



ОАО «Акрон»
Годовой отчет за 2013 год

Баланс роста и устойчивости



**Группа «Акрон» входит
в число крупнейших мировых
производителей минеральных
удобрений.**

Четкая стратегия развития
и эффективная бизнес-модель
обеспечивают компании рост
и широкие перспективы.
Осуществление инвестиционной
программы Группы в будущем
позволит компании стать одним
из самых конкурентоспособных
производителей сложных
удобрений в мире.



Наши достижения подтверждают эффективность выбранной стратегии развития и бизнес-модели ”

В.Я. Куницкий

Генеральный директор (президент)

□ Подробнее на стр. 08

Устойчивое
увеличение
капитализации

Бизнес-модель

Повышение стоимости компании за счет эффективной бизнес-модели

□ Подробнее на стр. 10



Наша инвестиционная программа

В ближайшей перспективе Группа «Акрон» станет производителем трех основных питательных элементов – азота, фосфора, калия

□ Подробнее на стр. 14

Содержание

Стратегический отчет

- 02 О компании
- 03 Основные результаты
- 04 География бизнеса и рынок продаж
- 06 Обращение председателя Совета директоров
- 08 Обращение генерального директора
- 10 Бизнес-модель
- 12 Стратегия развития
 - 14 Инвестиционная программа Группы «Акрон»
- 20 Обзор рынка минеральных удобрений
- 23 Операционные результаты
 - 23 Схема производства
 - 24 Химическое производство
 - 25 Азотные удобрения
 - 28 Сложные удобрения
- 30 Сырье
 - 30 Фосфатное
 - 32 Калийное
- 34 Дополнительные сегменты бизнеса: производство промышленных продуктов, логистика, дистрибуция, финансовые инвестиции
- 37 Финансовый обзор
- 46 Устойчивое развитие
- 51 Риски и стратегия их минимизации
- 56 Сезонность и цикличность спроса на удобрения

Корпоративное управление

- 57 Отчет о корпоративном управлении
- 62 Совет директоров
- 64 Правление
- 67 Отчет Совета директоров
- 68 Вознаграждение членов Совета директоров и Правления
- 69 Информация для акционеров и инвесторов

Финансовая отчетность

- 73 Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
- 122 Финансовая отчетность по РСБУ

Другая информация

- 130 Сведения о соблюдении ОАО «Акрон» рекомендаций Кодекса корпоративного поведения, разработанного Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг России
- 141 Перечень совершенных ОАО «Акрон» в отчетном году крупных сделок и сделок, в совершении которых имелась заинтересованность

О компании

Стратегия вертикальной интеграции приносит свои первые результаты. С 2013 года Группа «Акрон» обеспечена собственным фосфатным сырьем.

Группа «Акрон»

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

15 722
сотрудника
Группы

Наш бизнес (доля в активах Группы)

Добыча сырья

51%

Группа создает собственную фосфатную и калийную сырьевую базу за счет разработки новых месторождений в России и Канаде. С 2013 года ЗАО «Северо-Западная Фосфорная Компания» (СЗФК) полностью обеспечивает фосфатным сырьем российские химические заводы Группы. Начиная со второго полугодия компания осуществляет продажи апатитового концентрата сторонним потребителям.

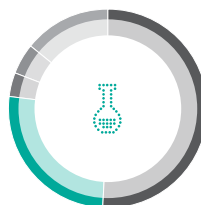


Подробнее на стр. 30

Химическое производство

26%

Три крупных предприятия производят широкую линейку азотных и сложных удобрений, в основе чего – собственное производство аммиака. Объем производства удобрений и промышленных продуктов в 2013 году составил 6,1 млн т.



Подробнее на стр. 24

Логистика

4%

Три собственных портовых терминала на побережье Балтийского моря по перевалке различных видов грузов общей мощностью 5 млн т в год и парк из 2 500 железнодорожных вагонов и цистерн.

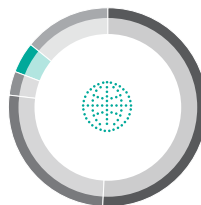


Подробнее на стр. 35

Дистрибуция

5%

Две собственные сбытовые сети в России и Китае и две международные трейдинговые компании в Швейцарии и США. Продажи в 65 странах мира.



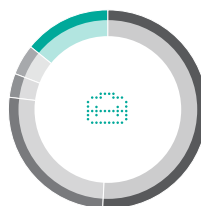
Подробнее на стр. 35

Дополнительная стоимость

Финансовые инвестиции

14%

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



Подробнее на стр. 36

Основные результаты

Финансовые показатели

Финансовые показатели (МСФО)	2013 год	2012 год	2011 год
Выручка (млн руб.)	67 904	71 112	65 431
Операционная прибыль (млн руб.)	13 980	18 420	27 543
Чистая прибыль (млн руб.)	13 019	14 861	20 328
Базовая прибыль на акцию/ГДР (руб.)	301,60/ 30,16	350,52/ 35,05	433,10/ 43,3
Объявленные дивиденды на акцию/ГДР (руб.)	–	110/11,0	129/12,9
EBITDA (млн руб.)*	15 386	19 924	20 762
Рентабельность по EBITDA (%)	23	28	32
Активы (млн руб.)	146 104	156 619	117 310
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (млн руб.)	19 398	24 681	19 950
Краткосрочные кредиты (млн руб.)	27 467	23 383	16 052
Долгосрочные кредиты (млн руб.)	22 720	38 176	32 391
Чистый долг (млн руб.)*	36 633	32 671	33 813
Денежный поток от операционной деятельности (млн руб.)	14 360	9 294	10 374
Капитальные вложения (млн руб.)	14 443	16 122	10 844

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

** С учетом безотзывных банковских депозитов.

Нефинансовые показатели

Продажи основной продукции (тыс. т)	2013 год	2012 год	2011 год
Аммиак	161	158	195
Азотные удобрения	2 434	2 329	2 019
Сложные удобрения	2 674	2 399	2 493
Продукция органического синтеза	192	187	190
Продукция неорганической химии	707	774	868
Апатитовый концентрат	12	–	–
Итого	6 180	5 846	5 766

	2013 год	2012 год	2011 год
Количество персонала Группы (чел.)	15 722	15 121	13 683

6,2 млн т
объем продаж

продажи в
65
странах мира

Основные события года

Январь

NAP, дочерняя компания ОАО «Акрон» в Канаде, завершила бурение 11 скважин в рамках программы геологоразведки на собственном калийном проекте Foam Lake. Зафиксированы ресурсы в размере 942 млн т солей с содержанием 30% KCl. Извлекаемые ресурсы оценены в размере 89 млн т KCl.

Март

Группа «Акрон» заключила с ООО «СК «ВТБ Страхование» двухлетний договор страхования ответственности органов управления (D&O).

Июнь

На ГОК «Олений Ручей» достигнуты показатели по выработке апатитового концентрата 60 тыс. т в месяц. СЗФК стала полностью обеспечивать потребности российских предприятий Группы «Акрон» в фосфатном сырье.

Июль

ОАО «Акрон» получило положительное заключение государственных органов по проекту «Аммиак-4» и разрешение на строительство нового агрегата аммиака мощностью 700 тыс. т в год.

Август

ОАО «Акрон» застраховало производство аммиака, в том числе строящийся агрегат «Аммиак-4», на общую сумму 48,8 млрд руб.

Сентябрь

На терминальном комплексе AS DBT введены в эксплуатацию три дополнительных купольных склада для хранения сыпучих удобрений общей вместимостью 27 тыс. т.

Октябрь

ЗАО «ВКК» согласовало с государственными органами изменение лицензионного соглашения по разработке Талицкого участка Верхнекамского месторождения калийно-магнелийных солей (ВМКМС), в том числе новые предельные сроки строительства ГОК.

Культурный центр ОАО «Акрон» в Великом Новгороде отметил свое 25-летие.

Декабрь

ОАО «Акрон» продало часть пакета ОАО «Уралкалий». Доля ОАО «Акрон» в уставном капитале ОАО «Уралкалий» снизилась с 2,88 до 1,77%.

NAP завершила программу геологоразведки калийного месторождения на участке KP 405 на юге провинции Саскачеван (Канада) совместного предприятия с компанией Rio Tinto Potash Management Inc. Зафиксированы предполагаемые ресурсы в размере 1,4 млрд т калия со средним содержанием 31% KCl. Извлекаемые ресурсы оценены в размере 329 млн т KCl.






На промплощадке Талицкого ГОК завершено бурение замораживающих скважин для последующей проходки шахтных стволов.

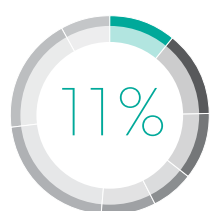
В ОАО «Дорогобуж» запущено новое производство по изготовлению мягких контейнеров.

Утверждены Кодекс деловой этики ОАО «Акрон» в новой редакции, Положение об антикоррупционной политике ОАО «Акрон» и Положение о комиссии по этике и противодействию коррупции.

География бизнеса и рынок продаж

Активы Группы «Акрон» находятся в 6 странах.
Продажи осуществляются в 65 странах мира.

-  Добыча сырья
-  Производство
-  Логистика
-  Дистрибуция
-  Страны, в которые Группа «Акрон» поставляет свою продукцию
-  % Доля в выручке Группы

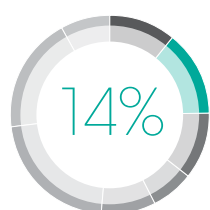


США и Канада

Объемы поставок продукции: 781 тыс. т
Основные продукты: КАС, аммиачная селитра, аммиак

Характеристика: США – крупнейший рынок сбыта КАС для Группы (85% от общего объема продаж данного продукта).

Перспективы: Устойчивые позиции Группы на рынке США (21% от общего импорта КАС в 2013 году) и растущий спрос на жидкие удобрения позволяют ежегодно наращивать поставки.

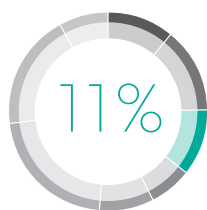


Латинская Америка

Объемы поставок продукции: 973 тыс. т
Основные продукты: аммиачная селитра, карбамид, NPK

Характеристика: Бразилия – крупный рынок сбыта с/х аммиачной селитры для Группы (36% от общего объема продаж данного продукта). Перу и Колумбия – крупные потребители промышленной аммиачной селитры, а Бразилия и Мексика – сложных и азотных удобрений.

Перспективы: Поддержание высокой доли рынка в Бразилии (36% от общего объема импорта аммиачной селитры в страну в 2013 году). Экспансия в другие страны на фоне постоянного роста спроса на азотные удобрения в регионе. Увеличение поставок промышленной аммиачной селитры и карбамида, продвижение NPK.

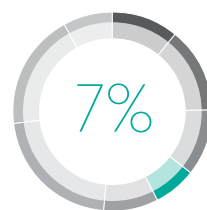


Европа

Объемы поставок продукции: 636 тыс. т
Основные продукты: аммиак, сухие смеси, аммиачная селитра, карбамид, КАС, NPK, промышленные продукты

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

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



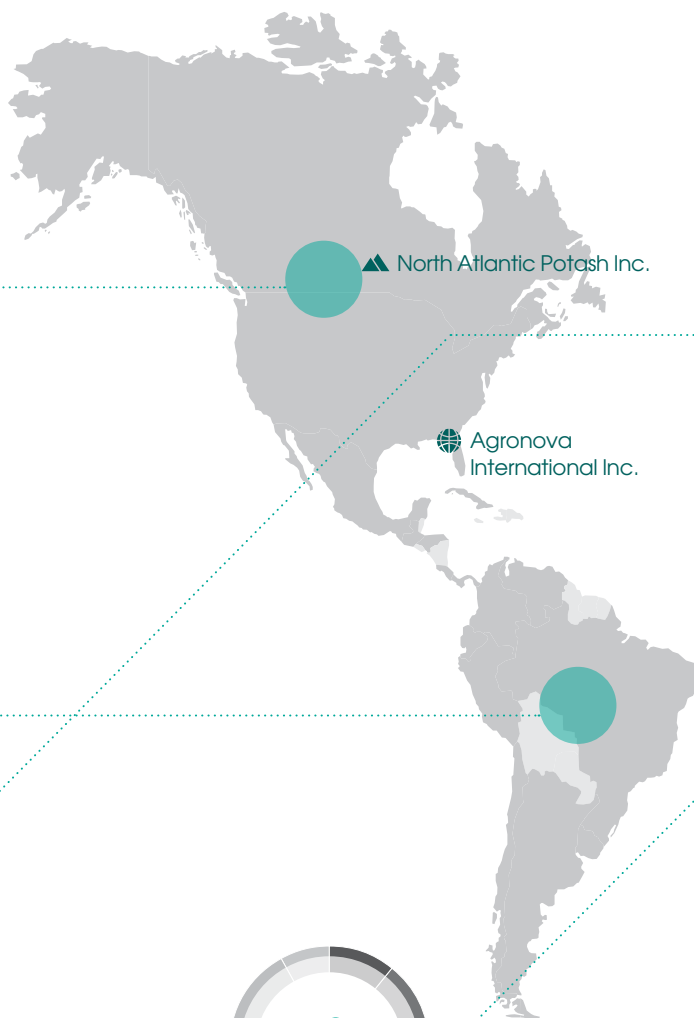
Африка и прочие страны*

Объемы поставок продукции: 381 тыс. т
Основные продукты: аммиачная селитра, карбамид, NPK, КАС, сухие смеси

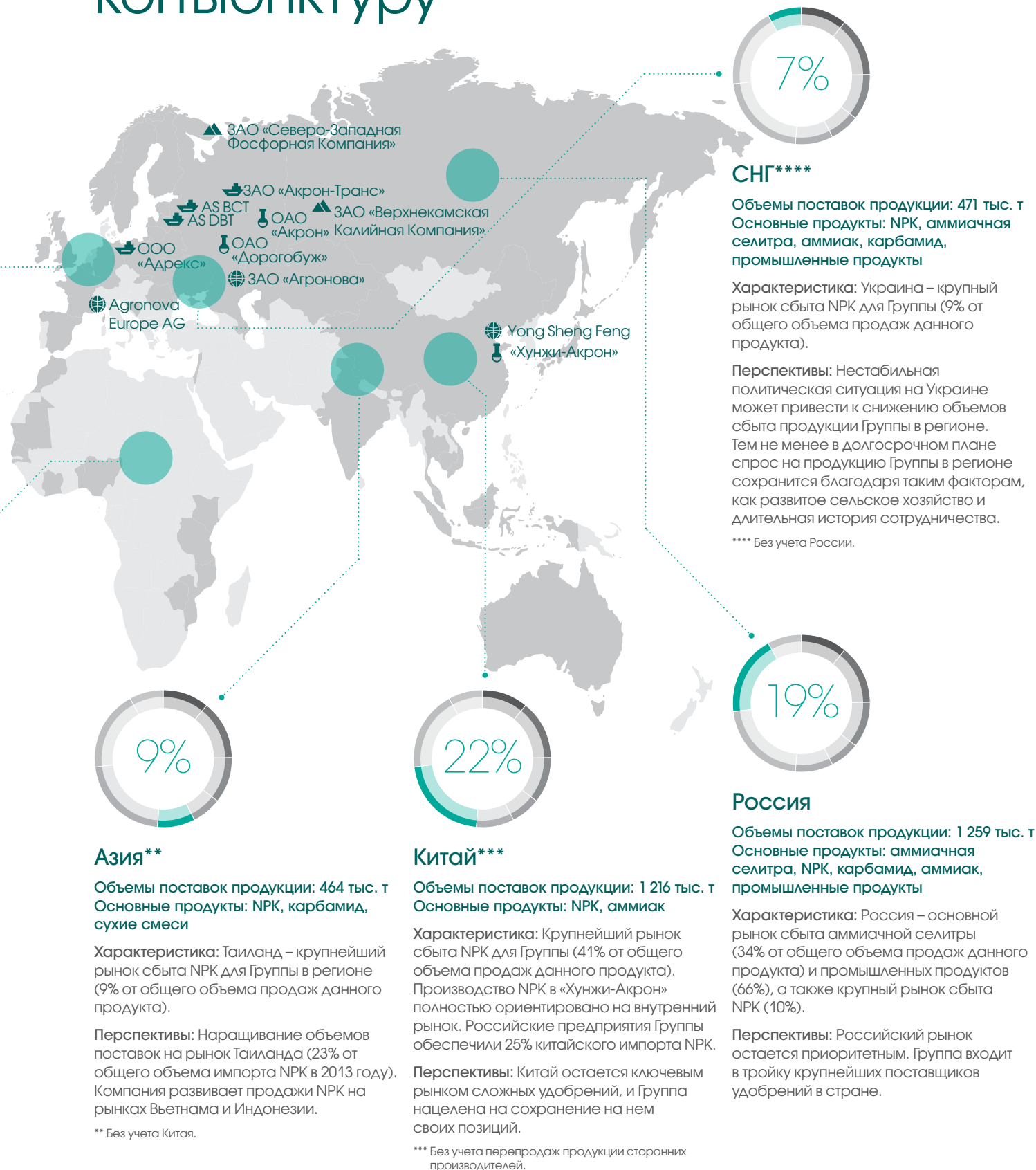
Характеристика: Развивающийся рынок сбыта азотной продукции и NPK. Крупнейшая страна-покупатель продукции Группы в регионе – Нигерия.

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

* Австралия, Океания и др.



Рекордный объем продаж, невзирая на нестабильную конъюнктуру



Обращение председателя Совета директоров

«Обретение сырьевой
независимости как залог
будущего роста»



**А.В. Попов**

Председатель Совета директоров
ОАО «Акрон»

Уважаемые акционеры!

2013 год войдет в историю Группы «Акрон» как год обретения независимости. В отчетном году Группа «Акрон» успешно достигла первого этапа вертикальной интеграции – теперь компания работает на собственном фосфатном сырье. Долгожданный успех был подкреплён выдающимися производственными показателями в азотном сегменте. При этом быстро меняющаяся конъюнктура мирового рынка потребовала корректировки стратегии дальнейшего развития.

В первом полугодии на мировых рынках удобрений наблюдался повышенный спрос, что формировало оптимистичные ожидания игроков. Высокие цены на продукцию позволяли Группе «Акрон» проводить масштабные финансовые инвестиции и параллельно реализовывать крупнейшие проекты. Однако во втором полугодии на рынках начался спад. Замедление темпов роста мировой экономики негативно сказывается практически на всех товарных рынках, и удобрения не стали исключением. Существенное снижение мировых цен на удобрения во втором полугодии 2013 года, безусловно, болезненно отразилось на производителях. Поэтому для Группы «Акрон» во втором полугодии приоритетом стали вопросы оптимизации капитальных вложений и операционных расходов. Для снижения себестоимости Группа «Акрон» мобилизует внутренние ресурсы. Главную роль здесь играют повышение степени вертикальной интеграции и программа по сокращению производственных издержек. Кроме того, мы видим и макроэкономические факторы, которые помогают нам сохранить конкурентоспособность на глобальном рынке: заморозка тарифов естественных монополий в России и ослабление курса

национальной валюты позволят не только сдержать рост себестоимости, но и снизить ее в долларовом эквиваленте.

На мировой калийный рынок сильное влияние оказал распад российско-белорусского объединенного трейдера в середине 2013 года. Возросшие риски вынудили всех игроков переоценить свои планы развития. В свою очередь, Группа «Акрон» благодаря переносу лицензионных сроков освоения Талицкого участка ВМКМС смогла стать более гибкой в осуществлении своего крупнейшего калийного проекта, что позволило нам сместить приоритеты в реализации инвестиционных проектов. Уже в 2015 году мы планируем завершить строительство нового агрегата аммиака и значительно продвинуться в реализации второй очереди фосфатного проекта «Олений Ручей». За это время мы сможем тщательнее подготовить проектные решения и оптимизировать структуру финансирования калийного проекта. В конце 2013-го – начале 2014 года произошли изменения в составе соинвесторов калийного проекта. Вместо ЗАО «Райффайзенбанк» в проект вошло ООО «Сбербанк Инвестиции», предложившее более благоприятные условия финансирования.

Таким образом, в 2013 году мы смогли найти оптимальный вариант развития, не отказываясь ни от одного из ключевых проектов.

Чтобы сохранить комфортный уровень долговой нагрузки на пике инвестиционной фазы, было принято решение реализовать часть пакета акций ОАО «Уралкалий». Наличие портфельных инвестиций у Группы «Акрон» всегда обеспечивало дополнительный финансовый комфорт и помогало переживать трудные времена.

Дополнительная прибыль от продажи финансовых инструментов создает предпосылки для выплаты высоких дивидендов акционерам, не ослабляя при этом способность компании продолжать инвестиции.

Отчетный год стал важным с точки зрения принятия ключевых решений. Совет директоров был сфокусирован на адаптации стратегии развития компании к изменившимся рыночным условиям. В первую очередь это касается изменений в рамках реализации инвестиционных проектов и работы с крупнейшими финансовыми активами.

Кроме того, в 2013 году Совет директоров ОАО «Акрон» утвердил новую редакцию Кодекса деловой этики, в рамках которой разработано Положение об антикоррупционной политике компании, а также предложены рекомендации органам управления компании с целью содействия внедрению и поддержанию высоких этических стандартов и противодействия коррупции в ежедневной деятельности предприятий Группы «Акрон».

Выбор между быстрым ростом и устойчивостью бизнеса всегда непростой. Мы считаем, что, сместив приоритеты в нашей стратегической инвестиционной программе, мы нашли здоровый баланс. Теперь мы с уверенностью можем сказать: компания крепко стоит на ногах и способна развиваться при любой ситуации на мировом рынке. Мы продолжаем успешно двигаться к нашей цели – стать одним из наиболее эффективных производителей удобрений НРК в мире.

А.В. Попов

Председатель Совета директоров
ОАО «Акрон»

Обращение генерального директора

«Рекордные производственные показатели, несмотря на вызовы времени и изменчивую ситуацию на рынке»

Уважаемые акционеры, сотрудники, партнеры!

Прошедший год стал годом свершений и рекордов. Важное событие в истории Группы «Акрон» – обретение сырьевой независимости по поставкам апатитового концентрата благодаря работе нашего нового горно-обогатительного комбината «Олений Ручей» в Мурманской области.

Не менее значимое достижение – рекордный объем выпуска всех основных видов продукции на заводах Группы. Хочу поздравить весь трудовой коллектив с высокими производственными результатами. Ваш самоотверженный труд является предметом гордости и уважения. Мы доказали, что Группа «Акрон» способна решать самые серьезные задачи, невзирая на вызовы времени.

Операционные результаты

В 2013 году объем производства Группы «Акрон» вырос на 4% и впервые в истории компании превысил 6,1 млн т товарной продукции. Выпуск базового азотного продукта – аммиака – на предприятиях Группы «Акрон» за отчетный период вырос на 7%, до 1,9 млн т. Это позволило увеличить производство всех видов азотных минеральных удобрений. Наибольший прирост произошел в производстве жидкого удобрения КАС, объем его выпуска составил 807 тыс. т – на 17% больше, чем годом ранее. Производство карбамида и аммиачной селитры выросло на 15 и 8% соответственно. Постоянная работа по глубокой модернизации оборудования и внедрению современных технологий приводит к увеличению производственного потенциала и позволяет достигать рекордных результатов.

Решающее значение для производства сложных удобрений имел переход на потребление собственного апатитового концентрата, произведенного ЗАО «Северо-Западная Фосфорная Компания» на ГОК «Олений Ручей». Стабильность поставок фосфатного сырья позволила максимизировать загрузку мощностей и нарастить производство сложных удобрений на российских заводах на 9%. При этом в «Хунжи-Акрон» наблюдалось снижение объема производства сложных удобрений на 14% вследствие продолжения процесса оптимизации складских запасов. Суммарный объем производства сложных удобрений по Группе «Акрон» вырос на 1% и составил 2,6 млн т – наивысший показатель с 2007 года.

Рекордные производственные результаты компании поддерживались российской экономической макроконъюнктурой – ослабление обменного курса рубля и снижение темпов роста тарифов естественных монополий позволяют с уверенностью говорить о сохранении глобальной конкурентоспособности бизнеса Группы «Акрон» в долгосрочной перспективе.

Финансовые результаты

Несмотря на рост объемов производства и продаж, выручка в 2013 году снизилась на 5%, до 67,9 млрд руб., что обусловлено падением мировых цен на удобрения.

Себестоимость производства выросла на 3% – главным образом за счет роста затрат на природный газ и электроэнергию. Кроме того, на 12% возросли транспортные расходы. Это повлекло снижение показателя EBITDA на 23%, до 15,4 млрд руб. Рентабельность по EBITDA сократилась с 28% в 2012 году

до 23% в 2013-м. При этом можно отметить, что в 2013 году мы ощутили эффект от работы нашего горнодобывающего предприятия: вклад СЗФК в EBITDA Группы – 5%.

Чистая прибыль отчетного года составила 13 млрд руб., сократившись на 12% по сравнению с результатом прошлого года. За счет продажи части пакета акций ОАО «Уралкалий» нам удалось избежать более драматичного снижения прибыли.

Капвложения составили 14,4 млрд руб., основная их часть пришлась на проект «Аммиак-4» и на реализацию фосфатного проекта СЗФК. На реализацию калийного проекта было направлено 2,2 млрд руб. Кроме того, в первом полугодии отчетного года около 3,8 млрд руб. было направлено на увеличение доли в польской компании Grupa Azoty.

В отчетном году 2,6 млрд руб. было направлено на выплату дивидендов по итогам 2012 года.

По итогам 2013 года долговая нагрузка осталась на комфортном уровне: размер чистого долга Группы за год вырос на 12%, до 36,6 млрд руб., показатель «чистый долг/EBITDA» составил 2,4 против 1,6 годом ранее.

Инвестиционные проекты

Главные события 2013 года – выход ГОК «Олений Ручей» (СЗФК) на стабильный объем производства и полное обеспечение фосфатным сырьем российских химических заводов Группы. Во втором полугодии СЗФК начала продажи апатитового концентрата сторонним потребителям. Основные задачи, которые теперь стоят перед нами, – постепенное наращивание объемов



В.Я. Куницкий
Генеральный директор

производства апатитового концентрата и снижение его себестоимости. Очевидно, что дальнейшее наращивание производства фосфатного сырья будет являться гарантией стабильности производственных показателей и роста рентабельности для всего бизнеса Группы «Акрон».

Другой приоритетный инвестиционный проект, «Аммиак-4», в 2013 году вышел на качественно новый этап развития. В июле 2013 года ОАО «Акрон» получило положительное заключение государственной экспертизы по проекту и разрешение на строительство нового агрегата аммиака мощностью 700 тыс. т в год. Закупка оборудования и строительные работы на промплощадке в Великом Новгороде ведутся в соответствии с утвержденным графиком. Пуск объекта запланирован на 2015 год. Общая сумма инвестиций с начала реализации проекта превысила 150 млн долл. США, что составляет более трети от общего бюджета капитальных вложений. Мы верим, что «Аммиак-4» станет прорывным проектом и значительно упрочит позиции Группы «Акрон» на мировом азотном рынке.

На калийном проекте по строительству Талицкого ГОК (ЗАО «ВКК») в Пермском крае важным событием стало завершение бурения замораживающих скважин на Талицком участке. Подготовка инфраструктуры и временных объектов, необходимых для строительства, также велась активно. В настоящий момент продолжают работы по проектированию объектов будущего ГОК. В 2014–2015 годах планируется строительство временных зданий и сооружений для последующей заморозки грунтов и проходки шахтных стволов. На данный момент Талицкий ГОК –

это один из пяти новых крупнотоннажных калийных проектов в мире, который может быть реализован в ближайшие пять–семь лет.

Ситуация на рынке минеральных удобрений

Для мирового рынка минеральных удобрений 2013 год выдался непростым. В первой половине года мы смогли использовать благоприятную конъюнктуру рынка, когда цены во всех сегментах находились на комфортных уровнях. Однако во второй половине года на рынке стал ощущаться переизбыток предложения, что вызвало снижение цен. Прежде всего это было связано с падением цен на сельхозпродукцию, ослаблением валют и замедлением темпов роста экономик развивающихся стран. Дополнительное давление на азотный сегмент оказал массовый экспорт карбамида из Китая во втором полугодии. Цены на NPK снижались из-за слабости базовых рынков. Тем не менее к концу года на рынках минеральных удобрений наступила стабилизация. Цены в фосфатном и калийном сегментах достигли дна и остановили снижение, а на азотные удобрения частично восстановились. В первом квартале 2014 года приближение весеннего посевного сезона способствовало повышению активности покупателей и поддерживало спрос на минеральные удобрения.

Устойчивое развитие

2013 год стал показательным с точки зрения производственных результатов, а это неразрывно связано с потенциалом сотрудников наших предприятий. Являясь ответственным работодателем для более чем 15 тыс. человек, компания продолжает совершенствовать кадровую политику, создавая эффективную систему

мотивации и предоставляя привлекательный пакет социальных гарантий. Группа «Акрон» – это кузница высококвалифицированных кадров, где есть все возможности для профессионального и карьерного роста как у молодых специалистов, так и у сотрудников со стажем.

Большое внимание Группа «Акрон» уделяет производственной безопасности персонала. На предприятиях постоянно реализуются мероприятия по улучшению условий труда сотрудников.


Устойчивое развитие компании тесно связано с природоохранной деятельностью предприятий в регионах присутствия. Компания ведет активную работу по снижению техногенной нагрузки на окружающую среду путем внедрения новых технологий и осуществления постоянного контроля за ее состоянием. Показателем эффективной природоохранной деятельности в 2013 году стало получение ОАО «Акрон» диплома лауреата Всероссийского конкурса «100 лучших организаций России. Экология и экологический менеджмент».

Предприятия Группы проводят обширную работу по взаимодействию с местными сообществами, выстраивая отношения с органами власти в вопросах социально-экономического развития регионов присутствия, реализуя социальные программы и оказывая благотворительную помощь.

В.Я. Куницкий
Генеральный директор

Бизнес-модель

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

Сегмент	Структура	Описание
Добыча сырья Основной сегмент 	Фосфор ГОК «Олений Ручей» (Россия) Калий Талицкий ГОК (Россия) и калийные месторождения в провинции Саскачеван (Канада)	<p>Наиболее динамично развивающийся сегмент бизнеса Группы. Группа занимается реализацией нескольких проектов с нуля.</p> <p>На развитие данного сегмента Группа направляет основной объем капиталовложений.</p> <p>Основная цель – обеспечение собственным сырьем химических заводов и повышение конкурентоспособности Группы «Акрон».</p> <p>▢ Подробнее на стр. 30</p>
Химическое производство Основной сегмент 	Азотные удобрения Сложные минеральные удобрения Промышленная продукция ОАО «Акрон» (Россия), ОАО «Дорогобуж» (Россия), «Хунжи-Акрон» (Китай)	<p>Поддержание высокого уровня производительности существующих мощностей и увеличение мощностей по выпуску аммиака и азотных удобрений – главные задачи в развитии данного сегмента бизнеса.</p> <p>▢ Подробнее на стр. 24</p>
Логистика Дополнительный сегмент 	Морские портовые терминалы AS DBT (Эстония), AS BCT (Эстония), ООО «Андрекс» (Россия) Железнодорожный перевозчик ЗАО «Акрон-Транс» (Россия)	<p>Деятельность логистической инфраструктуры способствует бесперебойной и эффективной работе российских предприятий Группы.</p> <p>Оборот грузов независимых производителей позволяет увеличить прибыльность данного сегмента.</p> <p>▢ Подробнее на стр. 35</p>
Дистрибуция Дополнительный сегмент 	Россия ЗАО «Агронова» Китай Yong Sheng Feng США Agronova International Inc. Швейцария Agronova Europe AG	<p>Основная задача собственной сети дистрибуции – укрепление позиций Группы на ключевых рынках и завоевание новых перспективных рынков сбыта.</p> <p>▢ Подробнее на стр. 35</p>

Повышение эффективности через вертикально интегрированную бизнес-модель

Сокращение производственных затрат

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

Широкая продуктовая линейка

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

Диверсификация рынков сбыта

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

Устойчивое
увеличение
капитализации

Стратегия развития

Построение высокоприбыльного и эффективного бизнеса с широкими перспективами роста и развития.

- 1 Построение эффективного и конкурентоспособного бизнеса через вертикальную интеграцию
- 2 Улучшение производственных показателей путем строительства новых производственных мощностей
- 3 Расширение рынков сбыта
- 4 Обеспечение устойчивой финансовой позиции Группы во время реализации инвестиционной программы
- 5 Повышение прозрачности корпоративного управления
- 6 Корпоративная ответственность при ведении бизнеса

1 Построение эффективного и конкурентоспособного бизнеса через вертикальную интеграцию

Ключевые показатели эффективности

- Соблюдение условий лицензий.
- Достижение сырьевой независимости по основным видам сырья.
- Завершение основных этапов проекта.
- Бюджет капитальных затрат.
- Дополнительная EBITDA для Группы.

Достижения в 2013 году

- Фосфор – ГОК «Олений Ручей» начал поставлять апатитовый концентрат на производственные предприятия Группы. Уровень самообеспечения достигнут в третьем квартале 2013 года.
- Начались продажи сторонним потребителям.
- ГОК «Олений Ручей» получил 23 млн долл. США EBITDA.

□ Подробнее на стр. 30

Калий – Талицкий ГОК

- Частично закончена разработка технической документации.
- Начался этап строительства.

- Завершено бурение скважин для замораживания грунта на скиповом и клетевом стволах.
- Изменение положений лицензионного соглашения: новый срок запуска рудника – не позднее 2021 года.

□ Подробнее на стр. 32

NAP (проект Albany)

- По результатам завершённой программы геологоразведки были зафиксированы предполагаемые ресурсы в размере 1,4 млрд т калия со средним содержанием KCl 31%.

□ Подробнее на стр. 33



Следующие шаги

Фосфор – ГОК «Олений Ручей»

- 2014 год – первая очередь ГОК «Олений Ручей» выйдет на проектную мощность 1,1 млн т в год.
- Дальнейшая разработка второй очереди и выход на рынок в качестве поставщика фосфатов.

Калий – Талицкий ГОК

- Заморозка грунта и начало проходки шахт.
- Завершение проектирования рудника и связанной с ним инфраструктуры.

NAP

- Пред-ТЭО и природоохранные исследования.

Риски

- Отраслевые риски.
- Операционные риски.
- Финансовые риски.
- Социальные и экологические риски.
- Правовые риски.

□ Подробнее на стр. 51

2 Улучшение производственных показателей путем строительства новых производственных мощностей

Ключевые показатели эффективности

- Завершение основных этапов проекта.
- Бюджет капитальных затрат.
- Дополнительная EBITDA для Группы.
- Нормы потребления газа для установок по производству аммиака.
- Объемы производимой продукции.

Достижения в 2013 году

Новый агрегат «Аммиак-4»

- Завершено проектирование, получено государственное разрешение на строительство, начались строительные работы.

□ Подробнее на стр. 14

- Общий объем производства товарной продукции увеличился с 5,9 млн т до 6,1 млн т.

□ Подробнее на стр. 24

Следующие шаги

- На 2015 год запланирован пуск нового агрегата по производству аммиака мощностью 700 тыс. т в год.
- Снижение нормы потребления газа и увеличение объема производства на существующих агрегатах.

- Завершение строительства установок по производству нефелинового концентрата и редкоземельных металлов (2014 год).

□ Подробнее на стр. 34

Риски

- Операционные риски.
- Социальные и экологические риски.

□ Подробнее на стр. 51

3 Расширение рынков сбыта

Ключевые показатели эффективности

- Цены реализации.
- Количество рынков сбыта.
- Объемы продаж.

Достижения в 2013 году

- Объемы продаж Группы выросли с 5,8 млн т до 6,2 млн т.
- Продажи в 65 странах мира.

ДПодробнее на стр. 04

Следующие шаги

- Экспансия на рынки сбыта с высоким уровнем спроса и мировые премиальные рынки.
- Выход на рынок фосфатов в качестве поставщика.

ДПодробнее на стр. 30

Риски

- Отраслевые риски.

ДПодробнее на стр. 51



4 Обеспечение устойчивой финансовой позиции Группы во время реализации инвестиционной программы

Ключевые показатели эффективности

- Уровень общего долга.
- Чистый долг/EBITDA.
- Средняя процентная ставка.

Достижения в 2013 году

- Чистый долг Группы в долларовом эквиваленте изменился незначительно и составил 1 119 млн долл. США.
- Общий долг сократился с 2 027 млн до 1 533 млн долл. США.
- Средняя процентная ставка по кредитам и займам по состоянию на 31.12.2013 составила 4,5% годовых по сравнению с 5,9% годом ранее.

- Монетизирована часть портфельных инвестиций (акции ОАО «Уралкалий» на сумму 170 млн долл. США).

ДПодробнее на стр. 37

- Большая гибкость программы капиталовложений была достигнута благодаря новым положениям лицензии ЗАО «ВКК».

ДПодробнее на стр. 32

Следующие шаги

- Монетизация портфельных инвестиций и/или непрофильных активов.
- Дальнейшее снижение средней процентной ставки по кредитам и займам.
- Поддержание комфортного уровня показателя «чистый долг/EBITDA».

Риски

- Отраслевые риски.
- Финансовые риски.

ДПодробнее на стр. 51

5 Повышение прозрачности корпоративного управления

Ключевые показатели эффективности

- Соблюдение корпоративных принципов и требований закона.
- Четкое распределение ответственности между главными органами управления Группы.

Достижения в 2013 году

- Утверждены Кодекс деловой этики ОАО «Акрон» в новой редакции.
- Положение об антикоррупционной политике ОАО «Акрон».
- Положение о комиссии по этике и противодействию коррупции.

ДПодробнее на стр. 57

Следующие шаги

- Поддержание и усовершенствование системы корпоративного управления.

Риски

- Правовые риски.

ДПодробнее на стр. 51

6 Корпоративная ответственность при ведении бизнеса

Ключевые показатели эффективности

- Квалификация персонала.
- Безопасность на производстве.
- Вклад компании в социально-экономическое развитие регионов присутствия.
- Нагрузка на окружающую среду.

Достижения в 2013 году

- За трудовые достижения 8 сотрудников ОАО «Акрон» получили государственные награды, свыше 3 500 сотрудников предприятий Группы отмечены ведомственными и корпоративными наградами.

- На промплощадке ОАО «Акрон» начато строительство двух вторичных отстойников и трубопровода сточных вод от гидротехнических сооружений на биологические очистные сооружения предприятия.
- На промплощадке ОАО «Дорогобуж» введена в эксплуатацию установка ультрафиолетового обеззараживания сточных вод.

ДПодробнее на стр. 46

Следующие шаги

- Повышение уровня квалификации сотрудников.
- Разработка и внедрение мероприятий по снижению выбросов загрязняющих веществ в водоемы и атмосферу, а также мероприятий по сокращению образования и хранения отходов производства и потребления.

Риски

- Социальные и экологические риски.

ДПодробнее на стр. 51

Стратегия развития продолжение

Инвестиционная программа Группы «Акрон»

Цели инвестиционной программы:

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

Основные характеристики проекта

- Дополнительные 700 тыс. т в год в будущем увеличат общие мощности по производству аммиака до 2,6 млн т в год.
- Новый агрегат аммиака на 14% эффективнее действующих – потребление газа составит 916 тыс. м³/т.
- Дополнительные объемы аммиака откроют широкие перспективы дальнейшего наращивания мощностей.

Азот: проект «Аммиак-4»

Действующие агрегаты аммиака ОАО «Акрон» – самые эффективные с точки зрения потребления природного газа в России. Аналогичные показатели строящегося нового агрегата будут еще лучше.

**Площадка**

ОАО «Акрон», Великий Новгород, Россия

Мощность

700 тыс. т аммиака в год

Планируемый запуск

2015 год

Инвестиции

420 млн долл. США (в том числе свыше 150 млн долл. США уже инвестировано)

Текущий статус

Получено положительное заключение государственной экспертизы по проекту и разрешение на строительство. На площадке ведутся строительные работы, идет закупка оборудования.

□ Подробнее на стр. 27

Стратегия развития продолжение

Инвестиционная программа Группы «Акрон»

Цели инвестиционной программы:

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

Основные характеристики проекта

- В середине 2013 года ГОК «Олений Ручей» вышел на объем производства 60 тыс. т апатитового концентрата в месяц, что полностью покрывает потребности российских химических заводов Группы. Дальнейшее наращивание производства позволит Группе «Акрон» стать крупным поставщиком апатитового концентрата на рынок.
- Запасов руды достаточно для отработки месторождения в течение более чем 50 лет.

Апатитовый концентрат: ГОК «Олений Ручей»

В 2013 году Группа «Акрон» достигла вертикальной интеграции в фосфатном сегменте.

**Площадка**

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

Мощность

- I очередь – 1 млн т апатитового концентрата в год (уже работает)
- I и II очереди – 2 млн т апатитового концентрата в год (планируемый запуск II очереди – 2016–2017 годы)

Запасы

269,3 млн т апатит-нефелиновой руды (P_2O_5 – 43,7 млн т) по категориям В+С1

Инвестиции

1,1 млрд долл. США, включая инфраструктуру (в том числе более 750 млн долл. США уже инвестировано)

Текущий статус

Строительство I очереди завершено, ведется проектирование и строительство объектов II очереди ГОК и дополнительной инфраструктуры.

Д Подробнее на стр. 30

Стратегия развития продолжение

Инвестиционная программа Группы «Акрон»

Цели инвестиционной программы:

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

Основные характеристики проекта

- Проект нацелен как на удовлетворение собственных потребностей в объеме 600 тыс. т в год, так и на продажу калия на рынок.
- Запасов солей достаточно для отработки месторождения в течение более чем 40 лет.
- Благоприятное для разработки месторождение благодаря неглубокому залеганию, развитой инфраструктуре и высокому качеству руды.

Калий: Талицкий ГОК

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

**Площадка**

ЗАО «Верхнекамская Калийная Компания», Пермский край, Россия

Мощность

Планируемая мощность ГОК – 2 млн т хлористого калия в год

Запасы

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

Инвестиции

Около 2 млрд долл. США

Текущий статус

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

Сроки реализации проекта по лицензии

- Начало добычи не позднее 2021 года.
- Выход на проектную мощность не позднее 2023 года.

Д Подробнее на стр. 32

Обзор рынка минеральных удобрений

Для мирового рынка минеральных удобрений 2013 год выдался непростым. В первой половине года мировой спрос и предложение были сбалансированы, а цены во всех сегментах находились на комфортных для производителей уровнях. Однако во второй половине года спрос был подавлен рядом факторов, среди которых падение цен на сельхозпродукцию вследствие рекордных урожаев, ослабление валют и замедление темпов роста экономик развивающихся стран. В дополнение снижающиеся цены склоняли потребителей занимать выжидательную позицию, откладывая новые закупки.

Снижение цен наблюдалось во всех основных сегментах рынка. Наиболее существенно упали цены на калийные удобрения (индикативные цены на хлористый калий FOB Балтика снизились за год на 28%) на фоне объявления «Уралкалием» новой стратегии «объемы важнее цен». Цены на азотные удобрения снижались вследствие увеличения предложения со стороны Китая (индикативные цены на карбамид FOB Балтика снизились на 13%). Давление на цены в фосфорном сегменте оказал слабый спрос со стороны Индии из-за сокращения субсидий и ослабления рупии (индикативные цены на диаммонийфосфат FOB Балтика снизились на 24%). Цены на сложные удобрения уменьшились на фоне падения цен в базовых сегментах (индикативные цены на NPK FOB порты бывшего СССР снизились на 24%). Тем не менее к концу года на рынках минеральных удобрений наступила стабилизация. Цены в фосфорном и калийном сегментах достигли дна, а на азотные удобрения частично восстановились.

Согласно оценкам Международной ассоциации производителей удобрений (IFA), потребление минеральных удобрений в 2013 году увеличилось лишь на 0,5%, до 179 млн т в пересчете на питательное вещество. В то же время промышленное потребление азота, фосфора и калия выросло на 9%, до 53 млн т. Таким образом, общее потребление питательных веществ увеличилось на 2%, до 232 млн т. Общие установленные мощности выросли на 5%, до 278 млн т. Отрасль минеральных удобрений работала с 87-процентной загрузкой мощностей, как и годом ранее.

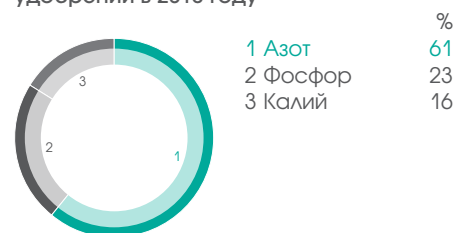
Со стороны предложения ассоциация отмечает значительные задержки при реализации новых проектов, а в ряде случаев – их отмену. Так, в мае 2013 года задержки наблюдались по 45% заявленных проектов строительства новых мощностей в мире. Можно предположить, что на фоне снизившихся цен на минеральные удобрения задержки в реализации проектов продолжатся. Это, в свою очередь, приведет к восстановлению здорового баланса спроса и предложения на мировом рынке.

В 2014 году IFA ожидает восстановления спроса на минеральные удобрения и сохранения уверенного спроса на питательные вещества со стороны промышленности. Так, согласно прогнозам ассоциации, потребление минеральных удобрений вырастет на 2,3%, до 183 млн т питательного вещества. Общий спрос на азот, фосфор и калий вырастет на 2,3%, до 237 млн т, а установленные мощности увеличатся на 3%, до 285 млн т.

Сегмент азотных удобрений

Начало 2013 года выдалось достаточно благоприятным для рынка азотных удобрений. Спрос, а также цены на мировых рынках были устойчивы, поскольку импортеры пополняли запасы в преддверии весеннего посевного сезона. Снижение цен началось во втором квартале, когда китайские производители стали отправлять значительные объемы карбамида в сторону портов, подготавливаясь к сезону низких экспортных пошлин (экспортное окно). С открытием экспортного окна в июле экспорт карбамида из Китая значительно возрос.

Потребление минеральных удобрений в 2013 году*

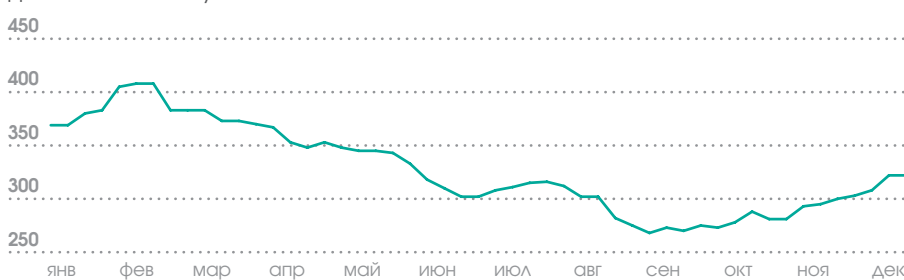


*В пересчете на питательное вещество.
Источник: IFA (декабрь 2013 года).

Этому способствовала комбинация двух факторов – изменения ставок таможенных пошлин и снижения себестоимости производства в этой стране. Так, если в 2012 году ставка экспортных пошлин в Китае на карбамид в низкий сезон (с июля по октябрь) составляла 7%, то в 2013 году она была понижена до 2%. В высокий сезон (оставшееся время года) ставка была снижена со 110 до 77%. Сокращение издержек китайских производителей произошло вследствие заметного снижения цен на уголь, используемый в качестве основного сырья для производства азотных удобрений в этой стране. В результате объемы экспорта карбамида из Китая в третьем квартале увеличились на 85% год к году, что привело к затовариванию рынков и оказало давление на цены. При этом цены на другие виды азотных удобрений, как правило, коррелируют с ценами на карбамид.

Стабилизация рынка наступила в сентябре, когда цены приблизились к уровню себестоимости китайских производителей, а ряд маржинальных

Цены на карбамид (FOB Балтика) в 2013 году долл. США за тонну



Источник: Ferficon.

производителей, в частности украинских, были вынуждены остановить производство. Закрытие экспортного окна в конце октября, а также рост издержек китайских производителей, связанный с повышением цен на уголь, способствовали восстановлению цен на азотные удобрения в четвертом квартале.

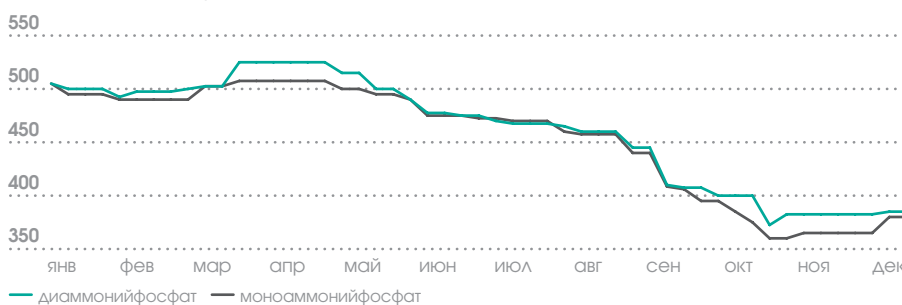
Что касается новых мощностей, то их ввод не оказал значительного влияния на рынок азотных удобрений в 2013 году, поскольку их запуск в Катаре и Алжире был компенсирован сокращением производства в Иране и Египте.

По оценкам IFA, потребление азотных удобрений в 2013 году выросло на 1,1%, до 109,1 млн т в пересчете на питательное вещество. Промышленное потребление азота росло более высокими темпами, в результате чего общий спрос на азот вырос на 1,4%, до 141,2 млн т. Эффективные мощности, согласно оценкам ассоциации, составили 150,7 млн т питательного вещества, а потенциально возможный избыток предложения – 6,3%.

Около 60% от общего потребления азотных удобрений пришлось на карбамид, используемый напрямую в качестве удобрения или сырья для его последующего производства. Индия оставалась крупнейшим импортером карбамида с долей в мировом импорте 18%. Крупнейшим экспортером этого вида удобрений был Китай с 18-процентной долей в мировом экспорте.

В 2014 году IFA ожидает роста потребления азотных удобрений на 2%, до 111,3 млн т питательного вещества. Ассоциация также отмечает, что промышленный спрос на азот продолжит расти уверенными темпами. В результате общий спрос на азот увеличится на 2,5%, до 144,9 млн т. Эффективные мощности составят 153,8 млн т питательного вещества, подразумевая снижение потенциально возможного избытка предложения до 6%.

Цены на фосфорные удобрения (FOB Балтика) в 2013 году
долл. США за тонну



Источник: FMB.

Сегмент фосфорных удобрений

В начале 2013 года конъюнктура рынка фосфорных удобрений была достаточно благоприятной, однако в середине года спрос начал слабеть, а цены – снижаться. Основным фактором стало сокращение спроса со стороны Индии, потребление в которой было подавлено сокращением субсидий и ослаблением рупии. Так, в апреле 2013 года правительство Индии снизило субсидии для потребителей диаммонийфосфата на 14%, а ослабление рупии по отношению к доллару на конец августа достигало 19%. Кроме того, запасы фосфорных удобрений в стране на начало 2013 года находились на достаточно высоком уровне. Комбинация этих факторов привела к сокращению импорта диаммонийфосфата в Индию на 30%, притом что на нее традиционно приходится от 40 до 50% мирового импорта данного вида удобрений. Дополнительное давление на цены оказало снижение спроса и цен на рынке калийных удобрений.

Увеличение потребления фосфорных удобрений наблюдалось в Латинской Америке, Европе и Восточной Азии. Однако оно было компенсировано снижением спроса в Индии и умеренным сокращением в США. В ряде случаев снижающиеся цены приводили к сворачиванию производства, но этого было недостаточно, чтобы остановить падение цен. Рынок стабилизировался лишь в конце года на фоне возросшего спроса со стороны стран Латинской Америки и США.

Согласно оценкам IFA, потребление фосфорных удобрений в 2013 году снизилось на 1,1%, до 40,9 млн т в пересчете на питательное вещество. Три четвертых потребления пришлось на фосфорные удобрения глубокого передела, из них 49% – на диаммонийфосфат и 42% – на моноаммонийфосфат. Индия оставалась крупнейшим импортером диаммонийфосфата, фосфатной руды и фосфорной кислоты. Крупнейшим экспортером диаммонийфосфата был Китай с долей 27% в мировом экспорте. В 2014 году ассоциация ожидает роста спроса на фосфорные удобрения на 2,1%, до 41,8 млн т питательного вещества.

Производство около 88% всех фосфорных удобрений традиционно основывается на фосфорной кислоте. Общий спрос на нее как для производства минеральных удобрений, так и со стороны промышленности в 2013 году составил 42,4 млн т питательного вещества, согласно IFA. Эффективные мощности ассоциация оценивает в 46,9 млн т, что подразумевает потенциально возможный избыток предложения на уровне 10%. В 2014 году ассоциация прогнозирует сохранение данного уровня.

Обзор рынка минеральных удобрений продолжение

Сегмент калийных удобрений

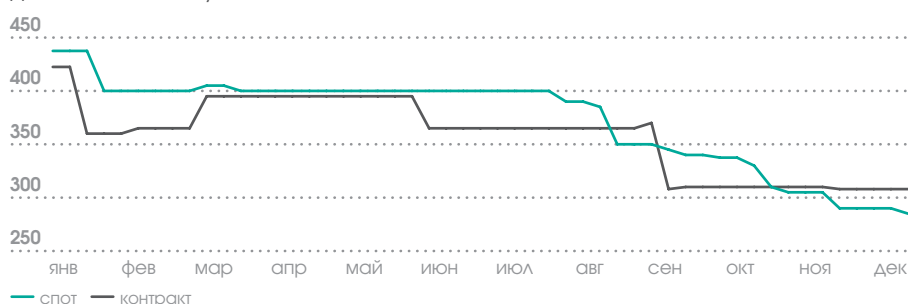
Ключевым событием для рынка калийных удобрений в 2013 году стал выход «Уралкалия» из состава Белорусской калийной компании в июле с принятием новой стратегии «объемы важнее цен». Данное событие оказалось триггером для падения цен на калийные удобрения. На рынке появилась неопределенность относительно будущих ценовых уровней, под воздействием которой потребители предпочитали занимать выжидательную позицию, откладывая новые закупки. Также активность потребителей сдерживали высокие уровни запасов. В дополнение спрос со стороны Индии, одного из крупнейших потребителей калия, был ослаблен падением курса рупии. В результате цены продолжали снижаться до конца года, достигнув уровня 2007-го.

Спрос на калийные удобрения снизился в большинстве регионов, особенно в Южной Азии и Северной Америке. В Восточной Азии, Европе и Латинской Америке, напротив, потребление возросло. Производители калийных удобрений отреагировали на снижение цен пересмотром своих планов по вводу новых мощностей.

Согласно оценкам IFA, потребление калийных удобрений в 2013 году выросло лишь на 0,7%, до 28,6 млн т в пересчете на питательное вещество. Спрос на калий со стороны промышленности рос более высокими темпами, в результате чего общее потребление увеличилось на 1%, до 32,3 млн т питательного вещества. Общие эффективные мощности составили 41,6 млн т питательного вещества, в результате чего потенциально возможный избыток предложения достиг 23%.

В 2014 году ассоциация ожидает роста спроса на калийные удобрения на 3,6%, до 29,6 млн т питательного вещества. Общее потребление калия вырастет на 3,4%, до 33,4 млн т, при этом общие эффективные мощности составят 42,7 млн т питательного вещества. Таким образом, потенциально возможный избыток предложения сохранится на прежнем уровне.

Цены на калий (FOB порты бывш. СССР) в 2013 году
долл. США за тонну



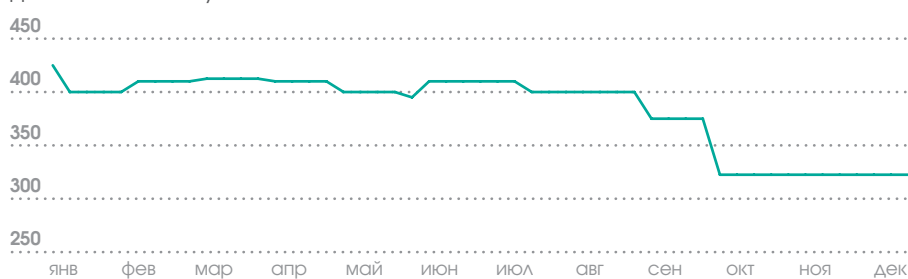
Источник: FMB.

Сегмент сложных удобрений

В первой половине 2013 года спрос и цены на NPK, как на один из наиболее востребованных в мире видов удобрений, оставались стабильными. Однако ухудшение конъюнктуры азотного, фосфорного и калийного рынков оказало давление на цены сложных удобрений во втором полугодии. Тем не менее сочетающие в себе все основные питательные компоненты NPK продолжают пользоваться высокой лояльностью у потребителей.

Практичность, легкость хранения и ввода в почву обеспечивают растущую популярность NPK в мире. Китай является одним из крупнейших рынков по производству и потреблению NPK. Помимо масштабного производства внутри страны Китай ежегодно импортирует значительные объемы сложных удобрений. Вслед за Китаем другие страны азиатского региона, а также страны Южной Америки и Африки активно наращивают объемы потребления NPK. Неизменной популярностью сложные удобрения пользуются в странах СНГ, особенно в России и на Украине, где традиционно низки объемы потребления фосфорных и калийных моноудобрений.

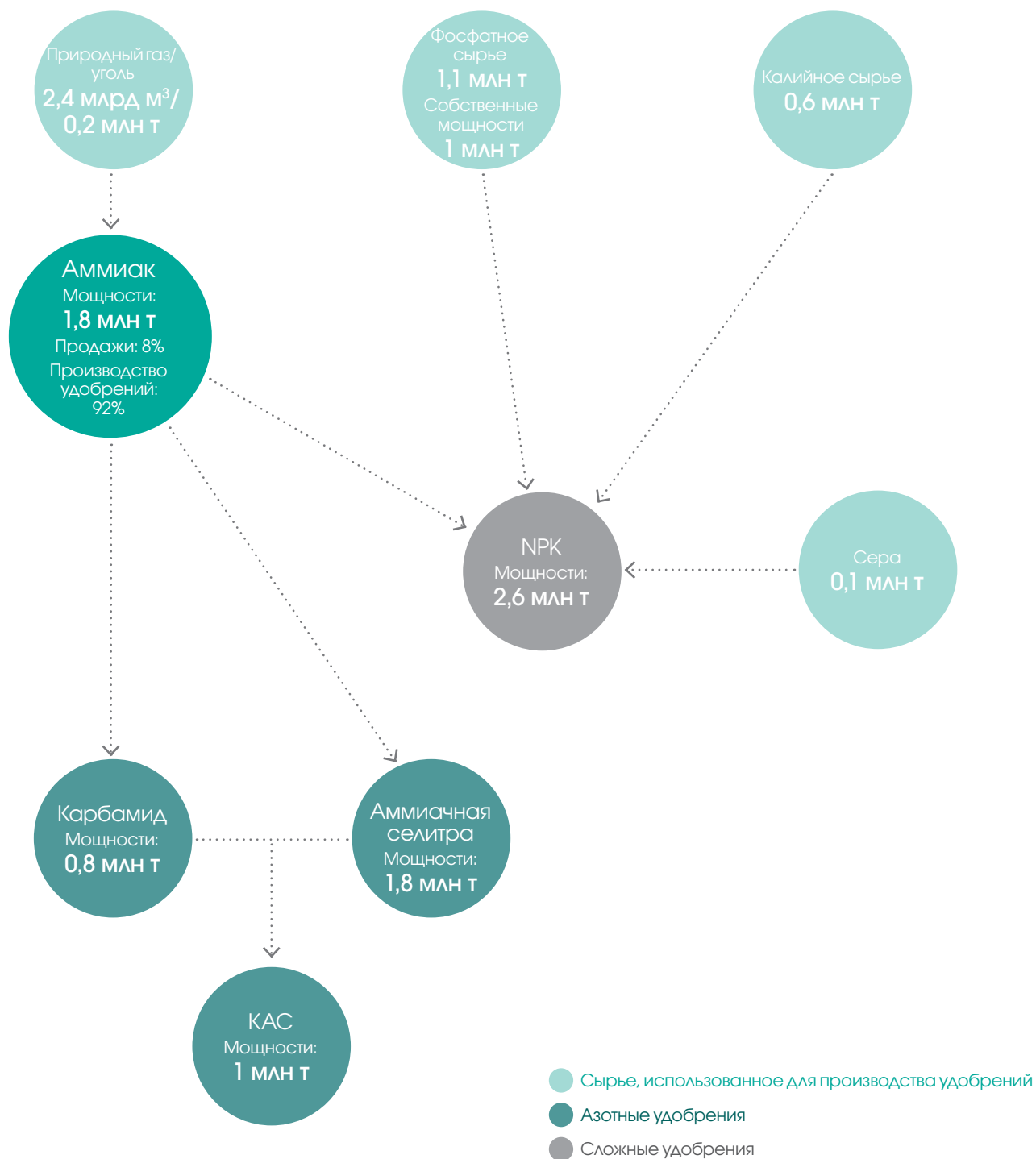
Цена на NPK (FOB порты бывш. СССР) в 2013 году
долл. США за тонну



Источник: FMB.

Операционные результаты

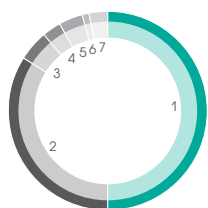
Схема производства



Операционные результаты

Химическое производство

Структура выручки по видам продукции в 2013 году



- 1 Сложные удобрения
- 2 Азотные удобрения
- 3 Продукция неорганической химии
- 4 Аммиак
- 5 Продукция органического синтеза
- 6 Апатитовый концентрат
- 7 Услуги и прочее

Структура выручки по регионам в 2013 году



- 1 Китай
- 2 Россия
- 3 Латинская Америка
- 4 Азия (не вкл. Китай)
- 5 Европа
- 6 США и Канада
- 7 СНГ (не вкл. Россию)
- 8 Африка и прочие страны

Выпуск товарной продукции (тыс. т)

	2013 год	2012 год	2011 год
% Аммиак	155	152	196
50 Азотные удобрения	2 528	2 257	2 062
34 Сложные удобрения	2 574	2 548	2 574
5 Продукция органического синтеза	206	187	191
3 Продукция неорганической химии	671	743	821
Апатитовый концентрат*	12	–	–
Итого	6 146	5 887	5 844

* Фактические продажи третьим лицам.

Продажи основной продукции (тыс. т)

	2013 год	2012 год	2011 год
% Аммиак	161	158	195
1 Азотные удобрения	2 434	2 329	2 019
3 Сложные удобрения	2 674	2 399	2 493
5 Продукция органического синтеза	192	187	190
3 Продукция неорганической химии	707	774	868
Апатитовый концентрат	12	–	–
Итого	6 180	5 846	5 766



Химическое производство – Азотные удобрения

Обзор

Доля отдельных компаний в производстве аммиака в России в 2013 году



1 «Уралхим»	20
2 «ЕвроХим»	19
3 «Тольяттиазот»	18
4 «Акрон»	13
5 «Минудобрения» (г. Россошь)	8
6 «ФосАгро»	7
7 СДС «Азот»	7
8 Прочие	8

Операционные результаты

1 917 тыс. т

+7%

Рекордный объем выпуска аммиака – 1 917 тыс. т (+7% к уровню 2012 года).

2 996 тыс. т

+12%

Рекордный объем выпуска азотных удобрений – 2 996 тыс. т (+12% к уровню 2012 года) – благодаря росту объемов производства аммиака и запуску нового агрегата карбамида в 2012 году.

Доля отдельных компаний в производстве азотных удобрений в России в 2013 году*



1 «ЕвроХим»	26
2 «Уралхим»	20
3 «Акрон»	15
4 «ФосАгро»	14
5 СДС «Азот»	8
6 «Куйбышевазот»	5
7 «Минудобрения» (г. Россошь)	4
8 Прочие	8

*В пересчете на питательные вещества.
Источник: «Азотэкон-Плюс».

Планы развития

700 тыс. т

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

Основные тенденции на рынке азотных удобрений в 2013 году

- В начале года цены демонстрировали положительную динамику на фоне высокого спроса перед началом весеннего посевного сезона. В середине года, напротив, наблюдалась негативная динамика из-за избытка предложения карбамида со стороны Китая.
- Мировые цены достигли дна в сентябре, когда многие европейские производители были вынуждены приостановить производство продукции. Восстановление цен началось лишь в четвертом квартале на фоне ожиданий сезонного повышения экспортных пошлин в Китае.
- Потребление азотных удобрений в 2013 году выросло на 1,1%, до 109,1 млн т питательного вещества, согласно оценкам IFA. В 2014 году ассоциация ожидает роста потребления на 2%.

Д Подробнее на стр. 20

Операционные показатели за 2013 год (тыс. т)

	Аммиак		Азотные удобрения		Итого по группе
	Аммиак	Аммиачная селитра	Карбамид	КАС	
Выпуск					
ОАО «Акрон»	1 220	551	656	807	2 013
ОАО «Дорогобуж»	616	983	–	–	983
«Хунжи-Акрон»	81	–	–	–	–
Итого выпуск	1 917	1 533	656	807	2 996
В т. ч. внутреннее потребление	1 762	104	364	–	468
Итого производство товарной продукции	155	1 429	291	807	2 528
Год к году	2%	8%	19%	17%	12%
Объем конечных продаж*	161	1 385	283	766	2 434

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

Операционные результаты

Химическое производство – Азотные удобрения

продолжение

Операционные результаты

ОАО «Акрон»



Аммиак

Объем производства аммиака в 2013 году достиг 1 220 тыс. т, что является рекордным уровнем за всю историю предприятия. Увеличение выпуска по сравнению с 2012 годом составило 50 тыс. т (+4%). Расход природного газа на агрегатах аммиака ОАО «Акрон» в 2013 году уменьшился на 5 м³/т, до 1 065 м³/т. При этом расход природного газа на агрегате аммиака II очереди составил 1 073 м³/т, а на агрегате аммиака III очереди был рекордно низким за всю историю предприятия – 1 057 м³/т. По этому показателю агрегаты аммиака ОАО «Акрон» являются самыми экономичными на территории России (по данным ОАО «ГИАП»).

В 2013 году продолжены работы по технической модернизации агрегатов аммиака для дальнейшего снижения расходных норм газа, повышению надежности и безопасности их работы. Практически весь объем аммиака (92%) был направлен на дальнейшую переработку – на производство удобрений и промышленной продукции.

Аммиачная селитра

В отчетном году на агрегатах аммиачной селитры произведено 776 тыс. т продукта (в том числе 551 тыс. т для сельского хозяйства и 225 тыс. т для промышленности) – это рекордный уровень за последние 27 лет работы производства. По сравнению с предыдущим годом объем производства увеличился на 0,9%. Внутреннее потребление аммиачной селитры для производства КАС составило 44 тыс. т.

Карбамид

В 2013 году производство карбамида выросло на 15%, до 656 тыс. т. Положительный эффект достигнут за счет работы нового агрегата карбамида, пущенного в 2012 году. 56% от общего объема карбамида (364 тыс. т) направлено на внутреннюю переработку – на производство карбамидо-аммиачной смеси и карбамидоформальдегидных смол.

В 2013 году на агрегатах карбамида ОАО «Акрон» был выполнен ряд мероприятий: смонтирована и запущена в эксплуатацию вторая установка грануляции Rotoform, смонтированы силосный склад карбамида, агрегат выпарки №5, выносной аппарат кипящего слоя для охлаждения прилированного карбамида, заменена футеровка колонны синтеза.

Объем отгрузки особо чистого карбамида, предназначенного для приготовления раствора AdBlue, необходимого для уменьшения окислов азота в выхлопных газах тяжелых грузовиков, за отчетный период увеличился более чем в два раза и составил 12 тыс. т.

Карбамидо-аммиачная смесь

В отчетном году производство КАС увеличилось на 17% и достигло рекордного показателя 807 тыс. т. Увеличение стало возможным за счет роста объемов выпуска карбамида (базового сырья), а также благодаря реализации этапов программы технического перевооружения установки с увеличением мощности до 120 т/ч (1 млн т в год). В начале 2014 года программа расширения мощности производства КАС была завершена. ОАО «Акрон» является вторым крупнейшим производителем КАС в России.

ОАО «Дорогобуж»



Аммиак

Производство аммиака выросло на 91 тыс. т (+17%) относительно уровня 2012 года и достигло рекордного за всю историю предприятия показателя 616 тыс. т. Высокие показатели были обеспечены за счет завершения в 2012 году очередного этапа глубокой модернизации агрегата. Помимо увеличения объема выпуска повысилась и эффективность производства аммиака: расходная норма по газу снизилась на 0,6%, до 1 123 м³/т. На дальнейшую переработку было направлено более 93% аммиака.

Аммиачная селитра

Производство аммиачной селитры выросло на 88 тыс. т (+10%), до 984 тыс. т (в том числе 2 тыс. т промышленной селитры). Прирост показателей произошел за счет сокращения периода проведения капитального ремонта в 2013 году и увеличения выпуска базового сырья – аммиака. На внутривзаводское потребление для производства сухих смешанных удобрений направлено 60 тыс. т (6%) аммиачной селитры.

«Хунжи-Акрон»



Аммиак

В 2013 году производство аммиака сократилось на 8%, до 81 тыс. т, в связи с новой стратегией работы предприятия, направленной на минимизацию складских запасов готовой продукции. Производственный план по выпуску сложных удобрений подразумевал меньший объем выпуска аммиака. При этом отгрузки товарного аммиака увеличились на 82% и достигли 18 тыс. т.

Инвестиции в развитие

«Аммиак-4» – проект по строительству крупнотоннажного агрегата аммиака в ОАО «Акрон» мощностью 700 тыс. т в год. Новое производство позволит полностью обеспечить растущие потребности предприятия в азотном сырье. Решение о строительстве было принято в 2011 году. Общие инвестиции согласно плану составят 420 млн долл. США. Запуск агрегата запланирован на 2015 год.

График работ 2012 год

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

2013–2014 годы

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

2015 год

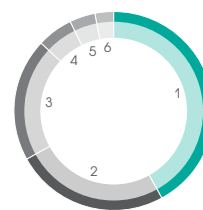
- Окончание строительных работ и монтажа оборудования.
- Пуско-наладочные работы, пуск нового агрегата в работу.

География продаж с/х аммиачной селитры в 2013 году



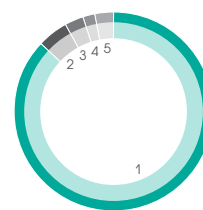
	%
1 Россия	36
2 Южная Америка	35
3 Европа	10
4 СНГ (не вкл. Россию)	9
5 Северная Америка	7
6 Африка	3

География продаж карбамида в 2013 году



	%
1 Европа	42
2 Южная Америка	25
3 Африка	20
4 Россия	6
5 Северная Америка	4
6 Прочие	3

География продаж КАС в 2013 году



	%
1 США	87
2 Франция	5
3 Дания	3
4 Нидерланды	2
5 Прочие	3

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

Операционные результаты

Химическое производство – Сложные удобрения

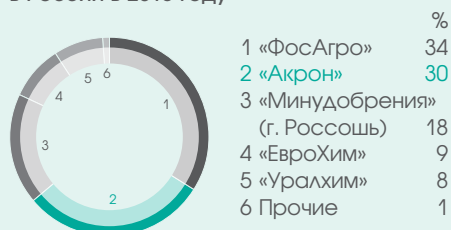
Обзор

География продаж NPK в 2013 году



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

Доля отдельных компаний в производстве сложных удобрений в России в 2013 году*



* В пересчете на питательные вещества.
Источник: «Азотэкон-Плюс».

Операционные результаты

2 613 тыс. т

Общий объем выпуска сложных удобрений в 2013 году – 2 613 тыс. т (+1% к уровню 2012 года).

+1%

В сентябре 2013 года российские предприятия Группы полностью перешли на производство сложных удобрений из собственного апатитового концентрата, поставляемого ГОК «Олений Ручей».

Планы развития

- Освоение производства новых марок NPK.
- В перспективе переход на использование собственного калийного сырья после запуска Талицкого ГОК.

Основные тенденции на рынке сложных удобрений в 2013 году

- В первом полугодии спрос и цены на NPK оставались стабильными, но оказались под давлением во второй половине года, отражая динамику базовых рынков – азота, фосфора и калия.
- Сохраняется высокая лояльность потребителей к NPK, сочетающим в себе все основные питательные компоненты.

Д Подробнее на стр. 22

Операционные результаты за 2013 год (тыс. т)

Выпуск	NPK	Смешанные удобрения	Итого по группе «Сложные удобрения»
ОАО «Акрон»	1 151	–	1 151
ОАО «Дорогобуж»	631	99	731
«Хунжи-Акрон»	732	–	732
Итого выпуск	2 514	99	2 613
В т. ч. внутреннее потребление	39	–	39
Итого производство товарной продукции	2 475	99	2 574
Год к году	1%	12%	1%
Объем конечных продаж*	2 567	107	2 674

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

Операционные результаты

ОАО «Акрон»



В 2013 году в ОАО «Акрон» произведено 1 151 тыс. т NPK (азофоска) в физическом весе, что является третьим результатом за всю историю ОАО «Акрон»: больше было только в 1997 и 2011 годах. По сравнению с предыдущим годом производство азофоски увеличилось на 16 тыс. т (+1,4%). В соответствии с потребностями рынка в 2013 году помимо азофоски марки 16-16-16 было произведено 105 тыс. т азофоски марок 19-9-19, 23-22-0 и 25-9-9.

С третьего квартала 2013 года СЗФК, входящая в Группу «Акрон», стала полностью обеспечивать потребность ОАО «Акрон» в апатитовом концентрате (один из ключевых видов сырья для производства сложных удобрений).

В 2013 году на производстве азофоски для снижения энергозатрат был выполнен комплекс мероприятий по повышению эффективности работы компрессорных установок. Кроме того, были проведены работы по улучшению качества азофоски. Это позволит улучшить гранулометрический состав до уровня соответствия европейским требованиям, а также управлять химическим составом питательных элементов в готовом продукте.

ОАО «Дорогобуж»



Производство NPK увеличилось на 123 тыс. т (на 24%), до 631 тыс. т, благодаря стабильности поставок фосфатного сырья, в том числе со стороны СЗФК, и отсутствию длительного капитального ремонта в отчетном году. В ОАО «Дорогобуж» азофоска и аммиачная селитра используются для производства сухих смешанных удобрений. В 2013 году на эти цели было направлено 39 тыс. т азофоски (6% от общего объема производства).

В 2013 году в цехе азофоски введен в эксплуатацию новый воздушный компрессор, в результате чего снижен расход электроэнергии, а также осуществлен ввод в эксплуатацию дополнительных охлаждающих теплообменников аммиачной воды. В результате была обеспечена стабильность работы отделения кристаллизации в летнее время и, как следствие, улучшено качество азофоски.

«Хунжи-Акрон»



В 2013 году производство NPK и сухих смешанных удобрений сократилось на 14%, с 851 тыс. т до 732 тыс. т. Решение о снижении загрузки мощностей было связано с необходимостью уменьшить остатки готовой продукции, накопленные в предыдущие годы, и сбалансировать уровень производства и реализации продукции. Несмотря на сложную ситуацию на внутреннем рынке минеральных удобрений в Китае, этого удалось достичь – продажи сложных удобрений снизились лишь на 3% и составили 772 тыс. т.

Операционные результаты Фосфатное сырье

Обзор

ГОК «Олений Ручей»

В отчетном году новое предприятие Группы «Акрон» – ЗАО «Северо-Западная Фосфорная Компания» – производило апатитовый концентрат (высококачественное фосфатное сырье, используемое на российских заводах Группы) на ГОК «Олений Ручей» в Мурманской области.



Планы развития

- К середине 2014 года планируется вывести ГОК на проектную мощность – 85 тыс. т в месяц (1 млн т в год) апатитового концентрата.
- Строительство подземного рудника и увеличение мощности обогатительной фабрики для наращивания выпуска апатитового концентрата к 2017 году.

Основные тенденции на рынке фосфорных удобрений в 2013 году

- Благоприятная конъюнктура рынка, наблюдавшаяся в первой половине года, сменилась существенным ослаблением спроса во втором полугодии. Наибольшее влияние оказало снижение спроса со стороны крупнейшего потребителя фосфатов, Индии, вследствие падения курса индийской рупии и сокращения субсидий потребителям. Импорт диаммонийфосфата в эту страну сократился на 30%.
- Рынок стабилизировался лишь в самом конце года на фоне возросшего спроса со стороны стран Латинской Америки и США.
- Потребление фосфорных удобрений в 2013 году снизилось на 1,1%, до 40,9 млн т питательного вещества, согласно оценкам IFA. В 2014 году ассоциация ожидает восстановления спроса на 2,1%.

Д Подробнее на стр. 21

Запуск ГОК «Олений Ручей» – новый этап развития Группы «Акрон»

Начало реализации

Получение лицензии на разработку месторождения Олений Ручей

2006 год

Получение продукции

Начало производства апатитового концентрата

2012 год

Самообеспечение апатитовым концентратом

с последующим достижением мощности 1 млн т в год

2013 год

2014 год

Главная цель – строительство второй очереди ГОК и пуск подземного рудника

2017 год

2006–2008 годы – подготовка проекта строительства ГОК «Олений Ручей» и прохождение государственной экспертизы.

2009–2012 годы – строительство объектов горно-обогатительной фабрики, карьера, инфраструктуры.

2013 год – выход на стабильный объем производства, достаточный для удовлетворения потребностей российских химических заводов Группы «Акрон» в фосфатном сырье; начало отгрузки апатитового концентрата сторонним потребителям.

Строительство второй очереди ГОК Подземный рудник

Строительство подземного рудника началось в конце 2011 года. К концу 2013 года пройдено 7,3 км подземных выработок.

Всего к 2017 году будет построено три штольни (транспортная, конвейерная и вентиляционная) и четыре вертикальных ствола (главный, воздухоподающий, вспомогательный и вентиляционный). Общая длина горно-капитальных выработок рудника – 18 км.

Обогатительная фабрика

В 2013–2017 годах будут расширены мощности фабрики за счет строительства второй очереди корпуса фильтрации и сушки, силосного склада апатитового и нефелинового концентратов. Будет построена железнодорожная ветка от промплощадки ГОК до станции Титан (около 30 км).

Запасы месторождения Олений Ручей

Балансовые запасы апатит-нефелиновой руды по российским стандартам составляли (по состоянию на 31 декабря 2013 года):

- по категориям В+С1 – 269,3 млн т (P_2O_5 – 43,7 млн т);
- по категории С2 – 130,2 млн т (P_2O_5 – 19,5 млн т).

Обеспеченность СЗФК балансовыми запасами составляет 58 лет.

Ресурсы и запасы по международным стандартам JORC (2011 год)

- Ресурсы (измеренные, указанные и предполагаемые) составляют 280,2 млн т руды (P_2O_5 – 43,6 млн т).
- Запасы (подтвержденные и вероятные) составляют 255,4 млн т руды (P_2O_5 – 34,4 млн т).

Операционные результаты

- Всего за 2013 год на ГОК «Олений Ручей» было произведено 642 тыс. т апатитового концентрата.
- Объем добычи апатит-нефелиновой руды в карьере составил 3 162 тыс. т.
- В середине 2013 года обогатительная фабрика ГОК «Олений Ручей» вышла на объем производства 60 тыс. т апатитового концентрата в месяц, что соответствует суммарной потребности ОАО «Акрон» и ОАО «Дорогобуж» в фосфатном сырье.
- В третьем квартале СЗФК начала отгрузки апатитового концентрата сторонним потребителям. Всего за 2013 год было отгружено 12 тыс. т.
- Общие инвестиции с начала освоения месторождения превысили 750 млн долл. США.

Операционные результаты и инвестиции в развитие



В 2013 году в карьере Олений Ручей произведена выемка 8,4 млн м³ горной массы, из которой получено 3 162 тыс. т апатит-нефелиновой руды со средним содержанием P_2O_5 14,02% против 1 265 тыс. т руды с содержанием 10,7% годом ранее. Рост добычи в 2,5 раза связан с выходом работы карьера на полную мощность.

На обогатительной фабрике было произведено 642 тыс. т апатитового концентрата против 21 тыс. т годом ранее. Обогатительная фабрика ГОК «Олений Ручей», начав работу в декабре 2012 года, постепенно увеличивала объем выработки, к декабрю 2013 года превысив 80-процентный уровень загрузки мощностей от проектных показателей. За отчетный год средний уровень загрузки мощностей составил 64%.

Разработка месторождения Партомчорр

Месторождение апатит-нефелиновых руд Партомчорр находится в Мурманской области, в северной части Хибинских гор, на удалении около 20 км от ГОК «Олений Ручей». В рамках освоения месторождения продолжаются изыскательские и проектные работы.

Запасы месторождения Партомчорр

Балансовые запасы апатит-нефелиновой руды по российским стандартам составляют:

- по категориям А+В+С1 – 748,3 млн т руды (P_2O_5 – 56,1 млн т);
- по категории С2 – 129,1 млн т руды (P_2O_5 – 9,6 млн т).

Ресурсы по стандартам JORC (2011 год)

- Измеренные и указанные ресурсы составляют 451,4 млн т руды (P_2O_5 – 33,5 млн т).
- Предполагаемые ресурсы составляют 125,4 млн т руды (P_2O_5 – 9,3 млн т).

Операционные результаты Калийное сырье

Обзор

Талицкий ГОК

В 2013 году ЗАО «Верхнекамская Калийная Компания» продолжило реализацию крупнейшего инвестиционного проекта Группы «Акрон» – строительства ГОК на Талицком участке ВМКМС в Пермском крае.



Планы развития

На 2014–2015 годы запланированы следующие работы:

- продолжение проектирования объектов Талицкого ГОК в соответствии с лицензионными условиями пользования недрами;
- строительство временных зданий и сооружений для проходки стволов с последующей заморозкой грунтов и проходкой шахтных стволов.

Основные тенденции на рынке калийных удобрений в 2013 году

- В первом полугодии цены были стабильны, однако объемы мировой торговли снижались. Резкое ухудшение конъюнктуры произошло после выхода «Уралкалия» из состава Белорусской калийной компании с принятием новой стратегии «объемы важнее цен».
- На фоне снижения цен компании сектора стали пересматривать планы по вводу новых мощностей.
- Потребление калийных удобрений в 2013 году, согласно оценкам IFA, возросло на 0,7%, до 28,6 млн т питательного вещества. В 2014 году ассоциация прогнозирует рост спроса на 3,6%.

Д Подробнее на стр. 22

Основные этапы реализации проекта

Получение лицензии

на разработку Талицкого участка ВМКМС

2008 год

Подготовительная стадия

- Геологоразведочные работы
- Изыскательские работы и проектирование

Начало строительства

2012–2013 годы

Главная цель – пуск ГОК

Самообеспечение сырьем + продажи на открытом рынке

Не позднее 2021 года

Запасы Талицкого участка ВМКМС

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

- по категориям А+В+С1 – 726,1 млн т солей (K_2O – 163 млн т, KCl – 258 млн т). Извлекаемые (эксплуатационные) запасы в соответствии с ТЭО постоянных разведочных кондиций от 2012 года составляют 99 млн т KCl .

Ресурсы по международным стандартам JORC (2011 год)

- Измеренные и указанные ресурсы составляют 708,9 млн т солей (K_2O – 157 млн т, KCl – 248,5 млн т).
- Предполагаемые ресурсы составляют 910,2 млн т солей (K_2O – 155,9 млн т, KCl – 246,7 млн т).

Основные результаты

- Завершены бурение замораживающих скважин и устройство замораживающих колонок для проходки клетового шахтного ствола.
- Завершены бурение замораживающих скважин и спуск замораживающих колонок для проходки скипового шахтного ствола.
- Завершены проектирование и свод леса для выполнения работ по строительству автомобильной дороги от промплощадки Талицкого ГОК до автодороги Кунгур–Соликамск.
- Завершены работы по вертикальной планировке промплощадки под объекты обогатительного комплекса, бетонно-смесительного узла и арочных складов будущего Талицкого ГОК.
- Завершены общестроительные работы по объектам поверхностного комплекса: главная понизительная подстанция ПС 110/6 кВ «Талицкая-1», АБК, здание замораживающего комплекса.
- Выполняются строительно-монтажные работы по возведению временных сооружений для проходки вертикальных шахтных стволов (скипового №1 и клетового №2).
- Внесены изменения в условия лицензионного соглашения освоения Талицкого участка ВМКМС: срок ввода в эксплуатацию горнодобывающего предприятия – не позднее 2021 года, срок выхода на проектную мощность горнодобывающего предприятия – не позднее 2023 года.

North Atlantic Potash Inc.



North Atlantic Potash Inc. (дочерняя компания Группы «Акрон») владеет разрешениями на разведку 18 калийных участков месторождения Саскачеван в Канаде на территории около 1,2 млн акров (5 тыс. км²). Группа «Акрон» рассматривает данные участки как долгосрочное вложение в обеспечение калийной ресурсной базы. Вся территория разделена на несколько блоков, наиболее перспективными из которых являются проект Albany (девять участков на юге провинции), проект Foam Lake (четыре участка на севере провинции) и проект Stockholm (один участок на юго-востоке провинции).

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

Основные результаты

- Проект Albany (совместный проект с Rio Tinto). В 2011 году заключено соглашение о создании на девяти участках совместного предприятия с Rio Tinto. В 2011–2013 годах на данном блоке проведена обширная геологоразведочная программа. По ее итогам зафиксированы ресурсы (предполагаемые) в размере 1,4 млрд т солей со средним содержанием 31% KCl. Извлекаемые ресурсы в северной части участка KP 405 оценены в 329 млн т KCl, они пригодны для добычи методом растворения.
- Проект Foam Lake (блок из четырех участков на севере провинции). В конце 2012 года по итогам программы геологоразведки была получена оценка ресурсов по стандартам NI 43-101. Зафиксированы ресурсы (указанные + предполагаемые) в размере 942 млн т калийных солей на глубине залегания 1000–1100 м при среднем содержании 30% KCl. Извлекаемые ресурсы оценены в 89 млн т KCl. На геологические изыскания потрачено около 15 млн долл. США. Данный блок пригоден для строительства предприятия по добыче хлористого калия традиционным способом. При годовом объеме производства 2 млн т срок эксплуатации будет составлять около 26 лет.
- Проект Stockholm (участок KP 421). В 2012 году была проведена сокращенная программа геологоразведки. Пробуренная разведочная скважина показала очень высокое (34–45%) содержание KCl на глубине 1100–1200 м.

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

Операционные результаты

Дополнительные сегменты бизнеса: производство промышленных продуктов, логистика, дистрибуция, финансовые инвестиции

Производство промышленных продуктов

ОАО «Акрон»

Метанол и формалин используются в ОАО «Акрон» в основном для дальнейшей переработки и выпуска карбаминоформальдегидных смол (КФС; 77 и 83% от общего объема выпуска соответственно).

В ОАО «Акрон» в отчетном году было произведено 88 тыс. т метанола, что на 10% выше уровня 2012 года. Выпуск продукции производился в объемах, необходимых потребителям – как внутризаводским, так и внешним.

В отчетном году по сравнению с предыдущим произошло снижение выпуска КФС и формалина на 6 тыс. т (-4%) и 9 тыс. т (-6%) соответственно.

Карбаминоформальдегидные смолы используются в деревообрабатывающей и мебельной промышленности для производства плит ДСП, МДФ, ДВП и т. д. Высокая конкуренция среди производителей ведет к тому, что непрерывно возрастают требования потребителей к качеству и токсичности смол. ОАО «Акрон» стремится к повышению конкурентоспособности в данном сегменте и поэтому разрабатывает новые рецептуры смол. Так, в 2013 году существенно возросли поставки потребителям меламинсодержащих смол (до 7,3 тыс. т против 0,5 тыс. т годом ранее) для получения древесно-стружечных плит по классу эмиссии формальдегида 1/2Е-1.

Производство продуктов неорганической химии (пористая и техническая аммиачная селитра, жидкая углекислота, аргон и карбонат кальция) снизилось на 4–17%

на фоне низкого спроса со стороны промышленных компаний в России и за рубежом.

ОАО «Дорогобуж»

Производство промышленной аммиачной селитры и карбоната кальция в отчетном году было незначительно. Спрос на эти продукты удовлетворялся в основном за счет их производства на площадке ОАО «Акрон». Объем выпуска жидкой углекислоты немного вырос – с 36 тыс. т до 38 тыс. т.

«Хунжи-Акрон»

Производство соляной кислоты в отчетном году сократилось на 4% в связи со снижением выпуска основной продукции и более низкой загрузкой мощностей.

Комплексная переработка апатит-нефелиновой руды

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

Проект «Нефелин-10»

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

В 2013 году на площадке ОАО «Акрон» продолжались строительные работы в рамках проекта по созданию опытно-промышленного производства переработки нефелинового концентрата мощностью 10 тыс. т в год. Общие инвестиции в проект оцениваются на уровне 30 млн долл. США. Запуск в эксплуатацию запланирован на 2014 год.

Проект «Редкоземельные элементы»

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

В ОАО «Акрон» уже действует опытная установка, на которой происходит отработка технологии. С 2012 года ведется строительство производственной установки мощностью 200 т в год в пересчете на оксиды лантаноидов. Планируемый срок запуска в эксплуатацию – 2014 год. Общие инвестиции в проект оцениваются на уровне 30 млн долл. США.

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

Операционные показатели за 2013 год (тыс. т)

Выпуск	ОАО «Акрон»	ОАО «Дорогобуж»	«Хунжи-Акрон»	Итого выпуск	Итого производство товарной продукции	Год к году	Объем конечных продаж
Продукция органического синтеза				382	206	10%	192
Метанол	88	–	–	88	21	в 2,54 раза	21
Формалин	130	–	–	130	23	в 2,39 раза	8
Карбаминоформальдегидные смолы (КФС)	164	–	–	164	163	-4%	164
Продукция неорганической химии				671	671	-10%	707
Пористая и техническая аммиачная селитра	225	2	–	227	227	-6%	262
Карбонат кальция	251	2	–	253	253	-17%	253
Жидкая углекислота	18	38	–	56	56	0%	56
Аргон	7	–	–	7	7	-7%	6
Соляная кислота	–	–	129	129	129	-4%	130

Логистика

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

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

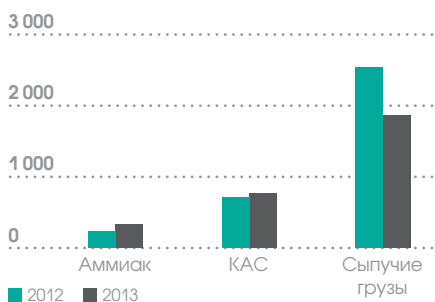
Операционные результаты

Суммарный объем перевалки грузов на всех портовых терминалах Группы «Акрон» составил 3 млн т, что на 15% меньше, чем в 2012 году. Доля собственных грузов Группы «Акрон» составила 69% против 53% годом ранее.

Снижение грузооборота произошло из-за уменьшения объемов перевалки сыпучих грузов сторонних производителей на терминалах AS DBT и «Андрекс» на 21%. При этом объемы перевалки аммиака и жидкого удобрения KAC на терминале AS BCT выросли на 16% и достигли рекордного показателя – 1 091 тыс. т. Это произошло благодаря увеличению объемов производства KAC на ОАО «Акрон» и за счет роста объемов перевалки аммиака сторонних производителей.

На AS DBT в 2013 году завершено строительство трех новых купольных

Объем перевалки грузов портовыми терминалами Группы «Акрон» в 2013 году (тыс. т)



складов для хранения сыпучих удобрений общей вместимостью 27 тыс. т. Общий объем складов единовременного хранения сыпучих грузов на территории терминала AS DBT увеличился до 192 тыс. т.

Железнодорожный транспорт

В 2013 году общий объем перевозок российских предприятий Группы «Акрон» по железной дороге составил 6,2 млн т. Оператор ЗАО «Акрон-Транс» полностью обеспечивает потребности российских предприятий Группы в железнодорожных перевозках сырья и готовой продукции в портовые терминалы и потребителям на территории России и СНГ. «Акрон-Транс» использует около 2 500 вагонов и цистерн, находящихся в собственности Группы, а также привлекает арендованный подвижной состав.

Дистрибуция

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

Операционные результаты сегмента Россия (ЗАО «Агронова»)

В состав ЗАО «Агронова» входят 15 специализированных торговых компаний, которые позволяют обеспечить прямой доступ к потребителям продукции в крупнейших сельскохозяйственных регионах страны. Подразделения «Агроновы» предоставляют услуги по доставке, продаже и хранению минеральных удобрений. Суммарные емкости складских помещений сбытовой сети составляют 169 тыс. т.

В 2013 году Группа «Акрон» поставляла свою продукцию в 60 регионов России, общий объем отгрузки составил 1 278 тыс. т различной продукции, что на 3% меньше, чем годом ранее. Основное снижение произошло за счет карбоната кальция из-за низкого спроса со стороны промышленных компаний в России. Поставлено 828 тыс. т минеральных удобрений (включая пористую и техническую аммиачную селитру), что на 2% больше, чем годом ранее. При этом поставки аммиачной селитры (всех марок) выросли на 4%, а поставки NPK снизились на 4%. Снижение поставок сложных удобрений обусловлено неблагоприятными погодными условиями в основных сельскохозяйственных регионах России. По данным Российской ассоциации производителей удобрений, по итогам года доля Группы «Акрон» на российском рынке аммиачной селитры составила 16%, NPK всех марок – 21%.

Китай (Yong Sheng Feng)

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

В 2013 году продажи YSF на внутреннем рынке Китая снизились на 38%, до 166 тыс. т. Качество предлагаемых



Операционные результаты

Дополнительные сегменты бизнеса: производство промышленных продуктов, логистика, дистрибуция, финансовые инвестиции продолжение

Дистрибуция продолжение

удобрений и широкая дистрибуторская сеть позволяют поддерживать продажи на значительном уровне даже в условиях высокой конкуренции на рынке Китая. В 2013 году YSF начала активно развивать продажи на юге Китая, формируя дистрибуторскую сеть в провинциях Гуандун и Хайнань.

Экспорт

Трейдinговые компании (Agronova Europe AG и Agronova International Inc.) осуществляют маркетинговую деятельность, дистрибуцию, морскую транспортировку удобрений, экспортируемых Группой «Акрон». В отчетном году общий объем продаж Agronova Europe AG и Agronova International Inc. составил 3,2 млн т (+7% к уровню 2012 года).

Основные результаты по экспортным рынкам сбыта

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

Азия

Китай и Таиланд остаются ключевыми рынками сбыта комплексных удобрений в Азии. Группа «Акрон» традиционно является ведущим поставщиком NPK на эти рынки. В 2013 году доля Группы в китайском импорте NPK составила 25%. Лидером роста продаж в регионе является Вьетнам, где Группа «Акрон» стала вторым по объему поставок иностранным поставщиком NPK. Значительно укрепились позиции Группы на развивающихся рынках: в Индонезии и Мьянме. Группа реализует свою продукцию в Азии только с доставкой до порта назначения, что позволяет максимизировать доходность продаж и контролировать каналы сбыта.

США и Канада

Стабильный рост демонстрируют поставки в США – крупнейший в мире рынок КАС. При этом Группа «Акрон» увеличила долю отгрузок напрямую местным дистрибуторам. Доля Группы в общем объеме американского импорта КАС составляет около 21%.



Латинская Америка

Ключевым рынком региона остается Бразилия, объем отгрузок аммиачной селитры и NPK в эту страну был увеличен. Стабильные поставки высококачественной продукции Группы «Акрон» всего за несколько лет сделали бренд компании эталоном высокого качества в Бразилии. Это позволило Группе прочно закрепиться на рынке – доля ее продукции в бразильском импорте аммиачной селитры составила 36% в 2013 году.

Регион играет все более важную роль в географии продаж Группы – поставки на рынки Перу, Мексики, Колумбии и других стран также возросли. Отдельно следует отметить увеличение отгрузок технической аммиачной селитры, являющейся премиальным продуктом.

Африка

В рамках проводимой стратегии диверсификации резко возросла доля продаж в Африке – в 2013 году в регион были поставлены рекордные объемы продукции, преимущественно NPK. Ключевой рынок – Нигерия.

Европа

Европа является вторым по значимости для Группы рынком КАС. Ведется активная работа по дальнейшему долгосрочному укреплению позиций Группы «Акрон» на рынках Франции, Германии и близлежащих стран. Великобритания, Ирландия и Финляндия остаются ключевыми потребителями удобрений в форме сухих смесей.

Д Подробнее на стр. 04

Финансовые инвестиции

Основные задачи сегмента

- Финансовые инвестиции Группы – это высоколиквидные активы, поэтому они являются составной частью акционерной стоимости ОАО «Акрон». Компания в любой момент может привлечь дополнительные финансовые средства за счет монетизации этих активов.
- Доходы от продажи финансовых инвестиций могут быть направлены на инвестиции, обслуживание долга и выплату дивидендов.

Доля в ОАО «Уралкалий»

Во второй половине 2013 года Группа «Акрон» продала часть своего пакета за 5,5 млрд руб. и, соответственно, сократила долю участия в ОАО «Уралкалий» с 2,88 до 1,77%. Рыночная стоимость оставшегося пакета акций на 31 декабря 2013 года составила 8,9 млрд руб.

Доля в Grupa Azoty

В первой половине 2013 года Группа «Акрон» увеличила долю владения в польской компании Grupa Azoty с 13,78 до 15,34%. Стоимость пакета акций на 31 декабря 2013 года составила 10,3 млрд руб.

Финансовый обзор

Данный обзор финансовых результатов основан на аудированной консолидированной финансовой отчетности Группы «Акрон», составленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), и рассматривается совместно с ней. В этом обзоре финансовых результатов сравниваются показатели финансового года, закончившегося 31 декабря 2013 года, с показателями финансового года, закончившегося 31 декабря 2012 года. Кроме финансовых результатов и показателей по МСФО в данном разделе также приводится управленческая финансовая и нефинансовая информация.

Дивиденды

На момент составления годового отчета Совет директоров еще не принял решение о рекомендации размера дивидендов за отчетный период. Промежуточные дивиденды в 2013 году не выплачивались. Размер дивидендов по итогам 2012 года составил 4 456 млн руб. (110 руб./акцию), что составляет 30% от чистой прибыли по МСФО за 2012 год.

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

Долговая нагрузка

Размер показателя «Чистый долг» увеличился на 12%, до 36 633 млн руб. на конец 2013 года, против 32 671 млн руб. годом ранее. Относительная долговая нагрузка также увеличилась — коэффициент «Чистый долг/EBITDA» составил 2,4 против 1,6 годом ранее. При этом общая задолженность Группы по кредитам и займам по состоянию на 31 декабря 2013 года уменьшилась за год на 18% и составила 50 187 млн руб. по сравнению с 61 559 млн руб. годом ранее. 55% задолженности приходится на краткосрочные займы, 45% — на долгосрочные. Снижение общей задолженности Группы связано со снижением остатков свободных денежных средств.

Расчет показателя «Чистый долг» (млн руб.)

	На 31.12.2013	На 31.12.2012	Изменение (%)
Долгосрочные кредиты и займы	22 720	38 176	-40
Краткосрочные кредиты и займы	27 467	23 383	+17
Общий долг	50 187	61 559	-18
За вычетом:			
денежные средства и их эквиваленты	12 787	27 453	-53
безотзывные банковские депозиты	767	1 435	-47
Чистый долг	36 633	32 671	+12
EBITDA	15 386	19 924	-23
Чистый долг/EBITDA	2,38	1,64	+45

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

Основными банками-кредиторами выступали ОАО «Сбербанк России», ОАО «Банк ВТБ», VTB Bank (Austria) AG, ОАО «АКБ «Связь-Банк» и другие российские и иностранные банки.

В течение 2013 года активно привлекались кредитные ресурсы в долларах США и российских рублях. По состоянию на 31 декабря 2013 года доля кредитов, номинированных в долларах США, увеличилась до 73% против 68% годом ранее; доля кредитов и займов, номинированных в российских рублях, снизилась до 16% против 23% годом ранее.

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группой было размещено 3 выпуска рублевых облигаций:

- серия 04 общей номинальной стоимостью 3 750 млн руб. с датой погашения в 2021 году и офертой в 2014 году. В 2012 году в при реорганизации Группы облигации этой серии на сумму 1 380 млн руб. были погашены;
- серия 05 общей номинальной стоимостью 3 750 млн руб. с датой погашения в 2021 году и офертой в 2014 году. В 2012 году в при реорганизации Группы облигации этой серии на сумму 1 997 млн руб. были погашены;
- серия БО-01 общей номинальной стоимостью 5 000 млн руб. с датой погашения в 2015 году (без оферты). Все облигации этой серии находятся в обращении.

Общий объем облигаций в свободном обращении на 31.12.2013 составил 8 113 млн рублей (за вычетом ранее погашенных и принадлежащих дочерним компаниям ОАО «Акрон» облигаций).

Финансовый обзор продолжение

Финансовые результаты

Выручка

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

Объем продаж основной продукции Группы «Акрон» (тыс. т)

Продукция	2013 год	2012 год	Изменение (%)
Аммиак	161	158	+2
Азотные удобрения	2 434	2 329	+5
Сложные удобрения	2 674	2 399	+11
Продукция органического синтеза	192	187	+3
Продукция неорганической химии	707	774	-9
Апатитовый концентрат	12	–	рост
Удобрения и химическая продукция	6 180	5 846	+6

Большая часть выручки Группы приходится на реализацию азотных и сложных минеральных удобрений. Основные рынки сбыта по объему реализации в 2013 году — Россия, Китай, США, Бразилия, Украина, Таиланд, Нигерия.

Выручка в 2013 году снизилась на 5%, до 67 904 млн руб. Негативная динамика показателя обусловлена снижением мировых цен на продукцию Группы, которое частично было компенсировано ростом объемов продаж и ослаблением курса рубля по отношению к доллару США.

Средние индикативные мировые цены на удобрения (долл. США/т, FOB-порты Черного или Балтийского моря)

Показатель	2013 год	2012 год	Изменение, %
Аммиак	479	544	-12
Карбамид (прилированный)	327	400	-18
Аммиачная селитра	287	306	-6
КАС	256	288	-11
НРК 16-16-16	384	451	-15

Источник: Fertecon, FMB.

Данные по официальному обменному курсу российского рубля к иностранным валютам*

Показатель	2013 год	2012 год	Изменение, %
Курс доллара США на 31 декабря	32,7292	30,3727	8
Средний курс доллара США за год**	31,8480	31,0930	2

* Источник: Центральный банк Российской Федерации.

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

Изменения в географической структуре выручки произошли в связи с ростом на 53% объемов продаж в СНГ, и на 27% в США и Канаде. Также существенный рост продаж наблюдался в странах Африки и других регионах, главным образом, за счет роста поставок в Нигерию. На 20% и 3% снизилась выручка, полученная в Китае и России, соответственно.

Распределение выручки по регионам (млн руб.)

Регион	2013 год	2012 год	Изменение (%)
Россия	12 756	13 138	-3
Страны Евросоюза	7 671	8 570	-10
СНГ	5 085	3 327	53
США и Канада	7 518	5 943	27
Латинская Америка	9 445	10 983	-14
Китай	14 825	18 605	-20
Азия (не включая Китай)	6 060	9 279	-35
Другие регионы	4 544	1 267	259
Итого	67 904	71 112	-5

Себестоимость проданной продукции

В 2013 году себестоимость проданной продукции Группы составила 42 009 млн руб., что на 4% выше показателя 2012 года. Рост себестоимости связан с увеличением объемов продаж в натуральном выражении. А также повышением стоимости природного газа и электроэнергии, ростом затрат на персонал.

Себестоимость проданной продукции Группы (млн руб.)

Показатель	2013 год	2012 год	Изменение (%)
Изменения остатков готовой продукции и незавершенного производства	1 112	(1 908)	рост
Затраты на персонал	5 466	4 585	19
Материалы и комплектующие, использованные в производстве, в т.ч.	13 185	18 901	-30
– Фосфатное сырье	2 920	4 951	-41
– Калийное сырье	5 652	6 643	-15
– Уголь	848	1 175	-28
– Сера	789	1 109	-29
– Прочее	2 976	5 023	-41
Топливо и электроэнергия	4 705	4 081	15
Природный газ	9 674	7 884	23
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2 566	1 970	30
Сторнирование убытка от обесценения	217	(102)	рост
Услуги сторонних организаций	421	495	-15
Общепроизводственные расходы	482	536	-10
Ремонт и техническое обслуживание	3 214	3 256	-1
Расходы на геологоразведку	204	224	-9
Расходы на социальные нужды	763	518	47
Итого	42 009	40 440	+4

Изменение остатков готовой продукции и незавершенного производства

Показатель изменения остатков готовой продукции и незавершенного производства в 2013 году представлял собой положительную величину (уменьшение остатков) в сумме 1 112 млн руб. Такое изменение объясняется, главным образом, снижением остатков готовой продукции на заводе «Хунжи-Акрон» вследствие проводимой программы повышения эффективности деятельности предприятия.

Затраты на персонал

Данная статья отражает затраты на производственный персонал. Затраты на административный персонал отражаются по статье «Коммерческие, общие и административные расходы». Затраты на оплату труда, отраженные в составе себестоимости реализованной продукции, в 2013 году увеличились на 19%, до 5 466 млн рублей.

Общие затраты на оплату труда, отраженные в составе себестоимости реализованной продукции и коммерческих, общих и административных расходов, достигли в 2013 году 7 704 млн руб., что на 11% выше показателя предыдущего года (6 930 млн руб.). Повышение затрат объясняется ростом численности персонала и индексацией заработной платы работников. Общая среднесписочная численность работников Группы в 2013 году выросла до 15 722 человек, что на 4% больше, чем в 2012 году (15 121 человек). Увеличение численности персонала произошло за счет расширения бизнеса Группы и начала работы нового предприятия – СЗФК.

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

Данные статьи затрат — основная составляющая себестоимости. За отчетный период затраты по материалам и комплектующим снизились в связи с:

1. падением цен на калийное сырье;
2. падением цен на уголь и серу в Китае;
3. снижением затрат на закупку фосфатного сырья у сторонних производителей, т.к. основной объем апатитового концентрата (630 тыс т.) поступил с ГОК «Олений Ручей».

Финансовый обзор продолжение

Топливо и электроэнергия

Затраты на топливо, электроэнергию и природный газ выросли в связи с ростом цен на эти ресурсы в России.

Потребление сырьевых и энергетических ресурсов

	2013 год			2012 год			2011 год		
	Цена (руб.)*	Количество	Сумма (млн руб.)	Цена (руб.)*	Количество	Сумма (млн руб.)	Цена (руб.)*	Количество	Сумма (млн руб.)
ОАО «Акрон» и ОАО «Дорогобуж»									
Природный газ (млн м³)	3 974	2 435	9 674	3 445	2 289	7 885	3 217	2 285	7 350
ОАО «Акрон»	3 941	1 586	6 250	3 418	1 528	5 225	3 185	1 468	4 676
ОАО «Дорогобуж»	4 034	849	3 424	3 498	760	2 660	3 274	817	2 673
Апатитовый концентрат (тыс. т)	6 969	769	5 358	5 123	699	3 579	4 250	746	3 171
ОАО «Акрон»	6 794	495	3 364	4 948	481	2 378	4 131	484	2 001
ОАО «Дорогобуж»	7 284	274	1 994	5 510	218	1 201	4 468	262	1 170
Сильвин (хлористый калий; тыс. т)	8 286	482	3 992	10 279	458	4 411	7 408	492	3 533
ОАО «Акрон»	8 202	310	2 540	10 145	316	3 208	7 330	323	2 364
ОАО «Дорогобуж»	8 437	172	1 453	10 578	142	1 500	7 405	170	1 282
Премии за поставки NPK на российский рынок						-297			-114
Электрическая энергия									
(млн кВт•ч)	2 555	1 084	2 770	2 279	1 055	2 398	2 352	1 064	2 503
ОАО «Акрон»	2 530	788	1 995	2 270	782	1 775	2 351	771	1 813
ОАО «Дорогобуж»	2 622	295	775	2 282	273	623	2 354	293	690
Тепловая энергия									
(ОАО «Акрон»; тыс. Гкал)	1 186	739	876	1 147	649	744	931	618	575
«Хунжи-Акрон»									
Фосфатная руда (тыс. т)	3 615	339	1 226	3 366	407	1 372	2 690	391	1 052
Хлористый калий (тыс. т)	11 803	141	1 660	14 628	153	2 232	13 578	153	2 082
Уголь (тыс. т)	5 271	161	848	6 133	192	1 175	6 073	165	1 003
Сера (тыс. т)	5 784	136	789	8 027	138	1 109	7 677	151	1 158
СЗФК									
Электрическая энергия									
(млн кВт•ч)	1 981	96	190	—	—	—	—	—	—

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

Транспортные расходы

В 2013 году затраты по данной статье выросли на 12%, что в основном обусловлено ростом объемов перевозок по железной дороге и ростом железнодорожных тарифов. Также, увеличению транспортных расходов способствовало значительное укрепление евро к рублю. Необходимо отметить увеличение прочих транспортных расходов на 37%; основную их долю составляет аренда вагонов, потребность в которой резко возросла в связи с существенным ростом объемов отгруженной продукции с российских заводов.

Транспортные расходы (млн руб.)

Показатель	2013 год	2012 год	Изменение (%)
Железнодорожный тариф	2 638	2 177	21
Фрахт	990	929	7
Услуги по обслуживанию подвижного состава	542	669	-19
Контейнерные перевозки	975	974	0
Перевалка грузов	1 765	1 516	16
Прочее	668	486	37
Итого	7 578	6 751	12

Коммерческие, общие и административные расходы

Коммерческие, общие и административные расходы в 2013 году составили 5 271 млн руб., что на 4% ниже аналогичного показателя 2012 года (5 476 млн руб.). Снижение обусловлено, главным образом, реализацией программы сокращения издержек, в результате которой сократились затраты на персонал и представительские расходы на 7%, а также на маркетинговые и банковские услуги на 39%.

EBITDA

EBITDA определяется как операционная прибыль (результаты операционной деятельности), скорректированная на амортизацию основных средств и нематериальных активов, прибыль или убыток от курсовой разницы, прочие неденежные и нестандартные статьи. В 2013 году EBITDA составила 15 386 млн руб., что на 23% меньше показателя 2012 года. Рентабельность по EBITDA в 2013 году снизилась до 23% (в 2012 году — 28%). Снижение рентабельности Группы объясняется существенным снижением мировых цен на все основные виды минеральных удобрений в течение года.

Расчет показателя EBITDA (млн руб.)

	2013 год	2012 год
Результаты операционной деятельности	13 980	18 420
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2 566	1 970
Убыток (Прибыль) по курсовым разницам	(1 112)	(497)
Прибыль от продажи разрешений на геологоразведку	(199)	—
Убыток от выбытия основных средств	151	31
Итого консолидированный показатель EBITDA	15 386	19 924

Финансовые доходы/расходы

Финансовые расходы в 2013 году достигли 2 437 млн руб., тогда как в 2012 году были доходы в размере 1 560 млн руб. Падение связано с отрицательным эффектом от переоценки валютных активов и обязательств Группы из-за укрепления курса доллара к рублю. Нетто-убыток по курсовым разницам составил 2 930 млн руб. в 2013 году против нетто-прибыли в размере 1 222 млн руб. годом ранее.

Чистая прибыль

В 2013 году чистая прибыль сократилась на 12%, до 13 019 млн руб., по сравнению с результатом за 2012 год (14 861 млн руб.). Падение в основном связано с существенным снижением мировых цен на минеральные удобрения, а также ростом себестоимости (более подробно см. выше). Более значительного снижения чистой прибыли удалось избежать за счет продажи части пакета акций ОАО «Уралкалий», отраженной в статье «Прибыль от выбытия инвестиций» в сумме 5 392 млн руб. (до вычета налога на прибыль). Рентабельность по чистой прибыли уменьшилась с 21% в 2012 году до 19% в 2013 году. Без учета прибыли от продажи части пакета акций ОАО «Уралкалий» чистая прибыль Группы составила 8 456 млн руб., что на 43% ниже аналогичного показателя за прошлый год.

Финансовый обзор продолжение

Изменение основных балансовых показателей отчетности

Основные средства

Основные средства Группы за отчетный период увеличились на 28% и достигли 61 068 млн руб. против 47 866 млн руб. в предыдущем году. Это обусловлено реализацией инвестиционной программы Группы, в частности развитием горнорудных проектов и строительством нового агрегата по производству аммиака. Доля основных средств в общей балансовой стоимости активов в 2013 году увеличилась до 42% против 31% в 2012 году.

Права на разведку и добычу полезных ископаемых

За отчетный период эта статья увеличилась на 4%, до 27 393 млн руб. Рост произошел за счет капитализации процентов по кредитам в состав калийной лицензии в России и расходов на геологоразведку лицензионных участков в Канаде в размере 823 млн руб., а также за счет дохода в размере 199 млн руб. от увеличения доли владения в разрешениях на разведку залежей калийных солей. Основную долю инвестиций (91%) составляют вложения в Талицкий участок Верхнекамского месторождения калийно-магниевых солей.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Данная статья за отчетный период уменьшилась на 21%, до 19 398 млн руб., главным образом за счет продажи акций ОАО «Уралкалий». При этом рыночная стоимость акций ОАО «Уралкалий» в размере 8 949 млн руб. отражена в составе оборотных активов.

Запасы

Запасы сырья, материалов и готовой продукции за отчетный период уменьшились на 16%, до 10 937 млн руб. Данное снижение объясняется снижением мировых цен на удобрения и сырье для их производства, а также сокращением физических объемов запасов сырья и готовой продукции на заводе «Хунжи-Акрон» в рамках выполнения программы по оптимизации деятельности предприятия.

Неконтролирующая доля

По статье «Неконтролирующая доля» в составе раздела «Капитал» отражается часть капитала Группы, принадлежащая миноритарным акционерам дочерних компаний. За отчетный период данная статья снизилась на 16%, до 13 231 млн руб. против 15 698 млн руб. на 31.12.2012 году. Главным образом, снижение обусловлено выкупом доли ЗАО «Райффайзенбанк» в уставном капитале ЗАО «ВКК».

Денежные потоки

Операционная деятельность

Денежный поток от операционной деятельности в 2013 году увеличился на 55%, до 14 360 млн руб. (в 2012 году — 9 294 млн руб.). Главным образом, данный рост связан со снижением оборотного капитала Группы на 4 336 млн руб. в 2013 году (против увеличения на 2 520 млн руб. в 2012 году), а также со снижением уплаченного налога на прибыль. В свою очередь, снижение оборотного капитала произошло вследствие уменьшения запасов (более подробно см. выше), а также более эффективной работе с контрагентами.

Инвестиционная деятельность

Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, составила 9 247 млн руб. в 2013 году против 19 908 млн руб. в 2012 году. Основные факторы, повлиявшие на поток денежных средств по инвестиционной деятельности в отчетном году:

- Капитальные вложения Группы (по статье приобретение основных средств) на сумму 14 443 млн руб., в том числе:
 - обновление производственных фондов химических предприятий и реализация проектов по расширению мощностей на этих площадках (включая проект «Аммиак-4») в размере 7 995 млн рублей;
 - инвестиции в рамках реализации проекта ГОК «Олений Ручей» в размере 3 926 млн рублей;
 - на строительство Талицкого ГОК направлено 2 212 млн рублей.
- Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи, на сумму 3 840 млн руб. (3 876 млн руб. в 2012 году) — здесь основную долю составляют вложения в польскую компанию Grupa Azoty;
- Поступления от реализации инвестиций для продажи (1,1%-го пакета акций ОАО «Уралкалий») составили 5 541 млн руб. (248 млн руб. в 2012 году – выбытие инвестиций в ОАО «Сбербанк России»).

Финансовая деятельность

Чистый денежный отток от финансовой деятельности в 2013 году составил 20 975 млн руб. против притока 25 478 млн руб. в 2012 году. Отток денежных средств связан с большим объемом погашения заемных средств: в 2013 году нетто изменения заимствований составили минус 15 379 млн руб., тогда как в 2012 году плюс 15 712 млн руб. Кроме того, в 2012 году произошли поступления денежных средств в размере 12 755 млн руб. от вхождения со-инвесторов в уставный капитал ЗАО «ВКК». В 2013 году доля ЗАО «Райффайзенбанк» в ЗАО «ВКК» была выкуплена, что отразилось на статье «Приобретение долей неконтролирующих акционеров», величина которой составила минус 3 685 млн руб. (против минус 116 млн руб. в 2012 году).

Финансовый обзор продолжение

Информация по сегментам

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

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (млн руб.)

	Выручка по сегментам	Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	Выручка от продаж 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

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2012 года (млн руб.)

	Выручка по сегментам	Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	Выручка от продаж внешним покупателям	EBITDA
Акрон	36 059	(29 484)	6 575	13 524
Дорогобуж	15 226	(11 148)	4 078	4 587
Хунжи Акрон	11 432	(373)	11 059	565
Логистика	3 181	(2 013)	1 168	878
Торговая деятельность	49 515	(2 391)	47 124	1 042
Добыча	681	(91)	590	(671)
Прочее	2 580	(2 062)	518	(1)
Итого	118 674	(47 562)	71 112	19 924

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

В 2013 году объем производства химических заводов Группы «Акрон» вырос на 4% и впервые в истории компании составил 6 134 тыс. тонн товарной продукции. Выпуск товарного аммиака и минеральных удобрений на предприятиях Группы «Акрон» за 2013 год вырос на 6% до 5 257 тыс. т. Прирост произошел в основном за счет азотных удобрений. Благодаря постоянной работе по глубокой модернизации оборудования и внедрения современных технологий выпуск аммиака достиг рекордных значений на обоих российских заводах, а в целом по Группе объем производства аммиака приблизился к 2 млн тонн. Кроме того, на заводе «Акрон» увеличился на 15% объем выработки карбамида за счет работы нового агрегата, пущенного в 2012 году. Это, в свою очередь, позволило нарастить производство карбамидо-аммиачной смеси на 17%. Рекордные производственные показатели по заводу «Дорогобуж» в 2013 году связаны со стабильной работой агрегата аммиака на высокой нагрузке, а также с отсутствием расширенного капитального ремонта в отчетном периоде.

Решающее значение на объем выпуска российскими заводами сложного удобрения NPK имел переход на потребление собственного апатитового концентрата, произведенного ЗАО «Северо-Западная Фосфорная Компания» на ГОКе «Олений Ручей». Стабильность поставок фосфатного сырья позволила максимизировать загрузку мощностей и нарастить производство сложных удобрений на российских заводах на 9%. При этом в «Хунжи-Акрон» наблюдалось снижение объема производства сложных удобрений на 14% вследствие продолжения процесса оптимизации складских запасов.

Российские заводы Группы традиционно являются наиболее прибыльными активами и в отчетном году работали с рентабельностью по EBITDA 26–27% против 30–38% в год ранее. Снижение рентабельности произошло из-за существенного падения цен на основные виды минеральных удобрений, а также из-за роста цен на газ, топливо и электроэнергию, персонал. Рентабельность по EBITDA «Хунжи-Акрон» выросла с 5% в 2012 году до 6% в 2013 году.

Сегмент «Логистика»

Грузооборот портовых терминалов Группы снизился за отчетный год на 15%, до 3 млн т. Оборот грузов независимых производителей снизился за год на 43% и составил 31% от всего грузооборота. Этот сегмент стабильно генерирует рентабельность по EBITDA 20–30%. Группа планирует и дальше увеличивать оборот предприятий этого сегмента за счет собственных и привлеченных объемов.

Сегмент «Торговая деятельность»

Консолидированные продажи собственной продукции Группы составили 6 180 тыс. т по сравнению с объемом собственного производства товарной продукции в объеме 6 146 тыс. т (включая товарный апатитовый концентрат).

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

Сегмент «Добыча СЗФК»

Это наиболее динамично развивающийся сегмент бизнеса. В 2013 году СЗФК получило 719 млн руб. EBITDA, рентабельность по этому показателю составила 17%. В отчетном году Группа не только вышла на полное обеспечение собственным фосфатным сырьем за счет СЗФК, но и осуществила первые продажи апатитового концентрата в объеме 12 тыс. т. Ожидается, что в ближайшие годы прибыль и рентабельность ГОК «Олений ручей» будет увеличиваться по мере роста объемов производства.

Устойчивое развитие

Устойчивое развитие Группы «Акрон» неразрывно связано с социальной ответственностью бизнеса предприятий в регионах присутствия. Компания инвестирует значительные средства в создание высокого уровня социальной защиты сотрудников и обеспечение безопасных условий труда. На предприятиях Группы реализуются природоохранные мероприятия и внедряются новые технологии для снижения техногенной нагрузки на окружающую среду. Кроме того, компания принимает активное участие в жизни местных сообществ, реализуя социальные программы и оказывая благотворительную помощь.

Сотрудники

Основные кадровые показатели

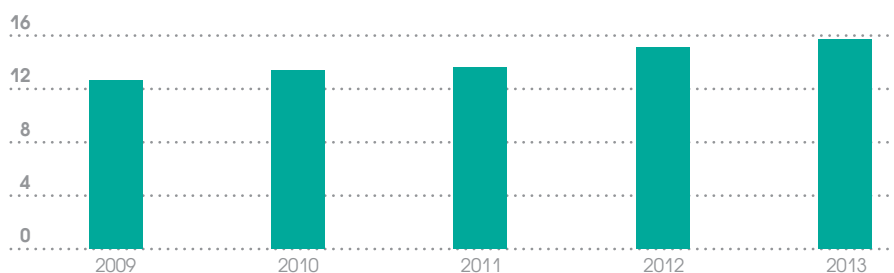
Важным условием деятельности Группы является качественная кадровая политика, направленная на привлечение и удержание квалифицированных сотрудников, постоянное повышение их профессионального уровня, предложение достойной оплаты труда и социальных гарантий.

Группа «Акрон» уделяет особое внимание нацеленности сотрудников на достижение высоких производственных результатов, их заинтересованности в профессиональном и карьерном росте внутри компании. Группа предоставляет своим работникам конкурентоспособную заработную плату, стимулирующие и компенсационные выплаты, льготы социального характера. В компании также действует развитая система социальных программ, охватывающая сферы защиты здоровья сотрудников, обеспечения их жильем, помощи семьям с детьми и ветеранам труда.

Основными целями кадровой политики ОАО «Акрон» являются предоставление возможностей для раскрытия потенциала сотрудников и получение максимальной отдачи от инвестиций в персонал через построение системы, которая:

- мотивирует каждого работника достигать поставленных целей;
- объективно оценивает степень достижения результатов;
- справедливо вознаграждает и поощряет сотрудников за их достижения.

Среднесписочная численность персонала Группы
тыс. чел. (по данным МСФО)



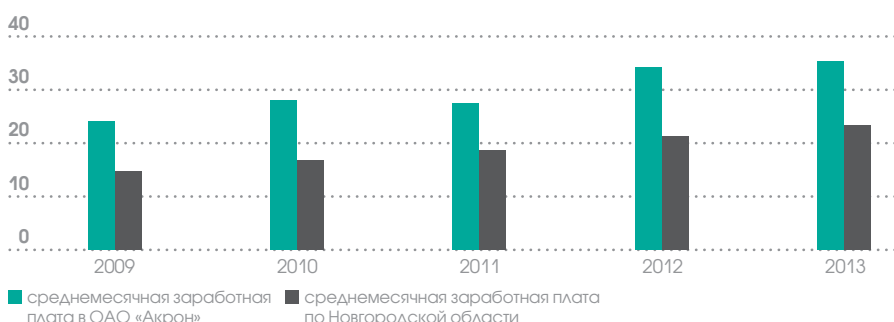
Группа «Акрон» стремится оставаться привлекательным работодателем. Основными приоритетами кадровой политики являются профессиональное развитие кадров в тесной взаимосвязи с результатами их деятельности и системой оплаты труда, направленной на поощрение специалистов, привлечение молодежи, повышение мотивации, вовлеченности и приверженности персонала компании.

В 2013 году численность персонала Группы «Акрон» составила 15 722 человека, что на 4% выше показателя 2012 года.

На производственных предприятиях Группы «Акрон» продолжают действовать профсоюзные организации. В первичной профсоюзной организации ОАО «Акрон» состоят 69% сотрудников, ОАО «Дорогобуж» – 40%, «Хунжи-Акрон» – 99,8%.

В 2013 году в ЗАО «Северо-Западная Фосфорная Компания» образовалась независимая первичная профсоюзная организация, в которой состоят 7,6% работников предприятия.

Уровень заработной платы в ОАО «Акрон» в сравнении с заработной платой по Новгородской области
тыс. руб.



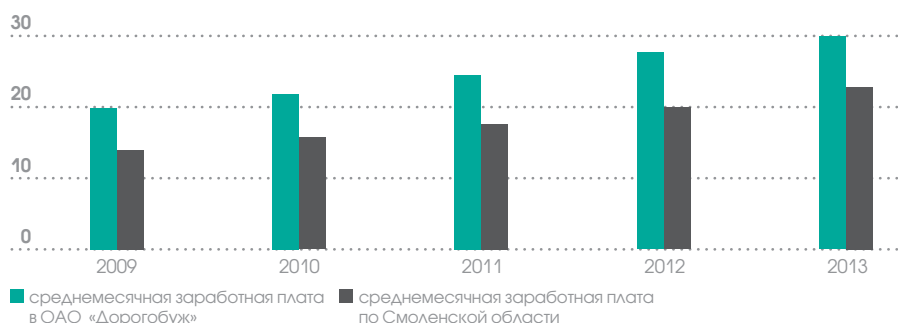
Система мотивации

Основным приоритетом в работе с персоналом для компании остается обеспечение высокопрофессиональными и ответственными кадрами за счет создания благоприятных условий труда, предложения конкурентных заработной платы и социального пакета и внедрения эффективной системы мотивации.

В 2013 году среднемесячная заработная плата персонала российских компаний Группы «Акрон» составила: в ОАО «Акрон» – 35,4 тыс. руб. (+3,3% к 2012 году), в ОАО «Дорогобуж» – 29,9 тыс. руб. (+8,1% к 2012 году), в «Хунжи-Акрон» – 15,1 тыс. руб. (+13,5% к 2012 году), в СЗФК – 56,2 тыс. руб. (+4,1% к 2012 году).

Помимо материальной мотивации в компании действует программа морального стимулирования, предполагающая поощрение сотрудников различного вида наградами. В 2013 году 8 человек получили государственные награды, свыше 3 500 сотрудников предприятий Группы отмечены ведомственными и корпоративными наградами.

Уровень заработной платы в ОАО «Дорогобуж» в сравнении с заработной платой по Смоленской области тыс. руб.



Для привлечения и удержания персонала компания предоставляет своим сотрудникам расширенный пакет социальных льгот, который в соответствии с Коллективным договором и программой «За достойный труд» включает дополнительные отпуска, выплаты, связанные с охраной здоровья, и материальную помощь.

На предприятиях Группы действуют программы медицинского обслуживания. Сотрудникам ОАО «Акрон», ОАО «Дорогобуж» и СЗФК предоставляется возможность санаторно-курортного лечения по льготным ценам. Ежегодно данной услугой пользуется свыше 600 сотрудников. В 2013 году за счет средств предприятий приобретено санаторно-курортных путевок на сумму 24,2 млн руб.

Для популяризации здорового образа жизни на территории предприятий созданы спортивные инфраструктура: стадионы, бассейны, тренажерные залы, детские спортивные клубы. Ежегодно для сотрудников ОАО «Акрон» и ОАО «Дорогобуж» организуется спартакиада по различным видам спорта. В 2013 году в корпоративных мероприятиях приняли участие свыше 4 000 человек.

В ОАО «Акрон» и ОАО «Дорогобуж» действует программа поддержки семей сотрудников, в рамках которой работникам выдают беспроцентные займы и компенсируют часть стоимости путевок в оздоровительные центры. На базе физкультурно-оздоровительного комплекса и культурных центров ОАО «Акрон» и ОАО «Дорогобуж» организуются спортивные и культурно-массовые мероприятия, работают коллективы художественной самодеятельности, кружки и секции.

В компании действует программа «Ветеран предприятия» для неработающих пенсионеров. Помощь ветеранам труда оказывается посредством денежных выплат, предоставления бесплатного посещения бассейна и спортивных залов. ОАО «Акрон» содержит Клуб ветеранов, в котором проводятся различные мероприятия, занимаются творческие коллективы, проходят концерты и вечера отдыха, организуются экскурсионные поездки.

Выплаты социального характера, в том числе предусмотренные Коллективным договором, на предприятиях Группы «Акрон» в 2013 году составили: в ОАО «Акрон» – 169,3 млн руб., в ОАО «Дорогобуж» – 37,1 млн руб., в СЗФК – 43 млн руб., в «Хунжи-Акрон» – 164,6 млн руб.

Формирование кадрового резерва



В 2013 году Группа «Акрон» продолжила активную работу по профессиональной ориентации учащихся образовательных учреждений Новгородской и Смоленской областей, направленную на получение ими специальностей, востребованных в ОАО «Акрон» и ОАО «Дорогобуж». На предприятиях действует программа профессиональной

ориентации учащихся образовательных учреждений, в рамках которой организованы углубленное изучение профильных предметов в специализированных классах, экскурсии на предприятия, школьные олимпиады, семинары, а также дни открытых дверей. Кроме того, предприятия принимают участие в форумах и районных ярмарках вакансий.

В 2013 году продолжилось активное сотрудничество ОАО «Акрон» и ОАО «Дорогобуж» с федеральными и региональными учебными заведениями по привлечению выпускников к прохождению производственной практики и последующему трудоустройству на предприятиях.

В ОАО «Акрон» и ОАО «Дорогобуж» ведется деятельность по привлечению на работу молодых специалистов. На предприятиях действует программа поддержки молодых специалистов, приехавших работать из других регионов России, в рамках которой предусмотрена компенсация расходов на переезд и оплату съемного жилья, а также частичная компенсация банковской процентной ставки на приобретение жилья.

Большое внимание компания уделяет адаптации молодых специалистов, для которых на предприятиях Группы «Акрон» проводят тренинги и семинары, также их знакомят со структурой управления предприятием, традициями, кадровой политикой и т. д.

В ОАО «Акрон» с целью эффективной адаптации молодых специалистов действует программа стажировки, во время которой их вводят в профессию, знакомят с деятельностью компании. По окончании стажировки молодой специалист проходит аттестацию, в ходе которой оцениваются его профессиональные навыки, личные качества и перспективы карьерного роста. В 2013 году стажировку и аттестацию успешно прошли 30 молодых специалистов.

Немаловажную роль в подготовке высококвалифицированных сотрудников играет наставничество. Для повышения уровня знаний и быстрой адаптации молодых специалистов на новгородском предприятии «Акрон» разработано и

Устойчивое развитие продолжение

утверждено Положение о наставничестве. В рамках строительства новых производств «Аммиск-4», «Нефелин-10», «Редкоземельные элементы» организованы курсы повышения квалификации и целевого обучения, проводятся тренинги и семинары.

С целью формирования кадрового резерва и развития у сотрудников управленческих качеств в ОАО «Акрон» успешно реализуется проект «Школа кадрового резерва», а в ОАО «Дорогобуж» проводится семинар «Развитие управленческих навыков». Всего в 2013 году в рамках подготовки кадрового резерва в ОАО «Акрон» и ОАО «Дорогобуж» прошли обучение 48 человек.

Обучение и развитие персонала

Обучение и развитие персонала являются одним из ключевых элементов в работе с сотрудниками и нацелены на формирование квалифицированного кадрового состава, способного обеспечить стабильную работу предприятий Группы «Акрон».

Система обучения и развития персонала сотрудников включает:

- профессиональную подготовку и переподготовку;
- повышение квалификации;
- обучение охране труда и промышленной безопасности.

Программа корпоративного обучения сотрудников ОАО «Акрон» и ОАО «Дорогобуж» осуществляется на базе собственных учебных центров, в которых действуют оборудованные компьютерные классы, обеспеченные специализированной литературой и наглядными пособиями.

Разработанная система повышения квалификации включает обучающие программы для специалистов и руководителей и действует также на базе учебных центров. Обучение проходит с привлечением преподавателей специализированных высших учебных заведений. Кроме того, для сотрудников проводятся отраслевые и функциональные семинары, а также обучение в образовательных учреждениях в заочной форме.



В учебном центре ОАО «Акрон» внедрена автоматизированная обучающая система «Брифинг», предназначенная для теоретической подготовки технологического и ремонтного персонала, а также действует технический центр Yokogawa для повышения квалификации специалистов по контрольно-измерительным приборам. В 2013 году разработано электронное методическое пособие «Основы химии» в помощь вновь принимаемому технологическому персоналу.

Для периодической оценки руководителей и специалистов в ОАО «Акрон» работают 11 аттестационных комиссий по основным направлениям деятельности предприятия. Цель аттестации – оценка соответствия работника занимаемой должности, определение перспектив его карьерного роста и направления профессионального развития. В 2013 году аттестацию прошли 227 человек, из них 56 повысили квалификационную категорию.

В «Хунжи-Акрон» обучение сотрудников проводится в двух направлениях:

- обучение внутри компании, которое включает обучение новых работников, повседневное обучение, обучение при смене места работы, обучение при повышении по службе и специальное обучение;

- обучение в специализированных образовательных учреждениях технического специальностям.

СЗФК заключает договоры о сотрудничестве с высшими учебными заведениями, для повышения квалификации сотрудники принимают участие в семинарах и тренингах.

Всего в 2013 году в ОАО «Акрон», ОАО «Дорогобуж», СЗФК и «Хунжи-Акрон» обучение прошли 5 813 человек. Затраты предприятий на обучение персонала составили 19,1 млн руб.

Охрана труда и промышленная безопасность

Поскольку люди – главный актив компании, Группа «Акрон» уделяет большое внимание охране труда и промышленной безопасности. Для обеспечения безопасных условий труда на предприятиях Группы реализуются мероприятия, направленные на предупреждение несчастных случаев, производственного травматизма и профессиональных заболеваний. Принятая политика в области промышленной безопасности осуществляется в соответствии с действующим законодательством, нормативными и правовыми актами стран присутствия.

В целях улучшения условий и повышения безопасности труда в 2013 году на предприятиях Группы реализованы следующие мероприятия: проведена аттестация рабочих мест, организованы обучение и аттестация руководителей, специалистов и рабочих по промышленной безопасности, пожарной безопасности и охране труда. В компании принята и действует с 2012 года программа «За достойный труд», направленная на формирование штата высококвалифицированных работников с высоким уровнем мотивации, защиту их прав и интересов и построение эффективной системы экологической и социальной ответственности бизнеса.

Результатом реализации мероприятий по повышению безопасности производственного процесса и сокращению количества несчастных случаев на производстве стало снижение уровня травматизма на предприятиях. В 2013 году в ОАО «Акрон» уровень травматизма снизился на

33% (количество пострадавших на 1 000 работающих сократилось до 1,03 против 1,6) по сравнению с 2012 годом, в ОАО «Дорогобуж» и СЗФК несчастных случаев не зарегистрировано, в «Хунжи-Акрон» наблюдалось увеличение количества несчастных случаев, после чего были приняты меры по устранению нарушений.

Затраты на мероприятия по охране труда в ОАО «Акрон», ОАО «Дорогобуж» и СЗФК в 2013 году составили 734 млн руб.

Природоохранная деятельность

Большую роль в системе устойчивого развития играет природоохранная деятельность предприятий Группы «Акрон».

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

В рамках природоохранной деятельности в ОАО «Акрон», ОАО «Дорогобуж», СЗФК и «Хунжи-Акрон» осуществляются мероприятия по снижению негативного

воздействия на окружающую среду в области охраны атмосферного воздуха, водного бассейна и в сфере обращения с отходами.

Всего в 2013 году на организацию природоохранных мероприятий ОАО «Акрон», ОАО «Дорогобуж», СЗФК и «Хунжи-Акрон» было направлено 371,3 млн руб.

Выбросы в атмосферу

В 2013 году на предприятиях Группы «Акрон» были реализованы мероприятия по снижению выбросов загрязняющих веществ в атмосферу. На новгородском предприятии «Акрон» разработана программа действий, обеспечивающих снижение негативного воздействия выбросов загрязняющих веществ на качество атмосферного воздуха. На предприятии организован регулярный производственный контроль за содержанием в выбросах загрязняющих веществ и качества атмосферного воздуха на промышленной площадке и на границе санитарно-защитной зоны.

Уже более 10 лет разрабатываемые мероприятия по охране атмосферного воздуха в ОАО «Акрон» и ОАО «Дорогобуж» позволяют исключать превышения предельно допустимых концентраций загрязняющих веществ в атмосферном воздухе на границе санитарно-защитной зоны.

В ходе строительства ГОК «Олений Ручей» строго соблюдаются все природоохранные требования. В СЗФК реализуется программа мониторинга состояния окружающей среды в пределах лицензионного участка месторождения и в границах отвода земельного участка под объекты ГОК,

в частности проводится мониторинг атмосферного воздуха и разработан проект нормативов предельно допустимых выбросов загрязняющих веществ в атмосферу от стационарных источников обогатительного комбината.

Общие затраты ОАО «Акрон», ОАО «Дорогобуж» и СЗФК на сокращение выбросов загрязняющих веществ в атмосферу в 2013 году составили 13,8 млн руб.



Водные ресурсы

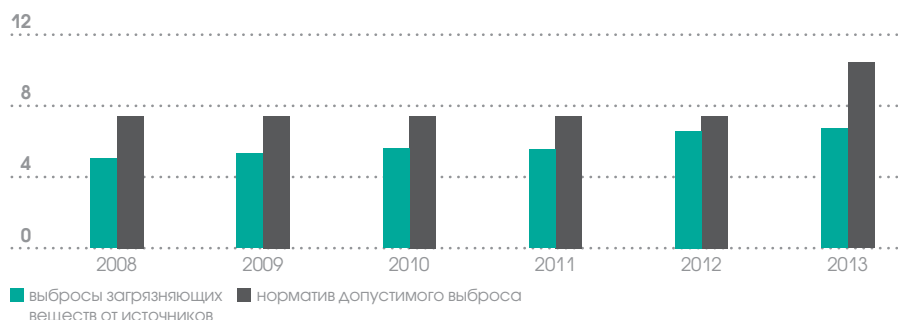
Группа «Акрон» уделяет большое внимание проблеме загрязнения водных объектов. На предприятиях Группы проводятся мероприятия по сокращению потребления чистой воды для производственных нужд и снижению количества загрязняющих веществ в промышленных стоках. В 2013 году в ОАО «Дорогобуж» введена в эксплуатацию установка ультрафиолетового обеззараживания сточных вод, которая позволяет отказаться от хлорирования сточных вод, сбрасываемых в реку Днепр.

В ОАО «Акрон», ОАО «Дорогобуж» и СЗФК ведется постоянный мониторинг поверхностных и подземных вод. В СЗФК ведется тщательный контроль строительства водоохранных объектов обогатительного комплекса.

Общий объем сточных вод в ОАО «Акрон» снизился по отношению к 2012 году на 3,8%, до 14,6 млн м³, в ОАО «Дорогобуж» – на 19,8%, до 4,9 млн м³.

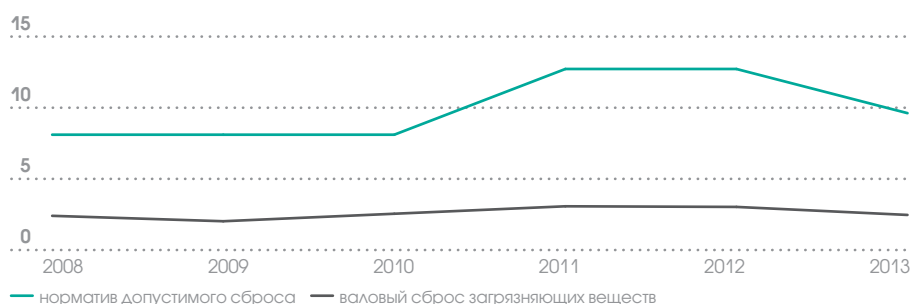
Затраты ОАО «Акрон» и ОАО «Дорогобуж» на мероприятия по снижению сброса загрязняющих веществ в водные объекты за 2013 год составили порядка 100 млн руб.

Выбросы загрязняющих веществ от источников ОАО «Акрон» в атмосферу тыс. тонн



Устойчивое развитие продолжение

Динамика валового сброса загрязняющих веществ от ОАО «Дорогобуж» в поверхностный водоем
тыс. тонн



Обращение с отходами

В 2013 году на российских производственных предприятиях продолжилась реализация мероприятий в сфере обращения с отходами. В ОАО «Акрон» разработан проект нормативов образования и лимитов на размещение отходов, ведется учет образовавшихся, использованных и размещенных отходов. На объектах размещения отходов на предприятиях проводится производственный контроль состояния воздушной среды, содержания загрязняющих веществ в сточных и грунтовых водах.

Основным мероприятием ОАО «Дорогобуж» в сфере обращения с отходами в 2014 году станет ввод в эксплуатацию полигона для захоронения отходов производства и потребления 2–5-го классов опасности, строительство которого начато в 2012 году.

«Хунжи-Акрон» продолжила работу по повышению эффективности систем пылеулавливания на производстве НРК – извлеченная пыль полностью возвращается в производственную систему для переработки. В 2013 году был пущен в работу цех по переработке фосфогипса в строительный гипс мощностью 200 тыс. т в год. Инвестиции в проект составили 194 млн руб.

В 2013 году общие затраты ОАО «Акрон», ОАО «Дорогобуж» и «Хунжи-Акрон» на мероприятия по обращению с отходами составили 232,2 млн руб.

Показателями эффективной природоохранной деятельности предприятий стали награждение ОАО «Акрон» дипломом лауреата Всероссийского конкурса «100 лучших организаций России. Экология и экологический менеджмент» и признание ОАО «Дорогобуж» экологически ориентированным предприятием Смоленской области в рамках регионального конкурса.

Взаимодействие с сообществами



Группа «Акрон» осознает свою ответственность перед обществом, поскольку устойчивое развитие предприятий Группы напрямую зависит от социально-экономического благополучия регионов присутствия. Предприятия Группы «Акрон» являются крупными работодателями и налогоплательщиками в своих регионах и активно участвуют в их развитии, реализуя комплексные социальные программы и оказывая благотворительную помощь.

В течение многих лет ОАО «Акрон» и ОАО «Дорогобуж» взаимодействуют с органами власти Новгородской и Смоленской областей в вопросах социально-экономического развития территорий присутствия. СЗФК на основании Соглашения с администрацией Кировска также активно участвует в социально-экономическом развитии и благоустройстве Кировска и н. п. Коашва. В 2013 году на улучшение материально-технической базы объектов здравоохранения, образовательных учреждений и учреждений культуры, а также на организацию и проведение общегородских мероприятий перечислено 48 млн руб. Компании Группы оказывают адресную помощь населению. В 2013 году материальную помощь получили ветераны труда, многодетные семьи, дети из детских домов и школ-интернатов. В отчетном году общественным и некоммерческим организациям было перечислено 26,4 млн руб.

В рамках развития спорта ОАО «Акрон» в 2013 году традиционно поддержало региональный марафон по бегу «Новгородские версты», а также соревнования по баскетболу «Кубок Акрона». Всего в спортивных мероприятиях приняли участие свыше 500 человек.

ОАО «Акрон» ежегодно участвует в благотворительном марафоне «Рождественский подарок». В 2013 году в рамках марафона фонду социальной поддержки населения «Сохрани жизнь» перечислено 1,2 млн руб.

СЗФК в 2013 году на благотворительные цели направила 6,7 млн руб.

«Хунжи-Акрон» ежегодно оказывает материальную помощь в рамках проведения городских мероприятий – Дня города, Дня учителя, Дня защиты детей, благотворительная помощь также оказывается местным войскам защиты и дружинам коллективной самообороны.

Общие инвестиции Группы «Акрон» в развитие местных сообществ в 2013 году составили 95 млн руб.

Риски и стратегия их минимизации

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

В рамках системы управления рисками Совет директоров и Правление:

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

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

Ключевые риски и стратегия их минимизации

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

2013 год стал переломным в истории компании. В декабре 2012-го было запущено производство на I очереди ГОК «Олений Ручей», а уже к середине 2013 года Группа достигла уровня полной самообеспеченности фосфатным сырьем. Стратегия вертикальной интеграции дала видимый результат и позволила устранить один из наиболее критических факторов риска, связанный с поставками фосфатного сырья для производства сложных удобрений. Более того, в дальнейшем, с запуском II очереди, Группа «Акрон» станет крупным поставщиком фосфатного сырья на рынок, то есть получит дополнительную диверсификацию продуктовой линейки. Таким образом, данный проект не только снижает сырьевые риски, но и уменьшает влияние на показатели Группы конъюнктурных изменений на рынках конечной продукции.

Риски и стратегия их минимизации продолжение

Риски	Описание	Меры по минимизации рисков
Отраслевые риски		
Изменение конъюнктуры мирового рынка минеральных удобрений	Ухудшение макроэкономической ситуации, недостаточный рост спроса или избыточный прирост новых мощностей могут вызвать значительное колебание цен на удобрения и сырье для их производства и оказать существенное влияние на показатели компании.	<ul style="list-style-type: none"> Реализация стратегии вертикальной интеграции для повышения конкурентоспособности Группы в долгосрочной перспективе. Заключение долгосрочных договоров с крупными покупателями удобрений на крупнейших рынках (Бразилия, США, Китай) с целью гарантированной продажи части объемов (30–50% объемов по отдельным продуктам). Продажи через собственные сбытовые и трейдинговые компании.
Риски сезонности спроса на основную продукцию Группы	Сезонность применения удобрений находится под влиянием погодных и климатических условий. Поэтому аномальные климатические явления (засуха, наводнение и т. д.) могут оказать значительное влияние на объем спроса в конкретном регионе.	<ul style="list-style-type: none"> Диверсификация рынков сбыта для оперативного перераспределения товарных потоков – продажи в 65 странах мира, что позволяет снизить влияние фактора сезонности. Диверсификация продуктового портфеля на удобрения и промышленные продукты позволяет снизить зависимость от динамики активности в сельскохозяйственном секторе. Развитие складские мощности на производственных площадках, в портах и в основных странах сбыта (Россия, Китай) позволяют сглаживать сезонные колебания отгрузок.
Изменение цен и условий закупки основных видов сырья и оказания услуг	Поставки основных видов сырья и оказание услуг для российских предприятий Группы «Акрон» осуществляют компании, занимающие монопольное или доминирующее положение на рынке, поэтому существует риск неконтролируемого роста цен, манипуляций ими и объемами поставляемого сырья. Повышение цен на основные виды сырья и услуг приводит к повышению себестоимости продукции и снижению прибыли.	<ul style="list-style-type: none"> Создание собственной фосфатной и калийной сырьевой базы. Со второго полугодия 2013 года российские предприятия Группы полностью обеспечены собственным фосфатным сырьем. Подписание долгосрочных договоров.
	Природный газ. В 2013 году Правительство РФ приняло решение о заморозке тарифов на газ для промышленных потребителей до середины 2015 года. Поскольку цена на природный газ определяется не рыночными механизмами, а регулируется государством, то в долгосрочной перспективе остаются риски смены приоритетов правительства и ускоренного роста тарифов на газ до европейского уровня.	<ul style="list-style-type: none"> После решения Правительства РФ о заморозке тарифов естественных монополий риск повышения цены на газ в ближайшее время нивелируется. Повышение эффективности производств аммиака для снижения расходных норм природного газа.

Риски	Описание	Меры по минимизации рисков
	Хлористый калий. Единственный поставщик в России – ОАО «Уралкалий». Отсутствие конкурентной среды может привести к злоупотреблению поставщиком своим монопольным положением и росту цен или манипулированию объемами поставок.	<ul style="list-style-type: none"> Группа «Акрон» реализует проект по строительству собственного калийного предприятия в рамках стратегии вертикальной интеграции. Заключен долгосрочный договор с ОАО «Уралкалий» на поставку необходимых объемов хлористого калия.
	Транспортные услуги составляют значительную часть расходов Группы. Рост затрат на железнодорожные перевозки, услуги по аренде вагонов, морской фрахт или перевалку грузов может значительно ухудшить финансовое состояние компании или снизить ее конкурентоспособность.	<ul style="list-style-type: none"> После решения Правительства РФ о заморозке тарифов естественных монополий риск повышения ж/д тарифов в ближайшее время незначительный. Для удешевления услуг по аренде подвижного состава Группа работает с несколькими операторами железнодорожного парка на конкурентной основе. Логистический сегмент Группы «Акрон» включает в себя три портовых терминала, складские мощности, собственный парк железнодорожных вагонов и компанию-оператора. Затраты на фрахт минимизируются за счет формирования судовых партий оптимального объема и использования собственных складов, терминалов и трейдинговых компаний.

Операционные риски

Аварии и незапланированные остановки производства	Аварии и незапланированные остановки оборудования могут стать причиной увеличения затрат на ремонтные работы и сокращения операционных показателей.	<ul style="list-style-type: none"> Группа «Акрон» ежегодно инвестирует значительные средства в обеспечение необходимого технического уровня производств, модернизацию и замену устаревшего оборудования, строительство современных и безопасных производств. Управление промышленной безопасности и управление производственного контроля и технического надзора обеспечивают необходимый технологический надзор и безопасные условия труда. Производства аммиака в ОАО «Акрон» и ОАО «Дорогобуж», как наиболее дорогостоящие и опасные, имеют полное страховое покрытие в надежных страховых компаниях. Таким образом, затраты по восстановлению в случае аварии будут покрыты за счет страховой выплаты.
Технологические риски при реализации новых инвестиционных проектов	Группа «Акрон» одновременно реализует несколько проектов по строительству новых производств и разработке месторождений полезных ископаемых. Технологические сложности и недостаток кадровых ресурсов могут значительно увеличить сроки завершения проектов или повлечь дополнительные расходы.	<ul style="list-style-type: none"> Тщательная проработка инвестиционных проектов и высококвалифицированный персонал обеспечивают соблюдение сроков реализации и успешный пуск новых производств. Закупка современного оборудования у ведущих мировых производителей и привлечение опытных и высококвалифицированных подрядчиков. Строительно-монтажные риски при строительстве Талицкого ГОК застрахованы пулом российских и международных страховщиков.

Риски и стратегия их минимизации продолжение

Риски	Описание	Меры по минимизации рисков
Социальные и экологические риски		
Кадровые	Трудности с привлечением высококвалифицированного персонала и конфликты с профсоюзными организациями могут повлечь за собой рост затрат на обучение, а также возникновение риска забастовок.	<ul style="list-style-type: none"> На предприятиях Группы действует социальная программа «За достойный труд», регламентирующая все социальные обязательства, которые берет на себя работодатель по отношению к сотрудникам. Система повышения квалификации сотрудников включает программы профессиональной подготовки и корпоративное обучение, что обеспечивает необходимую квалификацию персонала для работы на высокотехнологичных производствах.
Экологические	Существуют риски, связанные с возможным неблагоприятным воздействием работы предприятий на окружающую среду вследствие аварийных ситуаций, а также риски несоответствия нормативным показателям в связи с изменением экологического законодательства, что может привести к возникновению дополнительных обязательств и издержек.	<ul style="list-style-type: none"> Модернизация оборудования и внедрение новых экологически безопасных объектов позволяют избежать аварийных ситуаций и уменьшить количество выбросов вредных веществ в окружающую среду. Постоянный мониторинг экологической ситуации и обеспечение доступности информации о природоохранной деятельности. В практике Группы – страхование гражданской ответственности владельцев опасных производственных объектов и приобретение расширенного страхового покрытия, распространяющегося на экологические риски.
Финансовые риски		
Валютные	Большая часть выручки и кредитных обязательств Группы выражена в иностранной валюте, в то время как основная часть расходов номинирована в рублях. Поэтому колебания валютных курсов оказывают существенное воздействие на финансовые показатели компании.	<ul style="list-style-type: none"> Кредитный портфель Группы «Акрон» по большей части номинирован в долларах США, как и выручка. Этим достигается естественное валютное равновесие между доходами и долгом.
Риск поддержания достаточной ликвидности	Активная инвестиционная деятельность Группы требует значительных финансовых средств. Трудности с привлечением нового заемного капитала могут привести к неспособности компании оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения.	<ul style="list-style-type: none"> Использование комплекса различных кредитных инструментов для оптимизации кредитного портфеля: размещение облигаций, привлечение кредитов крупнейших банков на выгодных условиях, осуществление операций по торговому финансированию, в том числе под покрытие экспортно-кредитных агентств. Поддержание определенного объема невыбранных кредитных лимитов в банках-кредиторах для незамедлительного получения средств в случае необходимости. Монетизация финансовых вложений. Так, в 2013 году была реализована часть пакета акций ОАО «Уралкалий», принадлежащего Группе, на сумму 5,5 млрд руб. Оптимизация инвестиционной программы. В связи с сокращением операционной прибыли в отчетном году было принято решение о сокращении объема капитальных вложений. Для финансирования калийного проекта по строительству Талицкого ГОК Группа использует долевое финансирование, привлекая соинвесторов в проект.

Риски	Описание	Меры по минимизации рисков
Изменение процентных ставок	Рост процентных ставок по уже привлеченным и новым кредитам и займам может повлечь ухудшение финансового состояния Группы.	<ul style="list-style-type: none"> Кредитный портфель Группы диверсифицирован по типу ставок и включает в себя кредиты как с плавающей ставкой, так и с фиксированной.

Правовые риски

Изменение законодательства	Изменение российского и международного законодательства может привести к возникновению дополнительных обязательств и ограничений деятельности Группы.	<ul style="list-style-type: none"> Для снижения возможных правовых рисков Группа внимательно отслеживает все изменения применимого законодательства, привлекает к сотрудничеству высококвалифицированных специалистов и совершенствует корпоративные процедуры.
Изменение требований по лицензированию основной деятельности	<p>Группа осуществляет свою деятельность на основании ряда лицензий, относящихся к основной деятельности компании.</p> <p>При получении лицензий на разработку новых месторождений определены действия, которые обязан осуществлять недропользователь, а также сроки их совершения. Требования относятся главным образом к разработке проектной документации, согласованию ее в государственных органах, началу проведения определенных операций (разведка, добыча, переработка) и соблюдению промышленной и экологической безопасности. Нарушение положений лицензионных соглашений может стать основанием для отзыва лицензий.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Группа ведет постоянный мониторинг выполнения лицензионных соглашений и предпринимает все возможные действия для недопущения их нарушения. В целях повышения гибкости в сроках реализации проекта по строительству Талицкого ГОК Группа «Акрон» обратилась в Управление по недропользованию по Пермскому краю, которое согласовало новые условия, в том числе по продлению предельных сроков проектирования и строительства Талицкого ГОК.

Риски и стратегия их минимизации

Сезонность и цикличность спроса на удобрения

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

Группа «Акрон» поставляет продукцию в 65 стран мира на разных континентах, что позволяет обеспечить круглогодичную загрузку мощностей и не зависеть от посевного сезона в отдельных регионах. Четкое понимание особенностей ключевых рынков и планирование поставок, заключение долгосрочных договоров и остановка производственных мощностей на ремонт только в сезон пониженного спроса позволяют минимизировать влияние сезонного фактора на операционные показатели компании.

Характеристика цикличности основных рынков сбыта

Китай

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

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

Европа

Европейский рынок минеральных удобрений обеспечивает стабильный спрос с достижением пика активности во втором полугодии. Широкая линейка поставляемых продуктов и короткое транспортное плечо делают продукцию Группы привлекательной и конкурентоспособной для европейских потребителей.

Латинская Америка

Бразилия, Аргентина, Перу и Мексика – крупнейшие потребители удобрений в регионе. Климат в этих странах позволяет фермерам получать в среднем 2–3 урожая в год, поэтому Латинская Америка осуществляет закупки удобрений на протяжении большей части года, особенно активизируясь в мае–августе. Для снижения рисков, связанных с цикличностью спроса, Группа «Акрон» активно использует практику заключения долгосрочных контрактов на будущие поставки.

США и Канада

США формируют круглогодичный спрос с несколькими пиковыми сезонами на азотные удобрения, в особенности на КАС.

Юго-Восточная Азия

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

СНГ

Спрос на рынке СНГ носит сезонный характер, активные продажи приходятся на весенний и осенний периоды. Удобное местоположение российских производственных активов Группы по отношению к крупнейшим покупателям – Украине и Белоруссии – обеспечивает минимальные транспортные затраты и делает продукцию Группы «Акрон» высококонкурентоспособной.

Россия

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

Африка и прочие страны

Группа «Акрон» активно увеличивает продажи удобрений в страны Африки. Пик поставок приходится на второй квартал года.

Сезонная диверсификация продаж удобрений Группы «Акрон»

(квартальные значения продаж рассчитаны исходя из доли максимального объема поставок по всем регионам за 2013 год)

Регион	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	Основные продукты
Китай (экспорт из России)					НПК
Китай (продажи «Хунжи-Акрон»)					НПК, сухие смеси
Европа					Аммиак, амселитра, НПК, сухие смеси, КАС
Латинская Америка					Амселитра, НПК, карбамид, КАС
США и Канада					КАС, амселитра
Юго-Восточная Азия					НПК
СНГ					НПК, амселитра
Россия					НПК, амселитра
Африка и прочие страны					Амселитра, карбамид

Отчет о корпоративном управлении

«Эффективная система корпоративного управления – важный фактор успешной деятельности Группы «Акрон»



Уважаемые акционеры,

ОАО «Акрон» использует сбалансированный подход к формированию Совета директоров, привлекая в его состав кандидатов, имеющих разнообразный опыт – отраслевой, в области основных рынков, финансов, корпоративного управления. Члены Совета директоров обладают знаниями и опытом, необходимыми для эффективной работы, действуют в соответствии с компетенцией Совета, установленной законодательством РФ и внутренними документами, а также основными рекомендациями российской и международной лучшей практики корпоративного управления. Приоритетными задачами деятельности Совета директоров являются обеспечение защиты прав акционеров и равного отношения к ним, баланса интересов различных групп акционеров и повышение стоимости Группы в долгосрочной перспективе.

Начиная с 2005 года компания реализует долгосрочную стратегию по трансформации в вертикально интегрированную структуру. За девять лет Группа «Акрон» из российского предприятия превратилась в международный холдинг, в одного из крупнейших мировых производителей минеральных удобрений.

Благодаря высокой квалификации Совета директоров и исполнительного руководства ОАО «Акрон», четкому пониманию ими потребностей компании и интересов акционеров Группа «Акрон» занимает лидирующие позиции в России и мире.

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

Группа «Акрон» строит свою систему корпоративного управления на основе требований законодательства России и ключевых рекомендаций международной передовой практики. Нормы корпоративного управления компании разработаны с учетом принципов корпоративного управления Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) и на основе положений российского Кодекса корпоративного управления.

Основными задачами корпоративной системы управления компании являются обеспечение устойчивого, успешного и долгосрочного развития компании на основе защиты законных прав и интересов акционеров, равного отношения к различным группам акционеров, соблюдение прав и законных интересов различных групп стейкхолдеров компании; поддержание высоких стандартов деловой этики и социальной ответственности; обеспечение высокой эффективности деятельности компании, совершенствование принципов и стандартов корпоративного управления.

Принципы корпоративного управления

Помимо внутренних документов компании (Устав, Положение о Совете директоров, положения о Комитетах Совета директоров и пр.) правила и принципы ее корпоративного управления закреплены в Кодексе корпоративного управления, принятом в новой редакции в 2008 году. Целями Кодекса являются совершенствование и систематизация принципов и правил корпоративного управления на основе лучшей российской и международной практики для обеспечения успешного и устойчивого развития компании (Общества), выражающегося в том числе (но не только) в увеличении прибыли и росте капитализации, соблюдении прав и законных интересов всех акционеров, формировании высокой репутации компании среди акционеров и иных заинтересованных лиц.

Основной системы корпоративного управления, в частности, являются следующие принципы:

- предоставление акционерам реальной возможности осуществлять свои права, связанные с участием в Обществе;
- равное отношение к акционерам, владеющим равным числом акций одного типа (категории), включая миноритарных и иностранных акционеров;
- осуществление Советом директоров стратегического управления деятельностью Общества и эффективного контроля за деятельностью исполнительных органов Общества, а также подотчетность членов Совета директоров Общества его акционерам;
- осуществление руководства текущей деятельностью Общества его исполнительными органами в интересах обеспечения долгосрочного устойчивого развития и получения акционерами выгоды от этой деятельности; подотчетность исполнительных органов Совету директоров Общества и его акционерам;
- своевременное раскрытие полной и достоверной информации об Обществе в целях обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами и инвесторами;
- обеспечение эффективного контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества с целью защиты прав и законных интересов акционеров и иных заинтересованных лиц.

В 2013 году в ОАО «Акрон» был принят Кодекс деловой этики в новой редакции, содержащий стандарты поведения сотрудников в соответствии с этическими ценностями компании. Принятие новой редакции связано с включением в документ Положения об антикоррупционной политике, ставшего неотъемлемой частью Кодекса. Положения Кодекса относятся ко всем работникам ОАО «Акрон» и дочерних предприятий.

Отчет о корпоративном управлении продолжение

В соответствии с положением Кодекса, если у работника компании возникают вопросы по применению норм Кодекса или он не уверен в соответствии своих действий нормам Кодекса, ему следует обратиться в Комиссию по этике и противодействию коррупции. Деятельность комиссии осуществляется на основании положения, утвержденного Советом директоров ОАО «Акрон». В компетенцию Комиссии по этике входят вопросы применения норм Кодекса; предотвращение, выявление и проверка всех случаев обращений работников по фактам нарушений Кодекса; оценка рисков, связанных с невыполнением норм корпоративной этики и противодействия коррупции, разработка и внедрение механизмов предотвращения таких рисков.

Структура корпоративного управления

Высшим органом управления компании является общее собрание акционеров, которое действует в соответствии с компетенцией, установленной законодательством РФ.

Совет директоров определяет приоритетные направления деятельности, обеспечивает эффективную деятельность исполнительных органов Общества.

Правление является коллегиальным исполнительным органом ОАО «Акрон», единоличный исполнительный орган – генеральный директор (президент). Генеральный директор и Правление осуществляют руководство текущей операционной деятельностью компании.

Общее собрание акционеров

ОАО «Акрон» обязано информировать акционеров о своей деятельности, достижениях и планах, привлекать их к обсуждению и принятию решений по наиболее важным вопросам деятельности. На годовом общем собрании акционеров решаются ключевые вопросы управления Обществом – об избрании Совета

директоров и ревизионной комиссии, утверждении аудитора, утверждении годового отчета, годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, отчета о распределении прибыли, в том числе выплате (объявлении) дивидендов по результатам финансового года, а также иные вопросы, отнесенные к компетенции общего собрания акционеров.

Собрания акционеров, проводимые помимо очередного годового общего собрания, являются внеочередными.

В 2013 году ОАО «Акрон» провело очередное годовое общее собрание акционеров. Внеочередные собрания акционеров в ОАО «Акрон» не проводились.

Годовым общим собранием акционеров, которое состоялось 30 мая 2013 года, были рассмотрены следующие вопросы:

- утверждение годового отчета и годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, распределение прибыли и убытков по результатам 2012 года, в том числе объявление дивидендов за 2012 год;
- избрание Совета директоров;

Структура корпоративного управления



- выплата вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров;
- избрание ревизионной комиссии;
- утверждение аудитора ОАО «Акрон»;
- одобрение сделок, в совершении которых имелась заинтересованность.

Совет директоров

В компетенцию Совета директоров ОАО «Акрон» входят следующие основные вопросы: утверждение стратегии и осуществление контроля за ее реализацией, обеспечение создания в компании эффективной системы внутреннего контроля и управления рисками, контроль за деятельностью менеджмента. Поэтому ОАО «Акрон» стремится к формированию Совета директоров, включающего лиц с необходимым опытом и знаниями, в частности в таких областях, как отраслевое производство, финансы, человеческие ресурсы, управление рисками, внутренний контроль, корпоративное управление.

В 2013 году состав Совета директоров не менялся по сравнению с составом предшествующего года. В него вошли семь человек: один исполнительный директор, один независимый директор и пять неисполнительных директоров. Членами Совета директоров являлись А.В. Попов, В.В. Гавриков, И.В. Беликов, Е.М. Гиссин, А.А. Дынкин, В.А. Кочубей, В.П. Швалюк.

Заседания Совета директоров ОАО «Акрон» созываются на регулярной основе по мере необходимости, а также могут проводиться по требованию председателя или членов Совета директоров, ревизионной комиссии, независимого аудитора, генерального директора или Правления.

Деятельность Совета директоров в 2013 году

В 2013 году Совет директоров провел 34 заседания в очной и заочной формах.

Ф. И. О.	Количество заседаний, в которых член Совета директоров принял участие/общее количество заседаний
А.В. Попов	34/34
В.В. Гавриков	34/34
И.В. Беликов	34/34
Е.М. Гиссин	34/34
А.А. Дынкин	33/34
В.А. Кочубей	34/34
В.П. Швалюк	34/34

Основные вопросы, которые были рассмотрены Советом директоров в 2013 году:

- рассмотрение и утверждение предложений в повестки дня общих собраний акционеров;
- созыв годового общего собрания акционеров ОАО «Акрон», утверждение документов, регламентирующих его подготовку и проведение;
- избрание председателя Совета директоров, заместителя председателя Совета директоров ОАО «Акрон», формирование состава Комитетов Совета директоров, образование единоличного исполнительного органа и коллегиального исполнительного органа ОАО «Акрон»;
- внесение изменений и дополнений в устав ОАО «Акрон»;
- утверждение новой редакции Кодекса деловой этики, Положения об антикоррупционной политике ОАО «Акрон», Положения о Комиссии по этике и противодействию коррупции;
- принятие решений о выпуске ценных бумаг;
- утверждение корпоративных документов;
- одобрение сделок, в совершении которых имеется заинтересованность;
- определение приоритетных направлений деятельности компании.

Комитеты Совета директоров

Комитет по аудиту

Члены Комитета:

И.В. Беликов (председатель),
В.А. Кочубей,
В.П. Швалюк.

Основные направления работы Комитета по аудиту:

- оценка системы управления рисками и внутреннего контроля;
- анализ существенных вопросов, связанных с проверкой независимым аудитором финансовой отчетности Общества;
- предварительная оценка заключения аудитора по итогам проверки финансовой отчетности Общества, рассмотрение используемых принципов ведения бухгалтерского учета;
- соблюдение компанией действующего законодательства и правил листинга российских и зарубежных бирж;
- управление рисками, связанными с информационными технологиями;
- подготовка рекомендаций по выбору кандидатуры независимого аудитора и размеру оплаты его услуг;
- контроль за устранением нарушений, выявленных в ходе внутренних контрольных процедур, проверки финансовой отчетности независимым аудитором.

Ф. И. О.	Количество заседаний, в которых член Комитета принял участие/общее количество заседаний в 2013 году
И.В. Беликов	5/5
В.А. Кочубей	3/5
В.П. Швалюк	4/5

Отчет о корпоративном управлении продолжение

Результаты работы Комитета по аудиту в 2013 году

В 2013 году проведено пять заседаний Комитета по аудиту, на которых:

- рассмотрены отчеты руководителя управления внутреннего аудита;
- рассмотрены вопросы соблюдения действующего законодательства и правил листинга бирж;
- проведен предварительный отбор независимого аудитора и подготовлены рекомендации Совету директоров по выбору кандидатуры аудитора для последующего утверждения кандидатуры аудитора общим собранием акционеров Общества;
- рассмотрены вопросы, связанные с анализом независимым аудитором промежуточной финансовой отчетности Общества;
- рассмотрены вопросы подготовки отчетности Группы «Акрон» за 2012 год в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО);
- определены риски законодательных нововведений о трансфертном ценообразовании для Группы «Акрон»;
- рассмотрен проект заключения независимого аудитора по результатам проверки финансовой отчетности Общества за 2012 год.

Для повышения эффективности работы на заседания Комитета приглашались руководители управлений внутреннего аудита и международного учета и отчетности, а также финансовый директор ОАО «Акрон».

Комитет по стратегическому планированию и корпоративному управлению

Члены Комитета:

А.А. Дынкин (председатель),
В.В. Гавриков,
А.В. Попов.

Основные направления работы Комитета по стратегическому планированию и корпоративному управлению:

- рекомендации по созыву собраний акционеров и повестке дня;
- определение приоритетных направлений деятельности компании;
- выявление и оценка стратегических целей и рисков;
- предварительное рассмотрение важных вопросов инвестиционной и кредитной политики;
- предварительное рассмотрение вопросов, связанных с операциями с ценными бумагами Общества (эмиссия и выкуп акций и облигаций);
- предварительное рассмотрение вопросов распределения прибыли по итогам года, использования фондов Общества;
- рекомендации по увеличению или уменьшению уставного капитала, участию или прекращению участия в других организациях;
- оценка существующей в Обществе системы корпоративного управления.

Ф. И. О.	Количество заседаний, в которых член Комитета принял участие/общее количество заседаний в 2013 году
А.В. Попов	2/2
В.В. Гавриков	2/2
А.А. Дынкин	2/2

Результаты работы Комитета по стратегическому планированию и корпоративному управлению в 2013 году

В 2013 году Комитет по стратегическому планированию и корпоративному управлению провел два заседания, на которых:

- предложены рекомендации Совету директоров по проведению общего собрания акционеров компании и утверждены вопросы по повестке дня;
- одобрено распределение прибыли и убытков ОАО «Акрон» по результатам 2012 года согласно данным бухгалтерского учета;
- одобрен годовой отчет Группы «Акрон» за 2012 год;
- рекомендованы размер и порядок выплат дивидендов.

Комитет по кадрам и вознаграждениям

Члены Комитета:

И.В. Беликов (председатель),
В.В. Гавриков,
Е.М. Гиссин.

К компетенции Комитета по кадрам и вознаграждениям относится решение следующих вопросов:

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

Ф. И. О.	Количество заседаний, в которых член Комитета принял участие/общее количество заседаний в 2013 году
В.В. Гавриков	2/3
И.В. Беликов	3/3
Е.М. Гиссин	3/3

Результаты работы Комитета по кадрам и вознаграждениям в 2013 году

В 2013 году Комитетом по кадрам и вознаграждениям проведено три заседания, на которых были рассмотрены следующие вопросы:

- практика Общества в области найма, удержания, профессионального развития и мотивации ключевого управленческого персонала;
- подготовка новой редакции Кодекса деловой этики ОАО «Акрон», Положения об антикоррупционной политике ОАО «Акрон», Положения о Комиссии по этике и противодействию коррупции;
- размер вознаграждения независимым членом Совета директоров ОАО «Акрон».

Генеральный директор и Правление

Руководство текущей деятельностью компании осуществляется единоличным исполнительным органом – генеральным директором (председателем Правления) и коллегиальным исполнительным органом – Правлением. К компетенции Правления относятся:

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

Члены Правления избираются Советом директоров компании по представлению генерального директора в порядке, предусмотренном Уставом ОАО «Акрон».

В состав Правления входят шесть человек: В.Я. Куницкий, О.В. Валтерс, А.В. Попов, И.Н. Антонов, А.В. Миленков, Д.А. Хабрат.

Деятельность Правления в 2013 году

В 2013 году члены Правления провели восемь заседаний в очной и заочной формах. В 2013 году деятельность Правления была сосредоточена на следующих основных вопросах:

- рекомендации Совету директоров в части утверждения бюджета;
- реализация инвестиционной программы Группы «Акрон»;
- принятие решений и утверждение вопросов, касающихся повышения хозяйственной и финансовой эффективности деятельности Группы.

Ф. И. О.	Количество заседаний, в которых член Правления принял участие/общее количество заседаний
В.Я. Куницкий	8/8
О.В. Валтерс	8/8
А.В. Попов	7/8
И.Н. Антонов	8/8
А.В. Миленков	7/8
Д.А. Хабрат	6/8

Страхование ответственности органов управления (D&O)

В марте 2013 года ОАО «Акрон» заключило с ООО «ВТБ Страхование» договор страхования ответственности органов управления. Лимит ответственности страховщика составляет 75 млн долл. США, что соответствует средним показателям для компаний данного сектора экономики и уровня капитализации. Страхование распространяется на должностных лиц ОАО «Акрон» и всех дочерних компаний независимо от страны расположения.

Взаимодействие с акционерами и раскрытие информации

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

ОАО «Акрон» проводит политику высокой информационной прозрачности. Основными принципами информационной политики компании являются оперативное и регулярное раскрытие достоверной информации о деятельности компании, ее доступность, соблюдение разумного баланса информационной открытости компании и сохранения коммерческой тайны и инсайдерской информации.

В 2013 году основными формами взаимодействия с акционерами и инвесторами были конференц-звонки, презентации, участие в международных конференциях, интервью с руководством компании, а также регулярное раскрытие информации на интернет-сайте компании и на лентах уполномоченных информационных агентств в соответствии с требованиями действующего законодательства и правилами листинга бирж.

Отчет о корпоративном управлении продолжение Совет директоров



Попов Александр Валериевич

(1969 г. р.)

Председатель Совета директоров

Первый вице-президент

В Совете директоров ОАО «Акрон» с 2008 года

Участие в Комитетах Совета директоров: член Комитета по стратегическому планированию и корпоративному управлению

Опыт работы

С 1996 года работает в ОАО «Акрон». Занимал должности руководителя управления внутреннего аудита Совета директоров, руководителя департамента по аудиту и правовым вопросам, вице-президента по корпоративному строительству и финансовому контролю. С 2007 года – первый вице-президент ОАО «Акрон».



Гавриков Владимир Викторович

(1960 г. р.)

Заместитель председателя Совета директоров

Исполнительный директор

В Совете директоров ОАО «Акрон» с 2006 года

Участие в Комитетах Совета директоров: член Комитета по стратегическому планированию и корпоративному управлению и Комитета по кадрам и вознаграждениям

Опыт работы

С 1983 года работает в ОАО «Акрон». Занимал должности начальника отдела соцкультбыта, заместителя начальника отдела социального развития, начальника отдела социального развития, управляющего по социальным вопросам, заместителя генерального директора по персоналу и социальным вопросам. С 2005 года – исполнительный директор ОАО «Акрон».



Беликов Игорь Вячеславович

(1956 г. р.)

Независимый член Совета директоров

В Совете директоров ОАО «Акрон» с 2008 года

Участие в Комитетах Совета директоров: председатель Комитета по аудиту и Комитета по кадрам и вознаграждениям

Опыт работы

Соавтор российского Кодекса корпоративного поведения и первого Национального доклада по корпоративному управлению (2004 год). С 2001 года – директор Российского института директоров. В 2002–2004 годах – член Экспертного совета при ФКЦБ. С 2005-го по 2013 год – член Экспертного совета по корпоративному управлению при ФСФР РФ. С 2006 года – член Совета НП «Институт внутренних аудиторов». С 2013 года – член Совета директоров ОАО «Севморнефтегеофизика», компании Eurasia Drilling Company (EDC Group),

председатель Совета директоров ОАО «Аэропорт Внуково», член Наблюдательного совета, председатель Комитета по кадрам и вознаграждениям Наблюдательного совета ОАО «АИЖК». Избирался членом Советов директоров ряда российских компаний, в том числе ОАО «Лукойл», ОАО «Сибирьтелеком», ОАО «Северо-Западный Телеком», ОАО «Уралсвязьинформ».



Гиссин Егор Маркович

(1979 г. р.)

Руководитель юридического управления

В Совете директоров
ОАО «Акрон» с 2012 года

Участие в Комитетах Совета директоров: член Комитета по кадрам и вознаграждениям

Опыт работы

В 2006–2010 годах работал в ОАО «Открытые инвестиции». Занимал должности начальника отдела корпоративного права, начальника управления корпоративного права и комплексных юридических проверок. В 2010–2011 годах занимал должности начальника юридического управления и заместителя директора юридического департамента ЗАО «ПрофЭстейт». С 2011-го по 2013 год – заместитель руководителя управления по корпоративно-правовой работе ОАО «Акрон». С 2012 года – член Совета директоров ЗАО «Северо-Западная Фосфорная Компания». С 2013 года – руководитель юридического управления ОАО «Акрон».



Дынкин Александр Александрович

(1948 г. р.)

Советник президента

Доктор экономических наук, академик РАН

В Совете директоров
ОАО «Акрон» с 2008 года

Участие в Комитетах Совета директоров: председатель Комитета по стратегическому планированию и корпоративному управлению

Опыт работы

С 2006 года – директор ИМЭМО РАН. С 2008 года – член президиума Совета по науке, технологиям и образованию при Президенте РФ. С 2009 года – советник президента ОАО «Акрон». С 2010 года – член Президиума РАН. С 2012 года – член президиума Совета по науке и образованию при Президенте РФ, член Комиссии по вопросам стратегии развития топливно-энергетического комплекса и экологической безопасности при Президенте РФ, член Экономического совета при Президенте РФ.



Кочубей Виктор Александрович

(1952 г. р.)

Заместитель исполнительного директора по развитию

В Совете директоров
ОАО «Акрон» с 2007 года

Участие в Комитетах Совета директоров: член Комитета по аудиту

Опыт работы

С 1978 года работает в ОАО «Акрон». Занимал должности начальника производства нитроаммофоски, и. о. первого вице-президента по производству, первого заместителя генерального директора по производству и развитию, главного инженера, первого заместителя исполнительного директора, первого заместителя исполнительного директора – главного инженера. С 2012 года – заместитель исполнительного директора по развитию.



Швалюк Валерий Петрович

(1967 г. р.)

Руководитель департамента по экономике и финансам

В Совете директоров
ОАО «Акрон» с 2011 года

Участие в Комитетах Совета директоров: член Комитета по аудиту

Опыт работы

С 1996 года работает в ОАО «Акрон». Занимал должности помощника руководителя финансового управления Совета директоров, руководителя группы управления ресурсами и обслуживания кредитов финансового управления Совета директоров, заместителя руководителя финансового управления Совета директоров, руководителя финансового управления Совета директоров, заместителя руководителя департамента по экономике и финансам. С 2005 года – руководитель департамента по экономике и финансам ОАО «Акрон».

Отчет о корпоративном управлении продолжение Правление



Куницкий Владимир Яковлевич

(1948 г. р.)

Председатель Правления
Генеральный директор
(президент)

В Правлении ОАО «Акрон»
с 2005 года

Опыт работы

С 1983 года работает в ОАО «Дорогобуж». Занимал должности заместителя начальника цеха аммиачной селитры, начальника цеха нитроаммофоски, генерального директора Дорогобужского производственного объединения «Минудобрения». С 2006-го по 2011 год – первый вице-президент ОАО «Акрон». С 2011 года – генеральный директор (президент) ОАО «Акрон». С 2012-го по 2013 год – генеральный директор ЗАО «Северо-Западная Фосфорная Компания».



Валтерс Оскар Висвалдович

(1963 г. р.)

Заместитель председателя
Правления
Первый вице-президент

В Правлении ОАО «Акрон»
с 2005 года

Опыт работы

С 1995 года работает в ОАО «Акрон». Занимал должности руководителя финансового управления Совета директоров, председателя Совета директоров, заместителя председателя Совета директоров по экономике и финансам, руководителя департамента по экономике и финансам, вице-президента по экономике и финансам ОАО «Акрон». С 2011 года – первый вице-президент ОАО «Акрон».



Попов Александр Валериевич

(1969 г. р.)

Заместитель председателя
Правления
Первый вице-президент

В Правлении ОАО «Акрон»
с 2005 года

Опыт работы

С 1996 года работает в ОАО «Акрон». Занимал должности руководителя управления внутреннего аудита Совета директоров, руководителя департамента по аудиту и правовым вопросам, вице-президента по корпоративному строительству и финансовому контролю. С 2007 года – первый вице-президент ОАО «Акрон». С 2008 года – председатель Совета директоров ОАО «Акрон».



Антонов Иван Николаевич

(1950 г. р.)

Вице-президент по производству и развитию

В Правлении ОАО «Акрон» с 2005 года

Опыт работы

С 1973 года работает в ОАО «Акрон». В 2003–2005 годах занимал должности председателя Совета директоров и руководителя службы внешнего рынка. С 2005-го по 2011 год – генеральный директор (президент) ОАО «Акрон». С 2011 года – вице-президент по производству и развитию ОАО «Акрон».



Миленков Алексей Владиславович

(1973 г. р.)

Финансовый директор

В Правлении ОАО «Акрон» с 2010 года

Опыт работы

С 2002 года работает в ОАО «Акрон». Занимал должность руководителя информационно-аналитического управления ОАО «Акрон». С 2008 года – финансовый директор ОАО «Акрон». С 2012 года – член Совета директоров компании North Atlantic Potash Inc. (Канада).



Хабрат Дмитрий Александрович

(1970 г. р.)

Вице-президент по внешнеэкономической деятельности

В Правлении ОАО «Акрон» с 2012 года

Опыт работы

С 1993 года работает в ОАО «Акрон». С 2008 года – исполнительный директор компании YSF (КНР). С 2009 года – член Совета директоров ЗАО «Акрон-Транс». С 2010 года – руководитель управления по внешнеэкономической деятельности ОАО «Акрон», член Совета компании AS DBT (Эстония). С 2012 года – вице-президент по внешнеэкономической деятельности ОАО «Акрон», председатель Совета компании AS DBT (Эстония), директор Agronova International Inc. (США), председатель Совета директоров «Хунжи-Акрон» (КНР), член Совета директоров компании North Atlantic Potash Inc. (Канада). С 2013 года – член Совета компании AS BFT Eesti (Эстония).

Отчет о корпоративном управлении продолжение

Система внутреннего контроля

Система внутреннего контроля Группы «Акрон» создана для эффективного регулирования финансово-хозяйственной деятельности компании. Данная система основана на разграничении компетенции органов, осуществляющих разработку, утверждение, применение и оценку эффективности процедур внутреннего контроля.

Совет директоров

Совет директоров в рамках функционирования системы внутреннего контроля, в том числе с помощью Комитета по аудиту и Комитета по стратегическому планированию и корпоративному управлению, участвует в оценке рисков финансово-хозяйственной деятельности и выработке рекомендаций по управлению ими и контролю за ними.

Управление внутреннего аудита

Управление внутреннего аудита играет ключевую роль в системе внутреннего контроля. В рамках своей деятельности при взаимодействии с Советом директоров и его Комитетом по аудиту оно участвует в совершенствовании систем управления рисками, контроля и корпоративного управления для обеспечения надежности и эффективности системы внутреннего контроля, полноты и достоверности финансовой и управленческой информации, эффективности процессов управления рисками, соблюдения законодательства РФ.

Генеральный директор

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

Ревизионная комиссия

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

участвует в оценке эффективности работы системы внутреннего контроля.

Общее собрание акционеров ОАО «Акрон» в 2013 году избрало ревизионную комиссию в прежнем составе:

И.Н. Классен (председатель) – руководитель отдела протокола, секретарь Совета директоров и Правления ОАО «Акрон»;

В.В. Александрова – ведущий экономист по труду управления по работе с персоналом ОАО «Акрон»;

Т.И. Стригалева – руководитель планово-экономического управления ОАО «Акрон»;

Н.А. Преображенская – ведущий эксперт управления внутреннего аудита ОАО «Акрон»;

Т.В. Храпова – первый заместитель главного бухгалтера ОАО «Акрон».

В 2013 году ревизионная комиссия провела плановую проверку финансово-хозяйственной деятельности ОАО «Акрон». Особое внимание ревизионная комиссия сконцентрировала на вопросах соблюдения природоохранного законодательства в процессе производственной деятельности, проверке правильности начислений выплат социального характера работникам ОАО «Акрон» в соответствии с трудовым законодательством и локальными нормативными актами, проверке соблюдения требований налогового законодательства по вопросам открытия и закрытия расчетных и иных счетов ОАО «Акрон», правильности исчисления и уплаты налога на прибыль, соблюдения сроков выплаты заработной платы. Ревизионная комиссия не выявила нарушений требований законодательства РФ и подтвердила достоверность данных, содержащихся в бухгалтерской отчетности и годовом отчете Общества.

Выплаты ОАО «Акрон» членам ревизионной комиссии в 2013 году (тыс. руб.)

Вознаграждение	Размер
Заработная плата	6 511
Премии	3 516
Иное	114
Итого	10 141

Внешние аудиторы

ОАО «Акрон» проводит внешний аудит отчетности по российским и международным стандартам бухгалтерского учета.

Процедура утверждения внешнего аудитора включает предварительное обсуждение кандидатуры на заседании Комитета по аудиту, рекомендацию Совета директоров об утверждении внешнего аудитора на следующий финансовый год и утверждение предложенной кандидатуры на годовом общем собрании акционеров.

При формировании рекомендаций Комитет по аудиту руководствуется следующими принципами:

- общий и отраслевой опыт аудиторской организации, квалификация ее сотрудников;
- качество оказываемых услуг;
- соблюдение требований, предъявляемых к аудиторской независимости;
- стоимость оказания аудиторских услуг.

Решением годового общего собрания акционеров ОАО «Акрон» от 30 мая 2013 года аудиторами утверждены:

- для подтверждения бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной в соответствии с законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете, – ООО «Бейкер Тилли Русаудит»;
- для подтверждения финансовой отчетности, составленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, – ЗАО «КПМГ».

Размер оплаты услуг аудитора определяется Советом директоров.

В соответствии с договорами об оказании аудиторских услуг ОАО «Акрон» в 2013 году размер оплаты услуг ООО «Бейкер Тилли Русаудит» составляет 3,6 млн руб., ЗАО «КПМГ» — 12,5 млн руб.

Отчет Совета директоров

Совет директоров представляет годовой отчет Группы «Акрон» и аудированную финансовую отчетность компании за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

Виды деятельности Группы «Акрон»

Активы Группы «Акрон» расположены в 6 странах мира, продажи осуществляются в 65 стран. Основной деятельностью Группы являются производство, сбыт и реализация химических удобрений и сопутствующей продукции. Производственные предприятия Группы «Акрон» расположены в Новгородской и Смоленской областях России и в Китае. Компания разрабатывает калийные и фосфатные месторождения. Группа также владеет транспортной инфраструктурой и имеет международную сбытовую сеть.

Более подробная информация о деятельности Группы представлена на стр. 02–36 данного отчета.

Основные риски

Система управления рисками – ключевой элемент в рамках реализации долгосрочной стратегии Группы «Акрон». Компания ориентирована на снижение влияния рисков на свою деятельность, обеспечение стабильности, создание основы для постоянного роста и повышения конкурентоспособности. Более подробная информация об основных рисках и мерах по их минимизации представлена на стр. 51 данного отчета.

Непрерывность деятельности и стратегия развития

Деятельность Группы, ее стратегия, а также факторы, которые могут влиять на показатели ее работы в будущем, описаны на стр. 12 данного отчета. На стр. 51 представлены риски, связанные с достижением Группы ее стратегических целей. Информация о финансовом положении Группы, движении ее денежных средств приведена на стр. 73.

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

Финансовая отчетность и операционные результаты

Руководство компании считает, что информация, раскрытая в разделах «Операционные результаты» и «Финансовый обзор» на стр. 23 и 37 годового отчета, позволяет акционерам объективно оценить результаты деятельности Группы «Акрон» за отчетный период.

Руководство компании

Краткие биографии членов Совета директоров и Правления представлены на стр. 62 данного отчета, в разделе «Корпоративное управление».

Вознаграждение членов Совета директоров и Правления

Информация о вознаграждении членов Совета директоров и Правления и владении ими акциями ОАО «Акрон» и дочерних компаний представлена на стр. 68 отчета в разделе «Вознаграждение членов Совета директоров и Правления».

Участие в развитии местных сообществ

Группа «Акрон» участвует в развитии регионов присутствия, осуществляя социальные и благотворительные проекты. Данные программы реализуются в соответствии с принципами максимальной прозрачности и эффективности расходования средств.

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

Годовое общее собрание акционеров

Годовое общее собрание акционеров ОАО «Акрон» состоится 29 мая 2014 года в помещении Культурного центра компании (г. Великий Новгород, ул. Ломоносова, 22).

Заявление об ответственности

Исходя из нашего лучшего знания, мы подтверждаем, что:

- сводная финансовая отчетность, подготовленная по стандартам МСФО, отражает правильное и справедливое представление об активах, пассивах, финансовом положении, прибылях и убытках, а также о консолидированных компаниях в виде единого целого;
- данный годовой отчет включает в себя справедливое описание бизнеса и позиции компании, а также консолидированных предприятий в виде единого целого вместе с описанием основных рисков и неопределенностей, с которыми они сталкиваются.

От имени Совета директоров

А.В. Попов

Председатель Совета директоров

Годовой отчет предварительно утвержден Советом директоров ОАО «Акрон» (протокол № 515 от 28 апреля 2014 года)

Вознаграждение членов Совета директоров и Правления

В соответствии с Кодексом корпоративного управления по решению общего собрания акционеров членам Совета директоров в период исполнения ими своих обязанностей может выплачиваться вознаграждение и/или могут компенсироваться расходы, связанные с исполнением ими функций членов Совета директоров ОАО «Акрон». Размеры таких вознаграждений и компенсаций устанавливаются общим собранием акционеров. Сумма выплачиваемого члену Совета директоров вознаграждения соответствует его вкладу в результаты деятельности компании и определяется с учетом оценки его работы.

Вознаграждение генерального директора и членов Правления зависит от результатов деятельности компании и комплексной оценки их работы.

Выплаты членам Совета директоров и Правления* в 2013 году (тыс. руб.)

Вознаграждение	Размер
Заработная плата	176 029
Премии	91 393
Иное	4 412
Итого	271 834

* Включает выплаты ОАО «Акрон» и ОАО «Дорогобуж» членам Совета директоров, членам Правления и генеральному директору ОАО «Акрон».

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

Члены Совета директоров и Правления	Дата наступления изменения	Количество обыкновенных акций ОАО «Акрон» на 31.12.2013	Доля в уставном капитале ОАО «Акрон» (%)
А.В. Попов	—	13 021	0,032
И.В. Беликов	—	—	—
В.В. Гавриков	—	—	—
Е.М. Гиссин	—	—	—
А.А. Дынкин	—	—	—
В.А. Кочубей	—	—	—
В.П. Швалюк	—	—	—
В.Я. Куницкий*	—	14 882	0,037
И.Н. Антонов	—	32 000	0,079
О.В. Валтерс	—	4 163	0,010
А.В. Миленков**	—	790	0,002
Д.А. Хабрат	—	—	—

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

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

Информация для акционеров и инвесторов

Ценные бумаги

Обыкновенные акции

Акционерный капитал разделен на 40 534 000 акций номинальной стоимостью 5 руб. за акцию.

Акции ОАО «Акрон» котируются на российской торговой площадке «Московская биржа», а также в виде глобальных депозитарных расписок (ГДР; 1 обыкновенная акция = 10 ГДР) на Лондонской фондовой бирже (LSE).

Структура держателей акций ОАО «Акрон» (доли основных акционеров, владеющих более 5% уставного капитала ОАО «Акрон»)

Полное наименование	Количество акций (штук) на 31.12.2013	Процент от уставного капитала
ЗАО «Акронагросервис»	9 430 800	23,27
Questar Holdings Limited	7 681 193	18,95
Refco Holdings Limited	8 033 839	19,82
Granadilla Holdings Limited	6 322 000	15,60
Agroberry Ventures Limited	2 773 742	6,84
НКО «ЗАО «Национальный расчетный депозитарий» (номинальный держатель)	5 399 622	13,32
Прочие	892 804	2,2
Итого	40 534 000	100

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

Конечной материнской компанией Группы является Subero Associates Inc. (Британские Виргинские острова). На 31 декабря 2013 года конечный контроль над Группой осуществлял Вячеслав Кантор.

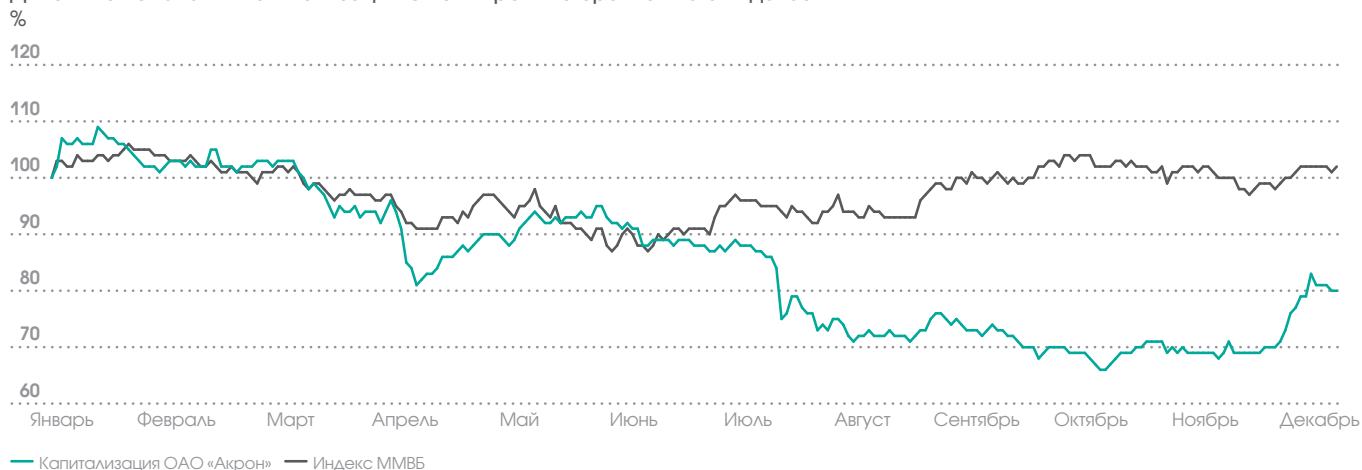
Глобальные депозитарные расписки

Соотношение глобальных депозитарных расписок и обыкновенных акций – 10:1. Объем выпущенных ОАО «Акрон» и торгуемых на Лондонской фондовой бирже глобальных депозитарных расписок по состоянию на 31 декабря 2013 года составил 1,26% акционерного капитала.

Динамика курса акций ОАО «Акрон» в 2013 году

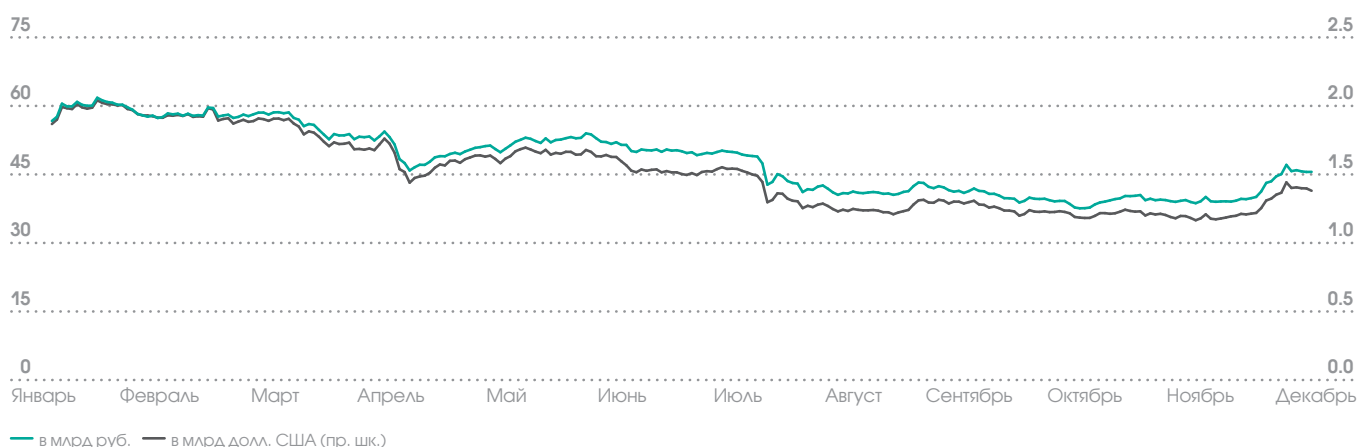
В первой половине 2013 года акции ОАО «Акрон» торговались на уровне рынка. Однако в середине года ситуация стала меняться. Так, падение цен на основные виды минеральных удобрений привело к снижению котировок всех компаний отрасли. На этом фоне акции ОАО «Акрон» не стали исключением. Тем не менее к концу года рынок минеральных удобрений стабилизировался, а на отдельные виды продукции цены пошли вверх, оказывая положительное влияние на котировки компании. Дополнительную поддержку акциям ОАО «Акрон» оказали ожидания высокой дивидендной доходности, связанные с продажей части пакета акций ОАО «Уралкалий». В результате акции компании стали восстанавливаться, прибавив за декабрь 14%.

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



Информация для акционеров и инвесторов продолжение

Динамика капитализации ОАО «Акрон» на Московской бирже



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

Московская биржа	2013 год	2012 год
Минимальная цена (руб.)	905,5 (24.10.2013)	898,4 (18.05.2012)
Максимальная цена (руб.)	1 479,2 (10.01.2013)	1 388,4 (14.09.2012)
Цена на конец года (руб.)	1 124,0	1 330,8
Количество сделок за год (шт.)	169 282	196 698
Годовой объем торгов (млн руб.)	4 596,7	6 261,2
Среднедневной объем торгов (млн руб.)	18,4	24,6

Данные по торгам ГДР ОАО «Акрон»

Лондонская фондовая биржа	2013 год	2012 год
Минимальная цена (долл. США)	2,80 (08.10.2013)	3,08 (06.06.2012)
Максимальная цена (долл. США)	4,83 (19.02.2013)	4,58 (13.04.2012)
Цена на конец года (долл. США)	3,16 (31.12.2013)	4,38 (28.12.2012)
Годовой объем торгов (млн долл. США)	16,9	14,0

Облигации

19 сентября 2013 года ОАО «Акрон» погасило 3 463 917 облигаций документарных процентных неконвертируемых на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 02 общей номинальной стоимостью 3 463 917 000 руб.

20 ноября 2013 года ОАО «Акрон» погасило 3 500 000 облигаций документарных процентных неконвертируемых на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 03 общей номинальной стоимостью 3 500 000 000 руб.

Основная информация о находящихся в обращении облигациях ОАО «Акрон»

Показатель	Облигации серии 04	Облигации серии 05	Облигации серии БО-01
Общая номинальная стоимость облигаций (номинальная стоимость одной облигации – 1 000 руб.)	3,75 млрд руб.	3,75 млрд руб.	5 млрд руб.
Объем облигаций в обращении (руб.)	2 369 971 000	1 752 785 000	5 000 000 000
Дата первичного размещения	31.05.2011	31.05.2011	16.10.2012
Дата оферты	29.05.2014	29.05.2014	–
Дата погашения	18.05.2021	18.05.2021	13.10.2015
Количество купонных периодов и процентная ставка	20 периодов. Ставка: купоны 1–6 – 7,95%, купоны 7–20 – определит эмитент	20 периодов. Ставка: купоны 1–6 – 7,95%, купоны 7–20 – определит эмитент	6 периодов. Ставка: 9,75%

Кредитные рейтинги

В 2013 году ОАО «Акрон» подтвердило кредитные рейтинги от двух крупнейших международных рейтинговых агентств – Fitch Ratings и Moody's Investor Service.

Fitch Ratings

Дата присвоения/обновления	Значение кредитного рейтинга/прогноз
02.07.2013	Долгосрочный рейтинг дефолта эмитента в иностранной валюте B+/стабильный
02.07.2013	Долгосрочный рейтинг дефолта эмитента в национальной валюте B+/стабильный
02.07.2013	Долгосрочный кредитный рейтинг по национальной шкале A (rus)/стабильный
02.07.2013	Краткосрочный рейтинг дефолта эмитента в иностранной валюте B
02.07.2013	Старший необеспеченный кредитный рейтинг в национальной валюте B+

Moody's Investor Service

Дата присвоения/обновления	Значение кредитного рейтинга/прогноз
21.07.2010	Долгосрочный корпоративный рейтинг Группы в иностранной валюте B1/стабильный
21.07.2010	Вероятность дефолта B1-PD
18.08.2010	Долгосрочный корпоративный рейтинг Группы по национальной шкале A1.ru/стабильный
10.10.2012	Потери после дефолта для держателей старшего необеспеченного долга в национальной валюте LGD4 – 51%/LGD4 – 52%
18.10.2012	Старший необеспеченный кредитный рейтинг в национальной валюте B1
22.10.2012	Старший необеспеченный кредитный рейтинг по национальной шкале A1.ru

Дивиденды

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

По итогам голосования акционеров на годовом общем собрании акционеров ОАО «Акрон» 30 мая 2013 года принято решение о выплате годовых дивидендов за 2012 год в размере 110 руб. на одну обыкновенную акцию. С учетом произведенной ранее выплаты дивидендов по результатам девяти месяцев 2012 года в размере 46 руб. на одну обыкновенную акцию дивиденды выплачивались в размере 64 руб. на одну обыкновенную акцию.

История дивидендных выплат ОАО «Акрон»

За год	Дивиденды на акцию, включая промежуточные (руб.)	Всего начислено дивидендов (млн руб.)	Процент от чистой прибыли по МСФО	Всего выплачено дивидендов (млн руб.)
2012	110	4 456	30	4 453
2011	129	6 152	30	6 148
2010	40	1 875	30	1 874
2009	25	1 192	16	1 191
2008	80	3 811	38	3 808

Информация для акционеров и инвесторов продолжение

Раскрытие информации

Публичное обращение ценных бумаг компании накладывает дополнительные требования к порядку раскрытия информации о деятельности ОАО «Акрон».

В целях соответствия деятельности ОАО «Акрон» требованиям, предъявляемым к эмитентам, ценные бумаги которых находятся в публичном обращении, компания ведет работу по мониторингу и выстраиванию системы раскрытия информации в строгом соответствии с требованиями применимого законодательства и наилучшими стандартами международной практики в указанной области.

Компания безусловно соблюдает требования законодательства о раскрытии информации: информация раскрывается в форме ежеквартального отчета, сообщений о существенных фактах, сводной бухгалтерской (консолидированной финансовой) отчетности и пресс-релизов. Готовится и представляется для утверждения акционерами компании годовой отчет, который впоследствии раскрывается для сведения инвесторов компании и иных заинтересованных лиц.

Компания размещает на сайте Лондонской фондовой биржи объявления о финансовых и производственных результатах, а затем публикует их на сайте компании (www.acron.ru) в виде пресс-релизов и рассылает представителям СМИ. Финансовые результаты публикуются на ежеквартальной основе. Особое внимание уделяется тому, чтобы любая важная информация становилась одновременно доступной всем акционерам и аналитикам согласно принципам открытости и прозрачности Управления финансового надзора Великобритании (FCA).

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров

ОАО «Акрон»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Акрон» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2013 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

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

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

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

Мнение

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

Беляцкий И. О.

Директор, (Доверенность от 3 октября 2011 года № 35/11)

ЗАО «КПМГ»

15 апреля 2014 года

Москва, Российская Федерация

Аудируемое лицо: ОАО «Акрон».

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

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

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

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

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

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

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

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО

Консолидированный отчет о финансовом положении

по состоянию на 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	61 068	47 866
Лицензии и затраты на разведку и оценку месторождений	12	27 393	26 371
Аренда земли	10	481	460
Гудвил	13	1 267	1 267
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	14	10 449	4 824
Дебиторская задолженность по долгосрочным займам	8	98	23
Отложенные налоговые активы	29	892	827
Долгосрочные производные финансовые инструменты	15	2 030	–
Прочие внеоборотные активы		1 141	961
Итого внеоборотные активы		104 819	82 599
Оборотные активы			
Запасы	9	10 937	12 968
Дебиторская задолженность по краткосрочным займам	8	28	1 363
Дебиторская задолженность	7	7 175	9 622
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	14	8 949	19 857
Инвестиции, предназначенные для торговли	16	247	860
Безотзывные банковские депозиты	6	767	1 435
Денежные средства и их эквиваленты	6	12 787	27 453
Прочие оборотные активы		395	462
Итого оборотные активы		41 285	74 020
Итого активы		146 104	156 619
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	20	3 046	3 046
Выкупленные собственные акции		–	(4)
Нераспределенная прибыль		52 944	43 742
Резерв переоценки		9 374	16 047
Прочие резервы		(110)	(171)
Накопленный резерв по пересчету валют		992	762
Капитал, причитающийся собственникам Компании		66 246	63 422
Неконтролирующая доля	21	13 231	15 698
ИТОГО КАПИТАЛ		79 477	79 120
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	19	22 720	38 176
Обязательства по финансовой аренде		–	10
Долгосрочные производные финансовые инструменты	15	2 052	256
Отложенные налоговые обязательства	29	3 497	5 635
Прочие долгосрочные обязательства		853	500
Итого долгосрочные обязательства		29 122	44 577
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	17	4 973	5 349
Векселя к оплате		187	629
Текущие обязательства по налогу на прибыль		128	175
Задолженность по прочим налогам	18	491	493
Краткосрочные кредиты и займы	19	27 467	23 383
Авансы полученные		3 343	2 554
Обязательства по финансовой аренде		11	16
Краткосрочные производные финансовые инструменты	15	411	7
Прочие краткосрочные обязательства		494	316
Итого краткосрочные обязательства		37 505	32 922
Итого обязательства		66 627	77 499
Итого обязательства и капитал		146 104	156 619

Утверждено к выпуску и подписано от имени Совета директоров 15 апреля 2014 года.

В.Я. Куницкий
Президент

А.В. Миленков
Финансовый директор

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

	Прим.	2013 год	2012 год
Выручка	4	67 904	71 112
Себестоимость проданной продукции	23	(42 009)	(40 440)
Валовая прибыль		25 895	30 672
Транспортные расходы	25	(7 578)	(6 751)
Коммерческие, общие и административные расходы	24	(5 271)	(5 476)
Прибыль от операций с разрешениями на геологоразведку	12	199	–
Прочие операционные расходы, нетто	27	735	(25)
Результаты операционной деятельности		13 980	18 420
Прибыль от выбытия инвестиций		5 392	309
Финансовые доходы, нетто	26	(2 437)	1 560
Проценты к уплате		(906)	(1 152)
Убыток от производных финансовых инструментов, нетто		(101)	(178)
Прибыль до налогообложения		15 928	18 959
Расход по налогу на прибыль	29	(2 909)	(4 098)
Прибыль за отчетный год		13 019	14 861
Прочий совокупный доход/(убыток), который был или может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка:			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:			
– (Убыток)/прибыль, полученная за год	14	(4 462)	1 067
– Реклассификация доходов от переоценки в прибыли или убытки	14	(5 452)	(248)
– Изменение величины признанных временных разниц		156	–
– Налог на прибыль в составе прочего совокупного дохода	29	2 153	(164)
Разница от пересчета валют		1 251	(56)
Прочий совокупный доход/(убыток)		(6 354)	599
Общий совокупный доход за отчетный год		6 665	15 460
Прибыль, причитающаяся:			
Собственникам Компании		12 225	14 195
Держателям неконтролирующих долей		794	666
Прибыль за отчетный год		13 019	14 861
Общий совокупный доход, причитающийся:			
Собственникам Компании		5 782	14 921
Держателям неконтролирующих долей		883	539
Общий совокупный доход за отчетный год		6 665	15 460
Прибыль на акцию			
Базовая (выраженная в рублях)	28	301,60	350,52
Разводненная (выраженная в рублях)	28	284,37	350,52

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей)

	Прим.	2013 год	2012 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		15 928	18 959
С корректировкой на:			
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	23	2 566	1 970
Обесценение/(восстановление обесценения) основных средств, нетто	11	29	(89)
Резерв по дебиторской задолженности	7	10	1
Резерв/(восстановление резерва)/по запасам	9	156	(2)
Прибыль от выбытия инвестиций		(5 392)	(309)
Прибыль от выбытия разрешений на геологоразведку	12	(199)	–
Убыток от выбытия основных средств	11	151	31
Проценты к уплате		906	1 152
Проценты к получению		(219)	(255)
Убыток от производных финансовых инструментов, нетто		101	178
Доходы от дивидендов		(652)	(683)
Нереализованные курсовые разницы по статьям, не относящимся к операционной деятельности	26	2 422	(1 676)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		15 807	19 277
Уменьшение общей суммы задолженности покупателей и заказчиков		233	861
Уменьшение авансов поставщикам		426	630
Уменьшение/(увеличение) прочей дебиторской задолженности		1 425	(528)
Уменьшение/(увеличение) запасов		2 060	(3 644)
Уменьшение/(увеличение) прочих оборотных активов		67	(75)
Увеличение задолженности поставщикам и подрядчикам		6	682
(Уменьшение)/увеличение прочей кредиторской задолженности		(848)	497
Увеличение/(уменьшение) авансов от заказчиков		789	(970)
Увеличение прочих краткосрочных обязательств		178	27
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		20 143	16 757
Налог на прибыль уплаченный		(2 605)	(4 028)
Проценты уплаченные		(3 178)	(3 435)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		14 360	9 294
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(14 443)	(16 122)
Займы выданные		(2 165)	(1 802)
Поступления от погашения выданных займов		3 478	1 404
Проценты полученные		520	76
Дивиденды полученные		884	618
Поступления от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		5 541	248
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(3 840)	(3 876)
Поступления от реализации инвестиций для торговли		1 553	1 488
Приобретение инвестиций для торговли		(948)	(1 942)
Чистое изменение прочих внеоборотных активов и долгосрочных обязательств		173	–
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(9 247)	(19 908)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от выпуска акций держателям неконтролирующих долей	20	–	12 755
Приобретение долей неконтролирующих акционеров	22	(3 685)	(116)
Дивиденды, выплаченные акционерам	20	(2 598)	(1 863)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам		(94)	(100)
Выкуп собственных акций	20	–	(65)
Продажа собственных выкупленных акций	20	65	–
Изъятие/ (внесение) безотзывных банковских депозитов	6	668	(314)
Привлечение заемных средств		30 453	48 752
Погашение заемных средств		(45 832)	(33 040)
Привлечение средств по финансовым обязательствам		671	–
Погашение финансовых обязательств		(692)	–
Поступления от производных финансовых инструментов		69	(531)
Чистый поток денежных средств (использованных в)/от финансовой деятельности		(20 975)	25 478
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(15 862)	14 864
Влияние изменений валютного курса на денежные средства и их эквиваленты		1 196	(920)
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	6	12 787	27 453

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей)

	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 2012 года	3 125	(79)	36 726	15 392	(5 588)	691	2 781	53 048
Общий совокупный доход								
Прибыль за отчетный год	–	–	14 195	–	–	–	666	14 861
Прочий совокупный доход								
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций в Сбербанк России (Прим. 16)	–	–	–	45	–	–	7	52
Выбытие инвестиций в Сбербанк России (Прим.16)	–	–	–	(241)	–	–	(7)	(248)
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций имеющих в наличии для продажи (Прим.16)	–	–	–	1 015	–	–	–	1 015
Разницы от пересчета валют	–	–	–	–	–	71	(127)	(56)
Налог на прибыль, учтенный в составе прочего совокупного дохода (Прим.29)	–	–	–	(164)	–	–	–	(164)
Итого прочего совокупного дохода	–	–	–	655	–	71	(127)	599
Общий совокупный доход за отчетный год	–	–	14 195	655	–	71	539	15 460
Операции с собственниками Компании								
Дивиденды объявленные (Прим.20)	–	–	(1 862)	–	–	–	(100)	(1 962)
Погашение собственных акций (Прим.20)	(79)	79	(5 478)	–	5 478	–	–	–
Приобретение собственных акций	–	(4)	–	–	(61)	–	–	(65)
Выпуск акций неконтролирующим долям (Прим.20)	–	–	–	–	–	–	12 755	12 755
Приобретение неконтролирующих долей	–	–	161	–	–	–	(277)	(116)
Итого операций с собственниками Компании	(79)	75	(7 179)	–	5 417	–	12 378	10 612
Остаток на 31 декабря 2012 года	3 046	(4)	43 742	16 047	(171)	762	15 698	79 120
Остаток на 1 января 2013 г.	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.16)	–	–	–	(4 462)	–	–	–	(4 462)
Выбытие инвестиций (Прим.16)	–	–	–	(5 452)	–	–	–	(5 452)
Разница от пересчета валют	–	–	–	932	–	230	89	1 251
Изменение величины признанных временных разниц	–	–	–	156	–	–	–	156
Налог на прибыль в составе прочего совокупного дохода (Прим.29)	–	–	–	2 153	–	–	–	2 153
Итого прочий совокупный доход	–	–	–	(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 г.	3 046	–	52 944	9 374	(110)	992	13 231	79 477

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

1. Группа «Акрон» и ее деятельность

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 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 Китае.

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 2013 и 2012 годов конечный контроль над Группой осуществлял господин Вячеслав Кантор.

2. Основы учета

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

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности. Функциональной валютой компаний Группы, включенных в консолидированную отчетность, является валюта первичной экономической среды, в которой компании Группы осуществляют свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»). Функциональной валютой дочернего предприятия Компании Shandong Hongri Acron Chemical Joint Stock Company Limited (Китай) 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 13). При проведении данных расчетов используются оценки.

Оценка опционов на покупку и продажу акций 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 «Верхнекамская калийная компания» (ЗАО «ВКК»). Возмещаемая сумма этой генерирующей единицы (ГЕ) была определена, исходя из расчетов стоимости от ее использования на 30 сентября 2013 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 12.

Консолидация дочерних компаний. Хотя Компания имеет лишь 50%-ную долю участия в ЗАО «Акрон-Транс», она способна обеспечивать большинство голосов на заседаниях Совета директоров согласно Уставу. В связи с этим Компания консолидировала ЗАО «Акрон-Транс» в настоящей финансовой отчетности. На 31 декабря 2013 года балансовая стоимость чистых активов ЗАО «Акрон-Транс» составила 200 руб. (2012: 183 руб.).

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. В связи с этим руководство рассматривает права на разведку полезных ископаемых в качестве квалифицируемых активов для целей капитализации затрат по займам (Примечание 12).

Продолжение признания инвестиции в ОАО «Сильвинит» в процессе реорганизации. Во втором квартале 2011 года произошла реорганизация ОАО «Сильвинит» в форме присоединения к ОАО «Уралкалий». Руководство использовало значительное профессиональное суждение при проведении анализа инвестиции в ОАО «Сильвинит» в процессе реорганизации для принятия решения о необходимости продолжения или прекращения её признания. В результате проведенного анализа Руководство удостоверилось в сопоставимости ожидаемых потоков денежных средств и оценок рыночной стоимости акций ОАО «Сильвинит» и объединенной компании Уралкалий, основных экономических показателей, а также незначительности изменений в структуре руководства после объединения компаний. Соответственно, Группа приняла решение не прекращать признание акций ОАО «Сильвинит» после их конвертации в акции объединенной компании Уралкалий и, следовательно, удерживать накопленную на дату объединения переоценку справедливой стоимости акций в составе капитала до выбытия акций ОАО «Уралкалий».

4. Информация по сегментам

Группа подготавливает 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;

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

4. Информация по сегментам продолжение

- Добыча (кроме СЗФК) – объединяет добывающие предприятия ЗАО «БКК» и North Atlantic Potash Inc., 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 2013 года:

	Выручка по сегментам	Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	Выручка от продаж 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

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

	Выручка по сегментам	Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	Выручка от продаж внешним покупателям	EBITDA
Акрон	36 059	(29 484)	6 575	13 524
Дорогобуж	15 226	(11 148)	4 078	4 587
Хунжи-Акрон	11 432	(373)	11 059	565
Логистика	3 181	(2 013)	1 168	878
Торговая деятельность	49 515	(2 391)	47 124	1 042
Добыча	681	(91)	590	(671)
Прочее	2 580	(2 062)	518	(1)
Итого	118 674	(47 562)	71 112	19 924

Сверка EBITDA и прибыли до налогообложения:

	2013 год	2012 год
Прибыль до налогообложения	15 928	18 959
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов, нетто	101	178
Прибыль от выбытия инвестиций	(5 392)	(309)
Проценты к уплате	906	1 152
Финансовые (расходы)/доходы, нетто	2 437	(1 560)
Результаты операционной деятельности	13 980	18 420
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2 566	1 970
Прибыль по курсовой разнице	(1 112)	(497)
Прибыль от операций с разрешениями на геологоразведку	(199)	–
Убыток от выбытия основных средств	151	31
Итого консолидированный показатель EBITDA	15 386	19 924

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.

	2013 год	2012 год
Выручка		
Россия	12 756	13 138
Страны Евросоюза	7 671	8 570
СНГ	5 085	3 327
США и Канада	7 518	5 943
Латинская Америка	9 445	10 983
Китай	14 825	18 605
Азия (не включая Китай)	6 060	9 279
Другие регионы	4 544	1 267
Итого	67 904	71 112

	2013 год	2012 год
Внеоборотные активы		
Россия	84 284	67 888
Китай	2 942	3 163
Канада	1 685	1 468
Эстония	3 327	4 351
Европа	–	37
США	4	18
Итого	92 242	76 925

В состав внеоборотных активов включены активы, не относящиеся к финансовым инструментам и отложенным налоговым активам. Ни по одному из покупателей объем продаж не превысил 10% от общей выручки Группы.

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

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 2013 и 2012 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	2013 год	2012 год
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков без учета резерва	7	Компании под общим контролем	9	8
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	17	Компании под общим контролем	(11)	(12)

ii Операции со связанными сторонами

	Прим	Характер взаимоотношений	2013 год	2012 год
Выручка от продажи минеральных удобрений	4	Компании под общим контролем	30	50
Закупки сырья и материалов	23	Компании под общим контролем	(164)	(458)
Благотворительность	27	Компании под общим контролем	139	(80)
Приобретение земли	11	Компании под общим контролем	(287)	(1 383)

iii Вознаграждение основному руководящему персоналу

Общая сумма вознаграждения руководству в размере 272 руб. (2012 год: 531 руб.) была отражена в составе общих и административных расходов. Соответствующие расходы по взносам в государственный пенсионный фонд и фонды социального страхования составили 3 руб. (2012 год: 3 руб.).

6. Денежные средства, их эквиваленты и безотзывные депозиты

	2013 год	2012 год
Денежные средства в кассе и на счетах в банках в рублях	1 780	10 179
Денежные средства на счетах в банках в долларах США	9 691	14 811
Денежные средства на счетах в банках в евро	459	1 406
Денежные средства на счетах в банках в канадских долларах	8	24
Денежные средства на счетах в банках в швейцарских франках	7	4
Денежные средства на счетах в банках в польских злотых	83	–
Денежные средства на счетах в банках в китайских юанях	759	1 029
Итого денежные средства и их эквиваленты	12 787	27 453
Безотзывные банковские депозиты в долларах США	767	1 435
Итого	13 554	28 888

Денежные средства и их эквиваленты включают срочные депозиты в сумме 9 104 руб. (2012 год: 2 047 руб.).

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.

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:

	2013 год	2012 год
Рейтинг А – AAA*	594	6 308
Рейтинг BB- – BBB+*	12 000	21 333
Китайские банки с высоким внутренним кредитным рейтингом	760	1 030
Без рейтинга	200	217
Итого	13 554	28 888

* Рейтинг основан на данных независимого рейтингового агентства Fitch Ratings.

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

7. Дебиторская задолженность

	2013 год	2012 год
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	1 391	1 624
Векселя к получению	173	314
Прочая дебиторская задолженность	614	796
За вычетом резерва под обесценение	(213)	(199)
Итого финансовые активы	1 965	2 535
Авансы выданные	1 803	2 229
Налог на добавленную стоимость к возмещению	3 120	4 467
Предоплата по налогу на прибыль	82	327
Дебиторская задолженность по прочим налогам	217	80
За вычетом резерва под обесценение	(12)	(16)
Итого дебиторская задолженность	7 175	9 622

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

На 31 декабря 2013 года дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы в сумме 213 руб. (2012 год: 199 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 2013 год	Обесценение 2013 год	Валовая стоимость 2012 год	Обесценение 2012 год
Непросроченная	1 371	–	2 085	–
Просроченная менее 3 месяцев	94	–	117	–
Просроченная от 3 до 9 месяцев	292	(18)	17	(9)
Просроченная от 9 до 12 месяцев	17	(12)	13	(7)
Просроченная свыше 12 месяцев	231	(183)	188	(183)
Итого	2 005	(213)	2 420	(199)

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

	2013 год	2012 год
Резерв под обесценение на 1 января	(199)	(101)
Резерв под обесценение	(22)	(104)
Резерв использованный	7	1
Сторнированный резерв	1	5
Резерв под обесценение на 31 декабря	(213)	(199)

У Группы отсутствует какое-либо обеспечение по дебиторской задолженности.

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

8. Дебиторская задолженность по займам

	2013 год	2012 год
Дебиторская задолженность по краткосрочным займам		
Займы, выданные третьим лицам	28	1,363
	28	1,363
Дебиторская задолженность по долгосрочным займам		
Займы, выданные третьим лицам	98	23
	98	23

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов общая сумма краткосрочных займов составляет 28 руб. и 1 363 руб., соответственно; процентные ставки по данным займам варьировались от 5,25% до 8,25% (2012 год: 5,31% до 8,25%). Под указанные займы обеспечение не предоставлялось.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов общая сумма долгосрочных займов составляет 98 руб. и 23 руб., соответственно; процентные ставки по данным займам составляют 10% (2012 год: 10%). Под указанные займы обеспечение не предоставлялось.

В 2013 году Группа начислила проценты к получению по займам в сумме 50 руб. (2012 год: 58 руб.).

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа имела одного контрагента с совокупным остатком задолженности по займам, превышающим 98% от общей величины остатков задолженности по займам Группы. Кредиты были предоставлены сторонам, с которыми у Группы были прочные деловые отношения, так как кредитование не является основным видом деятельности Группы.

9. Запасы

	2013	2012
Сырье, материалы и запасные части, в т.ч.:	6 405	7 324
– апатит-нефелиновая руда	647	546
– апатитовый концентрат	26	45
Незавершенное производство	421	505
Готовая продукция	4 111	5 139
	10 937	12 968

Запасы отражены за вычетом резерва под обесценения в размере 585 руб. (2012 год: 305 руб.). По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов запасы в залог в качестве обеспечения по займам не передавались.

10. Аренда земли

	2013 год	2012 год
Стоимость		
Остаток на 1 января	514	566
Поступление	3	–
Выбытие	(26)	–
Курсовые разницы	54	(52)
Остаток на 31 декабря	545	514
Накопленная амортизация		
Остаток на 1 января	54	51
Амортизация за год	5	7
Курсовые разницы	5	(4)
Остаток на 31 декабря	64	54
Остаточная стоимость		
Остаток на 1 января	460	515
Остаток на 31 декабря	481	460

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

10. Аренда земли продолжение

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа арендует землю остаточной стоимостью 330 руб. (2012 год; 300 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 2013 года право пользование землей остаточной стоимостью 254 руб. (2012 год; 424 руб.) было передано в залог в качестве обеспечения долгосрочных кредитов (Примечание 19).

11. 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 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

	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 2012 года	20 031	23 521	4 130	1 321	911	1 260	10 397	5 192	66 763
Поступления	–	–	–	–	–	–	9 945	6 826	16 771
Перенос между категориями	235	1 520	84	588	1 454	3 630	(3 630)	(3 881)	–
Выбытия	(85)	(435)	(48)	(16)	–	–	–	–	(584)
Курсовые разницы	(154)	(228)	(42)	(7)	–	–	–	(6)	(437)
Остаток на 31 декабря 2012 года	20 027	24 378	4 124	1 886	2 365	4 890	16 712	8 131	82 513
Накопленная амортизация									
Остаток на 1 января 2012 года	12 617	18 046	1 312	550	–	192	–	–	32 717
Амортизационные отчисления	431	1 116	171	108	–	378	–	–	2 204
Выбытия	(81)	(417)	(47)	(8)	–	–	–	–	(553)
Курсовые разницы	(39)	(127)	(8)	(5)	–	–	–	–	(179)
Остаток на 31 декабря 2012 года	12 928	18 618	1 428	645	–	570	–	–	34 189
Накопленные убытки от обесценения									
Остаток на 1 января 2012 года	210	355	–	3	–	–	–	6	574
Убыток от обесценения	13	–	–	–	–	–	–	–	13
Сторнирование	–	(102)	–	–	–	–	–	–	(102)
Курсовые разницы	(11)	(14)	–	(2)	–	–	–	–	(27)
Остаток на 31 декабря 2012 года	212	239	–	1	–	–	–	6	458
Остаточная стоимость									
Остаток на 1 января 2012 года	7 204	5 120	2 818	768	911	1 068	10 397	5 186	33 472
Остаток на 31 декабря 2012 года	6 887	5 521	2 696	1 240	2 365	4 320	16 712	8 125	47 866

В состав поступлений 2013 года в объекты незавершенного строительства включены капитализированные процентные расходы по кредитам в сумме около 1 086 руб. в соответствии с МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (2012 год: 944 руб.) по средней ставке процента на заемные средства в размере 4,57% (2012 год: 6,14%).

По состоянию на 31 декабря 2013 года основные средства остаточной стоимостью 1 452 руб. (2012 год: 1 534 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 основных ГЕ, за исключением ЗАО «ВКК», на 31 декабря 2013 года отсутствуют индикаторы обесценения. Тестирование гудвила на обесценение является предметом требований МСФО о проведении ежегодного тестирования гудвила.

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

12. 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.

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 808 руб. по ставке 4,57% годовых (2012 год: 1 446 руб. по ставке 6,14%).

В октябре 2013 года Группа обратилась в Управление по недропользованию по Пермскому краю и согласовала изменения связанные с пролонгацией сроков освоения Талицкого участка Верхнекамского месторождения калийно-магниевых солей. В соответствии с новыми условиями пользования недрами ЗАО «ВКК» обязуется:

- не позднее 2016 года согласовать технический проект освоения Талицкого участка (изначальный срок – 2014);
- не позднее 2021 года ввести в эксплуатацию горнодобывающее предприятие (изначальный срок – 2016);
- не позднее 2023 года вывести горнодобывающее предприятие на проектную мощность (изначальный срок – 2018).

Разрешения на геологоразведку

На 31 декабря 2013 года на балансе дочерней компании Группы North Atlantic Potash Inc. (бывшая «101109718 Saskatchewan Ltd.») имеется 18 разрешений на разведку залежей калийных солей в канадской провинции Саскатчеван стоимостью 1 680 руб. Срок действия разрешений истекает в 2016 году. По результатам разведки Группа будет иметь преимущественное право на покупку лицензий на разработку.

В 2011 году Группа заключила соглашение с компанией RIO Tinto Exploration Canada Inc. («RIO Tinto») о продаже 40% доли на пользование девятью разрешениями на разведку залежей калийных солей, а также опциона, предоставляющего RIO Tinto право на покупку дополнительной 40% доли до марта 2013 года.

По истечении первоначального срока реализации опциона срок его действия был продлен до 31 августа 2013 года на условии возврата Группе 8% доли в качестве компенсации при неиспользовании опциона до указанной даты. RIO Tinto не использовала данный опцион и соответственно в 2013 году Группа увеличила собственную долю на 8%, признав при этом доход в сумме 199 руб.

На отчетную дату Группа находится в процессе создания совместного предприятия с RIO Tinto.

В 2013 году Группа также капитализировала затраты на разведку, оценку месторождений в сумме 15 руб. (2012 год: 295 руб.).

	2013 год	2012 год
Стоимость		
Остаток на 1 января	26 371	24 345
Поступления	1 027	1 741
Выбытия	–	–
Курсовая разница	–	285
Остаток на 31 декабря	27 398	26 371
Накопленная амортизация		
Остаток на 1 января	–	–
Амортизационные отчисления	(5)	–
Выбытия	–	–
Остаток на 31 декабря	(5)	–
Остаточная стоимость		
Остаток на 1 января	26 371	24 345
Остаток на 31 декабря	27 393	26 371

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

	2013 год	2012 год
Месторождение апатит-нефелиновых руд (стадия производства / разработки)	676	681
Месторождение калийно-магниевых солей (стадия разработки)	25 032	24 225
Разрешения на геологоразведку (стадия разведки и оценки)	1 685	1 465
	27 393	26 371

Тестирование на предмет обесценения ЗАО «ВКК»

Руководство Группы пришло к выводу, что в отношении ЗАО «ВКК» присутствуют индикаторы обесценения и произвело ежегодное тестирование этой генерирующей единицы (ГЕ) на предмет обесценения на 30 сентября 2013 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:

	30 сентября 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Диапазон маржи EBITDA на прогнозируемый период	46-68%	62-70%
Прогнозируемый годовой темп роста выручки	2-5%	2-3%
Год начала производства	2018	2016
Ставка дисконтирования	13,8%	12,5%

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 16 975 руб. Руководство выявило, что возмещаемая сумма сильно зависит от изменения ставок дисконтирования. Увеличение ставки дисконтирования свыше 2% приводит к тому, что возмещаемая стоимость становится равной балансовой стоимости.

13. Гудвил

	2013 год	2012 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:

	2013 год	2012 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 2013 году не требуется начисление обесценения.

Основные допущения при расчете стоимости от использования в 2013 году представлены ниже:

- Диапазон маржи EBITDA на прогнозируемый период: 19-34% (2012: 5,1-22%)
- Темпы роста по истечении 5-летнего периода: 1-2% (2012: 1%)
- Ставка дисконтирования: 13% (2012: 8%).

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

13. Гудвил продолжение

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 бы на 2,0% (2012 год: 2,0%) меньше уровня, ожидаемого руководством. Обесценение гудвила также не признавалось бы, если расчетная ставка дисконтирования после налогообложения, применимая к дисконтируемым денежным потокам для любой генерирующей единицы, составила бы на 6% (2012 год: 6%) больше, чем ожидало руководство.

14. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

	2013 год	2012 год
Остаток на 1 января	24 681	19 950
Поступления	3 840	3 876
(Убыток)/ прибыль от переоценки по справедливой стоимости ОАО «Уралкалий», признанный в составе прочего совокупного дохода	(5 315)	241
Прибыль от переоценки по справедливой стоимости Grupa Azoty S.A., признанная в составе прочего совокупного дохода	853	826
Выбытия в результате продажи акций ОАО «Уралкалий»	(5 593)	–
Прочие выбытия	–	(248)
Разница от пересчета валют	932	36
Остаток на 31 декабря	19 398	24 681

У Группы имеются инвестиции в акции следующих компаний:

Наименование	Деятельность	Страна регистрации	2013 год	2012 год
Оборотные				
ОАО «Уралкалий»	Добыча хлористого калия	Россия	8 949	19 857
Итого оборотные			8 949	19 857
Внеоборотные				
Grupa Azoty S.A.	Производство удобрений	Польша	10 309	4 684
Прочее			140	140
Итого внеоборотные			10 449	4 824
Итого			19 398	24 681

На 31 декабря 2013 г. 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 инвестиций была определена на основании рыночной цены на момент завершения торгов на дату операции или на 31 декабря 2013 года. На 31 декабря 2013 года цена акций ОАО «Уралкалий» на Московской бирже составила 171,99 руб. за акцию (31 декабря 2012 года: 234,75 руб. за акцию).

В первом квартале польская компания Azoty Tarnów (Zakłady Azotowe w Tarnowie-Mościcach S.A.) произвела дополнительную эмиссию своих акций с целью оплаты этими акциями приобретения другой польской компании Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. По итогам приобретения компания Azoty Tarnów сменила название на Grupa Azoty S.A.

В течение отчетного периода Группа дополнительно приобрела 6 382 434 акций польской компании на открытом рынке за 3 840 руб. Соответственно, доля Группы в уставном капитале Grupa Azoty S.A. изменилась и составила 15,34% по состоянию на 31 декабря 2013 года (31 декабря 2012 года: 13,78%). На 31 декабря 2013 года котировка акций Grupa Azoty S.A. на Варшавской бирже составляла 677,56 руб. за акцию (31 декабря 2012 года: 530,21 руб.).

15. Производные финансовые активы и обязательства

В июне 2011 года Группа заключила договор бивалютного (доллар США/рубль) свопа, по которому Группа выплачивает доллары США по фиксированной ставке 3,83% исходя из номинальной суммы в размере 80 732 тыс. дол. США и получает российские рубли по фиксированной ставке 7,95% исходя из номинальной суммы в размере 2 250 руб. Срок погашения свопа наступает 2 июня 2014 года. На 31 декабря 2013 года справедливая стоимость контракта составила обязательство 411 руб. (31 декабря 2012 года: обязательство 256 руб.). Влияние переоценки стоимости контрактов по отчету о совокупном доходе за 2013 год составило убыток в сумме 155 руб. (2012 год: убыток в сумме 66 руб.)

Опционы на покупку и продажу акций признаны в рамках сделки по продаже акций ЗАО «ВКК» неконтролирующим долям. Обязательства представлены опционами «пут», которые дают неконтролирующим акционерам право продать Группе имеющиеся у них 29,1% долей в ЗАО «ВКК» в течение 2019-2024 г.г. Активы представлены опционами «колл», которые дают Группе право купить у неконтролирующих акционеров 9,1% доли в ЗАО «ВКК» по 2018 г. (Примечание 20).

	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

	2012 год			
	Активы		Обязательства	
	Долгосрочные	Краткосрочные	Долгосрочные	Краткосрочные
Бивалютный своп USD/RUB	–	–	256	–
Процентные свопы USD	–	–	–	7
	–	–	256	7

16. Инвестиции, предназначенные для торговли

	2013 год	2012 год
Еврооблигации	146	355
US-облигации	98	30
Корпоративные облигации	3	3
Векселя	–	472
Итого долговые ценные бумаги	247	860
Итого инвестиции, предназначенные для торговли	247	860

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 отчете о совокупном доходе, составил 2 руб. (2012 год: доход 61 руб.).

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

16. Инвестиции, предназначенные для торговли продолжение

Ниже приводится анализ по кредитному качеству долговых ценных бумаг, предназначенных для торговли, по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов:

2013 год	Еврообли- гации и US-облигации	Корпора- тивные облигации	Итого
рейтинг B1	60	–	60
рейтинг B2	41	–	41
рейтинг B3	18	–	18
рейтинг B+	–	–	–
рейтинг BBB (BBB-)	98	3	101
рейтинг B	–	–	–
рейтинг C	27	–	27
Итого долговые ценные бумаги	244	3	247

2012 год	Еврообли- гации и US-облигации	Корпора- тивные облигации	Векселя	Итого
рейтинг B1	35	–	–	35
рейтинг B2	38	–	–	38
рейтинг B3	58	–	–	58
рейтинг B+	22	–	–	22
рейтинг BBB (BBB-)	152	–	472	624
рейтинг B	69	–	–	69
рейтинг C	11	–	–	11
Без рейтинга	–	3	–	3
Итого долговые ценные бумаги	385	3	472	860

На 31 декабря 2013 и 2012 года не было просроченных долговых ценных бумаг.

17. Кредиторская задолженность

	2013 год	2012 год
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	3 653	3 647
Кредиторская задолженность по дивидендам	9	13
Итого финансовая кредиторская задолженность	3 662	3 660
Задолженность перед персоналом	884	806
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	427	883
Итого кредиторская задолженность и начисленные расходы	4 973	5 349

18. Задолженность по прочим налогам

	2013 год	2012 год
Задолженность по налогу на добавленную стоимость	204	225
Налоги на заработную плату	167	137
Налог на имущество и прочие налоги к уплате	120	131
	491	493

19. Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

В состав кредитов и займов входят следующие:

	2013 год	2012 год
Выпущенные облигации	8 113	11 150
Кредитные линии	8 510	10 067
Кредиты с определенным сроком	33 564	40 342
	50 187	61 559

График погашения кредитов и займов Группы:

	2013 год	2012 год
Кредиты и займы со сроком погашения:		
– в течение 1 года	27 467	23 383
– от 1 до 5 лет	22 294	38 060
– свыше 5 лет	426	116
	50 187	61 559

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

	2013 год	2012 год
Заемные средства, выраженные в:		
– рублях	8 175	14 194
– евро	3 147	1 735
– долларах США	36 683	41 757
– китайских юанях	2 182	3 873
	50 187	61 559

Банковские кредиты в китайских юанях и евро обеспечены зданиями, машинами и оборудованием остаточной стоимостью 1 452 руб. (2012 год: 1 534 руб.) (Примечание 11) и правами землепользования остаточной стоимостью 254 руб. (2012 год: 424 руб.) (Примечание 10). Кредиты, полученные от китайских банков, обеспечены гарантиями независимых сторон в общей сумме 838 руб. (2012 год: 1 889 руб.).

Группа не применяет учет хеджирования и не хеджировала свои риски по обязательствам в иностранной валюте или риски изменения процентных ставок за исключением договоров процентных и бивалютных свопов (Примечание 15).

На 31 декабря 2013 года сумма неиспользованных кредитных линий, открытых в рамках долгосрочных банковских кредитов составила 1 185 руб. (31 декабря 2012 года: 13 644 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:

	2013 год	2012 год
Краткосрочные кредиты и займы		
В российских рублях		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 8,75% до 11% годовых	–	3 010
Облигационный заем с фиксированной процентной ставкой 7,95% годовых	3 113	3 037
В евро		
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 3M EURIBOR+1,35% годовых	1 708	16
Кредиты с фиксированной процентной ставкой 2%	118	–
В долларах США		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 4,35% до 6,82% годовых	740	1 189
Кредиты с плавающей процентной ставкой от LIBOR+ 3% до LIBOR+5.5% годовых	19 725	12 391
В китайских юанях		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 4,62% до 9,8% годовых	2 063	3 740
Итого краткосрочные кредиты и займы	27 467	23 383

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

19. Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы продолжение

Ниже приводится краткая информация о значительных остатках по долгосрочным займам:

	2013 год	2012 год
Долгосрочные кредиты и займы		
В российских рублях		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 6,32% до 8,85% годовых	62	34
Облигации с купонными платежами от 9,75% до 14,05% годовых	5 000	8 113
В евро		
Кредиты с плавающей процентной ставкой 3M EURIBOR +1,35% до +1,75%	731	1 560
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 4,35% до 4,9% годовых	589	159
В долларах США		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 4,35% до 6,75% годовых	378	888
Кредиты с плавающей процентной ставкой LIBOR + 3,5% до LIBOR+5,5% годовых	15 841	27 289
В китайских юанях		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 6,2% до 7,98% годовых	119	133
Итого долгосрочные кредиты и займы	22 720	38 176

По значительной части кредитных соглашений установлены требования по поддержанию Группой и ее предприятиями минимального уровня чистых активов, определенного соотношения капитала к активам, суммы заимствований к капиталу и к показателю EBITDA, а так же EBITDA к процентным расходам. Кредитными соглашениями предусмотрено также обязательство заемщика по поддержанию определенного размера поступлений на счета, открытые в банках-кредиторах. Согласно кредитным соглашениям банки имеют право досрочного истребования кредита в случае невыполнения или ненадлежащего выполнения заемщиком обязательств перед банком. Кредитные соглашения также содержат ряд ограничительных условий и оговорку о досрочном наступлении срока погашения в случае невыполнения заемщиком своих обязательств по кредитным договорам, включающим ограничения на существенные операции с активами. Эти ограничительные условия также подразумевают право безакцептного списания соответствующими банками со счетов, открытых должниками в таких банках, с целью погашения кредитов и займов.

В сентябре 2009 года Группа разместила путем публичного предложения по открытой подписке неконвертируемые рублевые облигации под 14,05% номинальной стоимостью 3 500 руб., которые были погашены в сентябре 2013 года.

В мае 2011 года Группа разместила путем публичного предложения по открытой подписке неконвертируемые рублевые облигации под 7,95% 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 в ходе реорганизации Группа погасила облигаций на сумму 3 377 руб. На 31 декабря 2013 года дочерней компании Группы, ОАО «Дорогобуж», принадлежали облигации этого выпуска с балансовой стоимостью 1 010 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 2013 года составила 8 186 руб. со ссылкой на котировки Московской биржи на отчетную дату (2012 год: 11 258 руб.).

20. Капитал и резервы

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 40 534 000 акций (31 декабря 2012 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 2011 года	47 687 600	(7 153 600)	3 125	(79)	3 046
Погашение собственных акций	(7 153 600)	7 153 600	(79)	79	–
Выкуп собственных акций	–	(56 263)	–	(4)	(4)
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

В мае 2012 года ОАО «Акрон» завершило реорганизацию в форме присоединения дочернего общества ЗАО «Гранит» и уменьшения уставного капитала путем погашения обыкновенных акций ОАО «Акрон», принадлежавших ЗАО «Гранит». В результате реорганизации количество размещенных акций ОАО «Акрон» сократилось на 15% и составило 40 534 000 штук.

В 2013 году были объявлены дивиденды за 2012 год в сумме 64 руб. на одну обыкновенную акцию в дополнении к объявленным в 2012 году промежуточным дивидендам в сумме 46 руб. на одну обыкновенную акцию.

Выпуск акций в пользу неконтролирующей доли

В октябре 2012 года Группа привлекла три независимых банка к софинансированию проекта по освоению Талицкого участка Верхнекамского месторождения калийно-магниевых солей в Пермском крае. Банки приобрели 38,05% капитала дочернего общества ЗАО «ВКК», являющейся держателем лицензии на разработку месторождения, на сумму 12 755 руб. и заключили с Группой привязанные к сделке опционные договоры на покупку/продажу акций ЗАО «ВКК».

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. Соответственно с этими условиями, на 31 декабря 2012 полученное Группой финансирование было отражено в составе капитала Группы как неконтролирующая доля в сумме 12 755 руб.

В декабре 2013 Группа выкупила обратно за 4 177 руб. 10,95% акций ЗАО «ВКК», часть из которых ранее были признаны как неконтролирующие доли (Примечание 22). Соответственно, привязанные к доле опционные договоры на покупку/продажу были также отменены. В результате, доля Группы в капитале ЗАО «ВКК» увеличилась до 70,90%.

Производные финансовые инструменты, связанные с выше указанным выпуском, раскрыты в примечаниях 15, 32.

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.

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

21. Неконтролирующие доли

Следующая таблица содержит обобщенную информацию на 31 декабря 2013 до исключения внутригрупповых расчетов в отношении каждого дочернего предприятия Группы, неконтролирующая доля участия в которых является существенной.

	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	–	4 488	–	–	–
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	(6 574)	(4 319)			
Денежные потоки от финансовой деятельности (дивиденды неконтролирующей доле: 94)	(1 181)	(666)			
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(7 755)	(497)			
Влияние курса	–	125			

22. Приобретение неконтролирующих долей

В 2013 году Группа приобрела 8,95% в ЗАО «ВКК», увеличив свою долю с 61,95% до 70,9%. Группа признала уменьшение неконтролирующей доли в размере 3 072 руб. и уменьшение величины нераспределенной прибыли в размере 414 руб.

Ниже приведены обобщенные данные о влиянии изменений доли Компании в ЗАО «ВКК», не приведшие к потере контроля, на капитал, причитающийся Компании:

	2013 год
Доля Компании на 1 января	21 129
Влияние нетто увеличения доли Компании	3 125
Доля в совокупном доходе	570
Доля Компании 31 декабря	24 824

23. Себестоимость проданной продукции

	2013 год	2012 год
Изменения остатков готовой продукции и незавершенного производства	1 112	(1 908)
Затраты на персонал	5 466	4 585
Материалы и компоненты, использованные в производстве, в т.ч.	13 185	18 901
– Фосфатное сырье	2 920	4 951
– Калийное сырье	5 652	6 643
– Уголь	848	1 175
– Сера	789	1 109
– Прочее	2 976	5 023
Топливо и электроэнергия	4 705	4 081
Природный газ	9 674	7 884
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2 566	1 970
Убыток/ (сторнирование убытка) от обесценения	217	(102)
Услуги сторонних организаций	421	495
Общепроизводственные расходы	482	536
Ремонт и техническое обслуживание	3 214	3 256
Буровзрывные работы	204	224
Расходы на социальные нужды	763	518
	42 009	40 440

24. Коммерческие, общие и административные расходы

	2013 год	2012 год
Затраты на персонал	2 238	2 345
Резерв по сомнительным долгам	–	8
Командировочные расходы	136	170
Расходы на исследования и разработки	18	37
Налоги, кроме налога на прибыль	453	469
Маркетинговые услуги	135	242
Аудиторские, консультационные и юридические услуги	445	413
Банковские услуги	185	282
Страхование	86	90
Содержание и аренда зданий	480	314
Охрана	325	266
Расходы на услуги связи	82	87
Представительские расходы	352	428
Коммиссионное вознаграждение	122	147
Прочие расходы	214	178
	5 271	5 476

25. Транспортные расходы

	2013 год	2012 год
Железнодорожный тариф	2 638	2 177
Фрахт	990	929
Услуги по обслуживанию подвижного состава	542	669
Контейнерные перевозки	975	974
Перевалка грузов	1 765	1 516
Прочее	668	486
	7 578	6 751

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

26. Финансовые доходы/(расходы), нетто

	2013 год	2012 год
Проценты к получению по займам выданным и срочным депозитам	219	255
Комиссии	(378)	(150)
Дивиденды к получению	652	683
Прочие финансовые расходы	–	(450)
Прибыль по курсовым разницам	3 766	8 292
Убыток по курсовым разницам	(6 696)	(7 070)
	(2 437)	1 560

27. Прочие операционные доходы/(расходы), нетто

	2013 год	2012 год
Расходы на благотворительность	(182)	(279)
Прочие доходы / (расходы)	(44)	(212)
Прибыль по курсовым разницам	3 728	7 111
Убыток по курсовым разницам	(2 616)	(6 614)
Убыток от выбытия основных средств	(151)	(31)
	735	(25)

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 2013 года обыкновенные акции Компании обладают потенциальным разводняющим эффектом, связанным правом исполнения обязательств по опционам обратного выкупа путём передачи собственных обыкновенных акций (Прим. 20).

	2013 год	2012 год
Средневзвешенное количество акций в обращении	40 534 000	40 534 000
Скорректировано на средневзвешенное число собственных выкупленных акций	–	(37 509)
Средневзвешенное количество акций в обращении (базовое)	40 534 000	40 496 491
Эффект наличия права исполнения обязательств путём передачи собственных обыкновенных акций	2 455 730	–
Средневзвешенное количество акций в обращении (разводнённое)	42 989 730	40 496 491
Прибыль, приходящаяся на акционеров Компании	12 225	14 195
Базовая (в российских рублях)	301,60	350,52
Разводненная (в российских рублях)	284,37	350,52

29. Налог на прибыль

	2013 год	2012 год
Расходы по текущему налогу на прибыль	2 803	3 551
Расход по отложенному налогу – изменение временных разниц	106	547
Расход по налогу на прибыль	2 909	4 098

Отраженная в финансовой отчетности прибыль до налогообложения соотносится с суммой расходов по налогу следующим образом:

	2013		2012	
Прибыль до налогообложения	15 928	100%	18 959	100%
Расчетная сумма налога по ставке 20%	3 186	20%	3 792	20%
Эффект применения разных ставок налогообложения	(103)	(1%)	(94)	–
Эффект применения льготы Новгородской области 4,5%	(488)	(3%)	–	–
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	197	1%	349	2%
Изменение величины непризнанных вычитаемых временных разниц	117	1%	51	–
Расход по налогу на прибыль	2 909	18%	4 098	22%

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% (2012 год: 20%).

Непризнанные отложенные налоговые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2013 года отложенное налоговое обязательство в размере 6 186 руб. (2012 год: 5,186 руб.) в части временных разниц в сумме 30 923 руб. (2012 год: 25 931 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 2012 года	Признаны в прибылях и убытках	Признаны в прочем совокупном доходе	31 декабря 2012 года	Признаны в прибылях и убытках	Признаны в прочем совокупном доходе	31 декабря 2013 года
Налоговый эффект от временных разниц, подлежащих налогообложению:							
Основные средства	761	460	–	1 221	312	–	1 533
Инвестиции	3 987	(110)	164	4 041	31	(2 309)	1 763
Права на разведку и добычу полезных ископаемых	1 798	731	–	2 529	199	–	2 728
Запасы	1	20	–	21	(103)	–	(82)
Отложенное налоговое обязательство	6 547	1 101	164	7 812	439	(2 309)	5 942
Зачёт налога	(1 888)			(2 177)			(2 445)
Признанное отложенное налоговое обязательство	4 659	1 101	164	5 635	439	(2 309)	3 497
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды:							
Финансовые инструменты	(113)	70	–	(43)	(30)	–	(73)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(2 182)	(638)	–	(2 820)	(123)	–	(2 943)
Дебиторская задолженность	(7)	34	–	27	(56)	–	(29)
Кредиторская задолженность	(3)	10	–	7	(26)	–	(19)
Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам	(120)	5	–	(115)	32	–	(83)
Прочие временные разницы	(25)	(35)	–	(60)	(130)	–	(190)
Отложенный налоговый актив	(2 450)	(554)	–	(3 004)	(333)	–	(3 337)
Зачёт налога	1 888			2 177			2 445
Признанный отложенный налоговый актив	(562)	(554)	–	(827)	(333)	–	(892)
Чистое отложенное налоговое обязательство	4 097	547	164	4 808	106	(2 309)	2 605

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.

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

30. Условные и договорные обязательства и операционные риски

i Договорные обязательства и поручительства

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа имеет неисполненные обязательства капитального характера в отношении основных средств на сумму 6 586 руб. (2012 год: 1 913 руб.).

В соответствии с условиями лицензий, Группа обязана приступить к разработке определенных полезных ископаемых не позднее сроков, определенных соответствующими лицензионными соглашениями (Примечание 12).

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 2013 и 2012 года Группа предоставила финансовые гарантии независимым сторонам в отношении займов и кредитов, полученных от компаний, не входящих в Группу, на сумму 2 132 руб. и 3 062 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. 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 Китайской Народной Республики. Экономическая и правовая системы Китайской Народной Республики («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.

Новые правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию для контролируемых сделок и определяет новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных. Новые правила исключили 20% ценовую зону безопасности, которая существовала при предыдущих правилах по трансфертному ценообразованию, которые применялись к сделкам по состоянию на и до 31 декабря 2011 года.

Новые 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.)

Поскольку практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, трудно спрогнозировать эффект применения новых трансфертных правил 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 соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

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 2013 года резерв на потенциальные налоговые обязательства не начислялся (2012 год: резерв не начислялся).

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.

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

31. Управление финансовыми рисками и рисками недостаточности капитала

31.1 Управление финансовыми рисками

Представление финансовых инструментов по категориям оценки

Для целей оценки используется МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», в соответствии с которым финансовые активы делятся на следующие категории: (а) займы выданные и дебиторская задолженность, (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, (в) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как удерживаемые для торговли.

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов по категориям оценки на 31 декабря 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 (Примечание 8)				
– 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 14)				
– Акции компаний	–	19 398	–	19 398
Итого финансовые активы	15 645	19 398	247	35 290

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.

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов по категориям оценки на 31 декабря 2012 года:

	2012 год			
	Займы и дебиторская задолжен- ность	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	27,453	–	–	27,453
– Безотзывные банковские депозиты	1,435	–	–	1,435
Дебиторская задолженность (Примечание 7)				
– Задолженность покупателей и заказчиков	1,425	–	–	1,425
– Векселя к получению	314	–	–	314
– Прочая финансовая дебиторская задолженность	796	–	–	796
Дебиторская задолженность по займам (Примечание 8)				
– Дебиторская задолженность по краткосрочным займам	1,363	–	–	1,363
– Дебиторская задолженность по долгосрочным займам	23	–	–	23
Инвестиции для торговли (Примечание 16)	–	–	860	860
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 14)				
– Акции компаний	–	24,681	–	24,681
Итого финансовые активы	32,809	24,681	860	58,350

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.

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:

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)

На 31 декабря 2012 года	Доллар США	Евро	Юань
Финансовые активы:			
Денежные средства, их эквиваленты и безотзывные депозиты	16 246	1 406	1 029
Дебиторская задолженность	3 355	63	988
	19 601	1 469	2 017
Финансовые обязательства:			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(206)	(129)	(659)
Задолженность по кредитам, займам и векселям	(41 757)	(1 735)	(4 502)
Номинальная сумма бивалютного свопа USD/RUB	2 250	–	–
	(39 713)	(1 864)	(5 161)
Чистая позиция	(20 112)	(395)	(3 144)

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 и кредиторской задолженностью, выраженными в долларах США.

	2013 год	2012 год
Влияние на капитал и прибыль за вычетом налогов:		
Укрепления доллара США на 10%	(1 864)	(1 609)
Ослабления доллара США на 10%	1 864	1 609

Основным источником валютной выручки Группы являются экспортные операции. Поскольку Группа экспортирует за пределы РФ существенную часть своей продукции, Группа подвергается валютному риску, возникающему ввиду изменений валютного курса, главным образом, доллара США, так как большая часть экспортных продаж осуществляется в этой валюте.

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.

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

31. Управление финансовыми рисками и рисками недостаточности капитала

продолжение

(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 2013 и 2012 года заемные средства, привлеченные под переменные процентные ставки, составили 38 005 руб. и 41 256 руб. соответственно (Примечание 19).

По состоянию на 31 декабря 2013 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 1 688 руб. (2012 год: 1,259 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 пакетов акций ОАО «Уралкалий» и Grupa Azoty S.A., отнесённых к инвестициям, имеющимся в наличии для продажи (Примечание 14). На регулярной основе проводится мониторинг справедливой стоимости акций для оценки риска их обесценения. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 года обесценение указанной инвестиции в учете не отразилось.

Долевые инструменты включены в листинги Московской, Варшавской 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 773 руб. после налогообложения (в 2012 году: увеличение на 1,716 руб.). Применительно к инвестициям в Grupa Azoty S.A. прирост индекса WIG Poland на 10% по состоянию на отчетную дату, вызвал бы увеличение капитала на сумму 607 руб. после налогообложения (в 2012 году: увеличение на 275 руб.); равнозначное изменение в противоположном направлении этих индексов привело бы к соответствующему уменьшению в тех же суммах.

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 15 891 руб. (2012 год: 33 669 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 2013 денежные средства в сумме 6 752 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 2013 и 2012 года у Группы не было контрагентов, на долю которых приходилось бы более 10% общей величины дебиторской задолженности Группы.

Хотя погашение дебиторской задолженности может быть подвержено влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных резервов на обесценение дебиторской задолженности (Примечание 7).

(в) Риск ликвидности

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

Группа старается поддерживать стабильность источников финансирования, которые в основном состоят из кредитов и займов, кредиторской задолженности и долговых ценных бумаг. Группа инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов с тем, чтобы иметь возможность быстро и органично реагировать на непредвиденные требования к ликвидности. Портфель ликвидности Группы включает денежные средства и их эквиваленты (Примечание 6), инвестиции, предназначенные для торговли (Примечание 16) и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 14). 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.

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

31. Управление финансовыми рисками и рисками недостаточности капитала

продолжение

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

	Баланс- овая 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	–	–	–	–	4 937
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	75 867

	Баланс- овая 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 2012 года							
Облигации выпущенные	11 150	15	4 051	3 724	5 487	–	13 277
Кредитные линии	10 067	867	3 756	3 073	3 222	32	10 950
Срочные кредиты	40 342	2 991	14 671	12 150	13 286	94	43 192
Векселя к оплате	629	–	629	–	–	–	629
Кредиторская задолженность	5 349	5 349	–	–	–	–	5 349
Производные финансовые инструменты	263	–	7	256	–	**14 449	14 712
Минимальные платежи по финансовой аренде	26	4	12	10	–	–	26
Финансовые гарантии	–	–	3 062	–	–	–	3 062
Итого	67 826	9 226	26 188	19 213	21 995	14 575	91 197

* В таблице выше указано недисконтированное выделение денежных средств по финансовым обязательствам (включая проценты вместе с займами) исходя из текущих условий по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 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 2013 года сумма неиспользованных кредитных линий, открытых в рамках долгосрочных банковских кредитов составила 1 185 руб. (2012 год: 13 637 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 2013 году стратегия Группы, как и в 2012 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 2013 и 2012 года представлен в таблице ниже:

	2013 год	2012 год
Долгосрочные кредиты и займы	22 720	38 176
Краткосрочные кредиты и займы	27 467	23 383
Итого долг	50 187	61 559
Собственные средства акционеров	79 477	79 120
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств, %	63%	78%

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 2013 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:

	2013 год	2012 год
Операционная прибыль	13 980	18 420
Плюс: амортизация основных средств и нематериальных активов	2 566	1 970
Плюс: (прибыль)/убыток по курсовым разницам (Примечание 27)	(1 112)	(497)
Плюс: прибыль от продажи лицензий на добычу полезных ископаемых	(199)	–
Плюс: убыток от выбытия основных средств	151	31
EBITDA	15 386	19 924
Проценты к получению (Примечание 26)	(219)	(255)
Проценты к уплате	906	1 152
Капитализированные проценты к уплате (Примечание 11, 12)	1 894	2 390
Чистые проценты к уплате	2 581	3 287
EBITDA/Чистые проценты к уплате	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, Китайской Народной Республики 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.

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

32. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой цену, которую можно было бы выручить от продажи актива или пришлось бы уплатить с целью передачи обязательства в рамках обычной сделки, совершенной между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является 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 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.

Торговли, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, и производные финансовые инструменты отражаются в консолидированной отчетности о финансовом положении по справедливой стоимости.

Группа раскрывает финансовые инструменты, учитываемые в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости по трехуровневой иерархии оценки справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 7, Финансовые инструменты: раскрытие информации.

Уровни иерархии оценки справедливой стоимости, предусмотренные для классификации справедливой стоимости, включают следующее:

Уровень 1: котированная 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 19 645 руб. (2012 год: 25 541 руб.).

Все имеющиеся обязательства по облигационным займам были включены в категорию уровня 1 в сумме 8 186 руб. (2012: 11 258 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 вводимых 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: 46-68%. ● Скорректированная на риск ставка дисконтирования: 13,8%. ● Год начала производства: 2018. 	<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:

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: 36%. ● Безрисковая ставка доходности: 1,8-3,1%. ● 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 выше (ниже); ● волатильность будет выше (ниже); или ● безрисковая ставка доходности будет выше (ниже); или ● эмпирический процент завышения оценки 5-ти и более – летних опционов будет ниже (выше).
Опцион на продажу акций ЗАО «ВКК» «пут» (обязательство)	<ul style="list-style-type: none"> ● Текущая справедливая стоимость акций (расчёт указан выше) ● Волатильность: 35%. ● Безрисковая ставка доходности: 4,6%. ● 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 котированных 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 2013 года справедливая стоимость кредитов и займов была на 234 руб. меньше их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2012 года справедливая стоимость кредитов и займов была на 114 руб. больше их балансовой стоимости.

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

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

33. События после отчетной даты

В феврале 2014 года Группа привлекла независимый банк к софинансированию проекта по освоению Талицкого участка Верхнекамского месторождения калийно-магниевых солей в Пермском крае. Банк приобрел 19,9% капитала дочернего общества ЗАО «ВКК» на сумму 6 672 руб. а также в рамках сделки заключил с Группой опционные договоры на покупку/продажу приобретённой доли, аналогичные описанным в Примечаниях 15 и 32.

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 2013 года.

- a. Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»
- b. МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (2011)
- c. МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность»
- d. МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»
- e. МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»
- f. Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода»
- g. МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (2011)

Характер и влияние этих изменений раскрыты ниже.

Раскрытие информации об участии в других предприятиях.

В связи с вступлением в силу МСФО (IFRS) 12 Группа увеличила объем раскрываемой информации в отношении своего участия в дочерних предприятиях (см. примечания 21 и 22).

Оценка справедливой стоимости

МСФО (IFRS) 13 представляет собой единый источник указаний по оценке справедливой стоимости и раскрытию информации о справедливой стоимости в тех случаях, когда такая оценка требуется или допускается другими МСФО. Стандарт унифицирует определение справедливой стоимости как цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Стандарт заменяет и расширяет требования по раскрытию информации об оценке справедливой стоимости других МСФО, включая МСФО (IFRS) 7. В результате Группа включила дополнительные раскрытия в отношении справедливой стоимости (см. примечания 3 и 32).

В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 13 Группа применила новое руководство по оценке справедливой стоимости перспективно и не представила сравнительную информацию для новых раскрытий. Несмотря на вышеизложенное, данное изменение не оказало существенного влияния на оценку активов и обязательств Группы.

Представление статей прочего совокупного дохода

В результате вступления в силу поправок к МСФО (IAS) 1 Группа изменила представление статей прочего совокупного дохода в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, представив статьи прочего совокупного дохода, которые в будущем будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Сравнительная информация была представлена заново с соответствующими изменениями.

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 Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Группа способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения экономических выгод. При оценке наличия контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица принимается во внимание возможность обладать действующими правами, позволяющими Группе в настоящий момент времени направлять деятельность другого юридического лица, которая в значительной мере определяет доходы последнего – т.е. значимые виды деятельности. Группа может быть правомочной в отношении другого юридического лица, даже если другие стороны обладают действующими правами участия в управлении его значимыми видами деятельности. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты потери контроля.

Приобретение Группой дочерних компаний за исключением компаний, приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия. Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой текущую долю собственности и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции по (а) справедливой стоимости или (б) пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров.

Гудвил оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибылей или убытков после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

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

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда 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, ввиду досрочного применения положений МСФО (IAS) 27 (в новой редакции). 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.

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

35. Основные положения учетной политики продолжение

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.

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

35. Основные положения учетной политики продолжение

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, получат преимущества синергетического эффекта объединения бизнеса. Рассматриваемые единицы или группы представляют собой группировки наиболее низкого уровня, на котором Группа осуществляет контроль за возмещением гудвила, и не превышают уровень операционного сегмента. Прибыль или убыток от выбытия какой-либо деятельности, отнесенной к генерирующей единице, на которую был распределен гудвил, учитывает балансовую стоимость гудвила, относящегося к выбывающей деятельности, которая в общем случае определяется по соотношению стоимости выбывшей деятельности и стоимости генерирующей единицы, остающейся после выбытия.

Прочие нематериальные активы. Все прочие нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезной службы и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение, патенты, приобретенные торговые марки и лицензии. Они капитализируются с учетом затрат, понесенных на их покупку и приведение в состояние, пригодное для использования. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования, но не более 20 лет.

35.9 Амортизация лицензий и затрат на разведку и оценку месторождений

Лицензии и затраты на разведку и оценку месторождений полезных ископаемых амортизируются линейно в течении ожидаемого срока разработки месторождения, начиная с даты готовности производственных мощностей к выпуску обогащенной руды, пригодной для использования в производстве сложных минеральных удобрений или для продажи на сторону.

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.

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

35. Основные положения учетной политики продолжение

По состоянию на 31 декабря 2013 года основной обменный курс, используемый для перевода остатков в иностранной валюте, составлял 1 долл. США к 32,7292 руб., 1 долл. США к 6,1104 китайским юаням, 1 евро к 44,9699 руб. (2012 года: 1 долл. США к 30,3727 руб., 1 долл. США к 6,2855 китайским юаням, 1 евро к 40,2286 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.

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

35. Основные положения учетной политики продолжение

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 непроизводные 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.

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 разведенной 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. Разведенная 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 разводящий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся опционы обратного выкупа акций.

35.21 Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Операционные результаты всех операционных сегментов регулярно анализируются высшему руководящему органу Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов, в отношении каждого операционного сегмента.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на обоснованной основе. Операционные сегменты, чьи внешние и межсегментные продажи, активы, прибыли или убытки составляют 10% или более от соответствующего показателя всех операционных сегментов, отражаются в отчетности отдельно.

35.22 Расходы на разведку и оценку месторождений

Расходы, понесенные при осуществлении геологоразведочной деятельности капитализируются. Капитализируемые затраты включают затраты, напрямую связанные с геологическим изучением, в том числе приобретение прав на разведку, включая расходы, связанные с выполнением лицензионного соглашения; топографические, геологические, геохимические и геофизические исследования; поисковое бурение; бороздовое опробование; опробование; и деятельность по оценке технико-экономической обоснованности и коммерческой целесообразности добычи минеральных ресурсов. В соответствии с МСФО (IFRS) 6 «Геологоразведка и оценка минерально-сырьевых запасов» активы геологоразведочной деятельности оцениваются с использованием модели учета по фактическим затратам, описанной в МСФО (IAS) 16 «Основные средства», после первоначального признания. До этапа начала добычи амортизация на активы геологоразведочной деятельности не начисляется.

Затраты по проведению вскрышных работ связанных с будущим производством, капитализируются в составе основных средств и оборудования до начала стадии производства.

При наличии фактов и обстоятельств, которые указывают на то, что балансовая стоимость активов геологоразведочной деятельности не может быть возмещена, проводится их тестирование на обесценение.

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

35. Основные положения учетной политики продолжение

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 2013 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» должен быть выпущен поэтапно и в конечном итоге заменит собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть, касающаяся общего порядка учета операций хеджирования, была выпущена в ноябре 2013 года. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления соответствующего Проекта и выхода следующих частей стандарта. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» устанавливают, что предприятие на настоящий момент имеет юридически закрепленное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее.
- Поправки к МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов». МСФО выпустил поправки для того, чтобы отменить ненамеренное требование МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» по раскрытию информации о возмещаемой стоимости для каждой единицы, генерирующей денежные средства, к которой был отнесен существенный гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком использования. В соответствии с поправками раскрытие информации о возмещаемой стоимости обесценившихся активов будет требоваться только в случаях, когда возмещаемая стоимость определяется на основе справедливой стоимости за вычетом расходов на выбытие. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Допускается досрочное применение, что означает возможность применения поправок одновременно с МСФО (IFRS) 13.
- КР МСФО 21 «Обязательные платежи» содержит руководство по учету обязательных платежей в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы». Данное разъяснение определяет обязательный платеж как отток ресурсов предприятия, установленный государственными органами в соответствии с законодательством. Обязательные платежи не возникают в связи с договорами, подлежащими исполнению в будущем или прочими договорными соглашениями. Однако выбытие ресурсов, находящееся в сфере действия МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль», пени и штрафы, а также обязательства, возникшие в связи со схемами торговли квотами на выбросы, прямо исключаются из сферы действия данного разъяснения. В разъяснении подтверждается, что предприятие признает обязательство в отношении обязательного платежа тогда и только тогда, когда происходит обязывающее событие, определенное законодательством. Предприятие не признает обязательство на более раннюю дату, даже если реалистичная возможность избежать данного обязывающего события отсутствует. Данное разъяснение подлежит применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Разъяснение применяется ретроспективно. Допускается досрочное применение.

- Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» добавляют в МСФО (IAS) 39 ограниченное исключение, целью которого является предоставление освобождения от прекращения существующих отношений хеджирования в случае, когда новация, не предусмотренная в первоначальной документации хеджирования, отвечает определенным критериям. Данные поправки подлежат применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Допускается досрочное применение.
- 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.

Финансовая отчетность по РСБУ

Аудиторское заключение акционерам ОАО «Акрон»

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской отчетности ОАО «Акрон», состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2013 года, отчета о финансовых результатах за 2013 год, приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2013 год в составе отчета об изменениях капитала, отчета о движении денежных средств и пояснений.

Ответственность аудируемого лица за бухгалтерскую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной бухгалтерской отчетности в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности бухгалтерской отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности Российской Федерации. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность бухгалтерской отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления бухгалтерской отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности бухгалтерской отчетности.

Мнение

По нашему мнению, бухгалтерская отчетность ОАО «Акрон» отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2013 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки бухгалтерской отчетности.

27 марта 2014 года

Партнер,
Заместитель Генерального директора
«Бейкер Тилли Русаудит» ООО
М.Б. Павлова
квалификационный аттестат аудитора №02-000067 от 08.02.2012
ОРН 29602000361
Доверенность №01-10/14-8
от 09.01.2014

Финансовая отчетность по РСБУ

Годовая бухгалтерская отчетность ОАО «Акрон» за 2013 год

Бухгалтерский баланс (тыс. руб.)

Пояснения *	Наименование показателя	Код показ.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
	Актив				
	<i>I. Внеоборотные активы</i>				
1	Нематериальные активы	1110	23 526	2 413	2 284
	Результаты исследований и разработок	1120	–	–	–
	Нематериальные поисковые активы	1130	–	–	–
	Материальные поисковые активы	1140	–	–	–
2	Основные средства	1150	14 488 801	11 426 003	8 222 085
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	–	–	–
3	Финансовые вложения	1170	63 455 571	74 276 571	57 458 302
	Отложенные налоговые активы	1180	93 351	150 184	18 603
	Прочие внеоборотные активы	1190	2 443 056	378 420	13 332
	Итого по разделу I	1100	80 504 305	86 233 591	65 714 606
	<i>II. Оборотные активы</i>				
4	Запасы	1210	3 971 666	4 303 937	3 128 344
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	474 157	432 113	524 910
5	Дебиторская задолженность	1230	6 410 951	7 106 453	8 823 274
3	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	3 622 082	809 972	11 605 312
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	2 126 635	3 509 370	657 923
	Прочие оборотные активы	1260	51 194	38 755	35 554
	Итого по разделу II	1200	16 656 685	16 200 600	24 775 317
	Баланс	1600	97 160 990	102 434 191	90 489 923
	Пассив				
	<i>III. Капитал и резервы</i>				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	202 670	202 670	238 438
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	–	64 559	–
	Переоценка внеоборотных активов	1340	998 058	1 011 114	1 028 966
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	1 383	360	51
	Резервный капитал	1360	30 401	30 401	35 766
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	34 778 952	40 263 968	42 973 008
	Итого по разделу III	1300	36 011 464	41 443 954	44 276 229
	<i>IV. Долгосрочные обязательства</i>				
	Заемные средства	1410	24 282 205	31 807 125	29 679 818
	Отложенные налоговые обязательства	1420	4 265 715	6 202 400	5 791 814
	Оценочные обязательства	1430	–	–	–
	Прочие обязательства	1450	–	–	–
	Итого по разделу IV	1400	28 547 920	38 009 525	35 471 632
	<i>V. Краткосрочные обязательства</i>				
	Заемные средства	1510	30 531 260	20 294 899	9 402 806
5	Кредиторская задолженность	1520	1 933 835	2 375 857	1 239 557
	Доходы будущих периодов	1530	–	–	–
7	Оценочные обязательства	1540	128 864	219 417	93 864
	Прочие обязательства	1550	7 647	90 539	5 835
	Итого по разделу V	1500	32 601 606	22 980 712	10 742 062
	Баланс	1700	97 160 990	102 434 191	90 489 923

* Пояснения по статьям приведены в Пояснениях к годовому бухгалтерскому отчету за 2013 год.

Финансовая отчетность по РСБУ

Годовая бухгалтерская отчетность ОАО «Акрон» за 2013 год

Отчет о финансовых результатах (тыс. руб.)

Пояснения*	Наименование показателя	Код показ.	3а 2013 год	3а 2012 год
	Выручка	2110	33 420 510	36 058 823
6	Себестоимость продаж	2120	(19 503 191)	(17 068 914)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	13 917 319	18 989 909
6	Коммерческие расходы	2210	(2 346 013)	(2 357 799)
6	Управленческие расходы	2220	(2 349 379)	(2 520 995)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	9 221 927	14 111 115
	Доходы от участия в других организациях	2310	576 842	799 689
	Проценты к получению	2320	967 724	1 219 621
	Проценты к уплате	2330	(3 100 297)	(3 025 257)
	Прочие доходы	2340	6 474 616	2 329 455
	Прочие расходы	2350	(17 342 431)	(4 390 453)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	(3 201 619)	11 044 170
	Текущий налог на прибыль	2410	(1 582 128)	(2 265 584)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	207 821	281 287
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	1 936 685	(213 372)
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	(56 834)	(11 165)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	(2 903 896)	8 554 049
Справочно				
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	—	—
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	1 023	308
	Совокупный финансовый результат периода	2500	(2 902 873)	8 554 357
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	—	—
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	—	—

* Пояснения по статьям приведены в Пояснениях к годовому бухгалтерскому отчету за 2013 год.

Отчет об изменениях капитала за 2013 год (тыс. руб.)

1. Движение капитала

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 2011 г.	3100	238 438	–	1 029 017	35 766	42 973 008	44 276 229
За 2012 г.							
Увеличение капитала – всего:	3210	–	–	–	–	8 554 357	8 554 357
в том числе:							
чистая прибыль	3211	X	X	X	X	8 554 049	8 554 049
переоценка имущества	3212	X	X	–	X	308	308
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	X	X	–	X	–	–
дополнительный выпуск акций	3214	–	–	–	X	X	–
увеличение номинальной стоимости акций	3215	–	–	–	X	–	X
реорганизация юридического лица	3216	–	–	–	–	–	–
Уменьшение капитала – всего:	3220	(35 768)	(64 559)	–	–	(11 286 305)	(11 386 632)
в том числе:							
убыток	3221	X	X	X	X	–	–
переоценка имущества	3222	X	X	–	X	–	–
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	X	X	–	X	–	–
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	–	–	–	X	–	–
уменьшение количества акций	3225	(35 768)	35 768	–	X	–	–
реорганизация юридического лица	3226	–	–	–	–	(9 424 329)	(9 424 329)
дивиденды	3227	X	X	X	X	(1 861 976)	(1 861 976)
Изменение добавочного капитала	3230	X	X	(17 543)	–	17 543	X
Изменение резервного капитала	3240	X	X	X	(5 365)	5 365	X
Величина капитала на 31 декабря 2012 г.	3200	202 670	(64 559)	1 011 474	30 401	40 263 968	41 443 954

Финансовая отчетность по РСБУ

Годовая бухгалтерская отчетность ОАО «Акрон» за 2013 год

Отчет об изменениях капитала за 2013 год (тыс. руб.)

1. Движение капитала продолжение							
За 2013 г.							
Увеличение капитала –							
всего:	3310	–	64 559	1 023	–	–	65 582
в том числе:							
чистая прибыль	3311	X	X	X	X	X	X
переоценка имущества	3312	X	X	–	x	–	X
доходы, относящиеся							
непосредственно на							
увеличение капитала	3313	X	X	1 023	X	–	1 023
дополнительный выпуск							
акций	3314	–	64 559	–	X	X	64 559
увеличение номинальной							
стоимости акций	3315	–	–	–	X	–	X
реорганизация							
юридического лица	3316	–	–	–	–	–	–
Уменьшение капитала –							
всего:	3320	(–)	(–)	(–)	(–)	(5 498 072)	(5 498 072)
в том числе:							
убыток	3321	X	X	X	X	(2 903 896)	(2 903 896)
переоценка имущества	3322	X	X	(–)	X	(–)	(–)
расходы, относящиеся							
непосредственно на							
уменьшение капитала	3323	X	X	(–)	X	(–)	(–)
уменьшение номинальной							
стоимости акций	3324	(–)	–	–	X	–	(–)
уменьшение количества							
акций	3325	(–)	–	–	X	–	(–)
реорганизация							
юридического лица	3326	–	–	–	–	(–)	(–)
дивиденды	3327	X	X	X	X	(2 594 176)	(2 594 176)
Изменение добавочного							
капитала	3330	X	X	(13 056)	–	13 056	X
Изменение резервного							
капитала	3340	X	X	X	(–)	–	X
Величина капитала							
на 31 декабря 2013 г.	3300	202 670	(–)	999 441	30 401	34 778 952	36 011 464

2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2012 г.	Изменения капитала за 2013 г.		На 31 декабря 2013 г.
			за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
Капитал – всего					
до корректировок	3400	–	–	–	–
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3410	–	–	–	–
исправлением ошибок	3420	–	–	–	–
после корректировок	3500	–	–	–	–
в том числе:					
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)					
до корректировок	3401	–	–	–	–
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3411	–	–	–	–
исправлением ошибок	3421	–	–	–	–
после корректировок	3501	–	–	–	–
другие статьи капитала, по которым осуществлены корректировки:					
(по статьям)					
до корректировок	3402	–	–	–	–
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3412	–	–	–	–
исправлением ошибок	3422	–	–	–	–
после корректировок	3502	–	–	–	–

3. Чистые активы

Наименование показателя	Код показ.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
Чистые активы	3600	36 011 464	41 443 954	44 276 229

Финансовая отчетность по РСБУ

Годовая бухгалтерская отчетность ОАО «Акрон» за 2013 год

Отчет о движении денежных средств за 2013 год (тыс. руб.)

Наименование показателя	Код показ.	3а 2013 год	3а 2012 год
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления – всего	4110	38 976 640	46 504 119
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	34 523 417	38 386 881
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	239 418	217 654
от перепродажи финансовых вложений	4113	–	–
прочие поступления	4119	4 213 805	7 899 584
Платежи – всего	4120	(34 712 754)	(37 994 458)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(25 054 594)	(23 921 531)
в связи с оплатой труда работников	4122	(2 218 153)	(1 937 517)
процентов по долговым обязательствам	4123	(2 691 065)	(2 900 228)
налога на прибыль организаций	4124	(1 380 511)	(1 861 383)
прочие платежи	4129	(3 368 431)	(7 373 799)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	4 263 886	8 509 661
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления – всего	4210	20 366 432	27 951 614
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	21 397	6 580
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	5 616 268	22 121
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	13 475 698	26 605 684
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	1 253 069	1 317 229
прочие поступления	4219	–	–
Платежи – всего	4220	(22 691 375)	(45 588 422)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(5 350 498)	(3 163 262)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(8 000 423)	(4 513 938)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(9 333 607)	(37 907 914)
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	(6 847)	(3 308)
прочие платежи	4229	(–)	(–)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(2 324 943)	(17 636 808)
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления – всего	4310	36 966 447	40 435 574
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	36 966 447	35 436 324
денежных вкладов собственников (участников)	4312	–	–
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	–	–
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	–	4 999 250
прочие поступления	4319	–	–
Платежи – всего	4320	(40 191 632)	(28 144 289)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	(–)	(–)
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(2 448 486)	(1 782 782)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(37 743 146)	(26 361 507)
прочие платежи	4329	(–)	(–)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(3 225 185)	12 291 285
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	(1 286 242)	3 164 138
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	3 509 320	657 806
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	2 126 566	3 509 320
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	(96 512)	(312 624)

С полным вариантом отчетности, включая приложения, можно ознакомиться на корпоративном сайте www.acron.ru.

Заключение ревизионной комиссии по результатам проверки финансово-хозяйственной деятельности ОАО «Акрон» за 2013 год

Ревизионная комиссия в соответствии со статьей 85 Федерального закона «Об акционерных обществах», статьей 14 устава ОАО «Акрон» и руководствуясь требованиями Положения о ревизионной комиссии ОАО «Акрон» в течение 2013 года провела плановые работы по проверке финансово-хозяйственной деятельности ОАО «Акрон» (далее – Общество).

Проверки проводились с целью получения достаточных доказательств достоверности данных, содержащихся в отчетах, и иных финансовых документах Общества и выявления информации о фактах нарушения установленных правовыми актами Российской Федерации порядка ведения бухгалтерского учета и предоставления финансовой отчетности, а также правовых актов Российской Федерации при осуществлении финансово-хозяйственной деятельности.

В ходе проверок ревизионная комиссия особое внимание уделила вопросам:

- проверки соблюдения природоохранного законодательства в процессе производственной деятельности ОАО «Акрон»;
- проверке правильности начислений выплат социального характера работникам ОАО «Акрон» в соответствии с трудовым законодательством и локальными нормативными актами;
- проверке соблюдения требований налогового законодательства по вопросу открытия и закрытия расчетных и иных счетов ОАО «Акрон».
- проверке правильности исчисления и уплаты налога на прибыль.
- проверке соблюдения сроков выплаты заработной платы.

Нарушений требований законодательства по проблематике ревизий установлено не было, все документы по запросам ревизионной комиссии предоставлялись в срок и в полном объеме.

Заключение ревизионной комиссии по результатам проверки годовой бухгалтерской отчетности.

Представленная акционерам бухгалтерская отчетность ОАО «Акрон» за 2013 год проверена официальным аудитором Общества – аудиторской Firmой «Бейкер Тилли Русаудит» (Общество с ограниченной ответственностью). Ревизионная комиссия соглашается с мнением фирмы о достоверности данных, содержащихся в бухгалтерской отчетности ОАО «Акрон» за 2013 год, в том числе в отчете о финансовых результатах ОАО «Акрон» за 2013 год.

Ревизионная комиссия подтверждает, что бухгалтерская отчетность ОАО «Акрон» за 2013 год не содержит в себе существенных искажений, а финансово-хозяйственная деятельность осуществлялась в соответствии с требованиями законодательства.

Заключение ревизионной комиссии о достоверности данных, содержащихся в годовом отчете

Ревизионная комиссия подтверждает достоверность данных, содержащихся в годовом отчете ОАО «Акрон» за 2013 год.

И.Н. Классен

Председатель ревизионной комиссии ОАО «Акрон»

Сведения о соблюдении ОАО «Акрон» рекомендаций Кодекса корпоративного поведения, разработанного Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг России

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
1	2	3	4
Общее собрание акционеров			
1	Извещение акционеров о проведении общего собрания акционеров не менее чем за 30 дней до даты его проведения независимо от вопросов, включенных в его повестку дня, если законодательством не предусмотрен больший срок.	Соблюдается	Устав ОАО «Акрон», п. 10.9. Положение об общем собрании акционеров ОАО «Акрон», п. 5.1. Соблюдается только при проведении годового общего собрания акционеров.
2	Наличие у акционеров возможности ознакомиться со списком лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, начиная со дня сообщения о проведении общего собрания акционеров и до закрытия очного общего собрания акционеров, а в случае заочного общего собрания акционеров – до даты окончания приема бюллетеней для голосования.	Соблюдается	Положение об общем собрании акционеров ОАО «Акрон», п. 2.3. Кодекс корпоративного управления ОАО «Акрон», п. 2.7.
3	Наличие у акционеров возможности ознакомиться с информацией (материалами), подлежащей представлению при подготовке к проведению общего собрания акционеров, посредством электронных средств связи, в том числе посредством сети Интернет.	Соблюдается	Кодекс корпоративного управления ОАО «Акрон», п. 2.8.
4	Наличие у акционера возможности внести вопрос в повестку дня общего собрания акционеров или потребовать созыва общего собрания акционеров без представления выписки из реестра акционеров, если учет его прав на акции осуществляется в системе ведения реестра акционеров, а в случае если его права на акции учитываются на счете депо – достаточность выписки со счета депо для осуществления вышеуказанных прав.	Соблюдается	Устав ОАО «Акрон», пп. 10.3, 10.12, 10.13. Положение об общем собрании акционеров ОАО «Акрон», пп. 3.1, 3.3, 7.1, 7.4. Кодекс корпоративного управления ОАО «Акрон», п. 2.6.
5	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об обязательном присутствии на общем собрании акционеров генерального директора, членов правления, членов совета директоров, членов ревизионной комиссии и аудитора акционерного общества.	Не соблюдается	Общество стремится к соблюдению данного положения на практике. Положение об общем собрании акционеров ОАО «Акрон», п. 6.7. Кодекс корпоративного управления ОАО «Акрон», п. 2.13.
6	Обязательное присутствие кандидатов при рассмотрении на общем собрании акционеров вопросов об избрании членов совета директоров, генерального директора, членов правления, членов ревизионной комиссии, а также вопроса об утверждении аудитора акционерного общества.	Не соблюдается	Общество стремится обеспечить присутствие на общих собраниях акционеров кандидатов для избрания в Совет директоров и ревизионную комиссию Общества. Кодекс корпоративного управления ОАО «Акрон», п. 2.13. Образование исполнительных органов Общества и прекращение их полномочий относятся к компетенции Совета директоров. Устав ОАО «Акрон», п. 11.3.9.
7	Наличие во внутренних документах акционерного общества процедуры регистрации участников общего собрания акционеров.	Соблюдается	Положение об общем собрании акционеров ОАО «Акрон», раздел 9.

№		Положение Кодекса корпоративного поведения		Соблюдается или не соблюдается		Примечание	
1		2		3		4	
Совет директоров							
8	Наличие в уставе акционерного общества полномочия совета директоров по ежегодному утверждению финансово-хозяйственного плана акционерного общества.			Не соблюдается		Данное полномочие Совета директоров Уставом Общества не предусмотрено, поскольку в Обществе утверждаются долгосрочные финансово-хозяйственные планы по мере необходимости.	
9	Наличие утвержденной советом директоров процедуры управления рисками в акционерном обществе.			Не соблюдается		Процедура управления рисками в Обществе не утверждалась. Планируется рассмотрение данной процедуры Советом директоров.	
10	Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров принять решение о приостановлении полномочий генерального директора, назначаемого общим собранием акционеров.			Не соблюдается		Неприменимо. Генеральный директор избирается (назначается) и освобождается от должности Советом директоров Общества. Устав ОАО «Акрон», пп. 13.2, 13.3, 13.9.	
11	Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров устанавливать требования к квалификации и размеру вознаграждения генерального директора, членов правления, руководителей основных структурных подразделений акционерного общества.			Не соблюдается		Общество считает более целесообразным индивидуальный подход к рассмотрению этих вопросов при назначении соответствующих должностных лиц.	
12	Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров утверждать условия договоров с генеральным директором и членами правления.			Соблюдается		Устав ОАО «Акрон», п. 11.3.9.	
13	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования о том, что при утверждении условий договоров с генеральным директором (управляющей организацией, управляющим) и членами правления голоса членов совета директоров, являющихся генеральным директором и членами правления, при подсчете голосов не учитываются.			Не соблюдается		Планируется рассмотрение принятия такой процедуры в будущем.	
14	Наличие в составе совета директоров акционерного общества не менее трех независимых директоров, отвечающих требованиям Кодекса корпоративного поведения.			Не соблюдается		В состав Совета директоров Общества входит один независимый директор – И.В. Беликов. Эмитент соблюдает требования действующего законодательства Российской Федерации для поддержания ценных бумаг Общества в котировальных списках фондовой биржи (в Совете директоров Общества должно быть не менее одного независимого директора).	
15	Отсутствие в составе совета директоров акционерного общества лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг.			Соблюдается		Соблюдается на практике.	

Сведения о соблюдении ОАО «Акрон» рекомендаций Кодекса корпоративного поведения, разработанного Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг России

продолжение

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
1	2	3	4
16	Отсутствие в составе совета директоров акционерного общества лиц, являющихся участником, генеральным директором (управляющим), членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом.	Соблюдается	Соблюдается на практике.
17	Наличие в уставе акционерного общества требования об избрании совета директоров кумулятивным голосованием.	Соблюдается	Устав ОАО «Акрон», п. 11.7.
18	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности членов совета директоров воздерживаться от действий, которые приведут или потенциально способны привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами акционерного общества, а в случае возникновения такого конфликта – обязанности раскрывать совету директоров информацию об этом конфликте.	Соблюдается	Кодекс корпоративного управления ОАО «Акрон», п. 3.9.
19	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности членов совета директоров письменно уведомлять совет директоров о намерении совершить сделки с ценными бумагами акционерного общества, членами совета директоров которого они являются, или его дочерних (зависимых) обществ, а также раскрывать информацию о совершенных ими сделках с такими ценными бумагами.	Соблюдается	Положение о Совете директоров ОАО «Акрон» (п. 4.6) и Кодекс корпоративного управления ОАО «Акрон» (п. 3.10) предусматривают уведомление Совета директоров только о совершенных сделках.
20	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о проведении заседаний совета директоров не реже одного раза в шесть недель.	Не соблюдается	Заседания Совета директоров Общества проводятся по мере необходимости. Положение о Совете директоров ОАО «Акрон», п. 7.1.
21	Проведение заседаний совета директоров акционерного общества в течение года, за который составляется годовой отчет акционерного общества, с периодичностью не реже одного раза в шесть недель.	Соблюдается	Соблюдается на практике.
22	Наличие во внутренних документах акционерного общества порядка проведения заседаний совета директоров.	Соблюдается	Положение о Совете директоров ОАО «Акрон», раздел 7.
23	Наличие во внутренних документах акционерного общества положения о необходимости одобрения советом директоров сделок акционерного общества на сумму 10 и более процентов стоимости активов общества, за исключением сделок, совершаемых в процессе обычной хозяйственной деятельности.	Не соблюдается	Соблюдение данного положения (с учетом особенностей хозяйственной деятельности Общества) приведет к снижению оперативности принятия управленческих решений по вопросам хозяйственной деятельности, что может привести к снижению прибыли Общества. Общество в своей хозяйственной деятельности руководствуется требованиями действующего законодательства Российской Федерации об одобрении сделок Общества.

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
1	2	3	4
24	Наличие во внутренних документах акционерного общества права членов совета директоров на получение от исполнительных органов и руководителей основных структурных подразделений акционерного общества информации, необходимой для осуществления своих функций, а также ответственности за непредставление такой информации.	Соблюдается	Положение о Совете директоров ОАО «Акрон», п. 6.2. Положение о Комитете Совета директоров ОАО «Акрон» по аудиту, п. 7.1.2. Положение о Комитете Совета директоров ОАО «Акрон» по стратегическому планированию и корпоративному управлению, п. 7.1.2. Положение о Комитете Совета директоров ОАО «Акрон» по кадрам и вознаграждениям, п. 7.1.2.
25	Наличие комитета совета директоров по стратегическому планированию или возложение функций указанного комитета на другой комитет (кроме комитета по аудиту и комитета по кадрам и вознаграждениям).	Соблюдается	Положение о Совете директоров ОАО «Акрон», п. 8.9.1. Состав Комитета по стратегическому планированию и корпоративному управлению: – А.А. Дынкин, – В.В. Гавриков, – А.В. Попов.
26	Наличие комитета совета директоров (комитета по аудиту), который рекомендует совету директоров аудитора акционерного общества и взаимодействует с ним и ревизионной комиссией акционерного общества.	Соблюдается	Положение о Совете директоров ОАО «Акрон», п. 8.8.1. Положение о Комитете Совета директоров ОАО «Акрон» по аудиту, пп. 6.1-6.3. Состав Комитета по аудиту: – И.В. Беликов, – В.А. Кочубей, – В.П. Швалюк.
27	Наличие в составе комитета по аудиту только независимых и неисполнительных директоров.	Соблюдается	Положение о Совете директоров ОАО «Акрон», п. 8.8.3. Положение о Комитете Совета директоров ОАО «Акрон» по аудиту, п. 8.1. Состав Комитета по аудиту: – И.В. Беликов (независимый директор); – В.А. Кочубей (неисполнительный директор); – В.П. Швалюк (неисполнительный директор).
28	Осуществление руководства комитетом по аудиту независимым директором.	Соблюдается	Положение о Совете директоров ОАО «Акрон», п. 8.8.4. Положение о Комитете Совета директоров ОАО «Акрон» по аудиту, п. 9.1. Председатель Комитета по аудиту – И.В. Беликов (независимый директор).
29	Наличие во внутренних документах акционерного общества права доступа всех членов комитета по аудиту к любым документам и информации акционерного общества при условии неразглашения ими конфиденциальной информации.	Соблюдается	Положение о Совете директоров ОАО «Акрон», п. 4.8. Положение о Комитете Совета директоров ОАО «Акрон» по аудиту, пп. 7.1.2, 14.1, 14.2. Кодекс корпоративного управления ОАО «Акрон», пп. 7.9, 7.10.

Сведения о соблюдении ОАО «Акрон» рекомендаций Кодекса корпоративного поведения, разработанного Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг России

продолжение

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
1	2	3	4
30	Создание комитета совета директоров (комитета по кадрам и вознаграждениям), функциями которого являются определение критериев подбора кандидатов в члены совета директоров и выработка политики акционерного общества в области вознаграждения.	Соблюдается	Положение о Совете директоров ОАО «Акрон», п. 8.10.1. Состав Комитета по кадрам и вознаграждениям: – И.В. Беликов, – В.В. Гавриков, – Е.М. Гиссин.
31	Осуществление руководства комитетом по кадрам и вознаграждениям независимым директором.	Соблюдается	Положение о Совете директоров ОАО «Акрон», п. 8.10.4. Положение о Комитете Совета директоров ОАО «Акрон» по кадрам и вознаграждениям, п. 9.1. Председатель Комитета по кадрам и вознаграждениям – И.В. Беликов (независимый директор).
32	Отсутствие в составе комитета по кадрам и вознаграждениям должностных лиц акционерного общества.	Не соблюдается	Комитет по кадрам и вознаграждениям возглавляет независимый директор, что обеспечивает объективное рассмотрение вопросов на заседаниях комитета.
33	Создание комитета совета директоров по рискам или возложение функций указанного комитета на другой комитет (кроме комитета по аудиту и комитета по кадрам и вознаграждениям).	Соблюдается	Функции Комитета по рискам возложены на Комитет по стратегическому планированию и корпоративному управлению. Положение о Комитете Совета директоров ОАО «Акрон» по стратегическому планированию и корпоративному управлению, пп. 6.30-6.33.
34	Создание комитета совета директоров по урегулированию корпоративных конфликтов или возложение функций указанного комитета на другой комитет (кроме комитета по аудиту и комитета по кадрам и вознаграждениям).	Соблюдается	Функции Комитета по урегулированию корпоративных конфликтов возложены на Комитет по стратегическому планированию и корпоративному управлению. Положение о Комитете Совета директоров ОАО «Акрон» по стратегическому планированию и корпоративному управлению, п. 6.29.
35	Отсутствие в составе комитета по урегулированию корпоративных конфликтов должностных лиц акционерного общества.	Не соблюдается	Неприменимо. Функции по урегулированию корпоративных конфликтов возложены на Комитет по стратегическому планированию и корпоративному управлению.
36	Осуществление руководства комитетом по урегулированию корпоративных конфликтов независимым директором.	Не соблюдается	Неприменимо. Функции по урегулированию корпоративных конфликтов возложены на Комитет по стратегическому планированию и корпоративному управлению.
37	Наличие утвержденных советом директоров внутренних документов акционерного общества, предусматривающих порядок формирования и работы комитетов совета директоров.	Соблюдается	Положение о Комитете Совета директоров ОАО «Акрон» по стратегическому планированию и корпоративному управлению. Положение о Комитете Совета директоров ОАО «Акрон» по аудиту. Положение о Комитете Совета директоров ОАО «Акрон» по кадрам и вознаграждениям.

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
1	2	3	4
38	Наличие в уставе акционерного общества порядка определения кворума совета директоров, позволяющего обеспечивать обязательное участие независимых директоров в заседаниях совета директоров.	Не соблюдается	Соблюдается на практике.

Исполнительные органы

39	Наличие коллегиального исполнительного органа (правления) акционерного общества.	Соблюдается	Устав ОАО «Акрон», п. 12.1. Положение о Правлении ОАО «Акрон». Состав Правления: – В.Я. Куницкий, – И.Н. Антонов, – О.В. Валтерс, – А.В. Миленков, – А.В. Попов, – Д.А. Хабрат.
40	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества положения о необходимости одобрения правлением сделок с недвижимостью, получения акционерным обществом кредитов, если указанные сделки не относятся к крупным сделкам и их совершение не относится к обычной хозяйственной деятельности акционерного общества.	Не соблюдается	Общество стремится к предварительному обсуждению указанных сделок Правлением.
41	Наличие во внутренних документах акционерного общества процедуры согласования операций, которые выходят за рамки финансово-хозяйственного плана акционерного общества.	Не соблюдается	Общество стремится к соблюдению данного положения на практике.
42	Отсутствие в составе исполнительных органов лиц, являющихся участником, генеральным директором (управляющим), членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом.	Соблюдается	Соблюдается на практике.
43	Отсутствие в составе исполнительных органов акционерного общества лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг. Если функции единоличного исполнительного органа выполняются управляющей организацией или управляющим – соответствие генерального директора и членов правления управляющей организации либо управляющего требованиям, предъявляемым к генеральному директору и членам правления акционерного общества.	Соблюдается	Соблюдается на практике.

Сведения о соблюдении ОАО «Акрон» рекомендаций Кодекса корпоративного поведения, разработанного Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг России

продолжение

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
1	2	3	4
44	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества запрета управляющей организации (управляющему) осуществлять аналогичные функции в конкурирующем обществе, а также находиться в каких-либо иных имущественных отношениях с акционерным обществом, помимо оказания услуг управляющей организации (управляющего).	Не соблюдается	Неприменимо. Функции единоличного исполнительного органа Общества не передавались управляющей организации (управляющему).
45	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности исполнительных органов воздерживаться от действий, которые приведут или потенциально способны привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами акционерного общества, а в случае возникновения такого конфликта – обязанности информировать об этом совет директоров.	Соблюдается	Кодекс корпоративного управления ОАО «Акрон», п. 4.5.
46	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества критериев отбора управляющей организации (управляющего).	Не соблюдается	Неприменимо. Функции единоличного исполнительного органа Общества не передавались управляющей организации (управляющему).
47	Представление исполнительными органами акционерного общества ежемесячных отчетов о своей работе совету директоров.	Не соблюдается	Исполнительные органы Общества осуществляют отчет перед Советом директоров в соответствии с планом работы Совета директоров.
48	Установление в договорах, заключаемых акционерным обществом с генеральным директором (управляющей организацией, управляющим) и членами правления, ответственности за нарушение положений об использовании конфиденциальной и служебной информации.	Соблюдается	Кодекс корпоративного управления ОАО «Акрон», п. 7.10.

Секретарь Общества

49	Наличие в акционерном обществе специального должностного лица (секретаря общества), задачей которого является обеспечение соблюдения органами и должностными лицами акционерного общества процедурных требований, гарантирующих реализацию прав и законных интересов акционеров общества.	Соблюдается	Кодекс корпоративного управления ОАО «Акрон», п. 5.1. Функции корпоративного секретаря Общества возложены на секретаря Совета директоров Общества.
50	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества порядка назначения (избрания) секретаря общества и обязанностей секретаря общества.	Не соблюдается	Функции корпоративного секретаря Общества возложены на секретаря Совета директоров Общества.
51	Наличие в уставе акционерного общества требований к кандидатуре секретаря общества.	Не соблюдается	Функции корпоративного секретаря Общества возложены на секретаря Совета директоров Общества.

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
1	2	3	4

Существенные корпоративные действия

52	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об одобрении крупной сделки до ее совершения.	Соблюдается	Кодекс корпоративного управления ОАО «Акрон», п. 6.3.
53	Обязательное привлечение независимого оценщика для оценки рыночной стоимости имущества, являющегося предметом крупной сделки.	Не соблюдается	Предметом крупных сделок Общества преимущественно является привлечение кредитных (заемных) денежных средств, рыночная оценка которых не требуется. Общество в своих действиях руководствуется законодательством Российской Федерации.
54	Наличие в уставе акционерного общества запрета на принятие при приобретении крупных пакетов акций акционерного общества (поглощении) каких-либо действий, направленных на защиту интересов исполнительных органов (членов этих органов) и членов совета директоров акционерного общества, а также ухудшающих положение акционеров по сравнению с существующим (в частности, запрета на принятие советом директоров до окончания предполагаемого срока приобретения акций решения о выпуске дополнительных акций, о выпуске ценных бумаг, конвертируемых в акции, или ценных бумаг, предоставляющих право приобретения акций общества, даже если право принятия такого решения предоставлено ему уставом).	Не соблюдается	Порядок приобретения крупных пакетов акций Общества (более 30%), а также права (и гарантии таких прав) акционеров Общества при таких приобретениях установлены законодательством Российской Федерации. Общество в своих действиях руководствуется законодательством Российской Федерации.
55	Наличие в уставе акционерного общества требования об обязательном привлечении независимого оценщика для оценки текущей рыночной стоимости акций и возможных изменений их рыночной стоимости в результате поглощения.	Не соблюдается	Акции Общества обращаются на торговой площадке ОАО «Московская биржа», а также в виде глобальных депозитарных расписок на Лондонской фондовой бирже.
56	Отсутствие в уставе акционерного общества освобождения приобретателя от обязанности предложить акционерам продать принадлежащие им обыкновенные акции общества (эмиссионные ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции) при поглощении.	Соблюдается	Устав ОАО «Акрон».
57	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об обязательном привлечении независимого оценщика для определения соотношения конвертации акций при реорганизации.	Соблюдается	Кодекс корпоративного управления ОАО «Акрон», п. 6.5.

Сведения о соблюдении ОАО «Акрон» рекомендаций Кодекса корпоративного поведения, разработанного Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг России

продолжение

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
1	2	3	4
Раскрытие информации			
58	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа, определяющего правила и подходы акционерного общества к раскрытию информации (Положения об информационной политике).	Соблюдается	Положение об информационной политике ОАО «Акрон».
59	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации о целях размещения акций, о лицах, которые собираются приобрести размещаемые акции, в том числе крупный пакет акций, а также о том, будут ли высшие должностные лица акционерного общества участвовать в приобретении размещаемых акций общества.	Не соблюдается	Общество в своих действиях руководствуется законодательством Российской Федерации. Обществом не планируется дополнительное размещение акций.
60	Наличие во внутренних документах акционерного общества перечня информации, документов и материалов, которые должны предоставляться акционерам для решения вопросов, выносимых на общее собрание акционеров.	Соблюдается	Положение об общем собрании акционеров ОАО «Акрон», пп. 5.3-5.6.
61	Наличие у акционерного общества веб-сайта в сети Интернет и регулярное раскрытие информации об акционерном обществе на этом веб-сайте.	Соблюдается	Устав ОАО «Акрон», п. 3.4. Кодекс корпоративного управления ОАО «Акрон», п. 7.5. www.acron.ru Информация об Обществе раскрывается также на странице в сети Интернет ЗАО «Интерфакс»: www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=357
62	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации о сделках акционерного общества с лицами, относящимися в соответствии с уставом к высшим должностным лицам акционерного общества, а также о сделках акционерного общества с организациями, в которых высшим должностным лицам акционерного общества прямо или косвенно принадлежит 20 и более процентов уставного капитала акционерного общества или на которые такие лица могут иным образом оказать существенное влияние.	Не соблюдается	Порядок принятия решений об одобрении и раскрытии сделок, в совершении которых имеется заинтересованность членов органов управления (высших должностных лиц) Общества, предусмотрен законодательством Российской Федерации.
63	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации обо всех сделках, которые могут оказать влияние на рыночную стоимость акций акционерного общества.	Соблюдается	Общество в своих действиях руководствуется законодательством Российской Федерации.
64	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа по использованию существенной информации о деятельности акционерного общества, акциях и других ценных бумагах общества и сделках с ними, которая не является общедоступной и раскрытие которой может оказать существенное влияние на рыночную стоимость акций и других ценных бумаг акционерного общества.	Соблюдается	Положение о порядке доступа к инсайдерской информации ОАО «Акрон», правилах охраны ее конфиденциальности и контроле за соблюдением требований законодательства о противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации. Перечень инсайдерской информации ОАО «Акрон».

№		Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
1	2		3	4
Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью				
65	Наличие утвержденных советом директоров процедур внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью акционерного общества.	Соблюдается	Положение о системе внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью ОАО «Акрон», раздел 4.	
66	Наличие специального подразделения акционерного общества, обеспечивающего соблюдение процедур внутреннего контроля (контрольно-ревизионной службы).	Соблюдается	Кодекс корпоративного управления ОАО «Акрон», п. 8.5. Положение о системе внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью ОАО «Акрон», п. 5.4. Положение об управлении внутреннего аудита ОАО «Акрон».	
67	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования об определении структуры и состава контрольно-ревизионной службы акционерного общества советом директоров.	Соблюдается	Положение об управлении внутреннего аудита ОАО «Акрон».	
68	Отсутствие в составе контрольно-ревизионной службы лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг.	Соблюдается	Соблюдается на практике применительно к управлению внутреннего аудита ОАО «Акрон».	
69	Отсутствие в составе контрольно-ревизионной службы лиц, входящих в состав исполнительных органов акционерного общества, а также лиц, являющихся участниками, генеральным директором (управляющим), членами органов управления или работниками юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом.	Соблюдается	Соблюдается на практике применительно к управлению внутреннего аудита ОАО «Акрон».	
70	Наличие во внутренних документах акционерного общества срока представления в контрольно-ревизионную службу документов и материалов для оценки проведенной финансово-хозяйственной операции, а также ответственности должностных лиц и работников акционерного общества за их непредставление в указанный срок.	Соблюдается	Устанавливаются отдельными распоряжениями и приказами по Обществу.	
71	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности контрольно-ревизионной службы сообщать о выявленных нарушениях комитету по аудиту, а в случае его отсутствия – совету директоров акционерного общества.	Соблюдается	Положение о системе внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью ОАО «Акрон», п. 5.4.5.	
72	Наличие в уставе акционерного общества требования о предварительной оценке контрольно-ревизионной службой целесообразности совершения операций, не предусмотренных финансово-хозяйственным планом акционерного общества (нестандартных операций).	Не соблюдается	Общество стремится к соблюдению данного положения на практике.	

Сведения о соблюдении ОАО «Акрон» рекомендаций Кодекса корпоративного поведения, разработанного Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг России

продолжение

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
1	2	3	4
73	Наличие во внутренних документах акционерного общества порядка согласования нестандартной операции с советом директоров.	Не соблюдается	Общество стремится к соблюдению данного положения на практике.
74	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа, определяющего порядок проведения проверок финансово-хозяйственной деятельности акционерного общества ревизионной комиссией.	Соблюдается	Положение о ревизионной комиссии ОАО «Акрон». Указанный документ утвержден общим собранием акционеров Общества.
75	Осуществление комитетом по аудиту оценки аудиторского заключения до представления его акционерам на общем собрании акционеров.	Соблюдается	Положение о Комитете Совета директоров ОАО «Акрон» по аудиту, п. 6.3.6.

Дивиденды

76	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа, которым руководствуется совет директоров при принятии рекомендаций о размере дивидендов (Положения о дивидендной политике).	Соблюдается	Положение о дивидендной политике ОАО «Акрон».
77	Наличие в Положении о дивидендной политике порядка определения минимальной доли чистой прибыли акционерного общества, направляемой на выплату дивидендов, и условий, при которых не выплачиваются или не полностью выплачиваются дивиденды по привилегированным акциям, размер дивидендов по которым определен в уставе акционерного общества.	Соблюдается	Положение о дивидендной политике ОАО «Акрон», п. 3.2. Неприменимо в части условий выплаты дивидендов по привилегированным акциям ввиду отсутствия данной категории акций Общества.
78	Опубликование сведений о дивидендной политике акционерного общества и вносимых в нее изменениях в периодическом издании, предусмотренном уставом акционерного общества для опубликования сообщений о проведении общих собраний акционеров, а также размещение указанных сведений на веб-сайте акционерного общества в сети Интернет.	Соблюдается	Положение о дивидендной политике ОАО «Акрон», п. 6.1. Кодекс корпоративного управления ОАО «Акрон», п. 9.1. Размещение указанных сведений осуществляется только на веб-сайте Общества.

Перечень совершенных ОАО «Акрон» в отчетном году крупных сделок и сделок, в совершении которых имелась заинтересованность

Перечень совершенных ОАО «Акрон» в отчетном году сделок, признаваемых крупными сделками, и сделок, необходимость одобрения которых предусмотрена Уставом ОАО «Акрон» и Федеральным законом «Об акционерных обществах»

В отчетном году ОАО «Акрон» не совершалось сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с Уставом Общества распространяется порядок одобрения крупных сделок.

Перечень совершенных ОАО «Акрон» в отчетном году сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и необходимость одобрения которых предусмотрена Федеральным законом «Об акционерных обществах»

Сделки, в совершении которых имелась заинтересованность, одобрены решениями общих собраний акционеров ОАО «Акрон» и решениями Совета директоров ОАО «Акрон», принятыми и раскрытыми в порядке, установленном Федеральным законом «Об акционерных обществах» и Федеральным законом «О рынке ценных бумаг».

Сторона и наименование сделки	Количество сделок	Фактическая сумма совершенных сделок (тыс. руб.)
ОАО «Дорогобуж»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	9	34 323
Договор аренды	5	116 563
Договор займа	11	3 950 000
Договоры подряда и возмездного оказания услуг	2	1 618
Общая сумма сделок	27	4 102 504
ЗАО «Акрон-Транс»		
Договоры перевозки и транспортной экспедиции	2	2 656 743
Договор аренды	1	44
Общая сумма сделок	3	2 656 787
ООО «Никулинское»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	1	3 600
Договоры подряда и возмездного оказания услуг	1	215
Договор аренды	1	123
Финансовая помощь	1	15 840
Общая сумма сделок	4	19 778
ООО «Машиностроительный завод – Акрон»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	121	176 380
Договор аренды	3	4 274
Договоры подряда и возмездного оказания услуг	21	8 415
Общая сумма сделок	145	189 069
ЗАО «Северо-Западная Фосфорная Компания»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	2	2 630 731
Договор аренды	1	13 811
Договоры подряда и возмездного оказания услуг	1	478
Общая сумма сделок	4	2 645 020
ЗАО «Верхнекамская Калийная Компания»		
Договор займа	1	4 500 000
Договор аренды	1	201
Общая сумма сделок	2	4 500 201
Agro nova International Inc.		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	13	5 790 108
Общая сумма сделок	13	5 790 108
ЗАО «Агронова-Ростов»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	2	186 241
Общая сумма сделок	2	186 241
ЗАО «Агронова-Кубань»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	3	182 507
Договор хранения	1	381
Общая сумма сделок	4	182 888

Перечень совершенных ОАО «Акрон» в отчетном году крупных сделок и сделок, в совершении которых имелась заинтересованность

продолжение

Сторона и наименование сделки	Количество сделок	Фактическая сумма совершенных сделок (тыс. руб.)
ЗАО «Агронова-Волга»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	4	146 314
Договор хранения	1	9
Общая сумма сделок	5	146 323
ОАО «Агронова-Краснодар»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	5	121 566
Договор хранения	1	609
Общая сумма сделок	6	122 175
ЗАО «Агронова-Саратов»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	2	3 294
Договор хранения	1	27
Общая сумма сделок	3	3 321
ЗАО «Елецагронова»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	1	2 932
Договор хранения	1	165
Общая сумма сделок	2	3 097
ЗАО «Агронова-Липецк»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	1	77 229
Общая сумма сделок	1	77 229
ОАО «Задонскагронова»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	2	24 133
Договор хранения	1	309
Общая сумма сделок	3	24 442
ЗАО «Грязиагронова»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	2	3 208
Договор хранения	1	165
Общая сумма сделок	3	3 373
ООО «Акрон-Ремстрой»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	21	16 658
Договор аренды	2	5 432
Договоры подряда и возмездного оказания услуг	22	254 119
Общая сумма сделок	45	276 209
ООО «Акрон-Ремонт»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	24	7 507
Договор аренды	4	10 120
Договоры подряда и возмездного оказания услуг	50	755 113
Общая сумма сделок	78	772 740
ООО «Акрон-Сервис»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	17	5 910
Договор аренды	6	18 813
Договоры подряда и возмездного оказания услуг	32	338 216
Общая сумма сделок	55	362 939
ОАО «Акронит»		
Договор займа	2	4 049 000
Финансовая помощь	1	510 000
Увеличение уставного капитала	1	3 479 979
Общая сумма сделок	4	8 038 979
ОАО «Агронова-Белгород»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	5	547 296
Договор хранения	1	698
Общая сумма сделок	6	547 994
Agropova Europe AG		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	52	19 861 634
Общая сумма сделок	52	19 861 634

Сторона и наименование сделки	Количество сделок	Фактическая сумма совершенных сделок (тыс. руб.)
ЗАО «Агронова-Брянск»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	1	13 385
Общая сумма сделок	1	13 385
ООО «Комбинат питания «Акрон»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	2	1 368
Договоры подряда и возмездного оказания услуг	13	57 247
Договор аренды	2	7 766
Общая сумма сделок	17	66 381
ООО «Новгородский проектный институт азотной промышленности»		
Договор аренды	1	1 887
Договоры подряда и возмездного оказания услуг	41	509 684
Увеличение уставного капитала	1	37 000
Общая сумма сделок	43	548 571
ООО «Медицинский центр «Акрон»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	1	1
Договоры подряда и возмездного оказания услуг	10	34 815
Договор аренды	2	1 877
Общая сумма сделок	13	36 693
ЗАО «Балтайагронова»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	3	47 514
Общая сумма сделок	3	47 514
ООО «Гостиница «Акрон»		
Договоры подряда и возмездного оказания услуг	19	1 224
Финансовая помощь	1	2 980
Общая сумма сделок	20	4 204
ООО «ДорогобужРемстрой»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	1	61 000
Договоры подряда и возмездного оказания услуг	2	11 444
Общая сумма сделок	3	72 444
ЗАО «ИНЖсервис»		
Договор аренды	1	41
Договоры подряда и возмездного оказания услуг	10	11 083
Общая сумма сделок	11	11 124
ОАО «Московский конный завод №1»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	2	4 001
Финансовая помощь	1	550
Общая сумма сделок	3	4 551
ООО «ТрастСервис»		
Увеличение уставного капитала	1	4 076 000
Общая сумма сделок	1	4 076 000
ЗАО Norica Holding S.a r.l.		
Договор займа	7	4 646 114
Общая сумма сделок	7	4 646 114
Компания «Акронагротранс Лтд»		
Договор займа	3	1 124 493
Общая сумма сделок	3	1 124 493
ЗАО «Акронагросервис»		
Договоры подряда и возмездного оказания услуг	1	32
Договор аренды	1	117
Общая сумма сделок	2	149
ООО «Каранд» (бывшее ООО «СК «Стольный Град»)		
Финансовая помощь	1	150
Общая сумма сделок	1	150

Перечень совершенных ОАО «Акрон» в отчетном году крупных сделок и сделок, в совершении которых имелась заинтересованность

продолжение

Сторона и наименование сделки	Количество сделок	Фактическая сумма совершенных сделок (тыс. руб.)
ЗАО «Акронагротрейдинг»		
Финансовая помощь	1	1 000
Общая сумма сделок	1	1 000
ООО «ГелиосХолдинг»		
Увеличение уставного капитала	1	279 180
Общая сумма сделок	1	279 180
North Atlantic Potash Inc.		
Договор займа	9	3 807 767
Общая сумма сделок	9	3 807 767
ООО «Плодородие»		
Финансовая помощь	1	17 496
Общая сумма сделок	1	17 496
ООО «Кубрис»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	2	12 811
Общая сумма сделок	2	12 811
ЗАО «Агронова»		
Договор займа	2	50 000
Общая сумма сделок	2	50 000
ЗАО «Агронова-Орел»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	1	1 060
Общая сумма сделок	1	1 060
ЗАО «Агронова-Ливны»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	1	5 533
Общая сумма сделок	1	5 533
ООО «Дорогобужский Полимер»		
Договоры купли-продажи, поставки, мены	2	40 333
Общая сумма сделок	2	40 333
АО AS DBT		
Договор займа	1	452 135
Общая сумма сделок	1	452 135
Некоммерческая организация «Фонд «Национальный институт Корпоративной реформы»		
Финансовая помощь	1	15 500
Общая сумма сделок	1	15 500

Прогнозные заявления

Настоящий годовой отчет Открытого акционерного общества «Акрон» и его дочерних обществ (далее Группа «Акрон») содержит определенные прогнозные заявления в отношении производственной деятельности Группы и ее ожидаемых результатов, экономических показателей, финансового состояния, проектов и перспектив развития.

К утверждениям в отношении будущего относится все, что не является свершившимся фактом на момент составления настоящего годового отчета. Слова «может», «будет», «ожидать», «оценивать», «планировать», «прогнозировать», «предполагать», «продолжать», «стремиться», «считает» и иные сходные с ними слова или выражения либо их отрицательные (положительные) формы указывают на прогнозный характер заявления и сделаны на основе предположений и оценок, которые компания считает разумными на момент составления настоящего годового отчета.

Данные заявления прогнозного характера в отношении будущего связаны с неопределенностями, предположениями и неотъемлемыми рисками как общего, так и частного характера. Существует вероятность, что предположения, намерения и иные прогнозные заявления могут не осуществиться. Группа предупреждает о том, что фактические результаты, возможно, будут отличаться от прогнозных заявлений, которые действительны только на момент составления настоящего годового отчета. Компания не утверждает и не гарантирует, что результаты деятельности, выраженные в прогнозных заявлениях, будут достигнуты, поэтому они не должны рассматриваться как наиболее вероятные.

Контактная информация

Информация о компании

ОАО «Акрон»
Великий Новгород,
Россия, 173012
Телефон: +7 (8162) 99-61-09
Факс: +7 (8162) 99-66-63
E-mail: root@vnov.acron.ru

Краснопресненская наб., д. 12
(Центр международной торговли),
Москва, Россия, 123610
Телефон: +7 (495) 411-55-94
Факс: +7 (499) 246-23-59
E-mail: info@acron.ru

Информация для акционеров

Надежда Башкирцева
Руководитель управления
обращения ценных бумаг
Телефон: +7 (8162) 99-67-63
Факс: +7 (8162) 99-65-83

Информация для инвесторов

Илья Попов
Руководитель управления
по связям с инвесторами
Телефон: +7 (495) 411-55-94 (доб. 5252)
Факс: +7 (499) 246-23-59

Банк-депозитарий ГДР

ООО «Дойче Банк»
ул. Садовническая, д. 82, стр. 2,
Москва, Россия, 115035
Телефон: +7 (495) 797-50-00

Аудитор отчетности по российским стандартам

ООО «Бейкер Тилли Русаудит»
Зубарев пер., д. 15, корп. 1,
Москва, Россия, 129164
Телефон: +7 (495) 783-88-00

Аудитор отчетности по международным стандартам

ЗАО «КПМГ»
Пресненская наб., 10,
Москва, Россия, 123317
Телефон: +7 (495) 937-44-77

Регистратор

ЗАО «Петербургская центральная
регистрационная компания»
ул. Большая Зеленина, д. 8, корп. 2, лит. А,
Санкт-Петербург, Россия, 197198
Лицензия: 10-000-1-00262 от 03.12.2002
(бессрочная)

Филиал «МР-центр»
ЗАО «Петербургская центральная
регистрационная компания»
наб. р. Гзень, д. 11,
Великий Новгород, Россия, 173007

Информация об ОАО «Акрон»
и дочерних компаниях
представлена на веб-сайте
www.acron.ru