

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«ДОРОГОбУЖ»**

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

## **Содержание**

Аудиторское заключение

Консолидированная финансовая отчетность

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Группа «Дорогобуж» и ее деятельность .....	6
2	Основы учета .....	6
3	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	6
4	Информация по сегментам .....	7
5	Расчеты и операции со связанными сторонами .....	8
6	Денежные средства, их эквиваленты и безотзывные депозиты .....	10
7	Дебиторская задолженность .....	10
8	Дебиторская задолженность по займам .....	11
9	Запасы .....	12
10	Основные средства .....	12
11	Инвестиции, учитываемые методом долевого участия .....	13
12	Инвестиции, предназначенные для торговли .....	14
13	Кредиторская задолженность .....	15
14	Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы .....	15
15	Акционерный капитал .....	16
16	Себестоимость проданной продукции .....	16
17	Коммерческие, общие и административные расходы .....	17
18	Финансовые (расходы)/доходы, нетто .....	17
19	Прочие операционные доходы, нетто .....	17
20	Прибыль на акцию .....	17
21	Налог на прибыль .....	18
22	Условные и договорные обязательства и операционные риски .....	20
23	Управление финансовыми рисками и рисками недостаточности капитала .....	22
24	Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	27
25	События после отчетной даты .....	28
26	Изменения учетной политики .....	28
27	Основные положения учетной политики .....	28
28	Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию .....	37



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

Телефон  
Факс  
Internet

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

## Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров  
ОАО «Дорогобуж»

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

### *Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчётность*

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

### *Ответственность аудиторов*

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

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

Аудируемое лицо: ОАО «Дорогобуж».

Зарегистрировано администрацией Дорогобужского района.  
Свидетельство от 30 июля 1997 года № 6.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц  
Межрайонной инспекцией Министерства Российской  
Федерации по налогам и сборам № 7 по Смоленской области за  
№1026700535773 24 сентября 2002 года.

215753, Российская Федерация, Смоленская область,  
Дорогобужский район, пос. Верхнеднепровский.

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

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

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

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

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

*Мнение*

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



Беляцкий И. О.

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

АО «КПМГ»

29 апреля 2015 года

Москва, Российская Федерация



	Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	10	4 937	4 622
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	11	3 477	1 982
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		223	13
Дебиторская задолженность по долгосрочным займам	8	4 924	10 723
Прочие внеоборотные активы		349	275
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>13 910</b>	<b>17 615</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	9	1 418	1 399
Дебиторская задолженность по краткосрочным займам	8	23 192	9 312
Дебиторская задолженность	7	5 574	3 698
Инвестиции, предназначенные для торговли	12	554	1 225
Денежные средства и их эквиваленты	6	3 821	568
Безотзывные банковские депозиты	6	-	767
Прочие оборотные активы		67	56
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>34 626</b>	<b>17 025</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>48 536</b>	<b>34 640</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	15	1 735	1 735
Эмиссионный доход	15	94	94
Нераспределенная прибыль		25 935	24 990
<b>Капитал, причитающийся собственникам компании</b>		<b>27 764</b>	<b>26 819</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>27 764</b>	<b>26 819</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные кредиты и займы	14	8 439	4 909
Прочие долгосрочные обязательства		102	102
Отложенные налоговые обязательства	21	474	324
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>9 015</b>	<b>5 335</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	13	1 230	571
Задолженность по налогам		90	160
Краткосрочные кредиты и займы	14	9 564	655
Авансы полученные		873	1 100
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>11 757</b>	<b>2 486</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>20 772</b>	<b>7 821</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>48 536</b>	<b>34 640</b>

Утверждено к выпуску и подписано от имени Совета директоров 29 апреля 2015 года.

В.Я.Куницкий  
Президент



А. В. Миленков  
Финансовый директор



	Прим.	2014 год	2013 год
Выручка	4	16 102	17 497
Себестоимость проданной продукции	16	(9 889)	(10 879)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>6 213</b>	<b>6 618</b>
Транспортные расходы		(1 095)	(1 378)
Коммерческие, общие и административные расходы	17	(1 633)	(1 167)
Прочие операционные доходы, нетто	19	2 107	179
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>5 592</b>	<b>4 252</b>
Прибыль от выбытия инвестиций		40	4
Финансовые (расходы)/доходы, нетто	18	(4 621)	1 154
Проценты к уплате		(435)	(420)
Доля в прибыли инвестиций, учитываемых методом долевого участия	11	196	122
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>772</b>	<b>5 112</b>
Расходы по налогу на прибыль	21	(174)	(1 029)
<b>Прибыль за отчетный год</b>		<b>598</b>	<b>4 083</b>
<b>Прочий совокупный доход, который был или может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка:</b>			
Доля в прочем совокупном доходе, приходящаяся на инвестиции, учитываемые методом долевого участия за вычетом налога на прибыль			
		393	-
<b>Прочий совокупный доход</b>		<b>393</b>	<b>-</b>
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>		<b>991</b>	<b>4 083</b>
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (выраженная в рублях)</b>	20	<b>0,68</b>	<b>4,66</b>



	Прим.	2014 год	2013 год
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Прибыль до налогообложения		<b>772</b>	<b>5 112</b>
С корректировкой на:			
Амортизацию основных средств	10	554	531
(Восстановление)/создание резерва по дебиторской задолженности		(6)	4
Резерв по запасам	9	16	85
Убыток от выбытия основных средств		53	32
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	11	(196)	(122)
Проценты к уплате		435	420
Проценты к получению	18	(2 116)	(1 722)
Доходы от дивидендов	18	-	(2)
Прибыль от продажи инвестиций		(40)	(4)
Нереализованные курсовые разницы по статьям, не относящимся к операционной деятельности		4 842	441
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b>		<b>4 314</b>	<b>4 775</b>
(Увеличение)/уменьшение общей суммы задолженности покупателей и заказчиков		(1 515)	669
Увеличение авансов поставщикам		(11)	(120)
Уменьшение прочей дебиторской задолженности		34	160
Увеличение налога на добавленную стоимость к возмещению		-	(63)
(Увеличение)/уменьшение запасов		(35)	347
Увеличение прочих оборотных активов		(11)	(19)
Увеличение/(уменьшение) задолженности поставщикам и подрядчикам		64	(259)
Увеличение прочей кредиторской задолженности		76	1
(Уменьшение)/увеличение авансов от заказчиков		(227)	548
Поступления от реализации инвестиций для торговли		-	2 329
Приобретение инвестиций для торговли		-	(693)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>		<b>2 689</b>	<b>7 675</b>
Налог на прибыль уплаченный		(753)	(1 131)
Проценты уплаченные		(444)	(420)
<b>Чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>1 492</b>	<b>6 124</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(922)	(512)
Займы выданные		(10 059)	(9 372)
Поступления от погашения выданных займов		2 197	3 625
Проценты полученные		2 247	261
Поступления от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	24
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(194)	(3)
Приобретение инвестиций для торговли		(94)	-
Поступления от реализации инвестиций для торговли		698	-
Чистое изменение прочих внеоборотных активов		(74)	22
<b>Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(6 201)</b>	<b>(5 955)</b>



	Прим.	2014 год	2013 год
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Дивиденды, выплаченные акционерам		(185)	(175)
Поступление безотзывных банковских депозитов	6	767	668
Привлечение заемных средств		6 155	4 563
Выплаты по заемным средствам		(694)	(5 722)
<b>Чистый поток денежных средств от/(использованных в) финансовой деятельности</b>		<b>6 043</b>	<b>(666)</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>			
		<b>1 334</b>	<b>(497)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		568	940
Влияние изменения валютного курса на денежные средства и их эквиваленты		1 919	125
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>	6	<b>3 821</b>	<b>568</b>



	Капитал и резервы, причитающиеся собственникам Компании			Итого капитал
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	
<b>Остаток на 1 января 2013 года</b>	<b>1 735</b>	<b>94</b>	<b>21 092</b>	<b>22 921</b>
<b>Общий совокупный доход</b>				
Прибыль за отчетный год	-	-	4 083	4 083
Общий совокупный доход	-	-	4 083	4 083
Дивиденды объявленные	-	-	(185)	(185)
<b>Остаток на 31 декабря 2013 года</b>	<b>1 735</b>	<b>94</b>	<b>24 990</b>	<b>26 819</b>
<b>Остаток на 1 января 2014 года</b>	<b>1 735</b>	<b>94</b>	<b>24 990</b>	<b>26 819</b>
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>				
Прибыль за отчетный год	-	-	598	598
Прочий совокупный доход				
Доля в прочем совокупном доходе, приходящаяся на инвестиции, учитываемые методом долевого участия за вычетом налога на прибыль	-	-	393	393
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>991</b>	<b>991</b>
Доход при увеличении доли в инвестиции, учитываемые методом долевого участия за вычетом налога на прибыль	-	-	139	139
Дивиденды объявленные	-	-	(185)	(185)
<b>Остаток на 31 декабря 2014 года</b>	<b>1 735</b>	<b>94</b>	<b>25 935</b>	<b>27 764</b>



## **1 Группа «Дорогобуж» и ее деятельность**

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

Основной деятельностью Группы является производство, сбыт и реализация химических удобрений и сопутствующей продукции. Производственные мощности Группы преимущественно расположены в Смоленской области России.

Компания зарегистрирована и расположена в поселке Верхнеднепровский, Дорогобужского района, Смоленской области, Российская Федерация, 215753.

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

## **2 Основы учета**

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

**Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности.** Функциональной валютой компаний Группы, включенных в консолидированную отчетность, является валюта первичной экономической среды, в которой компании Группы осуществляют свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»).

Если не указано иначе, все числовые показатели, представленные в данной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, выражены в миллионах российских рублей («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, а также информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуется существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 27.6 и 10 – срок полезного использования основных средств;
- Примечание 22 – условные и договорные обязательства и операционные риски.



#### **4 Информация по сегментам**

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

Разработка и утверждение стратегий, анализ ситуации на рынке, оценка рисков, специализированные инвестиции, изменения технологического процесса, цели и приоритеты были определены и оценены в свете текущей структуры сегментов Группы, в которой «Дорогобуж» единственный операционный и отчетный сегмент, который представляет собой производство и сбыт химических удобрений ОАО «Дорогобуж»; «Прочие» представляет собой определенные логистические операции и услуги.

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, включая 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 определение EBITDA может отличаться от определения, используемого в других компаниях.

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

	<b>Дорогобуж</b>	<b>Прочее</b>	<b>Итого</b>
Выручка по сегментам	16 131	756	<b>16 887</b>
Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	(68)	(717)	<b>(785)</b>
Выручка третьим лицам	16 063	39	<b>16 102</b>
<b>EBITDA</b>	<b>4 057</b>	<b>(17)</b>	<b>4 040</b>

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

	<b>Дорогобуж</b>	<b>Прочее</b>	<b>Итого</b>
Выручка по сегментам	17 360	857	<b>18 217</b>
Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	(69)	(650)	<b>(719)</b>
Выручка третьим лицам	17 291	207	<b>17 498</b>
<b>EBITDA</b>	<b>4 575</b>	<b>36</b>	<b>4 611</b>



Сверка EBITDA и прибыли до налогообложения:

	2014 год	2013 год
Прибыль до налогообложения	772	5 112
Доля в прибыли инвестиций, учитываемых методом долевого участия	(196)	(122)
Прибыль от продажи инвестиций	(40)	(4)
Расходы по процентам	435	420
Финансовые расходы/(доходы), нетто	4 621	(1 154)
<b>Операционная прибыль</b>	<b>5 592</b>	<b>4 252</b>
Амортизация основных средств	554	531
Прибыль по курсовой разнице	(2 172)	(204)
Убыток от выбытия основных средств	66	32
<b>Итого консолидированный показатель EBITDA</b>	<b>4 040</b>	<b>4 611</b>

Информация о географических областях:

Информация, представленная ниже в разрезе географических областей, представляет анализ выручки от продаж внешним покупателям. При раскрытии следующей информации выручка сегмента представлена исходя из географического расположения покупателей.

	2014 год	2013 год
<b>Выручка</b>		
Россия	6 486	5 969
Латинская Америка	2 927	2 963
СНГ	3 343	4 537
Страны Евросоюза	2 063	1 990
Китай	522	98
США и Канада	268	502
Азия (не включая Китай)	160	468
Другие регионы	333	970
<b>Итого</b>	<b>16 102</b>	<b>17 497</b>

Анализ выручки проводился на основании местонахождения покупателей.

Выручка от продажи химических удобрений составляет 95% от общей выручки (2013 г.: 96%).

Выручка от операций с заказчиками, на которых приходится 10% или более от общей суммы выручки, представлены связанной стороной Agropova Europe AG в сумме 5 312 руб. (2013 г.: 5 926 руб.).

## 5 Расчеты и операции со связанными сторонами

Определение связанных сторон приведено 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 ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять за нею общий контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Информация о стороне, осуществляющей конечный контроль за деятельностью Компании, раскрыта в Примечании 1.

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



Сальдо расчетов и операции со связанными сторонами включают следующие статьи:

**i Расчеты со связанными сторонами**

<b>Статья отчета о финансовом положении</b>	<b>Прим.</b>	<b>Характер взаимоотношений</b>	<b>2014 год</b>	<b>2013 год</b>
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	7	Материнская компания Компании под общим контролем	46 1 516	- 45
Проценты к получению		Материнская компания Компании под общим контролем	382 2 098	63 2 493
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	11	Компании под общим контролем	3 477	1 982
Предоплата		Компании под общим контролем	194	147
Займы выданные	8	Материнская компания Компании под общим контролем	7 866 20 115	3 770 16 204
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам		Материнская компания Компании под общим контролем	(6) (32)	(15) (64)
Авансы полученные		Компании под общим контролем	(802)	(547)
Прочая кредиторская задолженность		Материнская компания	(564)	-
Инвестиции предназначенные для торговли (облигации)*	12	Материнская компания	359	1 010

\* Инвестиции отражены по справедливой стоимости.

**ii Операции со связанными сторонами**

<b>Статья отчета о совокупном доходе</b>	<b>Прим.</b>	<b>Характер взаимоотношений</b>	<b>2014 год</b>	<b>2013 год</b>
Выручка от продажи минеральных удобрений, прочих товаров и услуг	4	Материнская компания Компании под общим контролем	28 10 972	115 11 038
Доля в прибыли инвестиций, учитываемых методом долевого участия		Компании под общим контролем	196	122
Приобретение сырья и материалов		Материнская компания Компании под общим контролем	(52) (1 299)	(75) (1 499)
Приобретение транспортных услуг		Компании под общим контролем	(252)	(364)
Приобретение ценных бумаг (акции, облигации)*		Материнская компания	210	161
Продажа ценных бумаг (акции)	4	Материнская компания	-	(1 180)
Проценты полученные		Материнская компания Компания под общим контролем	413 1 575	80 1 405
Расходы на социальную сферу		Компании под общим контролем	(51)	(72)
Расходы на содержание и аренду зданий		Материнская компания	(37)	-
Расходы на ремонт		Компании под общим контролем	(60)	-

**Статья отчета об изменениях в акционерном капитале**

Начисленные дивиденды	Материнская компания	91	88
-----------------------	----------------------	----	----

\* Приобретение отражено по первоначальной стоимости.

**iii Вознаграждение руководству**

Общая сумма вознаграждения руководству в размере 254 руб. (2013 г.: 141 руб.) была отражена в составе общих и административных расходов. Соответствующие расходы по взносам в государственный пенсионный фонд и фонды социального страхования составили 1 руб. (2013 г.: 1 руб.).



## **6 Денежные средства, их эквиваленты и безотзывные депозиты**

	<b>2014 год</b>	<b>2013 год</b>
Денежные средства в кассе и на счетах в банках в рублях	249	295
Денежные средства на счетах в банках в долларах США	2 973	247
Денежные средства на счетах в банках в евро	599	26
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>3 821</b>	<b>568</b>
Безотзывные банковские депозиты в долларах США	-	767
<b>Итого</b>	<b>3 821</b>	<b>1 335</b>

Денежные средства и их эквиваленты включают срочные депозиты в сумме 2 928 руб. (2013 г.: 58 руб.).

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

Справедливая стоимость денежных средств, их эквивалентов и депозитов равна их балансовой стоимости. Денежные средства на банковских счетах и срочные депозиты не являются ни просроченными, ни обесцененными. Анализ кредитного качества банковских счетов и срочных депозитов представлен ниже:

	<b>2014 год</b>	<b>2013 год</b>
Рейтинг А - AAA*	34	9
Рейтинг BBB- - BBB+*	3 787	1 168
Без рейтинга	-	158
<b>Итого</b>	<b>3 821</b>	<b>1 335</b>

\* Рейтинг основан на данных независимого рейтингового агентства Fitch Ratings.

## **7 Дебиторская задолженность**

	<b>2014 год</b>	<b>2013 год</b>
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	1 635	120
Проценты к получению	2 519	2 668
За вычетом резерва под обесценение	(37)	(45)
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>4 117</b>	<b>2 743</b>
Авансы выданные	290	279
Налог на добавленную стоимость к возмещению	662	651
Задолженность по налогу на прибыль	494	-
Дебиторская задолженность по прочим налогам	17	29
За вычетом резерва под обесценение	(6)	(4)
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>5 574</b>	<b>3 698</b>

Справедливая стоимость дебиторской задолженности существенно не отличается от балансовой стоимости.

На 31 декабря 2014 г. дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы в сумме 37 руб. (2013 г.: 45 руб.) были обесценены в индивидуальном порядке с признанием соответствующего резерва под обесценение. Обесцененные в индивидуальном порядке остатки дебиторской задолженности относятся преимущественно к клиентам, которые оказались в сложной экономической ситуации.



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

	Валовая стоимость 2014 год	Обесценение 2014 год	Валовая стоимость 2013 год	Обесценение 2013 год
Непросроченная	1 538	-	62	-
Просроченная менее 3 месяцев	-	-	6	-
Просроченная от 3 до 9 месяцев	61	(2)	7	(1)
Просроченная от 9 до 12 месяцев	4	(4)	5	(5)
Просроченная свыше 12 месяцев	32	(31)	40	(39)
<b>Итого</b>	<b>1 635</b>	<b>(37)</b>	<b>120</b>	<b>(45)</b>

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

	2014 год	2013 год
	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков
<b>Резерв под обесценение на 1 января</b>	<b>(45)</b>	<b>(44)</b>
Резерв под обесценение	(2)	(1)
Резерв использованный	10	-
Сторнирование резерва	-	-
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря</b>	<b>(37)</b>	<b>(45)</b>

У Группы отсутствует какое-либо обеспечение по дебиторской задолженности.

Остальные классы дебиторской задолженности не содержат обесценившихся активов.

Проценты к получению в составе дебиторской задолженности в сумме 2 480 руб. (2013 г.: 2 556 руб.) представляет собой проценты по займам, выданным компаниям под общим контролем Группы Акрон. По оценке менеджмента риск дефолта в отношении этой дебиторской задолженности оценивается как низкий, так как материнская компания имеет долгосрочную устойчивую кредитную историю в России и по всему миру.

## 8 Дебиторская задолженность по займам

	2014 год	2013 год
<b>Дебиторская задолженность по краткосрочным займам</b>		
Займы, выданные связанным сторонам с процентной ставкой от 6,34% до 22% (Примечание 5)	23 085	9 310
Займы, выданные независимым сторонам с процентной ставкой от 8,25% до 8,5%	107	2
	<b>23 192</b>	<b>9 312</b>
<b>Дебиторская задолженность по долгосрочным займам</b>		
Займы, выданные связанным сторонам с процентной ставкой от 6,34% до 8,5% (Примечание 5)	4 896	10 664
Займы, выданные независимым сторонам с процентной ставкой 8,25%	28	59
	<b>4 924</b>	<b>10 723</b>

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. под указанные выше займы обеспечение не предоставлялось.

Основную часть дебиторской задолженности по займам составляют займы, выданные компаниям под общим контролем Группы Акрон в сумме 27 981 руб. (2013 год: 19 974 руб.) (Примечание 5). По оценке руководства риск, связанный с невыплатой данной задолженности, является низким по причине того, что материнская компания имеет продолжительную кредитную историю как в России, так и в мире.

В 2014 г. Группа начислила проценты к получению по займам в сумме 1 995 руб. (2013 г.: 1 491 руб.).



## 9 Запасы

	2014 год	2013 год
Сырье, материалы и запасные части	1 201	1 144
Незавершенное производство	49	87
Готовая продукция	168	168
	<b>1 418</b>	<b>1 399</b>

Запасы отражены за вычетом списания в размере 128 руб. (2013 г.: 112 руб.). По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. запасы в залог в качестве обеспечения по займам не передавались.

## 10 Основные средства

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
<b>Стоимость</b>						
Остаток на 1 января 2014 г.	5 724	6 381	817	46	773	13 741
Поступления					922	922
Перевод между категориями	155	554	4	1	(714)	-
Выбытия	(53)	(127)	(27)	(2)	-	(209)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	5 826	6 808	794	45	981	14 454
<b>Накопленная амортизация</b>						
Остаток на 1 января 2014 г.	4 089	4 737	268	25	-	9 119
Амортизационные отчисления	117	381	53	3	-	554
Выбытия	(37)	(94)	(24)	(1)	-	(156)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	4 169	5 024	297	27	-	9 517
<b>Остаточная стоимость</b>						
Остаток на 1 января 2014 г.	1 635	1 644	549	21	773	4 622
Остаток на 31 декабря 2014 г.	1 657	1 784	497	18	981	4 937

В состав поступлений 2014 года в объекты незавершенного строительства включены капитализированные процентные расходы по кредитам в сумме 5 руб. в соответствии с МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» по средней ставке процента на заемные средства в размере 3,88% (2013 г.: 2 руб. по средней ставке 4,02%).



	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
<b>Стоимость</b>						
<b>Остаток на 1 января 2013 г.</b>	<b>5 707</b>	<b>5 927</b>	<b>802</b>	<b>44</b>	<b>909</b>	<b>13 389</b>
Поступления	-	-	-	-	514	514
Перевод между категориями	108	510	27	5	(650)	-
Выбытия	(91)	(56)	(12)	(3)	-	(162)
<b>Остаток на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>5 724</b>	<b>6 381</b>	<b>817</b>	<b>46</b>	<b>773</b>	<b>13 741</b>
<b>Накопленная амортизация</b>						
<b>Остаток на 1 января 2013 г.</b>	<b>4 051</b>	<b>4 420</b>	<b>223</b>	<b>24</b>	-	<b>8 718</b>
Амортизационные отчисления	113	358	56	4	-	531
Выбытия	(75)	(41)	(11)	(3)	-	(130)
<b>Остаток на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>4 089</b>	<b>4 737</b>	<b>268</b>	<b>25</b>	-	<b>9 119</b>
<b>Остаточная стоимость</b>						
<b>Остаток на 1 января 2013 г.</b>	<b>1 656</b>	<b>1 507</b>	<b>579</b>	<b>20</b>	<b>909</b>	<b>4 671</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>1 635</b>	<b>1 644</b>	<b>549</b>	<b>21</b>	<b>773</b>	<b>4 622</b>

**Тестирование на предмет обесценения внеоборотных активов.** На 31 декабря 2014 и 2013 гг. отсутствовали индикаторы обесценения, поэтому тестирование на предмет обесценения не проводилось.

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. отсутствовали основные средства, заложенные в качестве обеспечения по займам.

## 11 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

В конце отчетного периода Группа приобрела у материнской компании дополнительную долю в размере 15% в капитале компании ООО «Балттранс», в результате чего доля Группа увеличилась с 35% до 50%. Классификация инвестиции осталась неизменной и признается как ассоциированная компания. В результате приобретения дополнительной доли в капитале образовалась сумма отрицательного гудвила в сумме 174 руб, которая была признана в составе капитала. В следующей таблице в агрегированном виде представлена информация о балансовой стоимости и доле в прибыли и прочем совокупном доходе ООО «Балттранс».

	2014	2013
Балансовая стоимость долей участия в ассоциированных компаниях	1 982	1 860
Покупка дополнительной доли	737	-
Доля:		
– в прибыли	196	122
– в прочем совокупном доходе	562	-
	<b>3 477</b>	<b>1 982</b>

Ниже представлена информация о долях участия Группы в ее основной ассоциированной компании и обобщенная информация о ее финансовых показателях, включая общую сумму активов, обязательств, выручку, прибыль или убыток:



## 2014

Наименование	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Прибыль	Доля участия (%)	Страна регистрации
ООО «Балттранс»	7 383	2 464	2 866	559	50%	Россия

## 2013

Наименование	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Прибыль	Доля участия (%)	Страна регистрации
ООО «Балттранс»	4 670	1 912	2 232	349	35%	Россия

## 12 Инвестиции, предназначенные для торговли

	2014 год	2013 год
Еврооблигации	-	1 124
Облигации в долларах США	195	98
Корпоративные облигации	359	3
<b>Всего инвестиции, предназначенные для торговли</b>	<b>554</b>	<b>1 225</b>

Инвестиции, предназначенные для торговли, отражены по справедливой стоимости, которая также отражает уменьшение стоимости, связанное с кредитным риском. Инвестиции, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости исходя из доступной рыночной информации, используя цену предложения на Московской бирже.

Прибыль по инвестициям, предназначенным для торговли, составила 40 руб. (2013 г.: убыток 21 руб.).

Ниже приводится анализ по кредитному качеству долговых ценных бумаг, предназначенных для торговли, по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг.:

2014 год	Еврооблигации и облигации в долларах США	Корпоративные облигации	Векселя	Итого
- рейтинг B1	-	-	-	-
- рейтинг B2	141	-	-	141
- рейтинг B3	-	-	-	-
- рейтинг BBB	-	-	-	-
- рейтинг B+	-	356	-	356
- рейтинг B	-	-	-	-
- рейтинг C	54	-	-	54
- Без рейтинга	-	3	-	3
<b>Итого</b>	<b>195</b>	<b>359</b>	<b>-</b>	<b>554</b>

2013 год	Еврооблигации	Корпоративные облигации	Векселя	Итого
- рейтинг B1	1 061	-	-	1 061
- рейтинг B2	31	-	-	31
- рейтинг B3	12	-	-	12
- рейтинг BBB	98	-	-	98
- рейтинг B	-	-	-	-
- рейтинг C	20	-	-	20
- Без рейтинга	-	3	-	3
<b>Итого</b>	<b>1 222</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>1 225</b>

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. не было просроченных долговых ценных бумаг.



### 13 Кредиторская задолженность

	2014 год	2013 год
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	426	362
Кредиторская задолженность по дивидендам	7	7
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>433</b>	<b>369</b>
Задолженность перед персоналом	215	193
Прочие кредиторы	582	9
<b>Итого кредиторская задолженность и начисленные расходы</b>	<b>1 230</b>	<b>571</b>

### 14 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

В состав кредитов и займов входят следующие:

	2014 год	2013 год
Кредитные линии	-	655
Кредиты с определенным сроком погашения	18 003	4 909
<b>Итого</b>	<b>18 003</b>	<b>5 564</b>

Сроки погашения кредитов и займов Группы представлены ниже:

	2014 год	2013 год
Кредиты и займы со сроком погашения:		
- в течение 1 года	9 564	655
- от 1 до 5 лет	8 439	4 909
<b>Итого</b>	<b>18 003</b>	<b>5 564</b>

Группа не применяет учет хеджирования и не хеджировала свои риски по обязательствам в иностранной валюте или риски изменения процентных ставок.

На 31 декабря 2014 г. сумма неиспользованных кредитных линий, открытых в рамках долгосрочных банковских кредитов составила 8 000 руб. (31 декабря 2013 г.: 0 руб.). Условия по неиспользованным кредитным линиям соответствуют условиям по прочим кредитам и займам.

Ниже приводится подробная информация о значительных остатках по краткосрочным кредитам и займам:

	2014 год	2013 год
<b>Краткосрочные кредиты и займы</b>		
<b>В долларах США</b>		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой 3,95% годовых	1 125	655
Кредиты с плавающей процентной ставкой 1M LIBOR+3,55% годовых	8 439	-
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>	<b>9 564</b>	<b>655</b>

Ниже приводится подробная информация о значительных остатках по долгосрочным кредитам и займам:

	2014 год	2013 год
<b>Долгосрочные кредиты и займы</b>		
<b>В долларах США</b>		
Кредиты с плавающей процентной ставкой 1M LIBOR +3,7% годовых	8 439	4 909
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>	<b>8 439</b>	<b>4 909</b>

В значительной части кредитных соглашений установлено требование по поддержанию Группой Акрон определенного уровня Чистый долг/EBITDA, а также содержится ряд ограничительных условий, включая ограничение на существенные операции с активами без согласования с банками-кредиторами. Кредитными соглашениями предусмотрено также обязательство заемщика по поддержанию определенного размера поступлений на счета, открытые в банках-кредиторах. Банки-кредиторы имеют право досрочного истребования кредита в случае невыполнения или ненадлежащего выполнения заемщиком обязательств перед банком, а также право безакцептного списания соответствующими банками со счетов, открытых должниками в таких банках, с целью погашения кредитов и займов.



## 15 Акционерный капитал

Акционерный капитал представляет собой акции двух классов: привилегированные акции класса А и обыкновенные акции. Номинальная стоимость акций обоих классов составляет 0,25 руб. за акцию.

Общее количество зарегистрированных обыкновенных акций составляет 721 182 860 акций (2013 г.: 721 182 860).

Общее количество зарегистрированных привилегированных акций составляет 154 256 400 акций (2013 г.: 154 256 400).

Все акции были выпущены и полностью оплачены.

Всего в обращении находится следующее количество акций (номинал указан в рублях за акцию):

	Обыкновенные акции			Привилегированные акции	
	Кол-во акций в обращении	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Кол-во акций в обращении	Акционерный капитал
На 31 декабря 2013 г.	721 182 860	1 380	94	154 256 400	355
На 31 декабря 2014 г.	721 182 860	1 380	94	154 256 400	355

Привилегированные акции не имеют права голоса за исключением принятия решений по вопросам реорганизации и ликвидации Компании, изменения суммы дивидендов по привилегированным акциям, а также выпуска дополнительных привилегированных акций. Для принятия такого решения требуется две трети голосов владельцев привилегированных акций. Привилегированные акции не дают держателю права требовать выкупа акций или их конвертации.

Привилегированные акции дают держателю право на получение минимальных годовых дивидендов в размере 10% от чистой прибыли Компании по данным отчетности, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, а также принимать участие в общих собраниях акционеров при неполной выплате дивидендов. При этом если сумма дивидендов по каждой обыкновенной акции в определенном году, превышает сумму, подлежащую выплате в качестве дивидендов по каждой привилегированной акции, размер дивидендов, выплачиваемых по привилегированной акции, должен быть увеличен до размера дивидендов, выплачиваемых по обыкновенной акции. Привилегированные акции имеют приоритет над обыкновенными акциями в случае ликвидации Компании. Дивиденды по привилегированным акциям не являются кумулятивными.

Акционерный капитал показан в сумме первоначальных взносов, которая была скорректирована с учетом инфляции за период с даты приватизации по 31 декабря 2002 года.

В 2014 году были объявлены дивиденды за 2013 финансовый год только для привилегированных акций в размере 1,2 руб. на одну акцию. В 2013 году были объявлены дивиденды за 2012 финансовый год только для привилегированных акций в размере 1,2 руб. на одну акцию.

## 16 Себестоимость проданной продукции

Себестоимость реализованной продукции представлена следующими статьями:

	2014 год	2013 год
Природный газ	3 257	3 423
Материалы и комплектующие, использованные в производстве	2 801	3 458
Ремонт и техническое обслуживание	1 350	1 016
Затраты на персонал	886	1 279
Топливо и электроэнергия	840	837
Амортизация основных средств	554	531
Общепроизводственные расходы	163	187
Изменения остатков готовой продукции и незавершенного производства	38	148
	<b>9 889</b>	<b>10 879</b>



## **17 Коммерческие, общие и административные расходы**

	<b>2014 год</b>	<b>2013 год</b>
Затраты на персонал	727	632
Резерв по сомнительным долгам	385	6
Командировочные расходы	20	25
Юридические, аудиторские и консультационные услуги	10	13
Налоги, кроме налога на прибыль	66	69
Банковские услуги	82	77
Страхование	29	21
Содержание и аренда зданий	51	75
Охранные услуги	106	112
Расходы на услуги связи	15	22
Представительские расходы	11	10
Прочие расходы	131	105
	<b>1 633</b>	<b>1 167</b>

## **18 Финансовые (расходы)/доходы, нетто**

	<b>2014 год</b>	<b>2013 год</b>
Проценты к получению	2 116	1 722
Комиссии	(34)	(35)
Дивиденды к получению	-	2
Прибыль от продажи валюты	-	17
Убыток по курсовым разницам	(6 703)	(552)
	<b>(4 621)</b>	<b>1 154</b>

## **19 Прочие операционные доходы, нетто**

	<b>2014 год</b>	<b>2013 год</b>
Прибыль по курсовым разницам	2 172	204
Убыток от выбытия основных средств	(66)	(32)
Прочие доходы	1	7
	<b>2 107</b>	<b>179</b>

## **20 Прибыль на акцию**

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, причитающаяся собственникам Компании, на средневзвешенное число обыкновенных акций и привилегированных акций с правами участия, находящихся в обращении в течение года.

	<b>2014 год</b>	<b>2013 год</b>
Средневзвешенное число выпущенных обыкновенных акций	721 182 860	721 182 860
Средневзвешенное число выпущенных привилегированных акций, обладающих правами участия	154 256 400	154 256 400
Итого средневзвешенное число выпущенных акций, обладающих правами участия	<b>875 439 260</b>	<b>875 439 260</b>
Прибыль за отчетный год	598	4 083
Базовая и разводненная прибыль на акцию (выраженная в рублях), причитающаяся собственникам Компании	<b>0,68</b>	<b>4,66</b>



## 21 Налог на прибыль

### а) Суммы, признанные в составе прибыли или убытка

	2014 год	2013 год
Расходы по налогу на прибыль – текущая часть	171	1 068
Расходы по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	3	(39)
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>174</b>	<b>1 029</b>

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

	2014 год		2013 год	
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>772</b>	<b>100%</b>	<b>5 112</b>	<b>100%</b>
Расчетная сумма налога по ставке 20% (2013 год: 20%)	154	20%	1 022	20%
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:				
Необлагаемая прибыль	(20)	(3%)	(38)	(1%)
Налоговый эффект статей не включаемых в налогооблагаемую базу	40	5%	45	1%
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>174</b>	<b>22%</b>	<b>1 029</b>	<b>20%</b>

С учетом существующей структуры Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы различных компаний Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Следовательно, отложенные налоговые активы и обязательства подлежат взаимозачету, только когда они относятся к одному и тому же объекту налогообложения. Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации и других стран приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговый эффект от изменения этих временных разниц подробно описан ниже и отражен для основных российских дочерних компаний по ставке 20% (2013 г.: 20%).



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

**Изменение сальдо отложенного налога**

	1 января 2014 г.	Отражено или признано в прибыли или убытке	Признаны в прочем совокупном доходе	Признаны в капитале	31 декабря 2014 г.
<b>Налоговый эффект от временных разниц, подлежащих налогообложению:</b>					
Основные средства	289	15	-	-	304
Инвестиции	89	75	112	35	311
Запасы	(4)	(9)	-	-	(13)
<b>Отложенное налоговое обязательство</b>	<b>374</b>	<b>81</b>	<b>112</b>	<b>35</b>	<b>602</b>
Зачет налога	(50)				(128)
<b>Признанное отложенное налоговое обязательство</b>	<b>324</b>	<b>81</b>	<b>112</b>	<b>35</b>	<b>474</b>
Дебиторская задолженность	(10)	(75)	-	-	(85)
Кредиторская задолженность	(20)	(3)	-	-	(23)
Прочие обязательства	(20)	-	-	-	(20)
<b>Отложенный налоговый актив</b>	<b>(50)</b>	<b>(78)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(128)</b>
Зачет налога	50				128
<b>Признанный отложенный налоговый актив</b>	<b>-</b>	<b>(78)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Признанное чистое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>324</b>	<b>3</b>	<b>112</b>	<b>35</b>	<b>474</b>

	1 января 2013 г.	Отражено или признано в прибыли или убытке	31 декабря 2013 г.
<b>Налоговый эффект от временных разниц, подлежащих налогообложению:</b>			
Основные средства	293	(4)	289
Инвестиции	65	24	89
Запасы	26	(30)	(4)
<b>Отложенное налоговое обязательство</b>	<b>384</b>	<b>(10)</b>	<b>374</b>
Зачет налога	(21)		(50)
<b>Признанное отложенное налоговое обязательство</b>	<b>363</b>	<b>(10)</b>	<b>324</b>
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды:</b>			
Дебиторская задолженность	-	(10)	(10)
Кредиторская задолженность	-	(20)	(20)
Прочие обязательства	(21)	1	(20)
<b>Отложенный налоговый актив</b>	<b>(21)</b>	<b>(29)</b>	<b>(50)</b>
Зачет налога	21		50
<b>Признанный отложенный налоговый актив</b>	<b>-</b>	<b>(29)</b>	<b>-</b>
<b>Признанное чистое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>363</b>	<b>(39)</b>	<b>324</b>

Практически все отложенные налоговые активы, отраженные в отчете о финансовом положении, будут предположительно реализованы в течение периода, превышающего 12 месяцев после отчетной даты.



## **22 Условные и договорные обязательства и операционные риски**

### **i Признание производных финансовых активов и обязательств**

В течение 2012-2014 годов Группа Акрон, в состав которой входит Компания как дочернее предприятие, привлекала банки для софинансирования проекта по освоению Талицкого участка Верхнекамского месторождения калийно-магниевых солей в Пермском крае. В феврале 2014 года Группа Акрон привлекла независимый банк, который приобрел 19,9% акций ЗАО «ВКК» на сумму 6 673 руб. В рамках данной сделки банк заключил с компаниями Группы Акрон, включая материнскую компанию ОАО «Акрон» и ОАО «Дорогобуж», опционные договоры на покупку/продажу приобретенной доли. В рамках данных договоров ряд компаний Группы Акрон являются солидарными получателями выгод и солидарно отвечают по обязательствам. Соответствующие опционы были признаны в консолидированной отчетности ОАО «Акрон» по справедливой стоимости. Более подробную информацию можно получить из опубликованной отчетности Группы Акрон. Исходя из структуры договоров основным выгодоприобретателем и первичным исполнителем обязательств является другая дочерняя компания Группы Акрон, а также Группа Акрон в целом, поэтому Руководство Группы пришло к выводу, что опционы на покупку и продажу акций в рамках сделки по продаже акций ЗАО «ВКК» держателю неконтролирующей доли не должны быть признаны в консолидированной отчетности ОАО «Дорогобуж». Производные финансовые активы и обязательства, отраженные в консолидированной отчетности ОАО «Акрон» за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составили 5 294 руб нетто-актива.

### **ii Договорные обязательства и поручительства**

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа имеет обязательства капитального характера в отношении основных средств на 169 руб. (2013 г.: не имеет).

### **iii 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.

### **iv Условия осуществления деятельности Группы**

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Продолжающийся конфликт на Украине и связанные с ним события привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от российских государственных банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

### **v Условные налоговые обязательства в Российской Федерации**

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.



Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (OECD), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Данные правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию в отношении контролируемых сделок и определяют новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных.

Правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ. В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (3 млрд. руб. в 2012 году, 2 млрд. руб. в 2013 году, 1 млрд. руб. в 2014 году и т.д.)

Практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, поскольку налоговые проверки на предмет соблюдения новых правил трансфертного ценообразования начались недавно. Однако ожидается, что операции, которые регулируются правилами о трансфертном ценообразовании, станут объектом детальной проверки, что потенциально может оказать влияние на данную консолидированную финансовую отчетность.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами, особенно в связи с проведенной реформой высших судебных органов, отвечающих за разрешение налоговых споров, может быть иной и, в случае если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Помимо этого, в четвертом квартале 2014 года был принят ряд новых законов, которые вносят изменения в налоговое законодательство Российской Федерации. Данные законы вступают в силу с 1 января 2015 года. В частности, изменения направлены на регулирование сделок с оффшорными компаниями, а также на регулирование их деятельности. Потенциально это может оказать существенное влияние на налоговую позицию Группы и создать дополнительные налоговые риски в будущем.

Руководство Группы полагает, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно и, что позиция Группы, принятая в части налогового, валютного и таможенного законодательства, будет обоснована. Соответственно, на 31 декабря 2014 г. резерв на потенциальные налоговые обязательства не начислялся (2013 г.: резерв не начислялся).

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

#### **vi 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.



## 23 Управление финансовыми рисками и рисками недостаточности капитала

### 23.1 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 и 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 дана сверка финансовых активов по категориям оценки на 31 декабря 2014 года:

	2014 год			
	Займы и дебиторская задолженность	Активы, имею- щиеся в наличии для продажи	Торговые активы	Итого
<b>АКТИВЫ</b>				
<b>Денежные средства, их эквиваленты и безотзывные депозиты (Примечание 6)</b>				
- Денежные средства в кассе и на банковских счетах	3 821	-	-	3 821
<b>Дебиторская задолженность (Примечание 7)</b>				
- Задолженность покупателей и заказчиков	1 598	-	-	1 598
- Проценты к получению	2 519	-	-	2 519
<b>Дебиторская задолженность по займам (Примечание 8)</b>				
- Дебиторская задолженность по краткосрочным займам	23 192	-	-	23 192
- Дебиторская задолженность по долгосрочным займам	4 924	-	-	4 924
<b>Инвестиции, предназначенные для торговли (Примечание 12)</b>	-	-	554	554
<b>Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</b>				
- Корпоративные акции и облигации	-	223	-	223
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>36 054</b>	<b>223</b>	<b>554</b>	<b>36 831</b>



В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов по вышеуказанным категориям оценки на 31 декабря 2013 г.:

	2013 год			
	Займы и дебиторская задолженность	Активы, имею- щиеся в наличии для продажи	Инвестиции для торговли	Итого
<b>АКТИВЫ</b>				
<b>Денежные средства, их эквиваленты и безотзывные депозиты (Примечание 6)</b>				
- Денежные средства в кассе и на банковских счетах	568	-	-	<b>568</b>
- Безотзывные банковские депозиты	767	-	-	<b>767</b>
<b>Дебиторская задолженность (Примечание 7)</b>				
- Задолженность покупателей и заказчиков	75	-	-	<b>75</b>
- Проценты к получению	2 668	-	-	<b>2 668</b>
<b>Дебиторская задолженность по займам (Примечание 8)</b>				
-Дебиторская задолженность по краткосрочным займам	9 312	-	-	<b>9 312</b>
- Дебиторская задолженность по долгосрочным займам	10 723	-	-	<b>10 723</b>
<b>Инвестиции, предназначенные для торговли (Примечание 12)</b>	-	-	1 225	<b>1 225</b>
<b>Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</b>				
-Корпоративные акции и облигации	-	13	-	<b>13</b>
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>24 113</b>	<b>13</b>	<b>1 225</b>	<b>25 351</b>

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 кредитов и займов в иностранной валюте 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:

<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>Доллар США</b>	<b>Евро</b>
<b>Денежные финансовые активы:</b>		
Денежные средства, их эквиваленты и безотзывные депозиты	2 973	599
Дебиторская задолженность	1 513	-
	<b>4 486</b>	<b>599</b>
<b>Денежные финансовые обязательства:</b>		
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(15)	(36)
Задолженность по кредитам, займам и векселям	(18 003)	-
	<b>(18 018)</b>	<b>(36)</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>(13 532)</b>	<b>563</b>

<b>На 31 декабря 2013 года</b>	<b>Доллар США</b>	<b>Евро</b>
<b>Денежные финансовые активы:</b>		
Денежные средства, их эквиваленты и безотзывные депозиты	1 014	26
Дебиторская задолженность	6	-
	<b>1 020</b>	<b>26</b>
<b>Денежные финансовые обязательства:</b>		
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(3)	(21)
Задолженность по кредитам, займам и векселям	(5 564)	-
	<b>(5 567)</b>	<b>(21)</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>(4 547)</b>	<b>5</b>

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.

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.

	<b>2014 год</b>	<b>2013 год</b>
<b>Влияние на прибыль за вычетом налогов и на собственные средства:</b>		
Укрепления доллара США на 20%	(2 165)	(728)
Ослабления доллара США на 20%	2 165	728

Так как у Группы не имеется долевых ценных бумаг, выраженных в иностранной валюте, и других финансовых инструментов, переоценка которых осуществляется через счета капитала, влияние изменения обменного курса на капитал составило бы ту же величину, что и для прибыли после налогообложения.

## **(ii) Процентный риск**

Процентный риск возникает в результате изменения процентных ставок, которые могли бы повлиять на финансовые результаты или стоимость капитала Группы. Колебание процентных ставок может привести к изменению процентов к получению и к уплате. Основной задачей Группы по управлению процентным риском является защита чистого результата по процентам. Управление процентным риском осуществляется финансовым и казначейским подразделениями Группы.

Все предприятия Группы привлекают необходимое им финансирование через казначейское подразделение Группы в форме займов. Как правило, тот же принцип применяется в отношении депозитов денежных средств, полученных подразделениями.

Мониторинг динамики рыночных процентных ставок и анализ позиции Группы по процентным кредитам и займам осуществляется казначейскими и финансовыми подразделениями Группы в рамках процесса управления процентным риском. Мониторинг осуществляется с учетом действующих условий рефинансирования, продления существующих позиций и альтернативного финансирования.



Процентный риск возникает у Группы в связи с долгосрочными и краткосрочными кредитными. Заемные средства, привлеченные под переменные процентные ставки, обуславливают подверженность денежных потоков Группы процентному риску. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. заемные средства, привлеченные под переменные процентные ставки, составили 16 878 руб. и 4 909 руб. соответственно (Примечание 14).

По состоянию на 31 декабря 2014 года, если бы процентные ставки на эту дату были на 5% выше при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль за год была бы на 675 руб. (2013 г.: 196 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**

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 36 054 руб. (2013 г.: 24 113 руб.) по финансовым активам равна балансовой стоимости финансовых активов Группы, включая дебиторскую задолженность по кредитам, денежные средства и их эквиваленты и долговые ценные бумаги. Данная сумма не включает долевые инвестиции.

На 31 декабря 2014 сумма займов в размере 27 134 руб. или 97% от общей величины займов выданных была выдана ОАО «Акрон» и его дочерней компании (2013: 19 518 руб. или 97%). У Группы отсутствует значительная концентрация кредитного риска по другим финансовым активам.

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства и краткосрочные депозиты размещаются в крупных международных и российских банках с независимыми кредитными рейтингами и в китайских банках с наиболее высокими внутренними кредитными рейтингами. Все остатки на счетах в банках и срочные банковские депозиты не просрочены и не обесценены. Анализ кредитного качества остатков на счетах в банках и срочных депозитов приводится в Примечании 6.

**Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и дебиторская задолженность по займам.** В отношении задолженности покупателей и заказчиков и дебиторской задолженности по займам действует политика активного управления кредитным риском, которая концентрируется на непрерывном отслеживании кредитного риска и состоянии расчетов. Целью управления дебиторской задолженностью является обеспечение развития и рентабельности Группы за счет оптимизации использования активов одновременно с сохранением риска на приемлемом уровне.

Мониторинг и контроль за кредитным риском осуществляется казначейским подразделением Группы. Кредитная политика требует проведения кредитных оценок и присвоения рейтингов покупателям и заемщикам. Анализ кредитного качества каждого нового покупателя проводится до того, как Группа предоставит ему стандартные условия поставки товаров и платежей. Прежде чем предоставить новому клиенту заем, Группа проводит оценку его кредитоспособности. Кредитное качество клиентов и заемщиков оценивается с учетом их финансового положения, предыдущего опыта и других факторов. Работа с



покупателями, не соответствующими критериям кредитоспособности, осуществляется исключительно по предоплате.

Руководство осуществляет мониторинг и раскрывает информацию о кредитном риске посредством получения отчетов с перечнем рисков контрагентов с указанием совокупных остатков, превышающих 10% от общей величины дебиторской задолженности Группы. По состоянию на 31 декабря 2014 у Группы не было контрагентов, на долю которых приходилось бы более 10% общей величины дебиторской задолженности Группы (на 31 декабря 2013: не было).

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 12) и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. По оценкам руководства, в случае необходимости удовлетворения непредвиденных потребностей в ликвидности денежные средства, банковские депозиты, инвестиции, предназначенные для торговли и имеющиеся в наличии для продажи, входящие в портфель ликвидных активов, могут быть реализованы с получением денежных средств в течение одного дня.

Казначейское подразделение Группы еженедельно осуществляет планирование ликвидности и докладывает руководству Группы. В дополнение к управлению денежными средствами Группа снижает риск ликвидности за счет наличия открытых кредитных линий. В таблице ниже приводится анализ финансовых обязательств Группы по срокам погашения исходя из оставшегося на отчетную дату срока погашения.

	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>До востре- бования и менее 3 мес.</b>	<b>3-12 мес.</b>	<b>1-2 года</b>	<b>2-5 лет</b>	<b>Итого</b>
<b>На 31 декабря 2014 года</b>						
Кредиты с определенным сроком* (Примечание 14)	18 003	172	10 060	333	8 511	<b>19 076</b>
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Примечание 13)	426	426	-	-	-	<b>426</b>
<b>Итого будущие платежи, в том числе по основной задолженности и процентам</b>	<b>18 429</b>	<b>598</b>	<b>10 060</b>	<b>333</b>	<b>8 511</b>	<b>19 502</b>
<b>На 31 декабря 2013 года</b>						
Кредиты с определенным сроком *	4 909	46	140	5 093	-	<b>5 279</b>
Кредитные линии* (Примечание 14)	655	662	-	-	-	<b>662</b>
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Примечание 13)	362	362	-	-	-	<b>362</b>
<b>Итого будущие платежи, в том числе по основной задолженности и процентам</b>	<b>5 926</b>	<b>1 070</b>	<b>140</b>	<b>5 093</b>	<b>-</b>	<b>6 303</b>

\* В таблице выше указаны недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам (включая проценты вместе с займами) исходя из текущих условий по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг., соответственно.

Группа контролирует соблюдение минимального требуемого остатка денежных средств для краткосрочных платежей в соответствии с принятой Группой финансовой политикой. К таким остаткам



денежных средств относятся текущие остатки на счетах в банках и банковские депозиты. Политика Группы по финансированию оборотного капитала нацелена на максимальное использование собственных денежных поступлений от операционной деятельности с привлечением краткосрочных банковских кредитов, займов и иных источников внешнего финансирования для обеспечения достаточного уровня ликвидности.

На 31 декабря 2014 г. у Группы неиспользованных кредитных линий на 8 000 руб. (2013 г.: отсутствовали).

## **23.2 Управление риском недостаточности капитала**

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Группы продолжать непрерывную деятельность в целях сохранения доходности капитала для акционеров и получения выгод другими заинтересованными сторонами, а также поддержания необходимого уровня финансовых ресурсов для инвестиционной деятельности и оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости.

Группа осуществляет контроль над капиталом исходя из соотношения собственных и заемных средств. Этот показатель рассчитывается путем деления общей суммы долга на общую сумму капитала в управлении. Группа рассматривает всю сумму капитала в управлении в качестве собственных средств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, составленном в соответствии с МСФО. Это считается более целесообразным, чем использование альтернативных подходов, таких как метод, основанный на стоимости капитала, отраженной в российской финансовой (бухгалтерской) отчетности. В 2014 году, неизменно с 2011 года, стратегия Группы предусматривала поддержание значения коэффициента соотношения заемных и собственных средств на уровне не более 150%.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств на 31 декабря 2014 и 2013 гг. представлен в таблице ниже:

	<b>2014 год</b>	<b>2013 год</b>
Краткосрочные кредиты и займы	9 564	655
Долгосрочные кредиты и займы	8 439	4 909
<b>Итого долг</b>	<b>18 003</b>	<b>5 564</b>
<b>Собственные средства акционеров</b>	<b>27 764</b>	<b>26 819</b>
<b>Коэффициент соотношения заемных и собственных средств, %</b>	<b>64,84%</b>	<b>20,75%</b>

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.

Управление капиталом в Группе включает соблюдение внешних требований к минимальному уровню капитала, связанных с привлечением заемных средств (Примечание 14) и соответствующими положениями законодательства Российской Федерации.

## **24 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.

**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.

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) 13, Оценка справедливой стоимости.

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



Уровень 1: котировальная цена на активном рынке;  
Уровень 2: метод оценки, где в качестве входящих переменных используются данные наблюдаемых рынков;  
Уровень 3: метод оценки, где в качестве входящих переменных используются в том числе данные ненаблюдаемых рынков.

Все имеющиеся в наличии для продажи и торговли финансовые инструменты Группы были включены в категорию уровня 1 в сумме 777 руб. (2013 г: 1 238 руб.).

У Группы нет других финансовых инструментов, справедливая стоимость которых была бы определена на входящих переменных, кроме категории уровня 1.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно соответствует их текущей справедливой стоимости.

**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 данных обязательств определяется на основании котируемых рыночных цен, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения.

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

Справедливая стоимость кредитов и займов превышает их балансовую стоимость на 36 руб.

## **25 События после отчетной даты**

27 апреля 2015 года Совет директоров Компании рекомендовал Годовому Общему собранию акционеров утвердить дивиденды за 2014 финансовый год в размере 0,32 руб на одну привилегированную и одну обыкновенную акцию.

## **26 Изменения учетной политики**

За исключением изменений, перечисленных ниже, Группа последовательно применила учетную политику, приведенную в примечании 27, ко всем периодам, представленным в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Группа применила следующие новые стандарты и поправки к стандартам, включая вызванные ими поправки к другим стандартам, с датой первоначального применения 1 января 2014 года.

- а. Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (поправки к МСФО (IAS) 32);
- б. Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи».

## **27 Основные положения учетной политики**

### **27.1 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 подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. При оценке наличия контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица принимается во внимание возможность обладать действующими правами, позволяющими Группе в настоящий момент времени направлять деятельность другого юридического лица, которая в значительной мере определяет доходы последнего – т.е. значимые виды деятельности. Группа может быть правомочной в отношении другого юридического лица, даже если другие стороны обладают действующими правами участия в управлении его значимыми видами деятельности. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты потери контроля.

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

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

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например, оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долевого инструмента, 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 инвестиций у предприятий под общим контролем.** Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей в предприятиях, находящихся под контролем акционера, контролирующего Группу, учитываются, как если бы соответствующая сделка приобретения имела место в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже; для этих целей сравнительные данные пересчитываются.

**Участие в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия.** Участие Группы в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия, включает участие в ассоциированных и совместных предприятиях.

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние. При этом Группа не осуществляет контроль или совместный контроль над финансовой и операционной политикой таких предприятий. Если Группе принадлежит от 20 до 50 процентов прав голосования в предприятии, то наличие значительного влияния предполагается. Совместными предприятиями являются объекты соглашений, над которыми у Группы есть совместный контроль, при котором Группа обладает правами на чистые активы данных объектов. Группа не имеет прав на активы совместных предприятий и не несет ответственности по их обязательствам.



Доли в ассоциированных и совместных предприятиях учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке.

В консолидированной финансовой отчетности Группа отражает свою долю в прибыли или убытке и в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия. Данная доля рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы, начиная с момента возникновения значительного влияния или осуществления совместного контроля и до даты прекращения этого значительного влияния или совместного контроля.

Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

Доли, приобретенные у сторон, находящихся под общим контролем, признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности контролирующего акционера Группы. Разница между балансовой стоимостью доли в чистых активах и суммой выплаченного вознаграждения отражена в настоящей консолидированной финансовой отчетности как корректировка капитала.

**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.

## **27.2 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.

## **27.3 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.

## **27.4 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.

## **27.5 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.

## **27.6 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:

	<b>Количество лет</b>
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 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 полезной службы пересматриваются и, при необходимости, корректируются 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 отчете о совокупном доходе по мере их списания или выбытия.

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.

## **27.7 Нематериальные активы**

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.

## **27.8 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.

## **27.9 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.

#### **27.10 Операции в иностранной валюте**

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.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. основной обменный курс, используемый для перевода остатков в иностранной валюте, составлял 1 доллар США к 56,2584 руб. (2013 год: 1 доллар США к 32,7292 руб.). В отношении конвертации российских рублей в другие валюты действуют правила валютного контроля.

#### **27.11 Резервы по обязательствам и расходам**

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещение затрат по резерву, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии, что получение такого возмещения практически бесспорно.

Резервы определяются и переоцениваются ежегодно и отражаются в консолидированной финансовой отчетности на основе оценки по дисконтированной стоимости с использованием ставок дисконтирования применяемых в Компании или дочерних компаниях исходя из условий экономической среды по состоянию на соответствующую отчетную дату.

Резервы определяются 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.

## **27.12 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. Привилегированные акции являются некумулятивными и представлены как часть акционерного капитала в примечаниях.

**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.

## **27.13 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.

Проценты к получению начисляются в доход пропорционально времени финансирования с использованием метода эффективной ставки процента.

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.

## **27.14 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.

#### **27.15 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.

#### **27.16 Финансовые активы и обязательства**

**Классификация финансовых активов.** Финансовые активы распределяются по следующим учетным категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как удерживаемые для торговли.

Инвестиции, предназначенные для торговли, представлены финансовыми активами, которые приобретены с целью получения прибыли в результате краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или входят в портфель ценных бумаг, для которого наблюдается быстрая оборачиваемость. Группа классифицирует ценные бумаги как инвестиции, предназначенные для торговли, если она намерена реализовать их в течение короткого периода времени после их приобретения, т.е. в течение 12 месяцев.

Займы и дебиторская задолженность представляет собой не котирующиеся производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена реализовать в ближайшем будущем. Все прочие финансовые активы входят в категорию активов, имеющихся в наличии для продажи, которая включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае необходимости поддержания ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции.

**Первоначальное признание финансовых инструментов.** Первоначально финансовые активы и обязательства признаются по справедливой стоимости плюс понесенные издержки по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно данные наблюдаемых рынков.

Покупка или продажа финансовых активов, поставка которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или обычаями делового оборота данного рынка («покупка и продажа на стандартных условиях»), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие приобретения финансовых инструментов признаются после того, как Группа принимает договорные обязательства по данному инструменту.



**Прекращение признания финансовых активов.** Группа прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила отвечающее установленным требованиям соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать рассматриваемый актив независимой третьей стороне без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

**Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.** Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается в прибылях и убытках. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибылях и убытках в момент возникновения у Группы права на получение выплаты и при наличии высокой вероятности того, что дивиденды будут получены. Прочие изменения справедливой стоимости временно отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава прочего совокупного дохода в прибыли или убытка.

Убытки от обесценения инвестиций, имеющих в наличии для продажи, отражаются в прибылях и убытках в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («события – индикаторы убытка»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости долевого ценного бумага ниже их стоимости приобретения является признаком обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения – рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в составе прибылей и убытков, – переносится со счета прочего совокупного дохода в прибыли или убытки. Убытки от обесценения по долевым инструментам не подлежат восстановлению по счету прибылей и убытков. Если в последующем периоде возрастает справедливая стоимость долговых инструментов, отнесенных к категории инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и данное увеличение стоимости можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибылях и убытках, убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей и убытков текущего периода.

#### **27.17 Прибыль на акцию**

Прибыль на акцию определяется путем деления суммы прибыли или убытка, приходящейся на долю акционеров Компании, на средневзвешенное количество акций участия, находившихся в обращении в течение отчетного года. Привилегированные акции не подлежат выкупу и квалифицируются как акции участия. Привилегированные акции участвуют в расчете, так как относящиеся к ним дивиденды не могут быть меньше, чем дивиденды по обыкновенным акциям.

#### **27.18 Отчетность 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. 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.



## 28 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2014 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

Новый стандарт / поправка к стандарту	Краткое описание требований	Возможное влияние на консолидированную финансовую отчетность
МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»	<p>МСФО (IFRS) 9, опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий МФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МФО (IAS) 39.</p> <p>МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.</p>	Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность
МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»	<p>МСФО (IFRS) 15 устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МФО (IAS) 18 «Выручка» и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов».</p> <p>Основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов.</p> <p>МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.</p>	Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 15 на консолидированную финансовую отчетность



Новый стандарт / поправка к стандарту	Краткое описание требований	Возможное влияние на консолидированную финансовую отчетность
<i>Сельское хозяйство: плодовые растения (поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41)</i>	<p>Данные поправки устанавливают требование, в силу которого плодовые растения, определяемые как живые растения, должны учитываться как основные средства и входить в сферу действия МСФО (IAS) 16 «Основные средства», а не МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство».</p> <p>Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение поправок.</p>	<p>Отсутствует.</p> <p>У Группы отсутствуют плодовые растения.</p>

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.