

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«АКРОН»**

**Консолидированная финансовая отчетность и
аудиторское заключение за год,
закончившийся 31 декабря 2014 года**

Содержание

Аудиторское заключение

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Группа «Акрон» и ее деятельность	7
2. Основы учета	7
3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	7
4. Информация по сегментам	9
5. Расчеты и операции со связанными сторонами	11
6. Денежные средства, их эквиваленты и безотзывные депозиты	11
7. Дебиторская задолженность	12
8. Запасы	13
9. Аренда земли	13
10. Основные средства	14
11. Лицензии и затраты на разведку и оценку месторождений	16
12. Гудвил	18
13. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	18
14. Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	19
15. Производные финансовые активы и обязательства	20
16. Инвестиции, предназначенные для торговли	20
17. Кредиторская задолженность	20
18. Задолженность по налогам	20
19. Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	21
20. Капитал и резервы	23
21. Неконтролирующие доли	24
22. Продажа и приобретение неконтролирующих долей	25
23. Себестоимость проданной продукции	26
24. Коммерческие, общие и административные расходы	26
25. Транспортные расходы	26
26. Финансовые доходы/(расходы), нетто	27
27. Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	27
28. Прибыль на акцию	27
29. Налог на прибыль	28
30. Условные и договорные обязательства и операционные риски	30
31. Управление финансовыми рисками и рисками недостаточности капитала	32
32. Справедливая стоимость финансовых инструментов	37
33. События после отчетной даты	40
34. Изменения учетной политики	40
35. Основные положения учетной политики	40
36. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	49



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

Телефон
Факс
Internet

+7 (495) 937 4477
+7 (495) 937 4400/99
www.kpmg.ru

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.

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.

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

Мнение

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



Беляцкий И. О.

Директор, (доверенность от 16 марта 2015 года № 34/15)

АО «КПМГ»

13 апреля 2015 года

Москва, Российская Федерация



	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
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

Открытое акционерное общество «Акрон»
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



	Прим.	2014 год	2013 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		8 473	15 928
С корректировкой на:			
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



	Капитал и резервы, причитающиеся собственникам Компании							Итого капитал
	Акционерный 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



	Капитал и резервы, причитающиеся собственникам Компании							Итого капитал
	Акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Нераспределенная прибыль	Резерв по переоценке	Прочие резервы	Накопленный резерв по пересчету валют	Неконтролирующая доля	
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 прочий 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

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, имеющихся 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 (КНР) 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.

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.

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 «БКК», 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

Открытое акционерное общество «Акрон»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(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
<u>Выручка</u>		
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

	2014 год	2013 год
<u>Внеоборотные активы</u>		
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

	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.).

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 ограничения 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:

Открытое акционерное общество «Акрон»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

	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

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.

Открытое акционерное общество «Акрон»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

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.

9. Аренда земли

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



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									
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



	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									
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									
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									
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

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.

Открытое акционерное общество «Акрон»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

	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

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

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

Открытое акционерное общество «Акрон»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

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.

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:

31 декабря 2014:

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

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

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

Открытое акционерное общество «Акрон»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(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 6М EURIBOR +0,75% до 6М 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.

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 калийно-магниевых 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 заключали 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 долевых 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. Несоответствие указанным условиям предоставляет ряду банков право продать Группе акции ЗАО «ВКК» с премией. Руководство не считает риски несоблюдения вышеуказанных условий существенными.

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			

Открытое акционерное общество «Акрон»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

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			

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
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

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

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

Открытое акционерное общество «Акрон»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

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.



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

i 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.

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.

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 (OECD), 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 оффшорными 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).

Открытое акционерное общество «Акрон»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

По оценке руководства, у Группы отсутствуют обязательства по налоговым рискам, за исключением маловероятных.

v 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.

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.

Открытое акционерное общество «Акрон»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(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.

В таблицах ниже представлен риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на отчетную дату:

Открытое акционерное общество «Акрон»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

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
<i>Влияние на капитал и прибыль за вычетом налогов:</i>		
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.

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).

Открытое акционерное общество «Акрон»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

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», отнесенных 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.

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).

Открытое акционерное общество «Акрон»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

(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.

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 выбитие 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.).

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.

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 котированная 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

Открытое акционерное общество «Акрон»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

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: котировальная 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>

Существенные ненаблюдаемые исходные данные модели Блэка-Шоулза приведены в следующей таблице:

Открытое акционерное общество «Акрон»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

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.

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, имеющих 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 прибыли или убытков после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например, оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске 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.

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.

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.

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 течение 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.

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.

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 потребуются 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.

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.

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.

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, имеющихся 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, имеющихся 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, имеющихся 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 учётной 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, реклассифицируются в состав прибыли или убытка за период. Применение данного подхода произведено впервые (Примечание 13) и не имеет влияния на входящие данные.

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, чьи внешние и межсегментные продажи, активы, прибыли или убытки составляют 10% или более от соответствующего показателя всех операционных сегментов, отражаются в отчетности отдельно.

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.

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 МСФО (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

Новый стандарт / поправка к стандарту	Краткое описание требований	Возможное влияние на консолидированную финансовую отчетность
МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»	<p>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».</p> <p>Основополагающий 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.</p> <p>МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.</p>	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)	<p>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».</p> <p>Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение поправок.</p>	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.