку месторождений	11	32 103	27 393
Аренда земли	9	708	481
Гудвил	12	1 267	1 267
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	13	157	10 449
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	14	24 695	-
Дебиторская задолженность по долгосрочным займам		67	98
Долгосрочные производные финансовые инструменты	15	366	2 030
Отложенные налоговые активы	29	1 903	892
Прочие внеоборотные активы		1 342	1 141
Итого внеоборотные активы		135 160	104 819
Оборотные активы			
Запасы	8	13 420	10 937
Дебиторская задолженность по краткосрочным займам		107	28
Дебиторская задолженность	7	12 049	7 175
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	13	3 475	8 949
Инвестиции, предназначенные для торговли	16	254	247
Краткосрочные производные финансовые инструменты	15	6 301	-
Безотзывные банковские депозиты	6	-	767
Денежные средства и их эквиваленты	6	24 773	12 787
Прочие оборотные активы		401	395
Итого оборотные активы		60 780	41 285
ИТОГО АКТИВЫ		195 940	146 104
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	20	3 046	3 046
Собственные выкупленные акции		(1)	-
Нераспределенная прибыль		51 816	52 944
Резерв переоценки		2 686	9 374
Прочие резервы		(446)	(110)
Накопленный резерв по пересчету валют		13 411	992
Капитал, причитающийся собственникам компании		70 512	66 246
Неконтролирующая доля	21	23 261	13 231
ИТОГО КАПИТАЛ		93 773	79 477

	Прим.	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	19	28 002	22 720
Долгосрочные производные финансовые инструменты	15	4 433	2 052
Отложенные налоговые обязательства	29	4 699	3 497
Прочие долгосрочные обязательства		951	853
Итого долгосрочные обязательства		38 085	29 122
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	17	6 459	4 973
Векселя к оплате		750	187
Задолженность по налогам	18	708	619
Краткосрочные кредиты и займы	19	52 559	27 467
Авансы полученные		3 125	3 343
Обязательства по финансовой аренде		-	11
Краткосрочные производные финансовые инструменты	15	-	411
Прочие краткосрочные обязательства		481	494
Итого краткосрочные обязательства		64 082	37 505
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		102 167	66 627
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		195 940	146 104

Утверждено к выпуску и подписано от имени Совета директоров 13 апреля 2015 года.

В. Я. Куницкий
Президент

А. В. Миленков
Финансовый директор

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО

(продолжение)

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

	Прим.	2014 год	2013 год
Выручка	4	74 631	67 904
Себестоимость проданной продукции	23	(42 684)	(42 009)
Валовая прибыль		31 947	25 895
Транспортные расходы	25	(8 833)	(7 578)
Коммерческие, общие и административные расходы	24	(6 446)	(5 271)
Прибыль от операций с разрешениями на геологоразведку	11	154	199
Прочие операционные доходы, нетто	27	4 133	735
Результаты операционной деятельности		20 955	13 980
Прибыль от выбытия инвестиций		8 088	5 392
Финансовые расходы, нетто	26	(22 000)	(2 437)
Проценты к уплате		(782)	(906)
Прибыль/(убыток) от производных финансовых инструментов, нетто		2 051	(101)
Доля в прибыли инвестиций, учитываемых методом долевого участия		161	-
Прибыль до налогообложения		8 473	15 928
Расход по налогу на прибыль	29	(1 569)	(2 909)
Прибыль за отчетный год		6 904	13 019
Прочий совокупный доход/(убыток), который был или может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка:			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:			
- Прибыль/(убыток), полученный за год	13	1 155	(4 462)
- Реклассификация доходов от переоценки в прибыли или убытки	13	(8 354)	(5 452)
- Изменение величины признанных временных разниц		-	156
- Налог на прибыль в составе прочего совокупного дохода	29	1 073	2 153
Разница от пересчета валют		12 841	1 251
Прочий совокупный доход/(убыток)		6 715	(6 354)
Общий совокупный доход за отчетный год		13 619	6 665
Прибыль, причитающаяся:			
Собственникам Компании		4 381	12 225
Держателям неконтролирующих долей		2 523	794
Прибыль за отчетный год		6 904	13 019
Общий совокупный доход, причитающийся:			
Собственникам Компании		10 112	5 782
Держателям неконтролирующих долей		3 507	883
Общий совокупный доход за отчетный год		13 619	6 665
Прибыль на акцию			
Базовая (выраженная в рублях)	28	108,54	301,60
Разводненная (выраженная в рублях)	28	108,54	284,37

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
(продолжение)

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	2014 год	2013 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		8 473	15 928
<i>С корректировкой на:</i>			
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	23	3 871	2 566
Обесценение основных средств, нетто	10	31	29
Резерв по дебиторской задолженности	7	170	10
(Восстановление)/создание резерва по запасам	8	(50)	156
Прибыль от продажи инвестиций		(8 088)	(5 392)
Прибыль от выбытия разрешений на геологоразведку		(154)	(199)
Доля в прибыли инвестиций, учитываемых методом долевого участия	14	(161)	-
Убыток от выбытия основных средств		129	151
Проценты к уплате		782	906
Проценты к получению	26	(541)	(219)
(Прибыль)/убыток от производных финансовых инструментов, нетто		(2 051)	101
Доходы от дивидендов		(95)	(652)
Нереализованные курсовые разницы по статьям, не относящимся к операционной деятельности		19 180	2 422
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		21 496	15 807
(Увеличение)/уменьшение общей суммы задолженности покупателей и заказчиков		(1 830)	233
(Увеличение)/уменьшение авансов поставщикам		(866)	426
(Увеличение)/уменьшение прочей дебиторской задолженности		(369)	1 425
(Увеличение)/уменьшение запасов		(2 258)	2 060
(Увеличение)/уменьшение прочих оборотных активов		(6)	67
Увеличение задолженности поставщикам и подрядчикам		1 389	6
Увеличение/(уменьшение) прочей кредиторской задолженности		699	(848)
(Уменьшение)/увеличение авансов от заказчиков		(218)	789
(Уменьшение)/увеличение прочих краткосрочных обязательств		(629)	178
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		17 408	20 143
Налог на прибыль уплаченный		(2 010)	(2 605)
Проценты уплаченные		(2 704)	(3 178)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		12 694	14 360
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(11 478)	(14 443)
Займы выданные		(3 951)	(2 165)
Поступления от погашения выданных займов		3 960	3 478
Проценты полученные		356	520
Дивиденды полученные		98	884
Поступления от реализации инвестиций, имеющих в наличии для продажи		3 984	5 541
Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи		(4 115)	(3 840)
Поступления от реализации инвестиций для торговли		8	1 553
Приобретение инвестиций для торговли		-	(948)
Чистое изменение прочих внеоборотных активов и долгосрочных обязательств		(270)	173
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(11 408)	(9 247)

	Прим.	2014 год	2013 год
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Приобретение долей неконтролирующих акционеров		(822)	(3 685)
Дивиденды, выплаченные акционерам	20	(6 161)	(2 598)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам		(94)	(94)
Выкуп собственных акций	20	(337)	-
Продажа собственных выкупленных акций		-	65
Ликвидация дочерних компаний		9	-
Продажа долей в дочерних компаниях		6 672	-
Изъятие безотзывных банковских депозитов		767	668
Привлечение заемных средств		30 192	30 453
Погашение заемных средств		(29 119)	(45 832)
Привлечение средств по финансовым обязательствам		-	671
Погашение финансовых обязательств		-	(692)
Поступления от производных финансовых инструментов		-	69
Чистый поток денежных средств от/(использованных в) финансовой деятельности		1 107	(20 975)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		2 393	(15 862)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		12 787	27 453
Влияние изменений валютного курса на денежные средства и их эквиваленты		9 593	1 196
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	6	24 773	12 787

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
(продолжение)

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в миллионах российских рублей)

	Капитал и резервы, причитающиеся собственникам Компании							Итого капитал
	Акциионеры капитал	Выкупленные собственные акции	Нераспределенная прибыль	Резерв по переоценке	Прочие резервы	Накопленный резерв по пересчету валют	Неконтролирующая доля	
Остаток на 1 января 2013 года	3 046	(4)	43 742	16 047	(171)	762	15 698	79 120
Общий совокупный доход								
Прибыль за отчетный год	-	-	12 225	-	-	-	794	13 019
Прочий совокупный доход								
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи (Прим.13)	-	-	-	(4 462)	-	-	-	(4 462)
Выбытие инвестиций (Прим.13)	-	-	-	(5 452)	-	-	-	(5 452)
Разницы от пересчета валют	-	-	-	932	-	230	89	1 251
Изменение величины признанных временных разниц	-	-	-	156	-	-	-	156
Налог на прибыль, учтенный в составе прочего совокупного дохода (Прим. 29)	-	-	-	2 153	-	-	-	2 153
Итого прочего совокупного дохода	-	-	-	(6 673)	-	230	89	(6 354)
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	12 225	(6 673)	-	230	883	6 665
Дивиденды объявленные (Прим. 20)	-	-	(2 594)	-	-	-	(94)	(2 688)
Приобретение неконтролирующих долей	-	-	(429)	-	-	-	(3 256)	(3 685)
Продажа собственных выкупленных акций	-	4	-	-	61	-	-	65
Итого операций с собственниками Компании	-	4	(3 023)	-	61	-	(3 350)	(6 308)
Остаток на 31 декабря 2013 года	3 046	-	52 944	9 374	(110)	992	13 231	79 477
Остаток на 1 января 2014 года	3 046	-	52 944	9 374	(110)	992	13 231	79 477
Общий совокупный доход								
Прибыль за отчетный год	-	-	4 381	-	-	-	2 523	6 904
Прочий совокупный доход								
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи (Прим.13)	-	-	-	1 155	-	-	-	1 155
Выбытие инвестиций (Прим.13)	-	-	-	(8 354)	-	-	-	(8 354)
Разница от пересчета валют	-	-	-	(562)	-	12 419	984	12 841
Налог на прибыль в составе прочего совокупного дохода (Прим. 29)	-	-	-	1 073	-	-	-	1 073
Итого прочих совокупный доход	-	-	-	(6 688)	-	12 419	984	6 715
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	4 381	(6 688)	-	12 419	3 507	13 619
Дивиденды объявленные (Прим. 20)	-	-	(6 161)	-	-	-	(94)	(6 255)
Продажа дочерних компаний	-	-	9	-	-	-	-	9
Приобретение неконтролирующих долей ОАО «Дорогобуж»	-	-	512	-	-	-	(1 120)	(608)
Продажа неконтролирующих долей ЗАО «ВКК»	-	-	(384)	-	-	-	7 056	6 672
Продажа и приобретение прочих неконтролирующих долей	-	-	515	-	-	-	681	1 196
Покупка собственных акций	-	(1)	-	-	(336)	-	-	(337)
Итого операций с собственниками Компании	-	(1)	(5 509)	-	(336)	-	6 523	677
Остаток на 31 декабря 2014 года	3 046	(1)	51 816	2 686	(446)	13 411	23 261	93 773

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

1. Группа «Акрон» и ее деятельность

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, включает в себя открытое акционерное общество «Акрон» (далее – «Компания» или «Акрон») и его дочерние компании (далее совместно именуемые – «Группа» или «Группа «Акрон»). Акции Компании обращаются на Московской и Лондонской фондовых биржах.

Основной деятельностью Группы является производство, сбыт и реализация химических удобрений и сопутствующей продукции. Производственные предприятия Группы преимущественно расположены в Новгородской, Смоленской и Мурманской областях России, а также в Китайской Народной Республике («КНР»).

Компания зарегистрирована и расположена в Великом Новгороде, Российская Федерация, 173012.

Конечной контролирующей компанией Группы является Subero Associates Inc. (Британские Виргинские острова). По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. конечный контроль над Группой осуществлял господин Вячеслав Кантор.

2. Основы учета

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена согласно Международным стандартам финансовой отчетности («МСФО») на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением переоценки по справедливой стоимости производных финансовых инструментов, инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и инвестиций, предназначенных для торговли.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности. Функциональной валютой компаний Группы, включенных в консолидированную отчетность, является валюта первичной экономической среды, в которой компании Группы осуществляют свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»). Функциональной валютой дочернего предприятия Компании Shandong Hongri Acron Chemical Joint Stock Company Limited (KHP) является китайский юань.

Если не указано иначе, все числовые показатели, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности, выражены в миллионах российских рублей («млн. руб.»). Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерской отчетности с поправками и изменениями классификации статей отчетности для достоверного представления информации в соответствии с требованиями МСФО.

3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

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

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующем:

Оценка обесценения гудвила. Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год. Возмещаемые суммы генерирующих единиц определялись на основании наибольшей из оценок по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу или стоимости от использования (Примечание 12). При проведении данных расчетов используются оценки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(продолжение)

(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

Оценка опционов на покупку и продажу акций ЗАО «Верхнекамская калийная компания» (ЗАО «ВКК»). Справедливая стоимость опционов на акции оценивается с использованием модели оценки Блэка-Шоулза, которая была разработана для использования при оценке справедливой стоимости опционов на котирующиеся на бирже акции. Метод оценки опционов, требует использования субъективных вводных данных и предположений, в том числе ожидаемой волатильности цены акций и их текущей справедливой стоимости. Ввиду того, что акции ЗАО «ВКК» не торгуются, ожидаемая волатильность была определена на основе исторических котировок акций компаний из той же отрасли и использованием оценок. Оценка текущей справедливой стоимости акций выполнена на основе метода дисконтированных денежных потоков ЗАО «ВКК». Стоимость опционов с длительным сроком, рассчитанная с применением модели была дополнительно скорректирована на эффект предполагаемого завышения стоимости (Примечание 15 и 32).

Представление и порядок учёта опционов «пут», которые будут урегулированы акциями Компании. В 2012 году Группа продала неконтролирующим акционерам акции ЗАО «ВКК» с привязанными опционами «пут», которые дают этим неконтролирующим акционерам право продать эти акции обратно Группе в обмен на переменное количество акций ОАО «Акрон». Поскольку в момент исполнения опционов у Группы отсутствует обязанность выплаты денежных средств или передачи иного финансового актива, акции ЗАО «ВКК», имеющиеся у неконтролирующих акционеров, отражены как часть капитала Группы, как неконтролирующая доля, а выпущенные опционы «пут» классифицированы как производные финансовые обязательства (Примечание 20).

Обесценение прав на разведку и добычу ископаемых. Группа выполнила ежегодное тестирование обесценения прав на добычу и разведку ЗАО «ВКК». Возмещаемая сумма этой генерирующей единицы (ГЕ) была определена, исходя из расчетов стоимости от ее использования на 31 декабря 2014 года. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов на 5-летний период и опубликованные ведущими отраслевыми изданиями расчетные рыночные цены на основные удобрения за тот же период. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой ГЕ осуществляет свою деятельность. Используемая ставка дисконтирования отражает риски, присущие этой ГЕ, как указано далее в Примечании 11.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, зачет которой может быть произведен путем будущих вычетов из налогооблагаемой прибыли, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в которой вероятно использование соответствующего налогового возмещения. Размер будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налогового возмещения, использование которого вероятно в будущем, определяется на основе среднесрочных бизнес-планов руководства, результаты которых экстраполируются на последующие периоды. Бизнес-план основывается на ожиданиях и предположениях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

Капитализация затрат по займам, относящимся к правам на разведку полезных ископаемых. Права на разведку полезных ископаемых составляют часть инвестиционных проектов по разработке месторождений, подготовка которых к предполагаемому использованию неизбежно требует значительного времени и проведения административных и технических работ. Руководство рассматривает права на разведку полезных ископаемых в качестве квалифицируемых активов для целей капитализации затрат по займам. Кроме того, Руководство оценивает необходимость продолжения капитализации в течение периодов, когда процесс активной разработки прерывается для целей осуществления существенных проектных и технических работ, являющихся типичными для разработки месторождений (Примечание 11).

4. Информация по сегментам

Группа представляет анализ сегментов своей деятельности в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Операционные сегменты представляют собой компоненты бизнеса, которые участвуют в экономической деятельности, способной приносить доход или сопровождаться расходами, результаты деятельности которых регулярно анализируются высшим руководящим органом, ответственным за принятие операционных решений, и для которых имеется отдельная финансовая информация. Высший руководящий орган, ответственный за принятие операционных решений, представляет собой лицо или группу лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности предприятия. Функции органа, ответственного за принятие операционных решений, выполняет Правление Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(продолжение)

(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

Разработка и утверждение стратегий, анализ ситуации на рынке, оценка рисков, направления инвестиций, изменения технологического процесса, цели и приоритеты определяются и оцениваются в соответствии с текущей структурой сегментов Группы:

- › Акрон – представляет собой производство и сбыт химических удобрений ОАО «Акрон»;
- › Дорогобуж – представляет собой производство и сбыт химических удобрений ОАО «Дорогобуж»;
- › Хунжи Акрон – представляет собой производство и сбыт химических удобрений Shandong Hongri Acron Chemical Joint Stock Company Ltd.;
- › Добыча СЗФК – представляет собой добычу апатит-нефелиновых руд и последующую переработку в апатитовый концентрат;
- › Добыча, кроме СЗФК – объединяет добывающие предприятия ЗАО «ВКК», North Atlantic Potash Inc. и Canada Ltd., находящиеся в стадиях разработки, разведки и оценки;
- › Логистика – представляет собой транспортные и логистические услуги, оказываемые портами Группы в Эстонии и некоторыми небольшими транспортными компаниями в России. Объединяет ряд операционных сегментов;
- › Торговая деятельность – представляет зарубежные и российские сбытовые компании Группы;
- › Прочее – представляет собой определенные логистические операции (отличные от тех, которые включены в сегмент логистики), услуги, сельскохозяйственные и управленческие операции.

Сегменты Группы представляют собой стратегические бизнес-единицы, которые обслуживают различных заказчиков. Управление такими бизнес-единицами осуществляется отдельно, так как каждая из них имеет особую значительную структуру бизнеса и рисков.

Высший орган, ответственный за принятие операционных решений, анализирует финансовую информацию по сегментам, подготовленную на основании МСФО, которая включает выручку от продаж и показатель EBITDA.

Высший орган, ответственный за принятие операционных решений, оценивает результаты каждого сегмента на основании показателей операционной прибыли, скорректированной на сумму амортизации основных средств и нематериальных активов, прибыли или убытка от курсовой разницы, прочих неденежных и чрезвычайных статей (EBITDA). Поскольку EBITDA не является стандартным показателем деятельности по МСФО, принятое в Группе «Акрон» определение EBITDA может отличаться от определения, используемого в других компаниях.

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

	Выручка по сегментам	Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	Выручка от продажи внешним покупателям	EBITDA
Акрон	39 404	(33 174)	6 230	13 181
Дорогобуж	16 103	(10 986)	5 117	4 040
Хунжи Акрон	10 447	(12)	10 435	774
Логистика	3 425	(2 790)	635	1 030
Торговая деятельность	53 116	(2 396)	50 720	207
Добыча СЗФК	4 888	(3 936)	952	1 143
Добыча, кроме СЗФК	-	-	-	(56)
Прочее	2 457	(1 915)	542	(70)
Итого	129 840	(55 209)	74 631	20 249

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(продолжение)

(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

	Выручка по сегментам	Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	Выручка от продажи внешним покупателям	EBITDA
Акрон	33 421	(26 977)	6 444	9 080
Дорогобуж	17 497	(11 141)	6 356	4 611
Хунжи Акрон	10 234	(75)	10 159	622
Логистика	2 970	(2 250)	720	656
Торговая деятельность	45 102	(1 782)	43 320	(156)
Добыча СЗФК	4 115	(3 675)	440	719
Добыча, кроме СЗФК	-	-	-	(116)
Прочее	2 830	(2 365)	465	(30)
Итого	116 169	(48 265)	67 904	15 386

Сверка EBITDA и прибыли до налогообложения:

	2014 год	2013 год
Прибыль до налогообложения	8 473	15 928
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов, нетто	(2 051)	101
Прибыль от выбытия инвестиций	(8 088)	(5 392)
Проценты к уплате	782	906
Финансовые расходы, нетто	22 000	2 437
Доля в прибыли инвестиций, учитываемых методом долевого участия	(161)	-
Результаты операционной деятельности	20 955	13 980
Амортизация основных средств и нематериальных активов	3 871	2 566
Прибыль по курсовой разнице от операционных сделок, нетто	(4 552)	(1 112)
Прибыль от операций с разрешениями на геологоразведку	(154)	(199)
Убыток от выбытия основных средств	129	151
Итого консолидированный показатель EBITDA	20 249	15 386

Информация о географических областях:

Информация, представленная ниже в разрезе географических областей, представляет анализ выручки от продаж внешним покупателям и внеоборотных активов Группы. При раскрытии следующей информации выручка сегмента представлена исходя из географического расположения покупателей, а активы сегмента – исходя из местонахождения активов.

	2014 год	2013 год
Выручка		
Россия	12 602	12 756
Страны Евросоюза	8 681	7 671
СНГ	4 078	5 085
США и Канада	9 896	7 518
Латинская Америка	12 673	9 445
КНР	15 988	14 825
Азия (не включая КНР)	8 406	6 060
Другие регионы	2 307	4 544
ИТОГО	74 631	67 904

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(продолжение)

(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

	2014 год	2013 год
Внеоборотные активы		
Россия	91 382	84 284
КНР	5 295	2 942
Канада	5 034	1 685
Эстония	4 994	3 327
США	-	4
ИТОГО	106 705	92 242

В состав внеоборотных активов включены активы, не относящиеся к финансовым инструментам, инвестициям методом долевого участия и отложенным налоговым активам.

Ни по одному из покупателей объем продаж не превысил 10% от общей выручки Группы.

5. Расчеты и операции со связанными сторонами

Понятие «связанные стороны» соответствует определению в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые другой стороной решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять за нею общий контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо на 31 декабря 2014 и 2013 годов, подробно описан далее.

Сальдо расчетов и операции со связанными сторонами включают следующие статьи:

i Расчеты со связанными сторонами

Отчет о финансовом положении	Прим	Характер взаимоотношений	2014 год	2013 год
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков без учета резерва	7	Компании под общим контролем	2	9
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	17	Компании под общим контролем	(1)	(11)

ii Операции со связанными сторонами

Отчет о финансовом положении	Прим	Характер взаимоотношений	2014 год	2013 год
Выручка от продажи минеральных удобрений	4	Компании под общим контролем	18	30
Закупки сырья и материалов	23	Компании под общим контролем	(63)	(164)
Благотворительность	27	Компании под общим контролем	4	139
Приобретение земли	10	Компании под общим контролем	-	(287)

iii Вознаграждение основному руководящему персоналу

Общая сумма вознаграждения руководству в размере 435 руб. (2013 год: 272 руб.) была отражена в составе общих и административных расходов. Соответствующие расходы по взносам в государственный пенсионный фонд и фонды социального страхования составили 3 руб. (2013 год: 3 руб.).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(продолжение)

(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

6. Денежные средства, их эквиваленты и безотзывные депозиты

	2014 год	2013 год
Денежные средства в кассе и на счетах в банках в рублях	2 057	1 780
Денежные средства на счетах в банках в долларах США	19 387	9 691
Денежные средства на счетах в банках в евро	2 152	459
Денежные средства на счетах в банках в канадских долларах	85	8
Денежные средства на счетах в банках в швейцарских франках	19	7
Денежные средства на счетах в банках в польских злотых	68	83
Денежные средства на счетах в банках в китайских юанях	1 005	759
Итого денежные средства и их эквиваленты	24 773	12 787
Безотзывные банковские депозиты в долларах США	-	767
ИТОГО	24 773	13 554

Денежные средства и их эквиваленты включают срочные депозиты в сумме 18 367 руб. (2013 год: 9 104 руб.).

На 31 декабря 2013 года в состав оборотных безотзывных банковских депозитов включены банковские депозиты Группы, ограниченные в использовании, внесенные в качестве гарантий банкам по кредитному соглашению между HSBC Bank (China), Raiffeisen Bank International AG и одной из дочерних компаний ОАО «Акрон» в Китае. Эти депозиты классифицированы в состав оборотных активов в консолидированной отчетности Группы на основе сроков закрытия соответствующих кредитов. В течение 2014 года данные ограничение были сняты.

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов равна их балансовой стоимости. Все остатки на банковских счетах и срочные депозиты не являются просроченными или обесцененными. Ниже представлен анализ остатков на банковских счетах и депозитов с точки зрения надежности банков:

	2014 год	2013 год
Рейтинг А – AAA*	1 844	594
Рейтинг BBB- – BBB+*	11 414	3 461
Рейтинг BB- – BB+*	10 236	8 539
Китайские банки с высоким внутренним кредитным рейтингом	987	760
Без рейтинга	292	200
ИТОГО	24 773	13 554

* Рейтинг основан на данных независимого рейтингового агентства Fitch Ratings.

7. Дебиторская задолженность

	2014 год	2013 год
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	3 221	1 391
Векселя к получению	407	173
Прочая дебиторская задолженность	557	614
За вычетом резерва под обесценение	(336)	(213)
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	3 849	1 965
Авансы выданные	2 669	1 803
Налог на добавленную стоимость к возмещению	3 835	3 120
Предоплата по налогу на прибыль	1 662	82
Дебиторская задолженность по прочим налогам	93	217
За вычетом резерва под обесценение	(59)	(12)
ИТОГО ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	12 049	7 175

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(продолжение)

(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

Справедливая стоимость дебиторской задолженности существенно не отличается от ее балансовой стоимости.

На 31 декабря 2014 года дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы в сумме 336 руб. (2013 год: 213 руб.) были обесценены в индивидуальном порядке с признанием соответствующего резерва под обесценение. Обесцененные в индивидуальном порядке остатки дебиторской задолженности относятся преимущественно к клиентам, которые оказались в сложной экономической ситуации.

По состоянию на отчетную дату распределение дебиторской задолженности по количеству дней просрочки платежа было следующим:

	Валовая стоимость 2014 год	Обесценение 2014 год	Валовая стоимость 2013 год	Обесценение 2013 год
Непросроченная	3 339	-	1 371	-
Просроченная менее 3 месяцев	-	-	94	-
Просроченная от 3 до 9 месяцев	106	(10)	292	(18)
Просроченная от 9 до 12 месяцев	6	(6)	17	(12)
Просроченная свыше 12 месяцев	327	(320)	231	(183)
ИТОГО	3 778	(336)	2 005	(213)

Движение по резерву под обесценение дебиторской задолженности представлено в таблице ниже:

	2014 год	2013 год
РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ НА 1 ЯНВАРЯ	(213)	(199)
Резерв под обесценение	(135)	(22)
Резерв использованный	12	7
Сторнированный резерв	-	1
РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ НА 31 ДЕКАБРЯ	(336)	(213)

У Группы отсутствует какое-либо обеспечение по дебиторской задолженности.

За исключением задолженности покупателей и заказчиков и авансов поставщикам, другие категории в составе дебиторской задолженности не содержат обесцененных активов.

8. Запасы

	2014 год	2013 год
Сырье, материалы и запасные части, в том числе:	8 158	6 405
- апатит-нефелиновая руда	576	647
- апатитовый концентрат	24	26
Незавершенное производство	572	421
Готовая продукция	4 690	4 111
	13 420	10 937

Запасы отражены за вычетом резерва под обесценения в размере 535 руб. (2013 год: 585 руб.). По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов запасы в залог в качестве обеспечения по займам не передавались.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(продолжение)

(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

9. Аренда земли

	2014 год	2013 год
Стоимость		
Остаток на 1 января	545	514
Поступление	-	3
Выбытие	-	(26)
Курсовые разницы	282	54
Остаток на 31 декабря	827	545
Накопленная амортизация		
Остаток на 1 января	(64)	(54)
Амортизация за год	(9)	(5)
Курсовые разницы	(46)	(5)
Остаток на 31 декабря	(119)	(64)
Остаточная стоимость		
Остаток на 1 января	481	460
Остаток на 31 декабря	708	481

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа арендует землю остаточной стоимостью 415 руб. (2013 год: 330 руб.), предоплата за право пользования которой сделана на срок от 27 до 30 лет. Соответствующие права истекают в период с марта 2023 года по ноябрь 2028 года. На этой земле находятся здания и производственные объекты Shandong Hongri Acron Chemical Joint Stock Company Ltd., дочерней компании Группы в КНР.

По состоянию на 31 декабря 2014 года право пользование землей остаточной стоимостью 481 руб. (2013 год: 254 руб.) было передано в залог в качестве обеспечения долгосрочных кредитов (Примечание 19).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)

(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

10. Основные средства

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Земля	Основные средства для добычи и первичного обогащения	Незавершенное строительство добывающих активов	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость								-	3 339
Остаток на 1 января 2014 года	22 584	26 491	4 277	2 057	2 603	8 733	19 958	11 610	98 313
Поступления	-	-	-	-	-	-	3 163	9 016	12 179
Реклассификация	-	(467)	-	-	-	467	-	-	-
Перенос между категориями	1 049	2 475	74	250	-	13 452	(13 452)	(3 848)	-
Выбытия	(121)	(374)	(69)	(22)	(13)	(28)	-	-	(627)
Курсовые разницы	2 697	3 425	685	88	-	-	-	29	6 924
Остаток на 31 декабря 2014 года	26 209	31 550	4 967	2 373	2 590	22 624	9 669	16 807	116 789
Накопленная амортизация									
Остаток на 1 января 2014 года	13 371	19 780	1 667	670	-	1 218	-	-	36 706
Амортизационные отчисления	634	1 348	317	102	-	1 631	-	-	4 032
Выбытия	(92)	(320)	(55)	(15)	-	(16)	-	-	(498)
Курсовые разницы	717	2 064	194	63	-	-	-	-	3 038
Остаток на 31 декабря 2014 года	14 630	22 872	2 123	820	-	2 833	-	-	43 278
Накопленные убытки от обесценения									
Остаток на 1 января 2014 года	218	312	-	2	-	-	-	7	539
Убыток от обесценения	5	26	-	-	-	-	-	-	31
Курсовые разницы	156	225	-	4	-	-	-	4	389
Остаток на 31 декабря 2014 года	379	563	-	6	-	-	-	11	959
Остаточная стоимость									
Остаток на 1 января 2014 года	8 995	6 399	2 610	1 385	2 603	7 515	19 958	11 603	61 068
Остаток на 31 декабря 2014 года	11 200	8 115	2 844	1 547	2 590	19 791	9 669	16 796	72 552
Стоимость								-	3 339
Остаток на 1 января 2013 года	20 027	24 378	4 124	1 886	2 365	4 890	16 712	8 131	82 513
Поступления	-	-	-	-	-	-	7 091	8 446	15 537
Перенос между категориями	2 353	2 111	104	199	238	3 845	(3 845)	(5 005)	-
Выбытия	(216)	(487)	(84)	(44)	-	(2)	-	-	(833)
Курсовые разницы	420	489	133	16	-	-	-	38	1 096
Остаток на 31 декабря 2013 года	22 584	26 491	4 277	2 057	2 603	8 733	19 958	11 610	98 313
Накопленная амортизация	26 209	31 550	4 967	2 373	2 590	22 624	9 669	16 807	116 789
Остаток на 1 января 2013 года	12 928	18 618	1 428	645	-	570	-	-	34 189
Амортизационные отчисления	513	1 255	275	54	-	649	-	-	2 746
Выбытия	(187)	(386)	(68)	(40)	-	(1)	-	-	(682)
Курсовые разницы	117	293	32	11	-	-	-	-	453
Остаток на 31 декабря 2013 года	13 371	19 780	1 667	670	-	1 218	-	-	36 706
Накопленные убытки от обесценения	14 630	22 872	2 123	820	-	2 833	-	-	43 278
Остаток на 1 января 2013 года	212	239	-	1	-	-	-	6	458
Убыток от обесценения	-	46	-	1	-	-	-	-	47
Сторнирование	(17)	(1)	-	-	-	-	-	-	(18)
Курсовые разницы	23	28	-	-	-	-	-	1	52
Остаток на 31 декабря 2013 года	218	312	-	2	-	-	-	7	539
Остаточная стоимость									
Остаток на 1 января 2013 года	6 887	5 521	2 696	1 240	2 365	4 320	16 712	8 125	47 866
Остаток на 31 декабря 2013 года	8 995	6 399	2 610	1 385	2 603	7 515	19 958	11 603	61 068

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(продолжение)

(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

В состав поступлений 2014 года в объекты незавершенного строительства включены капитализированные процентные расходы по кредитам в сумме 701 руб. в соответствии с МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (2013 год: 1 086 руб.) по средней ставке процента на заемные средства в размере 4,77% (2013 год: 4,57%).

По состоянию на 31 декабря 2014 года основные средства остаточной стоимостью 371 руб. (2013 год: 1 452 руб.) были переданы в залог в качестве обеспечения долгосрочных кредитов (Примечание 19).

Тестирование на предмет обесценения внеоборотных активов. Генерирующие единицы (ГЕ), представляющие самый нижний уровень внутри Группы, на котором руководство контролирует гудвил, и которые не превышают по своему размеру сегмент.

Руководство Группы пришло к выводу, что в отношении всех основных ГЕ на 31 декабря 2014 года отсутствуют индикаторы обесценения.

11. Лицензии и затраты на разведку и оценку месторождений

Лицензия ЗАО «Верхнекамская Калийная Компания» (ЗАО «ВКК»)

В мае 2008 года дочерняя компания Группы, ЗАО «ВКК», в ходе конкурса приобрела лицензию на разведку и добычу калийно-магниевых солей на Талицком участке Верхнекамского месторождения, расположенном на территории Пермского края (Российская Федерация). Срок лицензии истекает в апреле 2028 года. В соответствии с измененными в 2013 году условиями пользования недрами ЗАО «ВКК» обязуется:

- › не позднее 2016 года согласовать технический проект освоения Талицкого участка;
- › не позднее 2021 года ввести в эксплуатацию горнодобывающее предприятие;
- › не позднее 2023 года вывести горнодобывающее предприятие на проектную мощность.

Группа первоначально признала лицензию по стоимости приобретения в размере 16 829 руб., а также капитализировала проценты по займам за вычетом процентного дохода от временно инвестированных средств на сумму 1 179 руб. по ставке 4,77% годовых (2013 год: 808 руб. по ставке 4,57%).

Разрешения на геологоразведку

На 31 декабря 2014 года на балансе Группы имеется 18 разрешений на разведку залежей калийных солей в канадской провинции Саскатчеван стоимостью 5 032 руб. (2013: 1 680 руб.). Срок действия разрешений истекает в 2016 году. По результатам разведки Группа будет иметь преимущественное право на покупку лицензий на разработку.

Операции Группы с данными разрешениями дополнительно раскрыты в Примечании 22.

	2014 год	2013 год
Стоимость		
Остаток на 1 января	27 398	26 371
Поступления	2 905	1 027
Выбытия	-	-
Курсовая разница	1 811	-
Остаток на 31 декабря	32 114	27 398
Накопленная амортизация		
Остаток на 1 января	(5)	-
Амортизационные отчисления	(6)	(5)
Выбытия	-	-
Остаток на 31 декабря	(11)	(5)
Остаточная стоимость		
Остаток на 1 января	27 393	26 371
Остаток на 31 декабря	32 103	27 393

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(продолжение)

(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

Состав статьи «Лицензии и затраты на разведку и оценку месторождений»:

	2014 год	2013 год
Месторождение апатит-нефелиновых руд (стадия производства / разработки)	860	676
Месторождение калийно-магниевых солей (стадия разработки)	26 211	25 032
Разрешения на геологоразведку (стадия разведки и оценки)	5 032	1 685
	32 103	27 393

Тестирование на предмет обесценения ЗАО «ВКК»

Поскольку активы ЗАО «ВКК» находились в стадии разработки на 31 декабря 2014 года, Руководство Группы произвело ежегодное тестирование этой генерирующей единицы (ГЕ) на предмет обесценения на 31 декабря 2014 года.

Возмещаемая сумма каждой ГЕ определялась на основе расчета стоимости от ее использования. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств, подготовленные в номинальном выражении, на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой ГЕ осуществляет свою деятельность.

На основании этих расчетов руководство Группы пришло к выводу, что начисление обесценения не требуется. Основные допущения при расчете стоимости от использования представлены ниже:

	31 декабря 2014 г.	30 сентября 2013 г.
Диапазон маржи EBITDA на прогнозируемый период	41-76%	46-68%
Прогнозируемый годовой темп роста выручки	2%	2-5%
Год начала производства	2019	2018
Ставка дисконтирования	14,2%	13,8%

Руководство определило плановый показатель EBITDA на основании своих самых реалистичных ожиданий в отношении развития рынка. Средневзвешенные темпы роста, использованные в расчетах, соответствуют прогнозным расчетам в отраслевых отчетах. Использованные ставки дисконтирования – это ставки после уплаты налога, отражающие конкретные риски, присущие ГЕ, и оцененные на основе средневзвешенной стоимости капитала.

Расчетная возмещаемая стоимость ГЕ превысила ее балансовую стоимость приблизительно на 41 178 руб. (2013: 16 975 руб.). Руководство выявило, что возмещаемая сумма сильно зависит от изменения экспортных цен в рублевом эквиваленте и ставки дисконтирования. Снижение экспортной цены в рублевом эквиваленте свыше 26% или увеличение ставки дисконтирования свыше 5,1% (2013: 2%) приводит к тому, что возмещаемая стоимость становится равной балансовой стоимости.

12. Гудвил

	2014 год	2013 год
Первоначальная и балансовая стоимость на 1 января	1 267	1 267
Первоначальная и балансовая стоимость на 31 декабря	1 267	1 267

Гудвил распределен на генерирующие единицы (ГЕ), представляющие собой самый низкий уровень внутри Группы, на котором руководство контролирует гудвил, и не превышающие по своему размеру сегмент. Гудвил распределяется следующим образом:

	2014 год	2013 год
ООО «АНДРЕКС»	52	52
ОАО «Дорогобуж» / ГЕ «Дорогобуж»	972	972
AS DBT / ГЕ DBT	243	243
Итого балансовая стоимость гудвила	1 267	1 267

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(продолжение)

(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

Возмещаемая сумма каждой ГЕ гудвила определялась на основе расчета стоимости от ее использования. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств, подготовленные в номинальном выражении, на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов на 5-летний период. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой ГЕ осуществляет свою деятельность.

На основании этих расчетов руководство Группы пришло к выводу, что в отношении ГЕ гудвила в 2014 году не требуется начисление обесценения.

Основные допущения при расчете стоимости от использования в 2014 году представлены ниже:

- › Диапазон маржи EBITDA на прогнозируемый период: 10-37% (2013: 19-34%)
- › Темпы роста по истечении 5-летнего периода: 3% (2013: 1-2%)
- › Ставка дисконтирования: 13% (2013: 13%)

Руководство определило плановый показатель EBITDA на основании результатов прошлых лет и своих самых реалистичных ожиданий в отношении развития рынка. Средневзвешенные темпы роста, использованные в расчетах, соответствуют прогнозным расчетам в отраслевых отчетах. Использованные ставки дисконтирования – это ставки после уплаты налога, отражающие конкретные риски, присущие соответствующим сегментам, и оцененные на основе средневзвешенной стоимости капитала.

В результате ежегодного тестирования у Группы не было необходимости признавать обесценение гудвила, также не было бы такой необходимости, если бы прогнозируемый уровень роста продаж, используемый при расчетах стоимости от использования для любой генерирующей единицы, был на 5,0% (2013 год: 2,0%) меньше уровня, ожидаемого руководством. Обесценение гудвила также не признавалось бы, если расчетная ставка дисконтирования после налогообложения, применяемая к дисконтируемым денежным потокам для любой генерирующей единицы, составила бы на 4,5% (2013 год: 6%) больше ожидаемой руководством.

13. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

	2014 год	2013 год
Остаток на 1 января	19 398	24 681
Поступления	4 115	3 840
Прибыль/(убыток) от переоценки по справедливой стоимости, признанный в составе прочего совокупного дохода	1 155	(4 462)
Выбытия в результате продажи акций	(4 274)	(5 593)
Реклассификация в другие категории	(17 328)	-
Разница от пересчета валют	566	932
Остаток на 31 декабря	3 632	19 398

У Группы имеются инвестиции в акции следующих компаний:

Наименование	Деятельность	Страна регистрации	2014 год	2013 год
ОБОРОТНЫЕ				
ОАО «Уралкалий»	Добыча хлористого калия	Россия	3 475	8 949
Итого оборотные			3 475	8 949
ВНЕОБОРОТНЫЕ				
Grupa Azoty S.A.	Производство удобрений	Польша	-	10 309
Прочее			157	140
Итого внеоборотные			157	10 449
ИТОГО			3 632	19 398

В течение отчетного периода Группа продала акции ОАО «Уралкалий», снизив долю своего владения в капитале с 1,8% до 0,9% и признав накопленную переоценку в сумме 4 166 руб. в составе прибылей и убытков. На 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года инвестиция в ОАО «Уралкалий» отражена в составе оборотных активов на основании решения руководства о её продаже, ожидаемой в течении 12 месяцев после отчётной даты.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(продолжение)

(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

Справедливая стоимость всех инвестиций была определена на основании рыночной цены на момент завершения торгов на дату операции или на 31 декабря 2014 года. На 31 декабря 2014 года цена акций ОАО «Уралкалий» на Московской бирже составила 127,85 руб. за акцию. По состоянию на 31 декабря 2013 года котировки акций ОАО «Уралкалий» составляли 171,99 руб. за акцию.

В течение отчетного периода произошло прекращение признания инвестиции, имеющийся в наличии для продажи в компанию Grupa Azoty S.A. (Примечание 14).

14. Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

В течение отчетного периода доля Группы в капитале польской компании Grupa Azoty S.A. увеличилась с 15,34% до 20%, и была признана как инвестиция, учитываемая методом долевого участия. В результате, переоценка, накопленная в составе капитала на дату прекращения признания инвестиции, в сумме 4 188 руб. была реклассифицирована в состав прибыли или убытка.

В следующей таблице в агрегированном виде представлена информация о балансовой стоимости и доле в прибыли и прочем совокупном доходе данного ассоциированного предприятия.

	2014 год
Балансовая стоимость на момент приобретения	17 328
Доля:	
- в прибыли от продолжающейся деятельности	161
Разница пересчета валют в составе прочего совокупного дохода	7 206
	24 695

Ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2014 года о долях участия Группы в ее основной ассоциированной компании и обобщенная информация о ее финансовых показателях, включая общую сумму активов, обязательств, выручку, прибыль или убыток:

Наименование	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Прибыль/ (убыток)	Процент участия	Страна регистрации
Grupa Azoty S.A.	159 514	55 482	120 183	3 052	20%	Польша

15. Производные финансовые активы и обязательства

Опционы на покупку и продажу акций признаны в рамках сделки по продаже акций ЗАО «ВКК» держателям неконтролирующих долей. Обязательства представлены опционами «пут», которые дают неконтролирующим акционерам право продать Группе имеющиеся у них 49% акций в ЗАО «ВКК» в течение 2017-2024 гг. Активы представлены опционами «колл», которые дают Группе право купить у неконтролирующих акционеров 29% доли в ЗАО «ВКК» по 2018 год (Примечание 21).

	2014 год			
	Активы		Обязательства	
	Долгосрочные	Краткосрочные	Долгосрочные	Краткосрочные
Опционы на покупку и продажу акций ЗАО «ВКК»	366	6 301	4 433	-
	366	6 301	4 433	-
	2013 год			
	Активы		Обязательства	
	Долгосрочные	Краткосрочные	Долгосрочные	Краткосрочные
Опционы на покупку и продажу акций ЗАО «ВКК»	2 030	-	2 052	-
Бивалютный своп USD/RUB	-	-	-	411
	2 030	-	2 052	411

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(продолжение)

(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

16. Инвестиции, предназначенные для торговли

	2014 год	2013 год
Еврооблигации	251	146
US-облигации	-	98
Корпоративные облигации	3	3
Итого долговые ценные бумаги	254	247
ИТОГО ИНВЕСТИЦИИ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ТОРГОВЛИ	254	247

Инвестиции, предназначенные для торговли, отражены по справедливой стоимости, которая также отражает уменьшение стоимости, связанное с кредитным риском. Так как инвестиции, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости исходя из доступной рыночной информации, используя цену предложения на Московской бирже, Группа не анализирует и не отслеживает признаки обесценения. Доход по инвестициям, предназначенным для торговли, признанный в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, составил 1 руб. (2013 год: 2 руб.).

17. Кредиторская задолженность

	2014 год	2013 год
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	5 042	3 653
Кредиторская задолженность по дивидендам	17	9
Итого финансовая кредиторская задолженность	5 059	3 662
Задолженность перед персоналом	943	884
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	457	427
ИТОГО КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ	6 459	4 973

18. Задолженность по налогам

	2014 год	2013 год
Задолженность по налогу на добавленную стоимость	341	204
Налоги на заработную плату	236	167
Налог на имущество и прочие налоги к уплате	128	120
Текущие обязательства по налогу на прибыль	3	128
	708	619

19. Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

В состав кредитов и займов входят следующие:

	2014 год	2013 год
Выпущенные облигации	8 764	8 113
Кредитные линии	14 814	8 510
Кредиты с определенным сроком	56 983	33 564
	80 561	50 187

График погашения кредитов и займов Группы:

	2014 год	2013 год
Кредиты и займы со сроком погашения:		
- в течение 1 года	52 559	27 467
- от 1 до 5 лет	27 442	22 294
- свыше 5 лет	560	426
	80 561	50 187

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(продолжение)

(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

	2014 год	2013 год
Заемные средства, выраженные в:		
- рублях	11 810	8 175
- евро	4 707	3 147
- долларах США	59 604	36 683
- китайских юанях	4 440	2 182
	80 561	50 187

Банковские кредиты в китайских юанях и евро обеспечены зданиями, машинами и оборудованием остаточной стоимостью 371 руб. (2013 год: 1 452 руб.) (Примечание 10) и правами землепользования остаточной стоимостью 481 руб. (2013 год: 254 руб.) (Примечание 9). Кредиты, полученные от китайских банков, обеспечены гарантиями независимых сторон в общей сумме 2 924 руб. (2013 год: 838 руб.).

Группа не применяет учет хеджирования и не хеджировала свои риски по обязательствам в иностранной валюте или риски изменения процентных ставок.

На 31 декабря 2014 года сумма неиспользованных кредитных линий, открытых в рамках долгосрочных банковских кредитов составила 34 692 руб. (31 декабря 2013 года: 1 185 руб.). Сроки и условия неиспользованных кредитных линий соответствуют срокам и условиям прочих кредитов и займов.

Ниже приводится краткая информация о значительных остатках по краткосрочным займам:

	2014 год	2013 год
КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ		
В российских рублях		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 8,75% до 11% годовых	46	-
Облигационный заем с фиксированной процентной ставкой 9,75% годовых	5 000	
Облигационный заем с фиксированной процентной ставкой от 10,25% годовых (2013: 7,95% годовых)	3 764	3 113
В евро		
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 6M EURIBOR+0,85% до 6M EURIBOR+2,85% годовых	353	1 708
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 2% до 5,27%	215	118
В долларах США		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 3,95% до 5,73% годовых	1 271	740
Кредиты с плавающей процентной ставкой от LIBOR+ 2% до LIBOR+4.25% годовых	37 580	19 725
В китайских юанях		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 5,6% до 7,5% годовых	4 330	2 063
Итого краткосрочные кредиты и займы	52 559	27 467

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(продолжение)

(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

Ниже приводится краткая информация о значительных остатках по долгосрочным займам:

	2014 год	2013 год
ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ		
В российских рублях		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 6,32% до 13,7% годовых	3 000	62
Облигационный заем с фиксированной процентной ставкой 9,75% годовых	-	5 000
В евро		
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 6M EURIBOR +0,75% до 6M EURIBOR +2,85%	3 387	731
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 4,35% до 5,27% годовых	752	589
В долларах США		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 4,28% до 4,63% годовых	504	378
Кредиты с плавающей процентной ставкой LIBOR + 2,95% до LIBOR+4,85% годовых	20 249	15 841
В китайских юанях		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 7,21% до 7,76% годовых	110	119
Итого долгосрочные кредиты и займы	28 002	22 720

В мае 2011 года Группа разместила путем публичного предложения по открытой подписке неконвертируемые рублевые облигации номинальной стоимостью 7 500 руб., которые подлежат погашению в мае 2021 года. Держатели облигаций этого выпуска получили опцион на погашение облигаций начиная с мая 2014 года. В первом квартале 2012 года Группа погасила облигаций на сумму 3 377 руб. На 31 декабря 2014 года дочерней компании Группы, ОАО «Дорогобуж», принадлежали облигации этого выпуска с балансовой стоимостью 359 руб.

В октябре 2012 года Группа разместила путем публичного предложения по открытой подписке биржевые рублевые облигации под 9,75% номинальной стоимостью 5 000 руб., которые подлежат погашению в октябре 2015 года. Опционов по облигациям данного выпуска не предусмотрено.

Указанные облигации были включены в котировальный список В и торгуются на Московской бирже. Справедливая стоимость непогашенных облигаций на 31 декабря 2014 года составила 8 457 руб. со ссылкой на котировки Московской биржи на отчетную дату (2013 год: 8 186 руб.).

По значительной части кредитных соглашений установлены требования по поддержанию Группой и ее предприятиями минимального уровня чистых активов, суммы заимствований к показателю EBITDA. Некоторыми кредитными соглашениями предусмотрено также обязательство заемщика по поддержанию определенного размера поступлений на счета, открытые в банках-кредиторах. Кредитные соглашения также содержат ряд ограничительных условий и оговорок о досрочном наступлении срока погашения в случае невыполнения или ненадлежащего выполнения заемщиком своих обязательств по кредитным договорам, включающим ограничения на существенные операции с активами. Условия кредитных договоров также подразумевают право безакцептного списания соответствующими банками со счетов, открытых должниками в таких банках, с целью погашения кредитов и займов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(продолжение)

(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

20. Капитал и резервы

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 40 534 000 акций (31 декабря 2013 года: 40 534 000 акций) номинальной стоимостью 5 руб. каждая. Все разрешенные к выпуску акции выпущены в обращение и полностью оплачены.

Всего в обращении находится следующее количество акций (номинал указан в рублях за акцию):

	Кол-во обыкновенных акций в обращении	Кол-во выкупленных собственных акций	Итого акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Находящийся в обращении акционерный капитал
На 31 декабря 2012 года	40 534 000	(56 263)	3 046	(4)	3 042
Продажа собственных акций	-	56 263	-	4	4
Выкуп собственных акций	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2013 года	40 534 000	-	3 046	-	3 046
Продажа собственных акций	-	-	-	-	-
Выкуп собственных акций	-	(171 000)	-	(1)	(1)
На 31 декабря 2014 года	40 534 000	(171 000)	3 046	(1)	3 045

В 2014 году были объявлены дивиденды за 2013 год в сумме 152 руб. на одну обыкновенную акцию (2013: 110 руб.).

Выпуск акций в пользу неконтролирующей доли

В 2012 году были привлечены независимые банки для софинансирования проекта по освоению Талицкого участка Верхнекамского месторождения калиино-магниевого солей в Пермском крае. Первоначально банки приобрели 38,05% капитала дочернего общества ЗАО «ВКК», являющегося держателем лицензии на разработку месторождения. В 2013 году Группа выкупила обратно 10,95% акций ЗАО «ВКК», часть из которых была признана как неконтролирующая доля. В феврале 2014 года Группа привлекла ещё один независимый банк, который приобрел 19,9% акций ЗАО «ВКК» на сумму 6 673 руб. В рамках каждой сделки банки заключили с Группой опционные договоры на покупку/продажу приобретенной доли. В результате на 31 декабря 2014 года доля Группы составила 51%.

По условиям договоров один из банков обладает правом в течение октября 2024 продать Группе акции ЗАО «ВКК» с премией, эквивалентной процентному доходу банка по кредитам с сопоставимыми условиями и рассчитанному от срока пользования и суммы, изначально полученных средств (далее «премия»).

Также, два других банка обладают опционом на продажу Группе акций ЗАО «ВКК» с премией в течение 2019-2020 года. При этом, если в течение 6-ти месячного срока с момента реализации прав по опциону будет проведено первичное открытое размещение акций ЗАО «ВКК», премия будет дополнительно корректироваться вверх до цены первичного открытого размещения.

По условиям договоров с банками Группа обладает безусловным правом исполнения обязательств путём передачи банкам собственных долевого инструментов (обыкновенных акций ОАО «Акрон») в количестве, рассчитанном исходя из общей суммы обязательства и справедливой стоимости передаваемых акций на дату исполнения в будущем. В соответствии с этими условиями на 31 декабря 2014 полученное Группой финансирование было отражено в составе капитала Группы как неконтролирующая доля в сумме 19 624 руб.

Производные финансовые инструменты, связанные с выше указанным выпуском, раскрыты в Примечании 15.

Также, по условиям договоров с банками, Группа обязана соблюдать ряд условий по освоению проекта, включая соблюдение сроков завершения основных этапов освоения месторождения. Помимо этого, Группа обязана предоставить или обеспечить предоставление дополнительного финансирования в случае возникновения дефицита текущего согласованного бюджета для завершения проекта. Несоблюдение указанным условиям предоставляет ряду банков право продать Группе акции ЗАО «ВКК» с премией. Руководство не считает риски несоблюдения вышеуказанных условий существенными.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(продолжение)

(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

21. Неконтролирующие доли

Следующие таблицы содержат обобщенную информацию до исключения внутригрупповых расчетов в отношении каждого дочернего предприятия Группы, неконтролирующая доля участия в которых является существенной.

На 31 декабря 2014 года

	ЗАО «ВКК»	ОАО «Дорогобуж»	Прочие несущественные дочерние предприятия	Исключение внутригрупповых расчетов	Итого
Неконтролирующая доля в процентах	49%	6,94%			
Внеоборотные активы	21 891	12 093			
Оборотные активы	19 700	34 839			
Долгосрочные обязательства	(1 350)	(8 663)			
Краткосрочные обязательства	(192)	(11 773)			
Чистые активы	40 049	26 496			
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	19 624	1 839	1 803	(5)	23 261
Выручка	-	16 103			
Прибыль и общий совокупный доход	5 036	440	-	-	
Прибыль, приходящаяся на неконтролирующую долю	2 379	144	-	-	2 523
Прочий совокупный доход, приходящийся на неконтролирующую долю	-	-	984	-	984
Денежные потоки от операционной деятельности	-	2 055			
Денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	848	(6 764)			
Денежные потоки, использованные в финансовой деятельности (дивиденды неконтролирующей доле ОАО «Дорогобуж»: 94)	-	6 043			
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(848)	1 334			
Влияние курса	5 815	1 919			

На 31 декабря 2013 года

	ЗАО «ВКК»	ОАО «Дорогобуж»	Прочие несущественные дочерние предприятия	Исключение внутригрупповых расчетов	Итого
Неконтролирующая доля в процентах	29,10%	11,16%			
Внеоборотные активы	22 759	16 943			
Оборотные активы	14 134	17 022			
Долгосрочные обязательства	(1 298)	(5 187)			
Краткосрочные обязательства	(582)	(2 487)			
Чистые активы	35 013	26 291			
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	10 189	2 934	113	(5)	13 231
Выручка	-	17 497			
Прибыль и общий совокупный доход	906	3 984	-	-	
Прибыль, приходящаяся на неконтролирующую долю	336	458	-	-	794
Прочий совокупный доход, приходящийся на неконтролирующую долю	-	-	89	-	89
Денежные потоки от операционной деятельности	-	6 124			
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	(6 574)	(5 955)			
Денежные потоки от финансовой деятельности (дивиденды неконтролирующей доле ОАО «Дорогобуж»: 94)	(1 181)	(1 342)			
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(7 755)	(478)			
Влияние курса	587	157			

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(продолжение)

(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

22. Продажа и приобретение неконтролирующих долей

В 2014 году Группа продала 19,9% в ЗАО «ВКК», уменьшив свою долю с 70,9% до 51%. Группа признала увеличение неконтролирующей доли в размере 7 056 руб. и уменьшение величины нераспределенной прибыли в размере 384 руб.

Ниже приведены обобщенные данные о влиянии изменений доли Компании в ЗАО «ВКК», не приведшие к потере контроля, на капитал, причитающийся Компании:

	2014 год
Доля Компании на 1 января	24 824
Влияние нетто уменьшения доли Компании	(7 056)
Доля в совокупном доходе	2 657
Доля Компании 31 декабря	20 425

В отчетном периоде Группа внесла вклад в размере 68% доли в капитале вновь созданной дочерней компании Canada Ltd. путем передачи девяти разрешений на геологоразведку. Группа признала неконтролирующую долю в размере 1 021 руб., оплаченную неконтролирующим акционером путем передачи оставшихся частей в вышеуказанных разрешениях.

23. Себестоимость проданной продукции

	2014 год	2013 год
Изменения остатков готовой продукции и незавершенного производства	(730)	1 112
Затраты на персонал	5 067	5 466
Материалы и компоненты, использованные в производстве, в том числе:	13 576	13 185
- Фосфатное сырье	1 014	2 920
- Калийное сырье	4 877	5 652
- Уголь	743	848
- Сера	790	789
- Прочее	6 152	2 976
Топливо и электроэнергия	5 483	4 705
Природный газ	9 961	9 674
Амортизация основных средств и нематериальных активов	3 871	2 566
Убыток от обесценения	97	217
Услуги сторонних организаций	305	421
Общепроизводственные расходы	445	482
Ремонт и техническое обслуживание	3 743	3 214
Буровзрывные работы	301	204
Расходы на социальные нужды	565	763
	42 684	42 009

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(продолжение)

(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

24. Коммерческие, общие и административные расходы

	2014 год	2013 год
Затраты на персонал	2 913	2 238
Резерв по сомнительным долгам	426	-
Командировочные расходы	145	136
Расходы на исследования и разработки	25	18
Налоги, кроме налога на прибыль	473	453
Маркетинговые услуги	155	135
Аудиторские, консультационные и юридические услуги	363	445
Банковские услуги	177	185
Страхование	99	86
Содержание и аренда зданий	353	480
Охрана	331	325
Расходы на услуги связи	83	82
Представительские расходы	413	352
Комиссионное вознаграждение	94	122
Прочие расходы	396	214
	6 446	5 271

25. Транспортные расходы

	2014 год	2013 год
Железнодорожный тариф	2 548	2 638
Фрахт	1 442	990
Услуги по обслуживанию подвижного состава	562	542
Контейнерные перевозки	1 711	975
Перевалка грузов	1 989	1 765
Прочее	581	668
	8 833	7 578

26. Финансовые доходы/(расходы), нетто

	2014 год	2013 год
Проценты к получению по займам выданным и срочным депозитам	541	219
Комиссии	(291)	(378)
Дивиденды к получению	95	652
Прочие финансовые расходы	(21)	-
Прибыль по курсовым разницам	12 822	3 766
Убыток по курсовым разницам	(35 146)	(6 696)
	(22 000)	(2 437)

27. Прочие операционные доходы/(расходы), нетто

	2014 год	2013 год
Расходы на благотворительность	(262)	(182)
Прочие расходы	(28)	(44)
Убыток от выбытия основных средств	(129)	(151)
Прибыль по курсовым разницам	15 230	3 728
Убыток по курсовым разницам	(10 678)	(2 616)
	4 133	735

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(продолжение)

(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

28. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, приходящихся на акционеров Компании, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, за исключением выкупленных собственных акций. На 31 декабря 2014 года обыкновенные акции Компании обладают потенциальным разводняющим эффектом, связанным правом исполнения обязательств по опционам обратного выкупа путём передачи собственных обыкновенных акций (Примечание 20). На отчетную дату эффект разводнения отсутствует, соответственно разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

	2014 год	2013 год
Средневзвешенное количество акций в обращении	40 534 000	40 534 000
Скорректировано на средневзвешенное число собственных выкупленных акций	(171 000)	-
Средневзвешенное количество акций в обращении (базовое)	40 363 000	40 534 000
Эффект наличия права исполнения обязательств путём передачи собственных обыкновенных акций	-	2 455 730
Средневзвешенное количество акций в обращении (разводнённое)	40 363 000	42 989 730
Прибыль, приходящаяся на акционеров Компании	4 381	12 225
Базовая (в российских рублях)	108.54	301.60
Разводненная (в российских рублях)	108.54	284.37

29. Налог на прибыль

	2014 год	2013 год
Расходы по текущему налогу на прибыль	305	2 803
Расход по отложенному налогу – изменение временных разниц	1 264	106
Расход по налогу на прибыль	1 569	2 909

Отраженная в финансовой отчетности прибыль до налогообложения соотносится с суммой расходов по налогу следующим образом:

	2014 год		2013 год	
Прибыль до налогообложения	8 473	100%	15 928	100%
Расчетная сумма налога по ставке 20%	1 695	20%	3 186	20%
Эффект применения разных ставок налогообложения	(594)	(7%)	(103)	(1%)
Эффект применения льготы Новгородской области 4,5%	-	0%	(488)	(3%)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	334	4%	197	1%
Изменение величины непризнанных вычитаемых временных разниц	134	2%	117	1%
РАСХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	1 569	19%	2 909	18%

С учетом существующей структуры Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы различных компаний Группы не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут начисляться даже при наличии консолидированного налогового убытка. В связи с этим отложенные налоговые активы и обязательства подлежат взаимозачету, только если они относятся к одной и той же компании, подлежащей налогообложению. Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации и других стран приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговый эффект от изменения этих временных разниц подробно описан ниже и отражен для основных российских дочерних компаний по ставке 20% (2013 год: 20%).

Непризнанные отложенные налоговые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2014 года отложенное налоговое обязательство в размере 7 612 руб. (2013 год: 6 186 руб.) в части временных разниц в сумме 38 061 руб. (2013 год: 30 923 руб.), возникших в отношении инвестиций в дочерние компании, не было признано в связи с тем, что Компания контролирует возникновение этого обязательства и уверена, что в обозримом будущем оно не возникнет.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(продолжение)

(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

Изменение сальдо отложенного налога

	1 января 2013 года	Признаны в прибылях и убытках	Признаны в прочем совокупном доходе	31 декабря 2013 года	Признаны в прибылях и убытках	Признаны в прочем совокупном доходе	31 декабря 2014 года
Налоговый эффект от временных разниц, подлежащих налогообложению:							
Основные средства	1 221	312	-	1 533	(81)	-	1 452
Инвестиции	4 041	31	(2 309)	1 763	-	(1 073)	690
Права на разведку и добычу полезных ископаемых	2 529	199	-	2 728	883	-	3 611
Запасы	21	(103)	-	(82)	(13)	-	(95)
Финансовые инструменты	-	-	-	-	420	-	420
Отложенное налоговое обязательство	7 812	439	(2 309)	5 942	1 209	(1 073)	6 078
Зачёт налога	(2 177)	-	-	(2 445)	-	-	(1 379)
Признанное отложенное налоговое обязательство	5 635	439	(2 309)	3 497	1 209	(1 073)	4 699
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды:							
Финансовые инструменты	(43)	(30)	-	(73)	73	-	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(2 820)	(123)	-	(2 943)	111	-	(2 832)
Дебиторская задолженность	27	(56)	-	(29)	(109)	-	(138)
Кредиторская задолженность	7	(26)	-	(19)	(13)	-	(32)
Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам	(115)	32	-	(83)	(3)	-	(86)
Прочие временные разницы	(60)	(130)	-	(190)	(4)	-	(194)
Отложенный налоговый актив	(3 004)	(333)	-	(3 337)	55	-	(3 282)
Зачёт налога	2 177	-	-	2 445	-	-	1 379
Признанный отложенный налоговый актив	(827)	(333)	-	(892)	55	-	(1 903)
Чистое отложенное налоговое обязательство	4 808	106	(2 309)	2 605	1 264	(1 073)	2 796

Практически все отложенные налоговые активы и обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении, будут предположительно реализованы в течение периода, превышающего 12 месяцев после отчетной даты. Срок и возможность зачесть существенную часть налоговых убытков истекает в период с 2020 по 2024 годы. Руководство Группы ожидает получение достаточной прибыли для использования отложенного налогового актива по убыткам, перенесенным на будущее.

30. Условные и договорные обязательства и операционные риски

Договорные обязательства и поручительства

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа имеет неисполненные обязательства капитального характера в отношении основных средств на сумму 14 861 руб. (2013 год: 6 586 руб.).

В соответствии с условиями лицензий, Группа обязана приступить к разработке определенных полезных ископаемых не позднее сроков, определенных соответствующими лицензионными соглашениями (Примечание 11).

Группа уже выделила необходимые ресурсы по таким обязательствам. Руководство Группы считает, что величина чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или аналогичных обязательств.

Гарантии являются безотзывными обязательствами Группы по осуществлению платежей в случае неспособности другой стороны исполнить свои обязательства. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 года Группа предоставила финансовые гарантии независимым сторонам в отношении займов и кредитов, полученных от компаний, не входящих в Группу, на сумму 3 567 руб. и 2 132 руб., соответственно. В настоящей консолидированной финансовой отчетности не были сделаны какие-либо начисления в отношении обязательств Группы по этим гарантиям, поскольку выбытия/расходы по ним не ожидаются.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(продолжение)

(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

ii Судебные разбирательства

В ходе текущей деятельности Группе периодически предъявляются иски. Исходя из собственных оценок, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам.

iii Условия осуществления деятельности Группы

Российская Федерация

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Продолжающийся конфликт на Украине и связанные с ним события привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от российских государственных банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

Китайская Народная Республика

Одно из основных дочерних предприятий Группы (Shandong Hongri Acron Chemical Joint Stock Company Ltd.) осуществляет деятельность на территории КНР. Экономическая и правовая системы КНР развиты в недостаточной мере и имеют присущие им неопределенности. Экономика КНР имеет ряд отличий от экономической среды наиболее развитых стран. Такими отличиями являются структура хозяйствования, уровень государственного участия, уровень развития, темпы роста экономики, контроль за капитальными инвестициями, контроль за валютными операциями и распределением ресурсов.

Начиная с 1978 года, Правительство КНР осуществляет различные реформы экономической системы и государственной структуры. Эти реформы обусловили значительный экономический рост и развитие социальной сферы в КНР в течение последних двух десятилетий. Многие из проведенных реформ являются беспрецедентными или экспериментальными, и, время от времени, могут подвергаться корректировкам или изменениям.

Финансово-хозяйственная деятельность Группы в Китае регулируется законодательной системой КНР. Законодательная система КНР основывается на письменных законодательных актах. Принятые судебные решения могут приниматься во внимание, но имеют ограниченное прецедентное значение. С конца 1970-х годов Правительство КНР издало законы и нормативные документы относительно таких сфер экономики, как иностранные инвестиции, корпоративное устройство и управление, коммерческая деятельность, налогообложение и торговля. Тем не менее, поскольку многие из этих законов и правил сравнительно новые и продолжают развиваться, толкование и применение этих законов и нормативных документов включает в себя существенные неопределенности и различные несоответствия. Ряд законов и нормативных документов все еще находятся в стадии развития и могут быть пересмотрены. Более того, по причине ограниченного количества опубликованных судебных решений и необязательного характера предыдущих решений суда исход судебных споров может быть не столь последователен и предсказуем, как в иных, более развитых юрисдикциях, что может ограничивать средства правовой защиты Группы. Кроме того, любой судебный процесс в Китае может носить затяжной характер и привести к существенным издержкам и отвлечению ресурсов и внимания руководства.

iv Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(продолжение)

(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Данные правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию в отношении контролируемых сделок и определяют новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных.

Правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ. В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (3 млрд. руб. в 2012 году, 2 млрд. руб. в 2013 году, 1 млрд. руб. в 2014 году и т.д.)

Практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, поскольку налоговые проверки на предмет соблюдения новых правил трансфертного ценообразования начались недавно. Однако ожидается, что операции, которые регулируются правилами о трансфертном ценообразовании, станут объектом детальной проверки, что потенциально может оказать влияние на данную консолидированную финансовую отчетность.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами, особенно в связи с проведенной реформой высших судебных органов, отвечающих за разрешение налоговых споров, может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Помимо этого, в четвертом квартале 2014 года был принят ряд новых законов, которые вносят изменения в налоговое законодательство Российской Федерации. Данные законы вступают в силу с 1 января 2015 года. В частности, изменения направлены на регулирование сделок с офшорными компаниями, а также на регулирование их деятельности. Потенциально это может оказать существенное влияние на налоговую позицию Группы и создать дополнительные налоговые риски в будущем.

Руководство Группы полагает, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и что позиция Группы, принятая в части налогового, валютного и таможенного законодательства, будет обоснована. Соответственно, на 31 декабря 2014 года резерв на потенциальные налоговые обязательства не начислялся (2013 год: резерв не начислялся).

По оценке руководства, у Группы отсутствуют обязательства по налоговым рискам, за исключением маловероятных.

в Вопросы охраны окружающей среды

Природоохранное законодательство в Российской Федерации продолжает развиваться. 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, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Группы считает, что в текущих условиях и с учетом действующего законодательства не имеется значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(продолжение)

(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

31. Управление финансовыми рисками и рисками недостаточности капитала

31.1. Управление финансовыми рисками

Представление финансовых инструментов по категориям оценки

Для целей оценки используется МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», в соответствии с которым финансовые активы делятся на следующие категории: (а) займы выданные и дебиторская задолженность, (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, (в) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как удерживаемые для торговли. В таблице ниже представлена сверка финансовых активов по категориям оценки на 31 декабря 2014 года:

	2014 год			
	Займы и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Торговые активы	Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства, их эквиваленты и безотзывные депозиты (Примечание 6)				
- Денежные средства в кассе и на банковских счетах	24 773	-	-	24 773
Дебиторская задолженность (Примечание 7)				
- Задолженность покупателей и заказчиков	2 885	-	-	2 885
- Векселя к получению	407	-	-	407
- Прочая финансовая дебиторская задолженность	557	-	-	557
Дебиторская задолженность по займам				
- Дебиторская задолженность по краткосрочным займам	107	-	-	107
- Дебиторская задолженность по долгосрочным займам	67	-	-	67
Инвестиции для торговли (Примечание 16)	-	-	254	254
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 13)				
- Акции компаний	-	3 632	-	3 632
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	28 796	3 632	254	32 682

Все финансовые обязательства Группы, за исключением производных финансовых инструментов, отражаются по амортизированной стоимости. Производные финансовые инструменты классифицируются как отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(продолжение)

(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов по категориям оценки на 31 декабря 2013 года:

	2013 год			
	Займы и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Торговые активы	Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства, их эквиваленты и безотзывные депозиты (Примечание 6)				
- Денежные средства в кассе и на банковских счетах	12 787	-	-	12 787
- Безотзывные банковские депозиты	767	-	-	767
Дебиторская задолженность (Примечание 7)				
- Задолженность покупателей и заказчиков	1 178	-	-	1 178
- Векселя к получению	173	-	-	173
- Прочая финансовая дебиторская задолженность	614	-	-	614
Дебиторская задолженность по займам				
- Дебиторская задолженность по краткосрочным займам	28	-	-	28
- Дебиторская задолженность по долгосрочным займам	98	-	-	98
Инвестиции для торговли (Примечание 16)	-	-	247	247
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 13)				
- Акции компаний	-	19 398	-	19 398
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	15 645	19 398	247	35 290

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

(а) Рыночный риск

(i) Валютный риск

Валютный риск – риск убытков в результате негативных колебаний обменных курсов различных валют по отношению к функциональной валюте Группы. Валютный риск возникает по международным операциям Группы, фьючерсным коммерческим сделкам в иностранной валюте, включая погашение займов в иностранной валюте и признание активов и обязательств, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты Группы.

Задачей деятельности Группы в области управления валютными рисками является минимизация изменений финансовых результатов Группы за счет выравнивания структуры активов и обязательств, выраженных в одной и той же валюте.

Основным источником валютной выручки Группы являются экспортные операции. Поскольку Группа экспортирует за пределы РФ около 73% своей продукции, Группа подвергается валютному риску, возникающему ввиду изменений валютного курса, главным образом, доллара США. Ввиду того, что большинство операционных расходов Группы выражено в рублях, выгода от слабого курса рубля по отношению к доллару США частично компенсируется увеличением процентных расходов и курсовым разницам по кредитам Группы, которые преимущественно номинированы в долларах США.

Привлечение Группой валютных кредитов и займов зависит от текущих и форвардных ставок иностранных валют по отношению к российскому рублю. Кредитные линии, выраженные в различных валютах, минимизируют валютный риск Группы и позволяют ей оперативно реагировать на резкие изменения валютных курсов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(продолжение)

(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

В таблицах ниже представлен риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на отчетную дату:

На 31 декабря 2014 года	Доллар США	Евро	Юань
Финансовые активы:			
Денежные средства, их эквиваленты и безотзывные депозиты	19 387	2 152	1 004
Дебиторская задолженность	1 908	141	482
Производные финансовые инструменты	6 667	-	-
	27 962	2 293	1 486
Финансовые обязательства:			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(435)	(1 331)	(2 871)
Задолженность по кредитам, займам и векселям	(59 609)	(4 707)	(4 440)
Производные финансовые инструменты	(4 431)	-	-
	(64 475)	(6 038)	(7 311)
Чистая позиция	(36 513)	(3 745)	(5 825)
На 31 декабря 2013 года	Доллар США	Евро	Юань
Финансовые активы:			
Денежные средства, их эквиваленты и безотзывные депозиты	10 458	459	759
Дебиторская задолженность	772	81	212
	11 230	540	971
Финансовые обязательства:			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(92)	(284)	(1 733)
Задолженность по кредитам, займам и векселям	(36 683)	(3 147)	(2 182)
Номинальная сумма бивалютного свопа USD/RUB	2 250	-	-
	(34 525)	(3 431)	(3 915)
Чистая позиция	(23 295)	(2 891)	(2 944)

Чувствительность к изменению валютных курсов рассчитывается как совокупность чистых валютных рисков и в основном связана с задолженностью покупателей и заказчиков, денежными средствами и их эквивалентами, заемными средствами, кредиторской задолженностью, активами и обязательствам по производным финансовым инструментам выраженными в долларах США.

	2014 год	2013 год
Влияние на капитал и прибыль за вычетом налогов:		
Укрепления доллара США на 20%	(5 842)	(3 727)
Ослабления доллара США на 20%	5 842	3 727

Так как у Группы не имеется долевых ценных бумаг, выраженных в иностранной валюте, и других финансовых инструментов, переоценка которых осуществляется через счета капитала, влияние изменения обменного курса на капитал составило бы ту же величину, что и для прибыли после налогообложения.

(ii) Процентный риск

Процентный риск возникает в результате изменения процентных ставок, которые могли бы повлиять на финансовые результаты или стоимость капитала Группы. Колебание процентных ставок может привести к изменению процентов к получению и к уплате. Основной задачей Группы по управлению процентным риском является защита чистого результата по процентам. Управление процентным риском осуществляется финансовым и казначейским подразделениями Группы.

Все предприятия Группы привлекают необходимое им финансирование через казначейское подразделение Группы в форме займов. Как правило, тот же принцип применяется в отношении депозитов денежных средств, полученных подразделениями.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(продолжение)

(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

Мониторинг динамики рыночных процентных ставок и анализ позиции Группы по процентным кредитам и займам осуществляется казначейскими и финансовыми подразделениями Группы в рамках процесса управления процентным риском. Мониторинг осуществляется с учетом действующих условий рефинансирования, продления существующих позиций и альтернативного финансирования.

Доход Группы и ее денежные потоки от операционной деятельности в существенной степени независимы от изменений рыночных процентных ставок. Процентный риск возникает у Группы в связи с различными кредитными линиями. Заемные средства, привлеченные под переменные процентные ставки, обуславливают подверженность денежных потоков Группы процентному риску. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 года заемные средства, привлеченные под переменные процентные ставки, составили 61 574 руб. и 38 005 руб. соответственно (Примечание 19).

По состоянию на 31 декабря 2014 года, если бы процентные ставки на эту дату были на 5% выше при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль за год была бы на 2 463 руб. (2013 год: 1 520 руб.) меньше, в основном в результате более высоких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой. Влияние изменения обменного курса за год на капитал было бы аналогично воздействию на прибыль после налогообложения.

(iii) Ценовой риск

Группа подвержена риску колебания цен на долевые ценные бумаги, поскольку является держателем пакета акций ОАО «Уралкалий», отнесённых к инвестициям, имеющимся в наличии для продажи (Примечание 13). На регулярной основе проводится мониторинг справедливой стоимости акций для оценки риска их обесценения. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 года обесценение указанной инвестиции в учете не отражалось.

Долевые инструменты включены в листинги Московской и Лондонской фондовой биржи. Применительно к инвестициям в ОАО «Уралкалий» прирост индекса FTSE 100 на 10% по состоянию на отчетную дату, вызвал бы увеличение капитала на сумму 300 руб. после налогообложения (в 2013 году: увеличение на 773 руб.).

Периодически Группа инвестирует средства в предприятия, обладающие высоким потенциалом роста на рынке. Инвестиции оцениваются казначейским подразделением Группы и утверждаются при условии того, что внутренний уровень прибыли на инвестицию превышает текущую величину средневзвешенной стоимости капитала.

Группа не проводит операций с финансовыми инструментами, стоимость которых подвергается риску изменения стоимости товаров, обращающихся на открытом рынке.

(б) 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 задолженностью покупателей и заказчиков, денежными средствами, банковскими депозитами и задолженностью по займам выданным. Задачей управления кредитным риском является предотвращение потерь ликвидных активов, депонированных или инвестированных в финансовые учреждения, или снижения стоимости дебиторской задолженности.

Максимальная сумма кредитного риска в размере 29 050 руб. (2013 год: 15 892 руб.) по финансовым активам равна балансовой стоимости финансовых активов Группы, включая дебиторскую задолженность по кредитам, денежные средства и их эквиваленты. Данная сумма не включает долевые инвестиции и финансовые гарантии, раскрытые в Примечании 30(i).

На 31 декабря 2014 денежные средства в сумме 7 792 руб. находились в российском банке с кредитным рейтингом BBB- и 5 650 руб. находились в российском банке с кредитным рейтингом BB. У Группы отсутствует значительная концентрация кредитного риска по другим финансовым активам.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и краткосрочные депозиты размещаются в крупных международных и российских банках с независимыми кредитными рейтингами и в китайских банках с наиболее высокими внутренними кредитными рейтингами. Все остатки на счетах в банках и срочные банковские депозиты не просрочены и не обесценены. Анализ кредитного качества остатков на счетах в банках и срочных депозитов приводится в Примечании 6.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(продолжение)

(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и дебиторская задолженность по займам. В отношении задолженности покупателей и заказчиков и дебиторской задолженности по займам действует политика активного управления кредитным риском, которая концентрируется на непрерывном отслеживании кредитного риска и состоянии расчетов. Целью управления дебиторской задолженностью является обеспечение развития и рентабельности Группы за счет оптимизации использования активов одновременно с сохранением риска на приемлемом уровне.

Мониторинг и контроль за кредитным риском осуществляется казначейским подразделением Группы. Кредитная политика требует проведения кредитных оценок и присвоения рейтингов покупателям и заемщикам. Анализ кредитного качества каждого нового покупателя проводится до того, как Группа предоставит ему стандартные условия поставки товаров и платежей. Прежде чем предоставить новому клиенту заем, Группа проводит оценку его кредитоспособности. Кредитное качество клиентов и заемщиков оценивается с учетом их финансового положения, предыдущего опыта и других факторов. Работа с покупателями, не соответствующими критериям кредитоспособности, осуществляется исключительно по предоплате.

Руководство осуществляет мониторинг и раскрывает информацию о кредитном риске посредством получения отчетов с перечнем рисков контрагентов с указанием совокупных остатков, превышающих 10% от общей величины дебиторской задолженности Группы. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 года у Группы не было контрагентов, на долю которых приходилось бы более 10% общей величины дебиторской задолженности Группы.

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 (Примечание 7).

(в) Риск ликвидности

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

Группа старается поддерживать стабильность источников финансирования, которые в основном состоят из кредитов и займов, кредиторской задолженности и долговых ценных бумаг. Группа инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов с тем, чтобы иметь возможность быстро и органично реагировать на непредвиденные требования к ликвидности. Портфель ликвидности Группы включает денежные средства и их эквиваленты (Примечание 6), инвестиции, предназначенные для торговли (Примечание 16) и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 13). По оценкам руководства, в случае необходимости удовлетворения непредвиденных потребностей в ликвидности денежные средства, банковские депозиты, инвестиции, предназначенные для торговли и имеющиеся в наличии для продажи, входящие в портфель ликвидных активов, могут быть реализованы с получением денежных средств в течение одного дня.

Казначейское подразделение Группы еженедельно осуществляет планирование ликвидности и докладывает руководству Группы. В дополнение к управлению денежными средствами Группа снижает риск ликвидности за счет наличия открытых кредитных линий.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(продолжение)

(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

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

	Балансовая стоимость	По требованию и менее 3 мес.	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
На 31 декабря 2014 года							
Облигации выпущенные*	8 764	-	9 443	-	-	-	9 443
Кредитные линии*	14 814	247	754	14 609	1 064	-	16 674
Срочные кредиты*	56 989	1 675	43 313	1 333	11 939	570	58 830
Векселя к оплате	750	-	750	-	-	-	750
Кредиторская задолженность	6 459	6 459	-	-	-	-	6 459
Производные финансовые инструменты	4 433	-	-	-	-	**31 810	31 810
Финансовые гарантии	-	552	3 016	-	-	-	3 568
ИТОГО	92 209	8 933	57 276	15 942	13 003	32 380	127 534

	Балансовая стоимость	По требованию и менее 3 мес.	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
На 31 декабря 2013 года							
Облигации выпущенные*	8 113	-	3 724	5 488	-	-	9 212
Кредитные линии*	8 510	736	227	302	8 107	-	9 372
Срочные кредиты*	33 564	2 641	21 840	7 826	1 971	2 842	37 120
Векселя к оплате	187	-	187	-	-	-	187
Кредиторская задолженность	4 973	4 973	-	-	-	-	4 973
Производные финансовые инструменты	2 463	-	411	-	-	**14 449	14 860
Минимальные платежи по финансовой аренде	11	4	7	-	-	-	11
Финансовые гарантии	-	-	2 132	-	-	-	2 132
ИТОГО	57 821	8 354	28 528	13 616	10 078	17 291	77 867

* В таблице выше указано недисконтированное выбытие денежных средств по финансовым обязательствам (включая проценты вместе с займами) исходя из текущих условий по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года соответственно.

** Платеж связан с возможной реализацией неконтролирующим акционером опциона на продажу акций ЗАО «ВКК» в 2024 году (Примечание 20).

Группа контролирует соблюдение минимального требуемого остатка денежных средств для краткосрочных платежей в соответствии с принятой Группой финансовой политикой. К таким остаткам денежных средств относятся текущие остатки на счетах в банках и банковские депозиты. Политика Группы по финансированию оборотного капитала нацелена на максимальное использование собственных денежных поступлений от операционной деятельности с привлечением краткосрочных банковских кредитов, займов и иных источников внешнего финансирования для обеспечения достаточного уровня ликвидности.

На 31 декабря 2014 года сумма неиспользованных кредитных линий, открытых в рамках долгосрочных банковских кредитов составила 34 692 руб. (2013 год: 1 185 руб.).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(продолжение)

(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

31.2 Управление риском недостаточности капитала

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Группы продолжать непрерывную деятельность в целях сохранения доходности капитала для акционеров и получения выгод другими заинтересованными сторонами, а также поддержания необходимого уровня финансовых ресурсов для инвестиционной деятельности и оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости.

Группа осуществляет контроль над капиталом исходя из соотношения собственных и заемных средств. Этот показатель рассчитывается путем деления общей суммы долга на общую сумму капитала в управлении. Группа рассматривает всю сумму капитала в управлении в качестве собственных средств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, составленном в соответствии с МСФО. Это считается более целесообразным, чем использование альтернативных подходов, таких как метод, основанный на стоимости капитала, отраженной в российской финансовой (бухгалтерской) отчетности. В 2014 году стратегия Группы, как и в 2013 году, заключалась в поддержании значения коэффициента соотношения заемных и собственных средств на уровне не более 150%.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств на 31 декабря 2014 и 2013 года представлен в таблице ниже:

	2014 год	2013 год
Долгосрочные кредиты и займы	28 002	22 720
Краткосрочные кредиты и займы	52 559	27 467
ИТОГО ДОЛГ	80 561	50 187
Собственные средства акционеров	93 772	79 477
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств, %	86%	63%

В то же время Группа поддерживает оптимальную структуру капитала путем отслеживания определенных показателей, отражающих требования к капиталу и основанных на минимальном уровне отношения EBITDA к чистым процентным расходам.

В 2014 году стратегия Группы, не менявшаяся с 2010 года, предусматривала поддержание отношения EBITDA к чистым процентным расходам на уровне не ниже 4:1. Для данной цели EBITDA определяется как прибыль до вычета налогов, процентов, амортизации основных средств и нематериальных активов, скорректированная на курсовые прибыли и убытки по операционным статьям, результат от выбытия основных средств, инвестиции и чрезвычайные статьи. Чистые процентные расходы определяются как процентные расходы за вычетом процентных доходов. Обязательство о поддержании данного показателя на определенном уровне включено в кредитные соглашения (Примечание 19).

В таблице ниже приводятся соотношения EBITDA и чистых процентов к уплате:

	2014 год	2013 год
Операционная прибыль	20 955	13 980
Плюс: амортизация основных средств и нематериальных активов	3 871	2 566
Плюс: (прибыль)/убыток по курсовым разницам (Примечание 27)	(4 552)	(1 112)
Плюс: прибыль от продажи лицензий на добычу полезных ископаемых	(154)	(199)
Плюс: убыток от выбытия основных средств	129	151
EBITDA	20 249	15 386
Проценты к получению (Примечание 26)	(541)	(219)
Проценты к уплате	782	906
Капитализированные проценты к уплате (Примечание 10, 11)	1 880	1 894
Чистые проценты к уплате	2 121	2 581
EBITDA/Чистые проценты к уплате	9,6:1	6:1

Управление капиталом в Группе включает соблюдение внешних требований к минимальному уровню капитала, связанных с привлечением заемных средств Группы (Примечание 19) и соответствующими положениями законодательства Российской Федерации, КНР и Эстонии. Поскольку EBITDA не является стандартным показателем деятельности по МСФО, принятое в Группе «Акрон» определение EBITDA может отличаться от определения, действующего в других компаниях.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(продолжение)

(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

32. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой цену, которую можно было бы выручить от продажи актива или пришлось бы уплатить с целью передачи обязательства в рамках обычной сделки, совершенной между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая на активном рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой, исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Инвестиции, предназначенные для торговли, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, и производные финансовые инструменты отражаются в консолидированной отчетности о финансовом положении по справедливой стоимости.

Группе раскрывает финансовые инструменты, учитываемые в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости по трехуровневой иерархии оценки справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 13, Оценка справедливой стоимости.

Уровни иерархии оценки справедливой стоимости, предусмотренные для классификации справедливой стоимости, включают следующее:

- › Уровень 1: котируемая цена на активном рынке;
- › Уровень 2: метод оценки, где в качестве входящих переменных используются данные наблюдаемых рынков;
- › Уровень 3: метод оценки, где в качестве входящих переменных используются в основном данные ненаблюдаемых рынков;

Все имеющиеся в наличии для продажи, а также предназначенные для торговли финансовые инструменты Группы были включены в категорию уровня 1 в сумме 3 886 руб. (2013 год: 19 645 руб.).

Все имеющиеся обязательства по облигационным займам были включены в категорию уровня 1 в сумме 8 457 руб. (2013: 8 186 руб.).

Справедливая стоимость бивалютных свопов определялась исходя из методов оценки с использованием данных, наблюдаемых на рынках, и включалась в уровень 2.

Справедливая стоимость опционов на покупку и продажу акций ЗАО «ВКК» определялась исходя из оценки по формуле Блэка-Шоулза с учётом корректировок и использованием ненаблюдаемых исходных данных, и включалась в уровень 3.

Одним из вводных для оценки по формуле Блэка-Шоулза является справедливая стоимость акций ЗАО «ВКК». Поскольку акции ЗАО «ВКК» не котируются, руководство произвело их оценку на основе метода дисконтированных денежных потоков. Модель оценки предусматривает расчет приведенной стоимости ГЕ ЗАО «ВКК» с применением ставки дисконтирования, скорректированной на риск. В данном расчёте использовались прогнозы движения денежных средств, подготовленные в номинальном выражении, на основании финансовых бюджетов.

Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Взаимосвязь между существенными ненаблюдаемыми исходными данными и оценкой справедливой стоимости
<ul style="list-style-type: none"> › Прогнозируемый годовой темп роста выручки: 2–5%. › Прогноз рентабельности по EBITDA: 41–76%. › Скорректированная на риск ставка дисконтирования: 14,2%. › Год начала производства: 2019. 	<p>Расчетная справедливая стоимость акций «ВКК» увеличится (уменьшится), если:</p> <ul style="list-style-type: none"> › годовой темп роста выручки будет выше (ниже); › рентабельность по EBITDA будет выше (ниже); или › скорректированная на риск ставка дисконтирования будет ниже (выше); или › производство начнётся раньше (позже). <p>Как правило, изменение годового темпа роста выручки сопровождается аналогичным по направлению изменением рентабельности по EBITDA.</p>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(продолжение)

(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

Существенные ненаблюдаемые исходные данные модели Блэка-Шоулза приведены в следующей таблице:

Вид финансового инструмента	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Взаимосвязь между существенными ненаблюдаемыми исходными данными и оценкой справедливой стоимости
Опцион на покупку акций ЗАО «ВКК» «колл» (актив)	<ul style="list-style-type: none"> Текущая справедливая стоимость акций (расчёт указан выше) Волатильность: 27-35%. Безрисковая ставка доходности: 4,4-6,0%. Дивиденды не предполагаются 	<p>Расчетная справедливая стоимость увеличится (уменьшится), если:</p> <ul style="list-style-type: none"> текущая справедливая стоимость акций будет выше (ниже); волатильность будет выше (ниже); или безрисковая ставка доходности будет выше (ниже).
Опцион на продажу акций ЗАО «ВКК» «пут» (обязательство)	<ul style="list-style-type: none"> Текущая справедливая стоимость акций (расчёт указан выше) Волатильность: 31-35%. Безрисковая ставка доходности: 5,8-6,7%. Эмпирический процент завышения оценки 5-ти и более -летних опционов: 34% Дивиденды не предполагаются 	<p>Расчетная справедливая стоимость увеличится (уменьшится), если:</p> <ul style="list-style-type: none"> текущая справедливая стоимость акций будет ниже (выше); волатильность будет выше (ниже); или безрисковая ставка доходности будет ниже (выше); или эмпирический процент завышения оценки 5-ти и более -летних опционов будет ниже (выше).

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. Ставки дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента. Балансовая стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и задолженности по займам приблизительно равна их справедливой стоимости.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость обязательств с плавающей процентной ставкой обычно соответствует их балансовой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основании котируемых рыночных цен, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. По состоянию на 31 декабря 2014 года справедливая стоимость кредитов и займов была на 735 руб. меньше их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2013 года справедливая стоимость кредитов и займов была на 234 руб. меньше их балансовой стоимости.

Справедливая стоимость кредиторской задолженности существенно не отличается от ее балансовой стоимости.

33. События после отчетной даты

30 декабря 2014 года Группа подписала соглашение о 5-ти летнем синдицированном предэкспортном кредите с клубом банков-партнеров на сумму до 525 млн долларов США. 475 млн долларов США было получено после отчетной даты в рамках этого соглашения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(продолжение)

(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

34. Изменения учетной политики

За исключением изменений, перечисленных ниже, Группа последовательно применила учетную политику, приведенную в Примечании 35, ко всем периодам, представленным в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Группа применила следующие новые стандарты и поправки к стандартам, включая вызванные ими поправки к другим стандартам, с датой первоначального применения 1 января 2014 года.

- a. Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (поправки к МСФО (IAS) 32);
- b. Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи»;
- c. Начиная с 01 января 2014 года Группа произвела выбор учетной политики в отношении отражения изменений статуса объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия. В соответствии с выбранным методом, производится переоценка имевшейся ранее доли участия с отражением её результатов в составе прибыли или убытка за период. Суммы, отраженные в резерве переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, реклассифицируются в состав прибыли или убытка за период. Применение данного подхода произведено впервые (Примечание 13) и не имеет влияния на входящие данные.

35. Основные положения учетной политики

35.1. Порядок составления отчетности Группы

Консолидированная финансовая отчетность. К дочерним компаниям относятся все компании (в том числе предприятия специального назначения), в которых Группа напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Группа способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения экономических выгод. При оценке наличия контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица принимается во внимание возможность обладать действующими правами, позволяющими Группе в настоящий момент времени направлять деятельность другого юридического лица, которая в значительной мере определяет доходы последнего – т.е. значимые виды деятельности. Группа может быть правомочной в отношении другого юридического лица, даже если другие стороны обладают действующими правами участия в управлении его значимыми видами деятельности. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты потери контроля.

Приобретение Группой дочерних компаний за исключением компаний, приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия. Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой текущую долю собственности и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции по (а) справедливой стоимости или (б) пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров.

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

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например, оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долевым инструментам, 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 стоимость не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние компании применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(продолжение)

(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

Доля участия, не обеспечивающая контроль, представляет собой часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

Приобретение долей, не обеспечивающих контроль. Для учета операций с акционерами, не осуществляющими контроль, Группа применяет модель учета, основанную на концепции экономического субъекта. Любая разница между вознаграждением за приобретение доли, не обеспечивающей контроль, и ее балансовой стоимостью отражается в учете как сделка с капиталом непосредственно на счетах капитала.

Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем. Дочерние компании, приобретенные в рамках объединения компаний, находящихся под общим контролем, учитываются по методу использования данных, отраженных в отчетности предшественника. В соответствии с этим методом финансовая отчетность объединенной компании составляется исходя из предположения, что объединение произошло на начало наиболее раннего периода, представленного в отчетности, или, если позднее, на дату, когда объединяющиеся компании впервые оказались под общим контролем. Активы и обязательства дочерней компании, переданной между лицами, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны. Передающая сторона считается наивысшим уровнем представления отчетности, на котором была консолидирована финансовая информация дочерней компании, подготовленная согласно МСФО. Гудвил, возникший при первоначальном приобретении компании предшественником, также учитывается в данной финансовой отчетности. Сумма выплаченного вознаграждения отражена в настоящей консолидированной финансовой отчетности как корректировка капитала.

Инвестиции в ассоциированные компании. Ассоциированными являются компании, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля над ними; как правило, Группа имеет от 20% до 50% голосующих акций в таких компаниях. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения. Балансовая стоимость ассоциированных компаний включает величину гудвила, определенную на момент приобретения, за вычетом накопленных убытков от обесценения (в случае наличия таковых). Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний после приобретения отражается в составе прибылей и убытков за год как доля в результатах деятельности ассоциированных компаний.

Если доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее долю собственности в данной компании, включая все суммы прочей необеспеченной дебиторской задолженности, Группа не отражает в учете дальнейшие убытки, за исключением случаев, когда она понесла убытки по обязательствам или произвела платежи от лица ассоциированной компании.

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

Выбытие дочерних компаний, ассоциированных компаний или совместных предприятий. Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в компании переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета сохраняющейся доли в ассоциированной компании, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе в отношении данной компании, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственную продажу соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированной компании снижается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(продолжение)

(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

35.2. Денежные средства и их эквиваленты

В состав денежных средств и их эквивалентов входят денежные средства в кассе, депозиты до востребования в банках и прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с исходным сроком погашения три месяца или менее. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки. Банковские овердрафты отражаются в составе кредитов и займов раздела краткосрочных обязательств в отчете о финансовом положении. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты включаются в состав прочих внеоборотных активов.

35.3. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки. Резерв на обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в первоначально установленный срок. Размер резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой, которая определяется как приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированная по исходной эффективной процентной ставке. Сумма резерва отражается в отчете о совокупном доходе. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении дебиторской задолженности, является ее просроченный статус. При определении наличия объективных признаков обесценения также используются следующие основные критерии:

- » часть дебиторской задолженности просрочена, и задержка платежа не связана с системами расчетов;
- » у контрагента имеются значительные финансовые затруднения согласно финансовой информации, полученной Группой;
- » контрагент рассматривает возможность банкротства или финансовой реорганизации;
- » существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента.

35.4. Налог на добавленную стоимость (НДС)

НДС, возникающий при продаже продукции, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, в общем случае, подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры. Налоговые органы разрешают зачет НДС в свернутом виде. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, признается в отчете о финансовом положении организации в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва на обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

35.5. Запасы

Запасы включают сырье, готовую продукцию, незавершенное производство, катализаторы, запасные части и другое сырье и материалы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже.

35.6. Основные средства

Основные средства отражаются в отчетности по первоначальной стоимости, в случае если это применимо, скорректированной для основных средств, приобретенных до 1 января 2003 года, с учетом изменений общей покупательной способности рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, когда необходимо.

На каждую отчетную дату руководство компаний Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива и стоимости от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается в качестве расхода (убытка от обесценения) в отчете о совокупном доходе. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы. Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется путем сопоставления полученной выручки с балансовой стоимостью соответствующих активов и отражается на счете прибылей и убытков.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(продолжение)

(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

На землю амортизация не начисляется. Амортизация других объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания, применяемому для списания первоначальной стоимости основных средств до их ликвидационной стоимости. Сроки амортизации, которые приблизительно соответствуют расчетным срокам полезного использования соответствующих активов, приводятся в таблице ниже:

	Количество лет
Здания	40-50
Машины и оборудование	10-20
Прочее оборудование и автотранспортные средства	5-20

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом расчетных затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются по состоянию на каждую отчетную дату.

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.

Расходы на ремонт и техобслуживание относятся на затраты по мере их осуществления. Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а замененные объекты списываются. Прибыль или убыток от списания или выбытия основных средств отражаются в составе прибылей и убытков.

Понесенные расходы по кредитам и займам целевого или общего назначения, полученным для финансирования строительства квалифицируемых активов, капитализируются в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования. Прочие затраты по кредитам и займам относятся на расходы.

35.7. Аренда земли

Аренда земли классифицируется как операционная аренда. Предоплата за аренду амортизируется в течение срока аренды, составляющего 30 лет, с использованием метода равномерного списания.

35.8. Нематериальные активы

Гудвил. Гудвил от приобретения дочерних компаний составляет отдельную статью консолидированного отчета о финансовом положении. Гудвил учитывается по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых.

Группа тестирует гудвил на обесценение, как минимум, один раз в год и в тех случаях, когда имеются признаки обесценения гудвила. Гудвил распределяется между генерирующими единицами (группами активов, генерирующими денежные средства) или группами генерирующих единиц, которые, как ожидается, получают преимущества синергетического эффекта объединения бизнеса. Рассматриваемые единицы или группы представляют собой группировки наиболее низкого уровня, на котором Группа осуществляет контроль за возмещением гудвила, и не превышают уровень операционного сегмента. Прибыль или убыток от выбытия какой-либо деятельности, отнесенной к генерирующей единице, на которую был распределен гудвил, учитывает балансовую стоимость гудвила, относящегося к выбывающей деятельности, которая в общем случае определяется по соотношению стоимости выбывшей деятельности и стоимости генерирующей единицы, остающейся после выбытия.

Прочие нематериальные активы. Все прочие нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезной службы и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение, патенты, приобретенные торговые марки и лицензии. Они капитализируются с учетом затрат, понесенных на их покупку и приведение в состояние, пригодное для использования. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования, но не более 20 лет.

35.9. Амортизация лицензий и затрат на разведку и оценку месторождений

Лицензии и затраты на разведку и оценку месторождений полезных ископаемых амортизируются линейно в течении ожидаемого срока разработки месторождения, начиная с даты готовности производственных мощностей к выпуску обогащенной руды, пригодной для использования в производстве сложных минеральных удобрений или для продажи на сторону.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(продолжение)

(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

35.10. Кредиты и займы

Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом расходов по сделке) и суммой к погашению отражается как проценты к уплате в течение срока, на который выдан заем.

Капитализация затрат по кредитам и займам. Затраты по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, подготовка которых к предполагаемому использованию или продаже (квалифицируемые активы) требует значительного времени, капитализируются в составе стоимости этих активов. Капитализация затрат по кредитам и займам продолжается до того момента, когда активы будут практически готовы для использования или продажи.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не осуществляла капитальные вложения в квалифицируемые активы. Капитализируемые затраты по кредитам и займам рассчитываются по средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенная стоимость процентов применяется к расходам на квалифицируемые активы), за исключением тех средств, которые привлекаются непосредственно для приобретения квалифицируемого актива. Когда это имеет место, понесенные фактические расходы по кредитам и займам за вычетом всех инвестиционных доходов от временного инвестирования указанных займов, подлежат капитализации.

35.11. Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату в каждой из стран, где зарегистрированы основные дочерние компании Группы. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибылях и убытках, если они не отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала, поскольку относятся к операциям, также отражаемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде. Текущий налог на прибыль представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается методом балансовых обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. В соответствии с исключением для первоначального признания, отложенные налоги не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства по любым операциям, кроме объединения компаний, если такие операции при первоначальном признании не оказывают влияния на сумму учетной или налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не вычитается из налогооблагаемой прибыли. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, на основе принятых или по существу принятых на отчетную дату налоговых ставок. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

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

Руководство Группы проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Группы на конец каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания позиций налоговыми органами. Оценка основана на интерпретации налогового законодательства, действующего или по существу принятого в конце отчетного периода, и любого известного судебного или иного постановления по этим вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководства относительно затрат, необходимых для урегулирования обязательства на отчетную дату.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(продолжение)

(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

35.12. Операции в иностранной валюте

Пересчет иностранных валют. Денежные активы и обязательства Компании и ее дочерних компаний пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу ЦБ РФ на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки, возникающие при расчетах по операциям и переводе денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальным обменным курсам Центрального банка на конец года, отражаются в прибылях или убытках. Пересчет валюты по обменным курсам на конец года не проводится в отношении неденежных статей. Влияние изменений обменных курсов на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается в составе прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости.

Положительные и отрицательные курсовые разницы по операционным статьям представлены в составе прочих операционных расходов; положительные и отрицательные курсовые разницы по финансовым статьям представлены в составе чистых финансовых доходов.

Пересчет функциональной валюты в валюту представления отчетности. Результаты и финансовое положение каждой компании Группы (функциональная валюта которых не является валютой страны с гиперинфляционной экономикой) переводятся в валюту представления отчетности следующим образом:

- (i) активы и обязательства представленных отчетов о финансовом положении пересчитываются по курсу на каждую отчетную дату;
- (ii) доходы и расходы, отраженные в представленных отчетах о совокупном доходе, пересчитываются по средним обменным курсам (если только такое усредненное значение не является обоснованным приблизительным значением кумулятивного эффекта курсов на дату проведения операций; в этом случае для перевода доходов и расходов используется курс на дату проведения операций);
- (iii) компоненты капитала пересчитываются по первоначальному курсу; и
- (iv) все возникающие курсовые разницы признаются как прочий совокупный доход.

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. Когда дочернее предприятие выбывает в результате реализации, ликвидации, погашения акционерного капитала или закрытия всей или части компании, курсовые разницы, учтенные в составе капитала в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в прибыль или убыток.

По состоянию на 31 декабря 2014 года основной обменный курс, используемый для перевода остатков в иностранной валюте, составлял 1 долл. США к 56,2584 руб., 1 долл. США к 6,119 китайским юаням, 1 евро к 68,3427 руб. (2013 года: 1 долл. США к 32,7292 руб., 1 долл. США к 6,1104 китайским юаням, 1 евро к 44,9699 руб.). В отношении конвертации российских рублей в другие валюты действуют правила валютного контроля.

35.13. Резервы по обязательствам и расходам

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

Резервы определяются и пересматриваются ежегодно и отражаются в финансовой отчетности по дисконтированной стоимости, рассчитанной используя ставки дисконтирования, применимые для экономической среды Компании или её дочерних обществ на отчетную дату.

Резервы оцениваются по дисконтированной стоимости рассчитанных руководством затрат, необходимых для погашения обязательств, существующих на отчетную дату. Переоценка резервов проводится ежегодно, и изменения суммы резервов, возникающие по прошествии времени, отражаются ежегодно как расходы на выплату процентов в отчете о прибылях и убытках. Прочие изменения в сумме резервов, относящиеся к изменению ожидаемого порядка погашения обязательства, оценочной суммы обязательства или ставок дисконта, являются изменением оценок руководства, и, за исключением обязательства по восстановлению, отражаются в отчете о прибылях и убытках в соответствующем отчетном периоде.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(продолжение)

(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

Обязательство по восстановлению признается, когда Группа имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства по демонтажу, вывозу и восстановлению объектов основных средств. Сумма такого обязательства представляет собой текущую стоимость оценочных затрат, которые, как ожидается, потребуются для погашения данного обязательства и определены с использованием безрисковых ставок дисконтирования до налогообложения, скорректированных с учетом рисков, присущих для данного обязательства. Изменения суммы обязательства, возникающие по прошествии времени, отражаются как расходы на выплату процентов. Изменения в сумме обязательства, относящиеся к изменению ожидаемого порядка погашения обязательства, оценочной суммы обязательства или ставок дисконта, пересмотр которых проводится ежегодно, являются изменением оценок руководства. Такие изменения отражаются как поправки к балансовой стоимости основных средств и соответствующих обязательств по состоянию на соответствующую отчетную дату.

35.14. Акционерный капитал

Акционерный капитал. Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение капитала, полученного в результате данной эмиссии, за вычетом налога. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход.

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

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 утверждения к выпуску финансовой отчетности.

Представление и порядок учёта опционов «пут», которые будут урегулированы акциями Компании.

Дочерние компании продают неконтролирующим акционерам свои акции с привязанными опционами «пут», которые дают этим неконтролирующим акционерам право продать Группе имеющиеся у них акции дочерних предприятий в обмен на переменное количество акций Компании. Если в момент исполнения опционов у Группы отсутствует обязанность выплаты денежных средств или иного финансового актива, акции дочернего предприятия, имеющиеся у неконтролирующих акционеров, представляются как часть капитала, а выпущенные опционы «пут» классифицируются как производные финансовые обязательства. Такие опционы учитываются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, в соответствии с МСФО (IAS) 39.

При первоначальном признании обязательства дебетовая часть проводки относится на «прочие составляющие» собственного капитала. Признание долей, принадлежащих неконтролирующим акционерам, являющихся держателями выпущенных опционов «пут» или форвардных договоров (в отношении указанных долей) не прекращается в момент признания соответствующего финансового обязательства.

Представление и порядок учёта опционов «колл», предметом которых являются акции дочерних компаний

Группа покупает выпущенные третьими сторонами опционы «колл», которые дают право купить (у этой третьей стороны) акции дочерней компании. Купленный опцион «колл» при первичном признании отражается по кредиту собственного капитала Компании и классифицируется по дебету как производный финансовый актив, в дальнейшем учитываемый по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, в соответствии с МСФО (IAS) 39.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(продолжение)

(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

35.15. Признание выручки

Выручка от реализации химических удобрений и сопутствующей продукции признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязательство доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

Реализация услуг признается в том отчетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору. Выручка отражается за вычетом НДС, таможенных пошлин и скидок, а также выручки от продаж внутри Группы. Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным достоверно оценить справедливую стоимость полученного вознаграждения, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

35.16. Взаимозачеты

Часть операций купли-продажи осуществляется путем взаимозачетов или других неденежных расчетов. Как правило, эти операции проводятся в форме прямого погашения взаимной дебиторской и кредиторской задолженности в рамках хозяйственных договоров. Неденежные расчеты включают также расчеты векселями, представляющими собой оборотные долговые обязательства. Операции купли-продажи, расчеты по которым планируется осуществить посредством взаимозачетов или прочих неденежных расчетов, признаются по расчетной справедливой стоимости тех активов, которые будут получены или поставлены в результате неденежных расчетов. Справедливая стоимость определяется на основе различной рыночной информации. Неденежные операции исключены из отчета о движении денежных средств, поэтому разделы отчета по инвестиционной, финансовой и итоговые показатели по операционной деятельности отражают фактические денежные операции.

Группа также принимает векселя от своих покупателей (выпущенные как покупателями, так и третьими лицами) в оплату дебиторской задолженности. Резерв на обесценение векселей создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, рассчитанной путем дисконтирования по первоначальной эффективной процентной ставке.

35.17. Вознаграждения работникам

Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации, фонды социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы, и включаются в затраты на персонал в составе операционных расходов.

Затраты на социальные нужды. Группа несет значительные расходы в связи с ее деятельностью в социальной сфере. В состав данных затрат входит предоставление услуг здравоохранения, содержание детских садов и субсидирование отдыха работников. Эти суммы, по существу, представляют собой неотъемлемые затраты, связанные с наймом основных производственных рабочих и прочих сотрудников, и, соответственно, относятся на операционные расходы.

Затраты по пенсионному обеспечению. В процессе обычной деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные взносы в государственный пенсионный фонд относятся на затраты по мере их начисления в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

35.18. Финансовые активы и обязательства

Классификация финансовых активов. Финансовые активы распределяются по следующим учетным категориям: (а) займы и дебиторская задолженность, (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, (в) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как удерживаемые для торговли.

Инвестиции, предназначенные для торговли, представлены финансовыми активами, которые приобретены с целью получения прибыли в результате краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или входят в портфель ценных бумаг, для которого наблюдается быстрая оборачиваемость. Группа классифицирует ценные бумаги как инвестиции, предназначенные для торговли, если она намерена реализовать их в течение короткого периода времени после их приобретения, т.е. в течение 12 месяцев.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(продолжение)

(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

Займы и дебиторская задолженность представляет собой не котирующиеся производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена реализовать в ближайшем будущем. Все прочие финансовые активы входят в категорию активов, имеющих в наличии для продажи, которая включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае необходимости поддержания ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Первоначально финансовые активы и обязательства признаются 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 данные наблюдаемых рынков.

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, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие приобретения финансовых инструментов признаются после того, как Группа принимает договорные обязательства по данному инструменту.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила отвечающее установленным требованиям соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать рассматриваемый актив независимой третьей стороне без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается в прибылях и убытках. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибылях и убытках в момент возникновения у Группы права на получение выплаты и при наличии высокой вероятности того, что дивиденды будут получены. Прочие изменения справедливой стоимости временно отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава прочего совокупного дохода в прибыли или убытки.

Убытки от обесценения инвестиций, имеющих в наличии для продажи, отражаются в прибылях и убытках в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («события – индикаторы убытка»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости долевого ценного бумага ниже их стоимости приобретения является признаком обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения – рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в составе прибылей и убытков, – переносится со счета прочего совокупного дохода в прибыли или убытки. Убытки от обесценения по долевым инструментам не подлежат восстановлению по счету прибылей и убытков. Если в последующем периоде возрастает справедливая стоимость долговых инструментов, отнесенных к категории инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и данное увеличение стоимости можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибылях и убытках, убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей и убытков текущего периода.

Инвестиции, учитываемые методом долевого участия. Начиная с 01 января 2014 года Группа произвела выбор учетной политики в отношении отражения изменений статуса объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия. В соответствии с выбранным методом, производится переоценка имевшейся ранее доли участия с отражением её результатов в составе прибыли или убытка за период. Суммы, отраженные в резерве переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, классифицируются в состав прибыли или убытка за период. Применение данного подхода произведено впервые (Примечание 13) и не имеет влияния на входящие данные.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(продолжение)

(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

Производные финансовые инструменты. В рамках своей финансовой деятельности Группа также участвует в операциях с производными финансовыми инструментами, включая опционы на покупку и продажу акций, соглашения о валютных и процентных свопах. Политика Группы предусматривает оценку этих инструментов по справедливой стоимости с отнесением полученных прибылей или убытков на счет прибылей и убытков. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов определяется с использованием фактических рыночных данных и методов оценки, основанных на рыночной процентной ставке, действующих в отношении аналогичных инструментов, сообразно обстоятельствам. Все производные финансовые инструменты отражены по справедливой стоимости в составе активов в тех случаях, когда справедливая стоимость является положительной величиной, и в составе обязательств, когда справедливая стоимость является отрицательной величиной. У Группы нет производных финансовых инструментов, которые учитывались бы как хеджи.

35.19. Обязательства по финансовой аренде

В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе всех существенных рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашаемой суммой обязательства и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. В течение срока аренды процентные расходы относятся на счет прибылей и убытков по методу эффективной процентной ставки. Активы, приобретенные по договору финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или более короткого срока аренды, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив к моменту окончания аренды.

35.20. Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций материнского предприятия, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение этого периода, скорректированное на количество находящихся у Группы собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся опционы обратного выкупа акций.

35.21. Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Операционные результаты всех операционных сегментов регулярно анализируются высшему руководящему органу Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов, в отношении каждого операционного сегмента.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на обоснованной основе. Операционные сегменты, чьи внешние и межсегментные продажи, активы, прибыли или убытки составляют 10% или более от соответствующего показателя всех операционных сегментов, отражаются в отчетности отдельно.

35.22. Расходы на разведку и оценку месторождений

Расходы, понесенные при осуществлении геологоразведочной деятельности капитализируются. Капитализируемые затраты включают затраты, напрямую связанные с геологическим изучением, в том числе приобретение прав на разведку, включая расходы, связанные с выполнением лицензионного соглашения; топографические, геологические, геохимические и геофизические исследования; поисковое бурение; бороздовое опробование; опробование; и деятельность по оценке технико-экономической обоснованности и коммерческой целесообразности добычи минеральных ресурсов. В соответствии с МСФО (IFRS) 6 «Геологоразведка и оценка минерально-сырьевых запасов» активы геологоразведочной деятельности оцениваются с использованием модели учета по фактическим затратам, описанной в МСФО (IAS) 16 «Основные средства», после первоначального признания. До этапа начала добычи амортизация на активы геологоразведочной деятельности не начисляется.

Затраты по проведению вскрышных работ связанных с будущим производством, капитализируются в составе основных средств и оборудования до начала стадии производства.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(продолжение)

(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

При наличии фактов и обстоятельств, которые указывают на то, что балансовая стоимость активов геологоразведочной деятельности не может быть возмещена, проводится их тестирование на обесценение.

35.23. Затраты на разработку месторождений

Затраты на разработку месторождений, понесенные Группой или от ее имени, накапливаются отдельно по каждому перспективному участку, на котором были обнаружены запасы, разработка которых является экономически целесообразной. К таким затратам относятся затраты, непосредственно связанные со строительством шахты и соответствующей инфраструктуры. После принятия решения о разработке месторождения затраты, относящиеся к данному перспективному участку, переносятся в категорию объектов «незавершенного строительства добывающих мощностей» и отдельно раскрываются в Примечании 11. Понесенные затраты подлежат тестированию на обесценение, как только начинается этап разработки месторождения.

Затраты на разработку переносятся в категорию «основных средств для добычи и первичного обогащения» в конце этапа ввода шахты и наземной инфраструктуры в эксплуатацию, когда шахта и наземная инфраструктура готова к ведению операционной деятельности в соответствии с планами руководства. Затраты на разработку не подлежат амортизации вплоть до момента их перевода в категорию «основных средств для добычи и первичного обогащения».

36. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2014 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

Новый стандарт / поправка к стандарту	Краткое описание требований	Возможное влияние на консолидированную финансовую отчетность
МСФО (IFRS 9) «Финансовые инструменты»	МСФО (IFRS) 9, опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий МФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS 9) включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.	Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность
МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»	МСФО (IFRS) 15 устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов». Основопологающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.	Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 15 на консолидированную финансовую отчетность
Сельское хозяйство: плодовые растения (поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41)	Данные поправки устанавливают требование, в силу которого плодовые растения, определяемые как живые растения, должны учитываться как основные средства и входить в сферу действия МСФО (IAS) 16 «Основные средства», а не МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство». Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение поправок.	Отсутствует. У Группы отсутствуют плодовые растения.

Различные поправки, выпущенные в рамках ежегодного проекта «Усовершенствования МСФО», были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту в отдельности. Все поправки, приводящие к изменению стандартов в части представления, признания или оценки, вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты. Предприятия имеют право досрочно применить данные поправки.

Группа еще не проводила анализ потенциального влияния данных стандартов и усовершенствований на ее финансовое положение или финансовые результаты.

Приложение № 1

Отчет о соблюдении ОАО «Акрон» принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления (по состоянию на 31 декабря 2014 года)

№ п/п	Принцип (принципы) корпоративного управления или ключевой критерий (рекомендация)	Рейтинг по результатам оценки соблюдения принципов корпоративного управления и краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдается	Объяснение ключевых причин, факторов и обстоятельств, в силу которых принцип или ключевой критерий не соблюдается либо соблюдается не в полном объеме, описание используемых альтернативных механизмов и инструментов корпоративного управления
1. ПРАВА АКЦИОНЕРОВ И РАВЕНСТВО УСЛОВИЙ ДЛЯ АКЦИОНЕРОВ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ИМИ СВОИХ ПРАВ			
1.1	Общество должно обеспечивать равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении обществом. Система и практика корпоративного управления должны обеспечивать равенство условий для всех акционеров – владельцев акций одной категории (типа), включая миноритарных (мелких) акционеров и иностранных акционеров, и равное отношение к ним со стороны общества		
1.1.1	<p>В обществе утвержден внутренний документ, определяющий основные процедуры подготовки, созыва и проведения общего собрания акционеров, соответствующий рекомендациям Кодекса корпоративного управления, включая обязанность общества:</p> <ul style="list-style-type: none"> сообщать акционерам о проведении общего собрания акционеров и предоставлять доступ к материалам, в том числе размещать сообщение и материалы на сайте общества в сети Интернет не менее чем за 30 дней до даты его проведения (если законодательством Российской Федерации не предусмотрен больший срок); раскрывать информацию о дате составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, не менее чем за семь дней до ее наступления; предоставлять общему собранию акционеров дополнительную информацию и материалы по вопросам повестки дня в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления. 	<p><i>Рейтинг:</i> Частично соблюдается</p> <p><i>Краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдается:</i> Сообщение о проведении годового общего собрания акционеров осуществляется не позднее чем за 30 дней до даты его проведения, а сообщение о проведении внеочередного общего собрания акционеров – не позднее чем за 20 дней до даты его проведения (п. 5.1 Положения об общем собрании акционеров ОАО «Акрон»). Информация и материалы по вопросам повестки дня предоставляются Обществом не менее чем за 20 дней до даты проведения собрания акционеров. Общество приняло обязательство раскрывать информацию о дате составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, не менее чем за пять дней до такой даты (п. 2.2 Положения об общем собрании акционеров ОАО «Акрон»). Дополнительная информация и материалы по вопросам повестки дня предоставляются Обществом не в полном объеме, рекомендованном Кодексом корпоративного управления (дополнительно предоставляется информация при совершении наиболее существенных, по мнению Общества, корпоративных действий, которые требуют дополнительных пояснений).</p>	<p>При организации системы корпоративного управления Общество обеспечивает соблюдение требований к корпоративному управлению эмитента, установленных действующим законодательством и Правилами листинга ЗАО «ФБ ММВБ».</p> <p>Выполнение рекомендаций Кодекса корпоративного управления в полном объеме является целью дальнейшего совершенствования корпоративного управления в Обществе.</p> <p>В случае получения от акционеров запросов на предоставление дополнительных материалов и информации по вопросам повестки дня собрания акционеров Общество стремится максимально полно и оперативно отвечать на указанные запросы. Поскольку такие запросы от акционеров являются исключительно редким событием в практике проведения собраний акционеров, Общество полагает, что объем материалов и информации, предоставляемых Обществом, является удовлетворительным для акционеров. Информация о дате составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, в практике Общества фактически раскрывается не менее чем за семь дней до такой даты.</p>

Приложение № 1. Отчет о соблюдении ОАО «Акрон» принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления (по состоянию на 31 декабря 2014 года)

(продолжение)

№ п/п	Принцип (принципы) корпоративного управления или ключевой критерий (рекомендация)	Рейтинг по результатам оценки соблюдения принципов корпоративного управления и краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдается	Объяснение ключевых причин, факторов и обстоятельств, в силу которых принцип или ключевой критерий не соблюдается либо соблюдается не в полном объеме, описание используемых альтернативных механизмов и инструментов корпоративного управления
1.1.2	Обществом приняты на себя обязанности по предоставлению акционерам в ходе подготовки и проведения общего собрания акционеров возможности задавать вопросы о деятельности общества членам органов управления и контроля, членам комитета по аудиту, главному бухгалтеру, аудиторам общества, а также кандидатам в органы управления и контроля. Указанные обязанности закреплены в уставе или внутренних документах общества.	Рейтинг: Частично соблюдается Краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдается: Общество не принимало обязанности обеспечить присутствие на каждом собрании акционеров членов органов управления и контроля, членов Комитета по аудиту, главного бухгалтера, аудитора Общества, а также кандидатов в органы управления и контроля. В соответствии с п. 6.8 Положения об общем собрании акционеров ОАО «Акрон» указанные лица могут приглашаться на собрания акционеров.	Раздел 6 Положения об общем собрании акционеров ОАО «Акрон» предусматривает возможность участия акционеров в прениях при обсуждении вопросов повестки дня, а также возможность задавать вопросы и вносить предложения по обсуждению вопросов повестки дня. Вместе с тем Общество не считает возможным по причинам производственного и организационного характера обеспечить обязательное присутствие на каждом собрании акционеров всех без исключения членов органов управления и контроля, членов Комитета по аудиту, главного бухгалтера, аудитора Общества, а также кандидатов в органы управления и контроля. В практике проведения собрания акционеров Общества председатель Совета директоров, председатель Правления (генеральный директор) Общества, а также независимый член Совета директоров, главный бухгалтер Общества и кандидаты в члены Совета директоров, ранее не избиравшиеся в состав Совета директоров, как правило, присутствуют на собраниях акционеров, и акционеры имеют фактическую возможность задавать им вопросы.
1.1.3	Обществом приняты на себя обязанности придерживаться принципа недопустимости совершения действий, приводящих к искусственному перераспределению корпоративного контроля (например, голосование квази-казначейскими акциями, принятие решения о выплате дивидендов по привилегированным акциям в условиях ограниченных финансовых возможностей, принятие решения о невыплате определенных в уставе общества дивидендов по привилегированным акциям при наличии достаточных источников для их выплаты). Указанные обязанности закреплены в уставе или внутренних документах общества.	Рейтинг: Не соблюдается	Принимая во внимание существующую структуру акционерного капитала Общества, Общество считает, что риск искусственного перераспределения корпоративного контроля с использованием указанных механизмов является крайне низким. Общество не размещало привилегированных акций, которые могут быть использованы для перераспределения корпоративного контроля.
1.2	Акционерам должна быть предоставлена равная и справедливая возможность участвовать в прибыли Общества посредством получения дивидендов		
1.2.1	В обществе утвержден внутренний документ, определяющий дивидендную политику общества, соответствующую рекомендациям Кодекса корпоративного управления, и устанавливающий в том числе: <ul style="list-style-type: none"> порядок определения части чистой прибыли (для обществ, составляющих консолидированную финансовую отчетность, – минимальной части (доли) консолидированной чистой прибыли), направляемой на выплату дивидендов, условия, при соблюдении которых объявляются дивиденды; минимальный размер дивидендов по акциям общества разных категорий (типов); обязанность раскрытия документа, определяющего дивидендную политику общества, на сайте общества в сети Интернет. 	Рейтинг: Соблюдается	

Приложение № 1. Отчет о соблюдении ОАО «Акрон» принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления (по состоянию на 31 декабря 2014 года)

(продолжение)

№ п/п	Принцип (принципы) корпоративного управления или ключевой критерий (рекомендация)	Рейтинг по результатам оценки соблюдения принципов корпоративного управления и краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдается	Объяснение ключевых причин, факторов и обстоятельств, в силу которых принцип или ключевой критерий не соблюдается либо соблюдается не в полном объеме, описание используемых альтернативных механизмов и инструментов корпоративного управления
2. СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ ОБЩЕСТВА			
2.1	Совет директоров определяет основные стратегические ориентиры деятельности общества на долгосрочную перспективу, ключевые показатели деятельности общества, осуществляет стратегическое управление обществом, определяет основные принципы и подходы к организации в обществе системы управления рисками и внутреннего контроля, контролирует деятельность исполнительных органов общества, определяет политику общества по вознаграждению членов совета директоров и исполнительных органов, а также реализует иные ключевые функции		
2.1.1	В обществе сформирован совет директоров, который: <ul style="list-style-type: none"> › определяет основные стратегические ориентиры деятельности общества на долгосрочную перспективу, ключевые показатели деятельности общества; › контролирует деятельность исполнительных органов общества; › определяет принципы и подходы к организации управления рисками и внутреннего контроля в обществе; › определяет политику общества по вознаграждению членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества. 	Рейтинг: Соблюдается	
2.2	Совет директоров должен являться эффективным и профессиональным органом управления общества, способным выносить объективные независимые суждения и принимать решения, отвечающие интересам общества и его акционеров. Председатель совета директоров должен способствовать наиболее эффективному осуществлению функций, возложенных на совет директоров. Заседания совета директоров, подготовка к ним и участие в них членов совета директоров должны обеспечивать эффективную деятельность совета директоров		
2.2.1	Председателем совета директоров является независимый директор, или среди избранных независимых директоров определен старший независимый директор, координирующий работу независимых директоров и осуществляющий взаимодействие с председателем совета директоров.	Рейтинг: Не соблюдается	По мнению Общества, основным критерием для избрания председателя Совета директоров является наличие у соответствующего лица авторитета среди акционеров, членов органов управления и работников Общества, а также наличие соответствующих знаний, навыков и опыта в сфере деятельности Общества, которые необходимы для принятия решений, относящихся к компетенции Совета директоров. В целях исключения потенциального конфликта интересов председатель Совета директоров по состоянию на 31 декабря 2014 года выведен из состава исполнительного органа Общества (Правления) и не является работником юридического лица, конкурирующего с Обществом. Старший независимый директор, координирующий работу независимых директоров, не определялся, поскольку в 2014 году в состав Совета директоров Общества избран только один независимый директор. Независимый директор имеет непосредственный доступ к общению с председателем Совета директоров.

Приложение № 1. Отчет о соблюдении ОАО «Акрон» принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления (по состоянию на 31 декабря 2014 года)

(продолжение)

№ п/п	Принцип (принципы) корпоративного управления или ключевой критерий (рекомендация)	Рейтинг по результатам оценки соблюдения принципов корпоративного управления и краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдается	Объяснение ключевых причин, факторов и обстоятельств, в силу которых принцип или ключевой критерий не соблюдается либо соблюдается не в полном объеме, описание используемых альтернативных механизмов и инструментов корпоративного управления
2.2.2	<p>Внутренними документами общества закреплен порядок подготовки и проведения заседаний совета директоров, обеспечивающий членам совета директоров возможность надлежащим образом подготовиться к их проведению и предусматривающий, в частности:</p> <ul style="list-style-type: none"> срок уведомления членов совета директоров о предстоящем заседании; сроки направления документов (бюллетеней) для голосования и получения заполненных документов (бюллетеней) при проведении заседаний в заочной форме; возможность направления и учета письменного мнения по вопросам повестки дня для членов совета директоров, отсутствующих на очном заседании; возможность обсуждения и голосования посредством конференц-связи и видео-конференц-связи. 	<p>Рейтинг: Частично соблюдается</p> <p>Краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдается: Порядок подготовки и проведения заседаний Совета директоров закреплен в Положении о Совете директоров ОАО «Акрон», но не предусматривает:</p> <ul style="list-style-type: none"> конкретных сроков уведомления членов Совета директоров о предстоящем заседании; конкретных сроков направления документов (бюллетеней) для голосования и получения заполненных документов (бюллетеней) при проведении заседаний в заочной форме; возможности обсуждения и голосования посредством конференц-связи и видео-конференц-связи. 	<p>Общество не определяет конкретных сроков уведомления членов Совета директоров о предстоящем заседании и конкретных сроков направления и получения документов (бюллетеней) для голосования при проведении заседаний в заочной форме, поскольку считает необходимым предоставить определенную гибкость в принятии решений по данным вопросам председателю Совета директоров.</p> <p>По мнению Общества, порядок подготовки и проведения заседаний Совета директоров, закрепленный в Положении о Совете директоров ОАО «Акрон», обеспечивает членам Совета директоров возможность надлежащим образом подготовиться к проведению заседаний.</p> <p>Конкретные сроки уведомления членов Совета директоров о предстоящем заседании, а также конкретные сроки направления опросных листов для голосования при проведении заседаний в заочной форме и сроки получения заполненных опросных листов определяются председателем Совета директоров.</p> <p>На практике членам Совета директоров, отсутствующим в месте проведения очного заседания, предоставляется возможность участия в обсуждении вопросов повестки дня и голосовании дистанционно, то есть посредством конференц- и видео-конференц-связи.</p>
2.2.3	<p>Наиболее важные вопросы решаются на заседаниях совета директоров, проводимых в очной форме. Перечень таких вопросов соответствует рекомендациям Кодекса корпоративного управления¹.</p>	<p>Рейтинг: Частично соблюдается</p> <p>Краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдается: В большинстве случаев заседания Совета директоров проводятся в заочной форме.</p>	<p>Внутренние документы Общества предусматривают возможность проведения заседаний Совета директоров как в очной, так и в заочной форме. Значительная часть вопросов, включаемых в повестку дня заседаний Совета директоров, предварительно рассматривается профильными комитетами Совета директоров, обсуждается членами Совета директоров до голосования в процессе личного общения, посредством телефонной связи (в том числе конференц-связи) или путем обмена электронными сообщениями. Использование современных средств связи и коммуникаций позволяет проводить всестороннее обсуждение вопросов повестки дня и в случае принятия решений заочным голосованием. При рассмотрении наиболее важных вопросов Общество стремится отдавать предпочтение очной форме проведения заседаний Совета директоров.</p>

¹ Указаны в пункте 168 части Б Кодекса корпоративного управления.

Приложение № 1. Отчет о соблюдении ОАО «Акрон» принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления (по состоянию на 31 декабря 2014 года)

(продолжение)

№ п/п	Принцип (принципы) корпоративного управления или ключевой критерий (рекомендация)	Рейтинг по результатам оценки соблюдения принципов корпоративного управления и краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдается	Объяснение ключевых причин, факторов и обстоятельств, в силу которых принцип или ключевой критерий не соблюдается либо соблюдается не в полном объеме, описание используемых альтернативных механизмов и инструментов корпоративного управления
2.3	В состав совета директоров должно входить достаточное количество независимых директоров		
2.3.1	Независимые директора составляют не менее одной трети избранного состава совета директоров.	Рейтинг: Не соблюдается	<p>В состав Совета директоров Общества, формируемого из семи членов, в 2014 году был избран только один независимый директор. При этом выдвижение кандидатов для избрания указанного состава Совета директоров осуществлялось до опубликования Кодекса корпоративного управления.</p> <p>Выполнение рекомендаций Кодекса корпоративного управления в полном объеме является целью дальнейшего совершенствования корпоративного управления в Обществе. Общество ожидает, что соблюдение данной рекомендации Кодекса корпоративного управления будет обеспечено в полном объеме в 2015–2016 годах путем избрания в состав Совета директоров Общества трех независимых директоров. Следует отметить, что применение данной рекомендации Кодекса корпоративного управления во многом зависит от акционеров Общества, поскольку принятие решения по вопросу избрания членов Совета директоров относится к компетенции собрания акционеров. Акционеры – владельцы не менее чем 2% голосующих акций Общества также вправе выдвигать кандидатов в Совет директоров Общества. Совет директоров Общества вправе по своему усмотрению включать кандидатов в список кандидатур для образования соответствующего органа в случае отсутствия или недостаточного количества кандидатов, предложенных акционерами (ст. 53 ФЗ «Об акционерных обществах»).</p>
2.3.2	Независимые директора в полном объеме соответствуют критериям независимости, рекомендованным Кодексом корпоративного управления.	Рейтинг: Соблюдается	
2.3.3	Совет директоров (комитет по номинациям (кадрам, назначениям)) проводит оценку соответствия кандидатов в члены совета директоров критериям независимости.	Рейтинг: Не соблюдается	<p>Принимая во внимание, что при оценке соответствия кандидатов в члены Совета директоров критериям независимости требуются юридические познания, заключение о независимости кандидата в члены Совета директоров представляется юридическим управлением Общества.</p> <p>Выполнение рекомендаций Кодекса корпоративного управления в полном объеме является целью дальнейшего совершенствования корпоративного управления в Обществе. Общество планирует обеспечить соблюдение данной рекомендации Кодекса корпоративного управления в 2015 году.</p>

Приложение № 1. Отчет о соблюдении ОАО «Акрон» принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления (по состоянию на 31 декабря 2014 года)

(продолжение)

№ п/п	Принцип (принципы) корпоративного управления или ключевой критерий (рекомендация)	Рейтинг по результатам оценки соблюдения принципов корпоративного управления и краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдается	Объяснение ключевых причин, факторов и обстоятельств, в силу которых принцип или ключевой критерий не соблюдается либо соблюдается не в полном объеме, описание используемых альтернативных механизмов и инструментов корпоративного управления
2.4	Совет директоров должен создавать комитеты для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов деятельности общества		
2.4.1	Советом директоров общества создан комитет по аудиту, состоящий из независимых директоров, функции которого закреплены во внутренних документах и соответствуют рекомендациям Кодекса корпоративного управления ¹ .	<p>Рейтинг: Частично соблюдается</p> <p>Краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдается: Не все члены Комитета по аудиту являются независимыми директорами. Положение о Комитете Совета директоров по аудиту прямо относит к компетенции указанного комитета меньшее количество функций, чем рекомендуется Кодексом корпоративного управления.</p>	<p>Формирование Комитета по аудиту только из независимых директоров невозможно, поскольку в 2014 году в состав Совета директоров Общества был избран только один независимый директор.</p> <p>При этом в состав Комитета по аудиту входят члены Совета директоров, не являющиеся членами исполнительных органов Общества, а возглавляет комитет независимый член Совета директоров. По мнению Общества, указанный состав комитета обеспечивает всестороннее, независимое и объективное рассмотрение вопросов, относящихся к компетенции комитета. Положение о Комитете Совета директоров по аудиту оставляет перечень функций, относящихся к компетенции комитета, открытым. Совет директоров по своему усмотрению вправе поручить комитету представить рекомендации по отдельным вопросам, входящим в компетенцию Совета директоров, но прямо не отнесенным к компетенции комитета Положением о Комитете по аудиту (п. 6.5 указанного положения). Комитет также вправе по своему усмотрению направить Совету директоров свои рекомендации по любому вопросу предмета своей деятельности. Открытый перечень функций комитета позволяет передать на рассмотрение комитета дополнительные вопросы из числа рекомендованных Кодексом корпоративного управления (даже если они прямо не закреплены в положении о соответствующем комитете).</p>
2.4.2	Советом директоров общества создан комитет по вознаграждениям (может быть совмещен с комитетом по номинациям (кадрам, назначениям)), состоящий из независимых директоров, функции которого соответствуют рекомендациям Кодекса корпоративного управления ² .	<p>Рейтинг: Частично соблюдается</p> <p>Краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдается: Не все члены Комитета по кадрам и вознаграждениям являются независимыми директорами. Положение о Комитете Совета директоров по кадрам и вознаграждениям прямо относит к компетенции указанного комитета меньшее количество функций, чем рекомендуется Кодексом корпоративного управления.</p>	<p>Комитет по вознаграждениям совмещен с Комитетом по кадрам. Формирование Комитета по кадрам и вознаграждениям только из независимых директоров невозможно, поскольку в 2014 году в состав Совета директоров Общества был избран только один независимый директор.</p> <p>При этом Комитет по кадрам и вознаграждениям возглавляет независимый член Совета директоров. Также в состав комитета входят члены Совета директоров, не являющиеся членами исполнительных органов Общества. По мнению Общества, указанный состав комитета обеспечивает всестороннее, независимое и объективное рассмотрение вопросов, относящихся к компетенции комитета. Положение о Комитете Совета директоров по кадрам и вознаграждениям оставляет перечень функций, относящихся к компетенции комитета, открытым. Совет директоров по своему усмотрению вправе поручить комитету представить рекомендации по отдельным вопросам, входящим в компетенцию Совета директоров, но прямо не отнесенным к компетенции комитета Положением о Комитете по кадрам и вознаграждениям. Комитет также вправе по своему усмотрению направить Совету директоров свои рекомендации по любому вопросу предмета своей деятельности (пп. 6.9 и 6.10 указанного положения). Открытый перечень функций комитета позволяет передать на рассмотрение комитета дополнительные вопросы из числа рекомендованных Кодексом корпоративного управления (даже если они прямо не закреплены в положении о соответствующем комитете).</p>

¹ Указаны в пункте 172 части Б Кодекса корпоративного управления.

² Указаны в пункте 180 части Б Кодекса корпоративного управления.

Приложение № 1. Отчет о соблюдении ОАО «Акрон» принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления (по состоянию на 31 декабря 2014 года)

(продолжение)

№ п/п	Принцип (принципы) корпоративного управления или ключевой критерий (рекомендация)	Рейтинг по результатам оценки соблюдения принципов корпоративного управления и краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдается	Объяснение ключевых причин, факторов и обстоятельств, в силу которых принцип или ключевой критерий не соблюдается либо соблюдается не в полном объеме, описание используемых альтернативных механизмов и инструментов корпоративного управления
2.4.3	Советом директоров общества создан комитет по номинациям (кадрам, назначениям) (может быть совмещен с комитетом по вознаграждениям), большинство членов которого являются независимыми директорами, функции которого соответствуют рекомендациям Кодекса корпоративного управления ¹ .	Рейтинг: Частично соблюдается Краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдается: Независимые директора не составляют большинство членов комитета. Положение о Комитете Совета директоров по кадрам и вознаграждениям прямо относит к компетенции указанного комитета меньшее количество функций, чем рекомендует-ся Кодексом корпоративного управления.	См. пояснения к п. 2.4.2 настоящего отчета.
2.5	Совет директоров должен обеспечивать проведение оценки качества работы совета директоров, его комитетов и членов совета директоров		
2.5.1	Оценка качества работы совета директоров проводится на регулярной основе не реже одного раза в год, при этом не реже одного раза в три года такая оценка проводится с привлечением внешней организации (консультанта).	Рейтинг: Не соблюдается	В отсутствие общепризнанной методики оценки качества работы Совета директоров в российских публичных компаниях и до завершения активной стадии реформирования корпоративного законодательства Общество считает проведение оценки качества работы Совета директоров преждевременным. Вместе с тем отчет об итогах работы Совета директоров и его комитетов включается в состав годовых отчетов Общества. Общество рассматривает возможность проведения оценки качества работы Совета директоров в будущем, после разработки соответствующей методики.
3. КОРПОРАТИВНЫЙ СЕКРЕТАРЬ ОБЩЕСТВА			
3.1	Эффективное текущее взаимодействие с акционерами, координация действий общества по защите прав и интересов акционеров, поддержка эффективной работы совета директоров обеспечиваются корпоративным секретарем (специальным структурным подразделением, возглавляемым корпоративным секретарем)		
3.1.1	Корпоративный секретарь подотчетен совету директоров, назначается и снимается с должности по решению или с согласия совета директоров.	Рейтинг: Не соблюдается	В настоящее время функции корпоративного секретаря Общества распределены между отдельными структурными подразделениями Общества (его должностными лицами) и осуществляются управлением обращения ценных бумаг, юридическим управлением, управлением по связям с инвесторами и секретарем Совета директоров. В целях дальнейшего совершенствования системы корпоративного управления и повышения эффективности защиты прав и интересов акционеров Общество планирует в 2015 году рассмотреть вопрос о назначении единого лица (введении должности корпоративного секретаря), ответственного за осуществление функций корпоративного секретаря в Обществе и координирующего деятельность отдельных структурных подразделений.
3.1.2	В обществе утвержден внутренний документ, определяющий права и обязанности корпоративного секретаря (Положение о корпоративном секретаре), содержание которого соответствует рекомендациям Кодекса корпоративного управления ² .	Рейтинг: Не соблюдается	См. пояснения к п. 3.1.1 настоящего отчета.

¹ Указаны в пункте 186 части Б Кодекса корпоративного управления.

² Указаны в пункте 217 части Б Кодекса корпоративного управления.

Приложение № 1. Отчет о соблюдении ОАО «Акрон» принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления (по состоянию на 31 декабря 2014 года)

(продолжение)

№ п/п	Принцип (принципы) корпоративного управления или ключевой критерий (рекомендация)	Рейтинг по результатам оценки соблюдения принципов корпоративного управления и краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдается	Объяснение ключевых причин, факторов и обстоятельств, в силу которых принцип или ключевой критерий не соблюдается либо соблюдается не в полном объеме, описание используемых альтернативных механизмов и инструментов корпоративного управления
3.1.3	Корпоративный секретарь занимает позицию, несовместимую с выполнением иных функций в обществе. Корпоративный секретарь наделен функциями в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления ¹ . Корпоративный секретарь располагает достаточными ресурсами для осуществления своих функций.	Рейтинг: Не соблюдается	См. пояснения к п. 3.1.1 настоящего отчета.
4. СИСТЕМА ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ, ИСПОЛНИТЕЛЬНЫХ ОРГАНОВ И ИНЫХ КЛЮЧЕВЫХ РУКОВОДЯЩИХ РАБОТНИКОВ ОБЩЕСТВА			
4.1	Уровень выплачиваемого обществом вознаграждения должен быть достаточным для привлечения, мотивации и удержания лиц, обладающих необходимой для общества компетенцией и квалификацией. Выплата вознаграждения членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам общества должна осуществляться в соответствии с принятой в обществе политикой по вознаграждению		
4.1.1	В обществе регламентированы все выплаты, льготы и привилегии, предоставляемые членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам общества.	Рейтинг: Соблюдается	Выплаты вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров регламентированы действующим законодательством и разделом 9 Положения о Совете директоров ОАО «Акрон». При этом размеры таких вознаграждений и основание выплаты компенсаций устанавливаются решением общего собрания акционеров Общества. Заработная плата членам исполнительных органов и ключевым работникам Общества устанавливается трудовым договором в соответствии с действующими в Обществе локальными нормативными актами, определяющими систему оплаты труда, а также в соответствии с Положением о грейдировании в отношении работников Общества, которое описывает дополнительные корпоративные возможности (льготы и привилегии).
4.2	Система вознаграждения членов совета директоров должна обеспечивать сближение финансовых интересов директоров с долгосрочными финансовыми интересами акционеров		
4.2.1	Общество не применяет других форм денежно-го вознаграждения членов совета директоров, кроме фиксированного годового вознаграждения.	Рейтинг: Соблюдается	В соответствии с принятой в Обществе практикой вознаграждение непосредственно за участие в работе Совета директоров выплачивается только членам Совета директоров, являющимся независимыми директорами, в размере, определяемом общим собранием акционеров. Указанное вознаграждение устанавливается как фиксированное годовое вознаграждение. Выплата вознаграждения за участие в отдельных заседаниях Совета директоров или Комитетов Совета директоров в практике Общества не применяется. Остальные члены Совета директоров, не являющиеся независимыми директорами, могут получать вознаграждения в рамках трудовых договоров, заключаемых с ними как с работниками Общества, занимающими иные должности, или в рамках гражданско-правовых договоров (в случае заключения таких трудовых или гражданско-правовых договоров).

¹ Указаны в пункте 218 части Б Кодекса корпоративного управления.

Приложение № 1. Отчет о соблюдении ОАО «Акрон» принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления (по состоянию на 31 декабря 2014 года)

(продолжение)

№ п/п	Принцип (принципы) корпоративного управления или ключевой критерий (рекомендация)	Рейтинг по результатам оценки соблюдения принципов корпоративного управления и краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдается	Объяснение ключевых причин, факторов и обстоятельств, в силу которых принцип или ключевой критерий не соблюдается либо соблюдается не в полном объеме, описание используемых альтернативных механизмов и инструментов корпоративного управления
4.2.2	В обществе членам совета директоров не предоставляется возможность участия в опционных программах, и право реализации принадлежащих им акций общества не обуславливается достижением определенных показателей деятельности.	Рейтинг: В основном соблюдается Краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдается: Общество не исключает возможного применения опционных программ в отношении членов Совета директоров, не являющихся независимыми директорами и занимающих иные должности в Обществе.	Общество не применяет, как правило, практику вознаграждения членов Совета директоров акциями Общества, а также практику выкупа акций Общества, принадлежащих членам Совета директоров, после достижения определенных показателей деятельности Общества. Вместе с тем Общество не исключает возможного применения опционных программ в отношении членов Совета директоров, не являющихся независимыми директорами и занимающих иные должности в Обществе.
4.3	Система вознаграждения исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества должна предусматривать зависимость вознаграждения от результата работы общества и их личного вклада в достижение этого результата		
4.3.1	В обществе внедрена программа долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.	Рейтинг: В основном соблюдается Краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдается: Программы долгосрочной мотивации применяются только в отношении определенных проектов Общества.	В рамках реализации отдельных проектов, но не на постоянной основе Общество применяет программы долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества. Реализация указанных программ мотивации осуществляется с учетом результатов работы Общества по конкретным проектам и личного вклада участников такой программы в достижение этого результата.
5. СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ В ОБЩЕСТВЕ			
5.1	В обществе должна быть создана эффективно функционирующая система управления рисками и внутреннего контроля, направленная на обеспечение разумной уверенности в достижении поставленных перед обществом целей		
5.1.1	Советом директоров определены принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	Рейтинг: Частично соблюдается Краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдается: Советом директоров не определены принципы и подходы к организации системы управления рисками.	Советом директоров утверждено Положение о внутреннем контроле за финансово-хозяйственной деятельностью Общества, в котором определены задачи и процедуры внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества, а также принципы организации соответствующей системы внутреннего контроля. Организация системы управления рисками в настоящее время осуществляется исполнительными органами Общества. Совет директоров Общества планирует рассмотреть вопрос об определении принципов и подходов к организации системы управления рисками в отдельном внутреннем документе.
5.1.2	В обществе создано отдельное структурное подразделение по управлению рисками и внутреннему контролю.	Рейтинг: Не соблюдается	С учетом сложившейся в Обществе практики корпоративного управления функции по управлению рисками и внутреннему контролю разделены между отдельными структурными подразделениями Общества (его должностными лицами) и осуществляются управлением внутреннего аудита, юридическим управлением, департаментом по безопасности, департаментом по безопасности бизнеса.
5.1.3	В обществе разработана и внедрена антикоррупционная политика общества, определяющая меры, направленные на формирование элементов корпоративной культуры, организационной структуры, правил и процедур, обеспечивающих недопущение коррупции.	Рейтинг: Соблюдается	

Приложение № 1. Отчет о соблюдении ОАО «Акрон» принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления (по состоянию на 31 декабря 2014 года)

(продолжение)

№ п/п	Принцип (принципы) корпоративного управления или ключевой критерий (рекомендация)	Рейтинг по результатам оценки соблюдения принципов корпоративного управления и краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдается	Объяснение ключевых причин, факторов и обстоятельств, в силу которых принцип или ключевой критерий не соблюдается либо соблюдается не в полном объеме, описание используемых альтернативных механизмов и инструментов корпоративного управления
5.2	Для систематической независимой оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля и практики корпоративного управления общество должно организовывать проведение внутреннего аудита		
5.2.1	В обществе сформировано отдельное структурное подразделение, осуществляющее функции внутреннего аудита, функционально подчиненное совету директоров общества. Функции указанного подразделения соответствуют рекомендациям Кодекса корпоративного управления, и к таким функциям, в частности, относятся: <ul style="list-style-type: none"> оценка эффективности системы внутреннего контроля; оценка эффективности системы управления рисками; оценка корпоративного управления (в случае отсутствия комитета по корпоративному управлению). 	Рейтинг: Частично соблюдается Краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдается: Положение об управлении внутреннего аудита прямо относит к компетенции указанного структурного подразделения меньшее количество функций, чем рекомендуется Кодексом корпоративного управления. Функциональное подчинение управления внутреннего аудита Совету директоров Общества указанным положением не закреплено.	Совет директоров Общества планирует в 2015 году рассмотреть вопрос о внесении соответствующих изменений в Положение об управлении внутреннего аудита с учетом как практики корпоративного управления в Обществе, так и рекомендаций Кодекса корпоративного управления.
5.2.2	Руководитель подразделения внутреннего аудита подотчетен совету директоров общества, назначается и снимается с должности по решению совета директоров общества.	Рейтинг: Частично соблюдается Краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдается: Положение об управлении внутреннего аудита прямо не требует обязательного согласования кандидатуры руководителя управления внутреннего аудита Советом директоров или подотчетности руководителя управления внутреннего аудита Совету директоров.	Несмотря на отсутствие формальных требований, на практике руководитель управления внутреннего аудита отчитывается перед Комитетом по аудиту Совета директоров Общества. Также см. пояснения к п. 5.2.1 настоящего отчета.
5.2.3	В обществе утверждена политика в области внутреннего аудита (Положение о внутреннем аудите), определяющая цели, задачи и функции внутреннего аудита.	Рейтинг: Частично соблюдается Краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдается: Цели, задачи и функции внутреннего аудита лишь частично определены в Положении об управлении внутреннего аудита.	См. пояснения к п. 5.2.1 настоящего отчета.

Приложение № 1. Отчет о соблюдении ОАО «Акрон» принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления (по состоянию на 31 декабря 2014 года)

(продолжение)

№ п/п	Принцип (принципы) корпоративного управления или ключевой критерий (рекомендация)	Рейтинг по результатам оценки соблюдения принципов корпоративного управления и краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдается	Объяснение ключевых причин, факторов и обстоятельств, в силу которых принцип или ключевой критерий не соблюдается либо соблюдается не в полном объеме, описание используемых альтернативных механизмов и инструментов корпоративного управления
6. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ОБ ОБЩЕСТВЕ, ИНФОРМАЦИОННАЯ ПОЛИТИКА ОБЩЕСТВА			
6.1	Общество и его деятельность должны быть прозрачными для акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц		
6.1.1	В обществе утвержден внутренний документ, определяющий информационную политику общества, соответствующую рекомендациям Кодекса корпоративного управления. Информационная политика общества включает следующие способы взаимодействия с инвесторами и иными заинтересованными лицами: <ul style="list-style-type: none"> организация специальной страницы сайта общества в сети Интернет, на которой размещаются ответы на типичные вопросы акционеров и инвесторов, регулярно обновляемый календарь корпоративных событий общества, а также иная полезная для акционеров и инвесторов информация; регулярное проведение встреч членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с аналитиками; регулярное проведение презентаций (в том числе в форме телеконференций, веб-кастов) и встреч с участием членов органов управления и иных ключевых руководящих работников общества, в том числе сопутствующих публикации бухгалтерской (финансовой) отчетности общества либо связанных с основными инвестиционными проектами и планами стратегического развития общества. 	Рейтинг: В основном соблюдается Краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдается: Положение об информационной политике Общества прямо не предусматривает размещения ответов на типичные вопросы акционеров на странице сайта Общества в сети Интернет.	На практике Общество оперативно предоставляет комментарии на вопросы представителей средств массовой информации, профессиональных участников рынка ценных бумаг и других заинтересованных лиц (включая акционеров) в устной и письменной форме, а также посредством телефонной связи и электронных сообщений.
6.1.2	Реализация обществом информационной политики осуществляется исполнительными органами общества. Контроль за надлежащим раскрытием информации и соблюдением информационной политики осуществляет совет директоров общества.	Рейтинг: Соблюдается	
6.1.3	В обществе установлены процедуры, обеспечивающие координацию работы всех служб и структурных подразделений общества, связанных с раскрытием информации или деятельностью которых может привести к необходимости раскрытия информации.	Рейтинг: Соблюдается	
6.2	Общество должно своевременно раскрывать полную, актуальную и достоверную информацию об обществе для обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами общества и инвесторами		
6.2.1	При наличии существенной доли иностранных инвесторов в капитале в обществе обеспечивается параллельно с раскрытием информации на русском языке раскрытие наиболее существенной информации об обществе (в том числе сообщения о проведении общего собрания акционеров, годового отчета общества) на иностранном языке, который является принятым на финансовом рынке.	Рейтинг: Соблюдается	
6.2.2	В обществе обеспечивается раскрытие информации не только о нем самом, но и о подконтрольных ему юридических лицах, имеющих для него существенное значение.	Рейтинг: Соблюдается	

Приложение № 1. Отчет о соблюдении ОАО «Акрон» принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления (по состоянию на 31 декабря 2014 года)

(продолжение)

№ п/п	Принцип (принципы) корпоративного управления или ключевой критерий (рекомендация)	Рейтинг по результатам оценки соблюдения принципов корпоративного управления и краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдается	Объяснение ключевых причин, факторов и обстоятельств, в силу которых принцип или ключевой критерий не соблюдается либо соблюдается не в полном объеме, описание используемых альтернативных механизмов и инструментов корпоративного управления
6.2.3	Общество раскрывает годовую и промежуточную (полугодовую) консолидированную или индивидуальную финансовую отчетность, составленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Годовая консолидированная или индивидуальная финансовая отчетность раскрывается вместе с аудиторским заключением, а промежуточная (полугодовая) консолидированная или индивидуальная финансовая отчетность – вместе с отчетом о результатах обзорной аудиторской проверки или аудиторским заключением.	<p><i>Рейтинг:</i> В основном соблюдается</p> <p><i>Краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдается:</i> В отношении промежуточной консолидированной финансовой отчетности Общество запрашивает у аудиторов и осуществляет раскрытие заключения о результатах обзорной аудиторской проверки только в отношении финансовой отчетности за девять месяцев.</p>	По мнению Общества, получение заключения о результатах обзорной аудиторской проверки в отношении промежуточной консолидированной финансовой отчетности за три и шесть месяцев не является необходимым. Получение таких дополнительных заключений повлечет для Общества неоправданное увеличение расходов на аудиторские услуги. Общество может пересмотреть свою практику по данному вопросу в случае наличия соответствующих запросов от акционеров и иных инвесторов.
6.2.4	Обществом раскрыт специальный меморандум, содержащий планы в отношении общества лица, контролирующего общество. Указанный меморандум составлен в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления ¹ .	<i>Рейтинг:</i> Не соблюдается	Описание приоритетных направлений деятельности и перспектив развития Общества приводится в годовом отчете, ежегодно утверждаемом акционерами Общества. По мнению Общества, появление документа, дублирующего содержание годового отчета, является излишним.
6.2.5	В обществе обеспечивается раскрытие подробной информации о биографических данных членов совета директоров, включая информацию о том, являются ли они независимыми директорами, а также оперативное раскрытие информации об утрате членом совета директоров статуса независимого директора.	<i>Рейтинг:</i> Соблюдается	
6.2.6	Общество раскрывает информацию о структуре капитала в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления.	<i>Рейтинг:</i> Соблюдается	

¹ Указаны в пункте 279 части Б Кодекса корпоративного управления.

Приложение № 1. Отчет о соблюдении ОАО «Акрон» принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления (по состоянию на 31 декабря 2014 года)

(продолжение)

№ п/п	Принцип (принципы) корпоративного управления или ключевой критерий (рекомендация)	Рейтинг по результатам оценки соблюдения принципов корпоративного управления и краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдается	Объяснение ключевых причин, факторов и обстоятельств, в силу которых принцип или ключевой критерий не соблюдается либо соблюдается не в полном объеме, описание используемых альтернативных механизмов и инструментов корпоративного управления
6.2.7	<p>Годовой отчет общества содержит дополнительную информацию, рекомендуемую Кодексом корпоративного управления:</p> <ul style="list-style-type: none"> краткий обзор наиболее существенных сделок, в том числе взаимосвязанных сделок, совершенных обществом и подконтрольными ему юридическими лицами за последний год; отчет о работе совета директоров (в том числе комитетов совета директоров) за год, содержащий в том числе сведения о количестве очных (заочных) заседаний, об участии каждого из членов совета директоров в заседаниях, описание наиболее существенных вопросов и наиболее сложных проблем, рассмотренных на заседаниях совета директоров и комитетов совета директоров, основных рекомендаций, которые комитеты давали совету директоров; сведения о прямом или косвенном владении членами совета директоров и исполнительных органов общества акциями общества; сведения о наличии у членов совета директоров и исполнительных органов конфликта интересов (в том числе связанного с участием указанных лиц в органах управления конкурентов общества); описание системы вознаграждения членов совета директоров, в том числе размера индивидуального вознаграждения по итогам года по каждому члену совета директоров (с разбивкой на базовое, дополнительное вознаграждение за председательство в совете директоров, за председательство (членство) в комитетах при совете директоров; размера участия в долгосрочной мотивационной программе, объема участия каждого члена совета директоров в опционной программе при наличии таковой), компенсаций расходов, связанных с участием в совете директоров, а также расходов общества на страхование ответственности директоров как членов органов управления; сведения о суммарном вознаграждении за год: <ul style="list-style-type: none"> а) по группе из не менее пяти наиболее высокооплачиваемых членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с разбивкой по каждому виду вознаграждения; б) по всем членам исполнительных органов и иным ключевым руководящим работникам общества, на которых распространяется действие политики общества в области вознаграждения, с разбивкой по каждому виду вознаграждения; сведения о вознаграждении за год единоличного исполнительного органа, которое он получил или должен получить от общества (юридического лица из группы организаций, в состав которой входит общество), с разбивкой по каждому виду вознаграждения как за исполнение им обязанностей единоличного исполнительного органа, так и по иным основаниям. 	<p>Рейтинг: В основном соблюдается</p> <p>Краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдается: Общество, как правило, не раскрывает размеры индивидуальных вознаграждений, в том числе сведения о вознаграждении за год единоличного исполнительного органа.</p>	<p>По мнению Общества, конфиденциальность размеров индивидуальных вознаграждений членов органов Общества вытекает из требований о защите персональных данных физических лиц (при отсутствии в законодательстве прямого требования о раскрытии таких сведений). Рекомендации Кодекса корпоративного управления не являются основанием для раскрытия сведений, конфиденциальность которых охраняется законом. Общество рассматривает возможность совершенствования своей практики раскрытия информации о системе вознаграждения членов органов управления без ущерба для своих обязательств по защите конфиденциальности указанных сведений.</p>

Приложение № 1. Отчет о соблюдении ОАО «Акрон» принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления (по состоянию на 31 декабря 2014 года)

(продолжение)

№ п/п	Принцип (принципы) корпоративного управления или ключевой критерий (рекомендация)	Рейтинг по результатам оценки соблюдения принципов корпоративного управления и краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдается	Объяснение ключевых причин, факторов и обстоятельств, в силу которых принцип или ключевой критерий не соблюдается либо соблюдается не в полном объеме, описание используемых альтернативных механизмов и инструментов корпоративного управления
6.3	Предоставление обществом информации и документов по запросам акционеров должно осуществляться в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности		
6.3.1	В соответствии с информационной политикой общества акционерам общества, владеющим одинаковым количеством голосующих акций общества, обеспечивается равный доступ к информации и документам общества.	Рейтинг: Соблюдается	
7. СУЩЕСТВЕННЫЕ КОРПОРАТИВНЫЕ ДЕЙСТВИЯ ОБЩЕСТВА			
7.1	Действия, которые в значительной степени влияют или могут повлиять на структуру акционерного капитала и финансовое состояние общества и, соответственно, на положение акционеров (существенные корпоративные действия), должны осуществляться на справедливых условиях, обеспечивающих соблюдение прав и интересов акционеров, а также иных заинтересованных сторон		
7.1.1	<p>Уставом общества определен перечень (критерии) сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями, рассмотрение которых отнесено к компетенции совета директоров общества, включая:</p> <ul style="list-style-type: none"> реорганизацию общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций общества (поглощение), увеличение или уменьшение уставного капитала общества, листинг и делистинг акций общества; сделки по продаже акций (долей) подконтрольных обществу юридических лиц, имеющих для него существенное значение, в результате совершения которых общество утрачивает контроль над такими юридическими лицами; сделки, в том числе взаимосвязанные сделки, с имуществом общества или подконтрольных ему юридических лиц, стоимость которого превышает указанную в уставе общества сумму или которое имеет существенное значение для хозяйственной деятельности общества; создание подконтрольного обществу юридического лица, имеющего существенное значение для деятельности общества; отчуждение обществом казначейских и квазиказначейских акций. 	<p>Рейтинг: Частично соблюдается</p> <p>Краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдается: Не все указанные существенные корпоративные действия рассматриваются Советом директоров Общества. В частности, Советом директоров Общества не рассматриваются сделки с имуществом подконтрольных Обществу юридических лиц.</p>	<p>Принятие решений по многим из указанных вопросов отнесено законом к компетенции иных органов Общества. Совет директоров рассматривает вопросы, связанные с существенными корпоративными действиями, в той части, в которой указанные вопросы прямо отнесены к компетенции Совета директоров действующим законодательством.</p> <p>Контроль за совершением существенных корпоративных действий осуществляется исполнительными органами Общества (если иное прямо не установлено применимым законодательством).</p> <p>По мнению Общества, чрезмерная зарегулированность корпоративных отношений (в отсутствие практической необходимости) может существенно затруднить оперативное принятие управленческих решений и снизить конкурентоспособность Общества в условиях динамичной экономической среды.</p>

Приложение № 1. Отчет о соблюдении ОАО «Акрон» принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления (по состоянию на 31 декабря 2014 года)

(продолжение)

№ п/п	Принцип (принципы) корпоративного управления или ключевой критерий (рекомендация)	Рейтинг по результатам оценки соблюдения принципов корпоративного управления и краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдается	Объяснение ключевых причин, факторов и обстоятельств, в силу которых принцип или ключевой критерий не соблюдается либо соблюдается не в полном объеме, описание используемых альтернативных механизмов и инструментов корпоративного управления
7.2	Общество должно обеспечить такой порядок совершения существенных корпоративных действий, который позволяет акционерам своевременно получать полную информацию о таких действиях, обеспечивает им возможность влиять на совершение таких действий и гарантирует соблюдение и адекватный уровень защиты их прав при совершении таких действий		
7.2.1	<p>Во внутренних документах общества установлен принцип обеспечения равных условий для всех акционеров общества при совершении существенных корпоративных действий, затрагивающих права и законные интересы акционеров, а также закреплены дополнительные меры, защищающие права и законные интересы акционеров общества, предусмотренные Кодексом корпоративного управления, включая:</p> <ul style="list-style-type: none"> › привлечение независимого оценщика, обладающего признанной на рынке безупречной репутацией и опытом оценки в соответствующей сфере, либо представление оснований непривлечения независимого оценщика при определении стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по крупной сделке или сделке, в совершении которой имеется заинтересованность; › определение цены акций общества при их приобретении и выкупе независимым оценщиком, обладающим признанной на рынке безупречной репутацией и опытом оценки в соответствующей сфере, с учетом средневзвешенной цены акций за разумный период времени, без учета эффекта, связанного с совершением обществом соответствующей сделки (в том числе без учета изменения цены акций в связи с распространением информации о совершении обществом соответствующей сделки), а также без учета дисконта за отчуждение акций в составе неконтрольного пакета; › расширение перечня оснований, по которым члены совета директоров общества и иные предусмотренные законодательством лица признаются заинтересованными в сделках общества с целью оценки фактической связанности соответствующих лиц. 	<p>Рейтинг: Частично соблюдается</p> <p>Краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдается: Внутренние документы Общества не предусматривают привлечения независимого оценщика при совершении каждого существенно-го корпоративного действия. Общество не расширяло перечень оснований, по которым члены Совета директоров Общества и иные предусмотренные законодательством лица признаются заинтересованными в сделках Общества.</p>	<p>При совершении существенных корпоративных действий, затрагивающих права и законные интересы акционеров, Общество обеспечивает равные условия для всех акционеров Общества. Эта цель достигается путем установления прозрачной и справедливой процедуры, основанной на надлежащем раскрытии информации о причинах и условиях совершения существенных корпоративных действий, а также о возможных последствиях их совершения для Общества и его акционеров. Информация о совершении наиболее важных существенных корпоративных действий, как правило, раскрывается с объяснением причин, условий и последствий совершения таких действий. Приобретение собственных акций осуществляется Обществом по справедливой цене, определяемой Советом директоров с учетом средневзвешенной цены акций за разумный период времени, без учета эффекта, связанного с совершением Обществом соответствующей сделки (в том числе без учета изменения цены акций в связи с распространением информации о совершении Обществом соответствующей сделки), а также без учета дисконта за отчуждение акций в составе неконтрольного пакета. Для определения рыночной стоимости конвертируемых акций и соотношения конвертации акций при реорганизации (коэффициента конвертации) Общество приняло обязательство привлекать независимого оценщика (п. 6.5 Кодекса корпоративного управления Общества).</p>

Приложение №2.

Перечень крупных сделок и сделок, в совершении которых имелась заинтересованность

Перечень совершенных ОАО «Акрон» в 2014 году сделок, признаваемых крупными сделками, и сделок, необходимость одобрения которых предусмотрена Уставом ОАО «Акрон» и Федеральным законом «Об акционерных обществах»

В отчетном году ОАО «Акрон» была совершена одна сделка, признаваемая в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупной сделкой, а именно: заключен кредитный договор, в соответствии с условиями которого кредиторы обязались совместно предоставить ОАО «Акрон» (заемщик) денежные средства в долларах США в сумме, не превышающей 525 000 000 долл. США, а Заемщик обязался возратить полученную денежную сумму и уплатить начисленные на нее проценты, а также совершить другие платежи, предусмотренные кредитным договором. Срок исполнения обязательств заемщика по сделке: не позднее чем через 60 месяцев с даты первой выборки.

Кредиторами по указанной сделке выступили Société Générale, ПАО «АКБ «Росбанк», HSBC Bank plc, HSBC Corporate Trustee Company (UK) Limited, Bank of China Limited (отделение/филиал в Люксембурге), Международный Инвестиционный Банк, АО «ЮниКредит Банк».

Размер сделки в денежном выражении составил не более 640 000 000 долл. США (36 275 264 000 руб. по курсу на 30 декабря 2014 года), что в процентах от стоимости активов Общества составляет 36,67%. Указанная сделка была одобрена Советом директоров Общества.

Устав Общества не предусматривает сделок, на совершение которых дополнительно к основаниям, установленным законом, распространяется порядок одобрения крупных сделок.

Перечень совершенных ОАО «Акрон» в 2014 году сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и необходимость одобрения которых предусмотрена Федеральным законом «Об акционерных обществах»

Совершенные в 2014 году сделки, в совершении которых имелась заинтересованность, одобрены решениями общих собраний акционеров ОАО «Акрон» и решениями Совета директоров ОАО «Акрон», принятыми и раскрытыми в порядке, установленном Федеральным законом «Об акционерных обществах», Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», Федеральным законом «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком».

В соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» лицами, заинтересованными в совершении соответствующих сделок, признавались генеральный директор (президент) Общества, члены Правления и Совета директоров Общества, а также акционер Общества, имеющий более 20% голосующих акций Общества (ЗАО «Акронагросервис»). В случае, когда указанные лица были заинтересованы в совершении соответствующей сделки, они не принимали участия в ее одобрении.

Приложение №2. Перечень крупных сделок и сделок, в совершении которых имелась заинтересованность (продолжение)

Сторона и наименование (предмет) сделки	Количество сделок	Фактическая сумма совершенных сделок (тыс. руб.)
ОАО «Дорогобуж»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	6	28 300
Договор аренды	5	65 236
Договор займа	12	4 695 000
Договоры подряда и возмездного оказания услуг	2	45 113
Вклад в уставный капитал	1	564 000
Итого сделок с ОАО «Дорогобуж» на общую сумму:	26	5 397 649
ЗАО «Акрон-Транс»		
Договоры перевозки и транспортной экспедиции	2	2 352 794
Договор аренды	1	49
Итого сделок с ЗАО «Акрон-Транс» на общую сумму:	3	2 352 843
ООО «Никулинское»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	1	83
Договоры подряда и возмездного оказания услуг	2	5 700
Договор аренды	1	127
Финансовая помощь	1	48 215
Итого сделок с ООО «Никулинское» на общую сумму:	5	54 125
ООО «Машиностроительный завод – Акрон»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	201	291 057
Договор аренды	2	4 783
Договоры подряда и возмездного оказания услуг	18	11 775
Итого сделок с ООО «Машиностроительный завод – Акрон» на общую сумму:	221	307 615
ЗАО «Северо-Западная Фосфорная Компания»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	4	1 326 750
Договор аренды	1	14 076
Договор займа	2	280 000
Итого сделок с ЗАО «Северо-Западная Фосфорная Компания» на общую сумму:	7	1 620 826
ЗАО «Верхнекамская Калийная Компания»		
Договор займа	1	600 000
Договор аренды	1	403
Итого сделок с ЗАО «Верхнекамская Калийная Компания» на общую сумму:	2	600 403
Agronova International Inc.		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	16	6 397 253
Итого сделок с Agronova International Inc. на общую сумму:	16	6 397 253
ЗАО «Агронова-Ростов»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	2	48 101
Итого сделок с ЗАО «Агронова-Ростов» на общую сумму:	2	48 101

Приложение №2. Перечень крупных сделок и сделок, в совершении которых имелась заинтересованность (продолжение)

Сторона и наименование (предмет) сделки	Количество сделок	Фактическая сумма совершенных сделок (тыс. руб.)
ЗАО «Агронова-Кубань»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	2	21 947
Договор хранения	1	40
Итого сделок с ЗАО «Агронова-Кубань» на общую сумму:	3	21 987
ЗАО «Лебедяньагронова»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	3	8 568
Итого сделок с ЗАО «Лебедяньагронова» на общую сумму:	3	8 568
ЗАО «Агронова-Волга»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	2	89 607
Итого сделок с ЗАО «Агронова-Волга» на общую сумму:	2	89 607
ОАО «Агронова-Краснодар»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	2	24 992
Договор хранения	1	52
Итого сделок с ОАО «Агронова-Краснодар» на общую сумму:	3	25 044
ЗАО «Елецагронова»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	2	8 397
Договор хранения	1	18
Итого сделок с ЗАО «Елецагронова» на общую сумму:	3	8 415
ЗАО «Лебедяньагронова»		
Договор хранения	1	18
Итого сделок с ЗАО «Грязиагронова» на общую сумму:	1	18
ОАО «Задонскагронова»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	2	19 811
Договор хранения	1	7
Итого сделок с ОАО «Задонскагронова» на общую сумму:	3	19 818
ЗАО «Грязиагронова»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	2	18 213
Договор хранения	1	9
Итого сделок с ЗАО «Грязиагронова» на общую сумму:	3	18 222
ООО «Акрон-Ремстрой»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	65	18 390
Договор аренды	3	3 344
Договоры подряда и возмездного оказания услуг	30	234 088
Итого сделок с ООО «Акрон-Ремстрой» на общую сумму:	98	255 822
ООО «Акрон-Ремонт»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	41	7 318
Договор аренды	5	10 222
Договоры подряда и возмездного оказания услуг	46	746 022
Итого сделок с ООО «Акрон-Ремонт» на общую сумму:	92	763 562

Приложение №2. Перечень крупных сделок и сделок, в совершении которых имелась заинтересованность (продолжение)

Сторона и наименование (предмет) сделки	Количество сделок	Фактическая сумма совершенных сделок (тыс. руб.)
ООО «Акрон-Сервис»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	49	6 595
Договор аренды	5	5 170
Договоры подряда и возмездного оказания услуг	28	323 327
Итого сделок с ООО «Акрон-Сервис» на общую сумму:	82	335 092
ОАО «Акронит»		
Договор займа	2	3 081 350
Финансовая помощь	1	1 390 000
Итого сделок с ОАО «Акронит» на общую сумму:	3	4 471 350
ОАО «Агронова-Белгород»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	6	376 348
Договор хранения	1	119
Итого сделок с ОАО «Агронова-Белгород» на общую сумму:	7	376 467
Agronova Europe AG		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	66	26 068 637
Итого сделок с Agronova Europe AG на общую сумму:	66	26 068 637
ЗАО «Агронова-Брянск»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	2	21 724
Итого сделок с ЗАО «Агронова-Брянск» на общую сумму:	2	21 724
ООО «Комбинат питания «Акрон»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	3	1 286
Договоры подряда и возмездного оказания услуг	15	35 241
Договор аренды	2	4 943
Итого сделок с ООО «Комбинат питания «Акрон» на общую сумму:	20	41 470
ООО «Новгородский ГИАП»		
Договор аренды	2	1 908
Договоры подряда и возмездного оказания услуг	39	509 921
Итого сделок с ООО «Новгородский ГИАП» на общую сумму:	41	511 829
ООО «Медицинский центр «Акрон»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	1	64
Договоры подряда и возмездного оказания услуг	10	34 729
Договор аренды	3	1 877
Итого сделок с ООО «Медицинский центр «Акрон» на общую сумму:	14	36 670
ЗАО «Балтайагронова»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	2	15 917
Итого сделок с ЗАО «Балтайагронова» на общую сумму:	2	15 917

Приложение №2. Перечень крупных сделок и сделок, в совершении которых имелась заинтересованность

(продолжение)

Сторона и наименование (предмет) сделки	Количество сделок	Фактическая сумма совершенных сделок (тыс. руб.)
ООО «Гостиница «Акрон»		
Договоры подряда и возмездного оказания услуг	18	1 516
Итого сделок с ООО «Гостиница «Акрон» на общую сумму:	18	1 516
ООО «ДорогобужРемстрой»		
Договоры подряда и возмездного оказания услуг	1	9 488
Итого сделок с ООО «ДорогобужРемстрой» на общую сумму:	1	9 488
ЗАО «ИНЖсервис»		
Договор аренды	1	45
Договоры подряда и возмездного оказания услуг	9	9 249
Итого сделок с ЗАО «ИНЖсервис» на общую сумму:	10	9 294
ОАО «Московский конный завод № 1»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	1	720
Итого сделок с ОАО «Московский конный завод № 1» на общую сумму:	1	720
Norica Holding S.a r.L		
Договор займа	5	6 525 974
Итого сделок с Norica Holding S.a r.L на общую сумму:	5	6 525 974
«Акронагротранс Лтд»		
Договор займа	6	3 302 850
Итого сделок с Acronagrotrans Ltd на общую сумму:	6	3 302 850
ЗАО «Акрон-Инвест»		
Финансовая помощь	1	550
Итого сделок с ЗАО «Акрон-Инвест» на общую сумму:	1	550
ЗАО «Акронагросервис»		
Договоры подряда и возмездного оказания услуг	1	34
Договор аренды	1	131
Итого сделок с ЗАО «Акронагросервис» на общую сумму:	2	165
ООО «Каранд»		
Финансовая помощь	1	350
Итого сделок с ООО «Каранд» на общую сумму:	1	350
ЗАО «Акронагротрейдинг»		
Финансовая помощь	1	1 500
Итого сделок с ЗАО «Акронагротрейдинг» на общую сумму:	1	1 500
ООО «Плодородие»		
Договор аренды	1	143
Договор займа	1	100 000
Финансовая помощь	1	2 000
Итого сделок с ООО «Плодородие» на общую сумму:	3	102 143

Приложение №2. Перечень крупных сделок и сделок, в совершении которых имелась заинтересованность (продолжение)

Сторона и наименование (предмет) сделки	Количество сделок	Фактическая сумма совершенных сделок (тыс. руб.)
ООО «Кубрис»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	1	6 400
Итого сделок с ООО «Кубрис» на общую сумму:	1	6 400
ЗАО «Агронова-Орел»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	1	13 570
Итого сделок с ЗАО «Агронова-Орел» на общую сумму:	1	13 570
ООО «Дорогобужский Полимер»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	2	18 578
Итого сделок с ООО «Дорогобужский Полимер» на общую сумму:	2	18 578
Некоммерческая организация «Фонд «Национальный институт корпоративной реформы»		
Финансовая помощь	1	16 500
Итого сделок с Некоммерческой организацией «Фонд «Национальный институт Корпоративной реформы» на общую сумму:	1	16 500
ООО «Инвестиционная портовая компания»		
Финансовая помощь	1	140
Итого сделок с ООО «Инвестиционная портовая компания» на общую сумму:	1	140
ОАО «МСК «Соль земли»		
Финансовая помощь	1	400
Итого сделок с ОАО «МСК «Соль земли» на общую сумму:	1	400
ООО «Старосмоленское»		
Договоры подряда и возмездного оказания услуг	1	1 200
Итого сделок с ООО «Старосмоленское» на общую сумму:	1	1 200

Приложение № 3

Финансовые результаты по РСБУ



Аудиторское заключение акционерам ОАО «Акрон»

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ОАО «Акрон».
Место нахождения: 173012, Российская Федерация, г. Великий Новгород, площадка ОАО «Акрон».
Основной государственный регистрационный номер: 1025300786610.

Сведения об аудиторе

Наименование: «Бейкер Тилли Русаудит» ООО.
Место нахождения: 129164, г. Москва, Зубарев пер., д. 15, корп. 1.
Телефон: (495) 783-88-00.
Факс: (495) 783-88-94.
Основной государственный регистрационный номер: 1037700117949.
Наименование саморегулируемой организации аудиторов: НП «Институт профессиональных аудиторов».
Номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций: 10402000018.
Независимый член международной сети Baker Tilly International.

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской отчетности ОАО «Акрон», состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2014 года, отчета о финансовых результатах за 2014 год, приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2014 год в составе отчета об изменениях капитала, отчета о движении денежных средств и пояснений.

Ответственность аудируемого лица за бухгалтерскую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной бухгалтерской отчетности в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности бухгалтерской отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности Российской Федерации. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность бухгалтерской отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления бухгалтерской отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности бухгалтерской отчетности.

Мнение

По нашему мнению, бухгалтерская отчетность ОАО «Акрон» отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2014 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки бухгалтерской отчетности.

27 марта 2015 года

Партнер,
Заместитель
Генерального директора
«Бейкер Тилли Русаудит» ООО

М.Б. ПАВЛОВА

квалификационный аттестат аудитора
№02-000067 от 08.02.2012
ОПН 29602000361
Доверенность №01-10/15-8
от 12.01.2015

Приложение №3. Финансовые результаты по РСБУ

(продолжение)

Бухгалтерский баланс

тыс. руб.

Пояснения*	Наименование показателя	Код показателя	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
АКТИВ					
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
1	Нематериальные активы	1110	63 441	23 526	2 413
	Результаты исследований и разработок	1120	—	—	—
	Нематериальные поисковые активы	1130	—	—	—
	Материальные поисковые активы	1140	—	—	—
2	Основные средства	1150	22 447 916	14 488 801	11 426 003
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	—	—	—
3	Финансовые вложения	1170	58 796 756	63 455 571	74 276 571
	Отложенные налоговые активы	1180	708 799	93 351	150 184
	Прочие внеоборотные активы	1190	1 454 632	2 443 056	378 420
	Итого по разделу I	1100	83 471 544	80 504 305	86 233 591
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
4	Запасы	1210	4 345 851	3 971 666	4 303 937
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	529 719	474 157	432 113
5	Дебиторская задолженность	1230	10 929 530	6 410 951	7 106 453
3	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	5 515 059	3 622 082	809 972
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	3 687 875	2 126 635	3 509 370
	Прочие оборотные активы	1260	27 833	51 194	38 755
	Итого по разделу II	1200	25 035 867	16 656 685	16 200 600
	БАЛАНС	1600	108 507 411	97 160 990	102 434 191

Приложение №3. Финансовые результаты по РСБУ
(продолжение)

Пояснения*	Наименование показателя	Код показателя	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
ПАССИВ					
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	202 670	202 670	202 670
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(–)	(–)	(64 559)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	985 672	998 058	1 011 114
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	3 399	1 383	360
	Резервный капитал	1360	30 401	30 401	30 401
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	20 696 132	34 778 952	40 263 968
	Итого по разделу III	1300	21 918 274	36 011 464	41 443 954
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
	Заемные средства	1410	31 612 640	24 282 205	31 807 125
	Отложенные налоговые обязательства	1420	3 531 103	4 265 715	6 202 400
	Оценочные обязательства	1430	–	–	–
	Прочие обязательства	1450	333 284	–	–
	Итого по разделу IV	1400	35 477 027	28 547 920	38 009 525
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
	Заемные средства	1510	48 469 228	30 531 260	20 294 899
5	Кредиторская задолженность	1520	2 438 664	1 933 835	2 375 857
	Доходы будущих периодов	1530	–	–	–
7	Оценочные обязательства	1540	132 940	128 864	219 417
	Прочие обязательства	1550	71 278	7 647	90 539
	Итого по разделу V	1500	51 112 110	32 601 606	22 980 712
	БАЛАНС	1700	108 507 411	97 160 990	102 434 191

* Пояснения по статьям приведены в пояснениях к годовому бухгалтерскому отчету за 2014 год.

Стоимость чистых активов
тыс. руб.

Наименование показателя	Код показателя	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Чистые активы	3600	21 918 274	36 011 464	41 443 954

В данном разделе представлены основные финансовые показатели в соответствии с аудированной бухгалтерской отчетностью ОАО «Акрон» по РСБУ, а также аудиторское заключение и заключение ревизионной комиссии. Полную версию бухгалтерской отчетности по РСБУ можно найти на сайте компании www.acron.ru

Отчет о финансовых результатах
тыс. руб.

Пояснения*	Наименование показателя	Код показателя	За 2014 год	За 2013 год
	Выручка	2110	39 404 335	33 420 510
6	Себестоимость продаж	2120	(19 609 768)	(19 503 191)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	19 794 567	13 917 319
6	Коммерческие расходы	2210	(2 182 960)	(2 346 013)
6	Управленческие расходы	2220	(2 398 031)	(2 349 379)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	15 213 576	9 221 927
	Доходы от участия в других организациях	2310	158 233	576 842
	Проценты к получению	2320	858 831	967 724
	Проценты к уплате	2330	(3 247 637)	(3 100 297)
	Прочие доходы	2340	5 337 892	6 474 616
	Прочие расходы	2350	(27 605 699)	(17 342 431)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	(9 284 804)	(3 201 619)
	Текущий налог на прибыль	2410	–	(1 582 128)
	В т. ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	506 901	207 821
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	734 612	1 936 685
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	615 448	(56 834)
	Прочее	2460	(461)	–
	Чистая прибыль (убыток)	2400	(7 935 205)	(2 903 896)

* Пояснения по статьям приведены в пояснениях к годовому бухгалтерскому отчету за 2014 год.

Приложение №3. Финансовые результаты по РСБУ

(продолжение)

Заключение ревизионной комиссии по результатам проверки финансово-хозяйственной деятельности ОАО «Акрон» за 2014 год

Ревизионная комиссия в соответствии со статьей 85 Федерального закона «Об акционерных обществах», статьей 14 Устава ОАО «Акрон» и руководствуясь требованиями Положения о ревизионной комиссии ОАО «Акрон» в течение 2014 года провела плановые работы по проверке финансово-хозяйственной деятельности ОАО «Акрон» (далее – Общество).

Проверки проводились с целью получения достаточных доказательств достоверности данных, содержащихся в отчетах и иных финансовых документах Общества, и выявления информации о фактах нарушения установленного правовыми актами Российской Федерации порядка ведения бухгалтерского учета и представления финансовой отчетности, а также правовых актов Российской Федерации при осуществлении финансово-хозяйственной деятельности.

В ходе проверок ревизионная комиссия особое внимание уделила вопросам:

- › проверки соблюдения законодательства по части затрат на подготовку и повышение квалификации персонала ОАО «Акрон»;
- › проверке удовлетворенности покупателей качеством выпускаемой продукции;
- › проверке порядка расходования наличных денежных средств.

Нарушений требований законодательства по проблематике ревизий установлено не было, все документы по запросам ревизионной комиссии представлялись в срок и в полном объеме.

Заключение ревизионной комиссии по результатам проверки годовой бухгалтерской отчетности

Представленная акционерам бухгалтерская отчетность ОАО «Акрон» за 2014 год проверена официальным аудитором Общества – аудиторской фирмой «Бейкер Тилли Русаудит» (Общество с ограниченной ответственностью). Ревизионная комиссия соглашается с мнением фирмы о достоверности данных, содержащихся в бухгалтерской отчетности ОАО «Акрон» за 2014 год, в том числе в отчете о финансовых результатах ОАО «Акрон» за 2014 год.

Ревизионная комиссия подтверждает, что бухгалтерская отчетность ОАО «Акрон» за 2014 год не содержит в себе существенных искажений, а финансово-хозяйственная деятельность осуществлялась в соответствии с требованиями законодательства.

Заключение ревизионной комиссии о достоверности данных, содержащихся в годовом отчете

Ревизионная комиссия подтверждает достоверность данных, содержащихся в годовом отчете ОАО «Акрон» за 2014 год.

Председатель ревизионной комиссии
ОАО «Акрон»

И.Н. КЛАССЕН

Прогнозные заявления

Настоящий годовой отчет Открытого акционерного общества «Акрон» и его дочерних обществ (далее - Группа «Акрон») содержит определенные прогнозные заявления в отношении производственной деятельности Группы и ее ожидаемых результатов, экономических показателей, финансового состояния, проектов и перспектив развития. К утверждениям в отношении будущего относится все, что не является свершившимся фактом на момент составления настоящего годового отчета. Слова «может», «будет», «ожидать», «оценивать», «планировать», «прогнозировать», «предполагать», «продолжать», «стремиться», «считает» и иные сходные с ними слова или выражения либо их отрицательные (положительные) формы указывают на прогнозный характер заявления, сделанного на основе предположений и оценок, которые компания считает разумными на момент составления настоящего годового отчета.

Данные заявления прогнозного характера в отношении будущего связаны с неопределенностями, предположениями и неотъемлемыми рисками как общего, так и частного характера. Существует вероятность, что предположения, намерения и иные прогнозные заявления могут не осуществиться. Группа предупреждает о том, что фактические результаты, возможно, будут отличаться от прогнозных заявлений, которые действительны только на момент составления настоящего годового отчета. Компания не утверждает и не гарантирует, что результаты деятельности, выраженные в прогнозных заявлениях, будут достигнуты, поэтому они не должны рассматриваться как наиболее вероятные.

Контактная информация

Информация о компании

ОАО «Акрон»

Великий Новгород,
Россия, 173012
Телефон: +7 (8162) 99-61-09
Факс: +7 (8162) 99-66-63
E-mail: root@vnov.acron.ru

Краснопресненская наб., д. 12
(Центр международной торговли),
Москва, Россия, 123610
Телефон: +7 (495) 411-55-94
Факс: +7 (499) 246-23-59
E-mail: info@acron.ru

Информация для акционеров

Надежда Башкирцева
Руководитель управления
обращения ценных бумаг
Телефон: +7 (8162) 99-67-63
Факс: +7 (8162) 99-65-83

Информация для инвесторов

Илья Попов
Руководитель управления
по связям с инвесторами
Телефон: +7 (495) 411-55-94 (доб. 5252)
Факс: +7 (499) 246-23-59

Информация об ОАО «Акрон» и дочерних
компаниях представлена на веб-сайте
www.acron.ru

Банк-депозитарий ГДР

ООО «Дойче Банк»
ул. Садовническая, д. 82, стр. 2,
Москва, Россия, 115035
Телефон: +7 (495) 797-50-00

Аудитор отчетности по российским стандартам

ООО «Бейкер Тилли Русаудит»
(ОГРН 1037700117949)
ул. Новодмитровская, д. 5А, стр. 8,
Москва, Россия, 127015
Телефон: +7 (495) 783-88-00

Аудитор отчетности по международным стандартам

ЗАО «КПМГ»
(ОГРН 1027700125628)
Пресненская наб., д. 10,
Москва, Россия, 123317
Телефон: +7 (495) 937-44-77

Регистратор

ЗАО «Петербургская центральная
регистрационная компания»
ул. Большая Зеленина, д. 8, корп. 2, лит. А,
Санкт-Петербург, Россия, 197198
Лицензия: 10-000-1-00262 от 03.12.2002
(без ограничения срока действия)

Филиал «МР-центр»

ЗАО «Петербургская центральная
регистрационная компания»
наб. р. Гзень, д. 11,
Великий Новгород, Россия, 173007