



ОАО «ФосАгро»

**Консолидированная финансовая
отчетность за 2014 год
и аудиторское заключение**

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к консолидированной отчетности	9



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 «ФосАгро»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «ФосАгро» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированных отчетов 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 учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

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

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

Аудируемое лицо: ОАО «ФосАгро»

Зарегистрировано Государственной регистрационной палатой при Министерстве юстиции Российской Федерации. Свидетельство от 10 октября 2001 года № Р-18009.16.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве 5 сентября 2002 года за № 1027700190572. Свидетельство серии 77 № 005082819.

119333, Российская Федерация, Москва, Ленинский проспект, дом 55/1, строение 1.

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.



Романенко А.М.

Директор, (доверенность от 16 марта 2015 года № 22/15)

АО «КПМГ»

28 апреля 2015 года

Москва, Российская Федерация

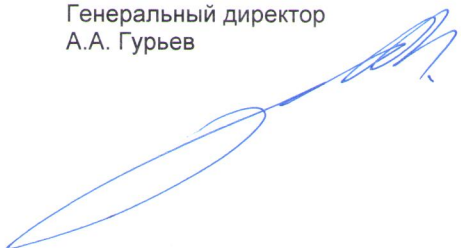
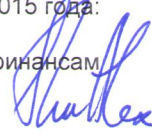
	Прим.	2014 млн руб.	2013 млн руб.
Продолжающаяся деятельность			
Выручка	6	123 124	104 566
Себестоимость реализованной продукции	8	(68 821)	(68 139)
Валовая прибыль		54 303	36 427
Административные расходы	9	(9 081)	(8 380)
Коммерческие расходы	10	(11 646)	(8 378)
Налоги, кроме налога на прибыль		(1 983)	(2 149)
Прочие расходы, нетто	11	(1 997)	(1 378)
Прибыль от операционной деятельности		29 596	16 142
Финансовые доходы	12	1 059	1 138
Финансовые расходы	12	(11 610)	(2 272)
Отрицательные курсовые разницы, нетто	28(b)	(33 545)	(2 999)
Доля в (убытке)/прибыли ассоциированных предприятий	15	(756)	19
Расходы на реструктуризацию	7	(173)	(1 985)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(15 429)	10 043
Доход/(расходы) по налогу на прибыль	13	2 034	(1 740)
(Убыток)/прибыль от продолжающейся деятельности		(13 395)	8 303
Прекращенная деятельность			
Прибыль от прекращенной деятельности, за вычетом налога		-	273
(Убыток)/прибыль за отчетный период		(13 395)	8 576
Причитающаяся:			
держателям неконтролирующих долей [^]		246	916
собственникам Компании		(13 641)	7 660
Прочий совокупный доход			
Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		23	-
Актuarные прибыли и убытки, за вычетом налога		133	(111)
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте		5 220	247
Прочий совокупный доход за отчетный период		5 376	136
Общий совокупный (расход)/доход за отчетный период		(8 019)	8 712
Причитающийся:			
держателям неконтролирующих долей [^]		248	901
собственникам Компании		(8 267)	7 811
Базовая и разводненная (убыток)/прибыль на акцию (в руб.)	23	(105)	60

[^] под неконтролирующей долей следует понимать миноритарных акционеров дочерних компаний ОАО «ФосАгро»

Консолидированная финансовая отчетность утверждена 28 апреля 2015 года:

Генеральный директор
А.А. Гурьев

Директор по экономике и финансам
А.Ф. Шарабайко

	Прим.	31 декабря 2014 млн руб.	31 декабря 2013 млн руб.
Активы			
Основные средства	14	86 086	75 928
Нематериальные активы		572	623
Инвестиции в ассоциированные предприятия	15	12 975	8 485
Отложенные налоговые активы	16	4 249	1 806
Прочие долгосрочные активы	17	8 935	4 383
Внеоборотные активы		112 817	91 225
Прочие краткосрочные инвестиции	18	1 656	1 673
Производные финансовые инструменты		-	79
Запасы	19	12 527	12 293
Текущий налог на прибыль		2 975	668
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	18 993	11 376
Денежные средства и их эквиваленты	21	30 687	8 938
Оборотные активы		66 838	35 027
Итого активов		179 655	126 252
Капитал			
Акционерный капитал	22	372	372
Эмиссионный доход		7 494	7 494
Нераспределенная прибыль		22 708	48 556
Прочие резервы		5 258	(116)
Итого капитала, причитающегося собственникам Компании		35 832	56 306
Неконтролирующая доля		149	3 020
Итого капитала		35 981	59 326
Обязательства			
Кредиты и займы	24	93 002	39 550
Обязательства по планам с установленными выплатами	25	453	971
Отложенные налоговые обязательства	16	2 118	3 304
Долгосрочные обязательства		95 573	43 825
Торговая и прочая кредиторская задолженность	27	15 321	9 377
Обязательства по текущему налогу на прибыль		620	518
Кредиты и займы	24	30 822	13 206
Производные финансовые обязательства		1 338	-
Краткосрочные обязательства		48 101	23 101
Итого капитала и обязательств		179 655	126 252

		2014	2013
	Прим.	млн руб.	млн руб.
Денежные потоки от операционной деятельности			
(Убыток)/прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности		(15 429)	10 043
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	8, 9, 10	8 013	7 792
Убыток от выбытия основных средств	11	280	91
Процентные доходы	12	(1 059)	(1 138)
Процентные расходы	12	11 610	2 272
Доля в убытке/(прибыли) ассоциированных предприятий	15	756	(19)
Отрицательные курсовые разницы, нетто		35 010	3 252
Прибыль от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале		39 181	22 293
(Увеличение)/уменьшение запасов		(100)	122
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(7 191)	1 515
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		2 161	(823)
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		34 051	23 107
Налог на прибыль уплаченный		(3 847)	(3 276)
Финансовые расходы уплаченные		(2 695)	(1 906)
Денежные средства от операционной деятельности		27 509	17 925
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Займы (выданные)/погашенные, нетто		(907)	785
Приобретение нематериальных активов		(160)	(198)
Приобретение основных средств		(20 549)	(17 795)
Поступления от продажи основных средств		335	613
Поступление от продажи инвестиций		254	107
Финансовые доходы полученные		817	788
Денежные средства от приобретения Фосинт Трейдинг Лимитед и ФосАгро Азия		-	1 143
Денежные средства, уплаченные за ЗАО «Нордик Рус Холдинг»		-	(1 680)
Поступления от продажи ЗАО «Пикалевская сода» и части производственных мощностей ЗАО «Метажим»		-	633
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(20 210)	(15 604)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств		71 412	47 559
Выплаты по заемным средствам		(43 145)	(36 979)
Приобретение неконтролирующих долей	22	(7 078)	(11 674)
Поступление от вклада неконтролирующих акционеров в уставный капитал дочерних компаний		132	-
Налог на прибыль, выплаченный с доходов в виде внутригрупповых дивидендов		(247)	-
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании	22	(5 737)	(7 511)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(1 015)	(1 465)
(Убыток)/прибыль от погашения обязательств по дериватам		(5 921)	123
Поступления от выпуска дополнительных акций		-	6 407
Дивиденды, выплаченные держателям неконтролирующих долей		-	(2)
Денежные средства от/(использованные в) финансовой деятельности		8 401	(3 542)
Увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто			
		15 700	(1 221)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		8 938	9 664
Влияние изменений валютных курсов		6 049	495
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	21	30 687	8 938

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9 - 45, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

млн руб.

Капитал, причитающийся собственникам Компании

	Акционер- ный капитал	Эмиссион- ный доход	Нераспре- деленная прибыль	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Актуарные прибыли и убытки, признанные в составе капитала	Резерв накопленных курсовых разниц при пересчете операций в иностранной валюте	Неконтроли- рующая доля	Всего
Остаток на 1 января 2013 года	360	1 099	48 294	(23)	(347)	103	12 389	61 875
Общий совокупный доход за отчетный период								
Прибыль за отчетный период	-	-	7 660	-	-	-	916	8 576
Актуарные прибыли и убытки, за вычетом налога	-	-	-	-	(96)	-	(15)	(111)
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	-	-	-	-	-	247	-	247
	-	-	7 660	-	(96)	247	901	8 712
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала								
Приобретение неконтролирующих долей в дочерних предприятиях	-	-	(2 820)	-	-	-	(10 268)	(13 088)
Выпуск новых обыкновенных акций	12	6 395	-	-	-	-	-	6 407
Дивиденды, выплаченные собственникам Компании	-	-	(4 578)	-	-	-	-	(4 578)
Дивиденды, выплаченные держателям неконтролирующих долей	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
	12	6 395	(7 398)	-	-	-	(10 270)	(11 261)
Остаток на 31 декабря 2013 года	372	7 494	48 556	(23)	(443)	350	3 020	59 326
Остаток на 1 января 2014 года	372	7 494	48 556	(23)	(443)	350	3 020	59 326
Общий совокупный доход за отчетный период								
Убыток за отчетный период	-	-	(13 641)	-	-	-	246	(13 395)
Реклассификация неконтролирующих долей, отраженных в составе обязательств	-	-	-	-	-	-	(72)	(72)
Актуарные прибыли и убытки, за вычетом налога	-	-	-	-	131	-	2	133
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	-	-	-	-	-	5 220	-	5 220
Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	23	-	-	-	23
	-	-	(13 641)	23	131	5 220	176	(8 091)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала								
Приобретение неконтролирующих долей в дочерних предприятиях, примечание 22	-	-	(3 633)	-	-	-	(3 179)	(6 812)
Дивиденды, выплаченные собственникам Компании, примечание 22	-	-	(8 327)	-	-	-	-	(8 327)
Налог на прибыль с доходов в виде внутригрупповых дивидендов	-	-	(247)	-	-	-	-	(247)
Дополнительный вклад неконтролирующих акционеров в уставный капитал дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	132	132
	-	-	(12 207)	-	-	-	(3 047)	(15 254)
Остаток на 31 декабря 2014 года	372	7 494	22 708	-	(312)	5 570	149	35 981

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 9 - 45, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

(a) Организационная структура и виды деятельности

ОАО «ФосАгро» (далее «Материнская компания» или «Компания») представляет собой открытое акционерное общество, зарегистрированное в соответствии с Гражданским кодексом РФ. В состав Материнской компании и ее дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа») входят российские и иностранные юридические лица. Материнская компания была зарегистрирована в октябре 2001 года. Место нахождения Материнской компании: Российская Федерация, Москва, 119333, Ленинский проспект, 55/1, стр. 1.

Основным направлением деятельности Группы является производство апатитового концентрата и минеральных удобрений на предприятиях, расположенных в Кировске (Мурманская область), Череповце (Вологодская область), Балаково (Саратовская область) и Волхове (Ленинградская область), и их продажа на территории Российской Федерации и за рубежом.

Основными владельцами Материнской компании является ряд компаний, зарегистрированных на территории Республики Кипр, каждая из которых владеет от 5% до 9,9% обыкновенных акций Материнской компании. Большая часть обыкновенных акций Материнской компании находилась под конечным контролем траста, экономическим бенефициаром которого является Андрей Гурьев и члены его семьи.

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности в России

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые условия Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(a) Заявление о соответствии

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»), опубликованными Советом по международным стандартам финансовой отчетности и в соответствии с требованиями Федерального закона № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

(b) База для оценки

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной (исторической) стоимости, за исключением того, что инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи и производные финансовые инструменты отражены по справедливой стоимости, а основные средства были переоценены для определения их условно-первоначальной стоимости по состоянию на 1 января 2005 года в рамках перехода на МСФО.

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который также является функциональной валютой Материнской компании и ее дочерних предприятий, за исключением иностранных трейдинговых предприятий, функциональной валютой которых является доллар США и Евро. Все числовые показатели в рублях округлены с точностью до миллиона, за исключением величин на одну акцию.

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в рублях.

Конвертация из долларов США в российские рубли (если применимо) осуществлялась следующим образом:

- Активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2014 года конвертировались по курсу на конец года 56,2584 рублей за доллар США (по состоянию на 31 декабря 2013 года: 32,7292 рублей за доллар США);
- Принимая во внимание значительные колебания курса российского рубля в четвертом квартале 2014 года, прибыли и убытки конвертировались отдельно за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, и за 3 месяца, закончившихся 31 декабря 2014 года, по средним курсам, равным 35,3878 рублей за доллар США и 47,4243 рублей за доллар США, соответственно (в 2013 году: 31,8480 рублей за доллар США);
- Капитал, признанный на момент первого применения МСФО, 1 января 2005 года, конвертировался по курсу 27,7487 рублей за доллар США. Капитал, образовавшийся в течение года, признается по курсу на дату транзакции;
- Результирующие курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

Конвертация из Евро в российские рубли (если применимо) осуществлялась следующим образом:

- Активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2014 года конвертировались по курсу на конец года 68,3427 рублей за Евро (по состоянию на 31 декабря 2013 года: 44,9699 рублей за Евро);
- Принимая во внимание значительные колебания курса российского рубля в четвертом квартале 2014 года, прибыли и убытки конвертировались отдельно за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, и за 3 месяца, закончившихся 31 декабря 2014 года, по средним курсам, равным 47,9894 рублей за Евро и 59,1997 рублей за Евро, соответственно (в 2013 году: 42,3026 рублей за Евро);
- Капитал, признанный на момент первого применения МСФО, 1 января 2005 года, конвертировался по курсу 37,8409 рублей за Евро. Капитал, образовавшийся в течение года, признается по курсу на дату транзакции;
- Результирующие курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

(d) Применение оценок и допущений

В целях подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство сделало ряд оценок и допущений, связанных с представлением в отчетности активов и обязательств и раскрытием информации об условных активах и обязательствах. Фактические результаты могут отличаться от указанных расчетных оценок.

Оценки и допущения регулярно анализируются. Изменения оценок признаются в том периоде, в котором они были пересмотрены, а также во всех будущих периодах, на которые они оказывают влияние.

Информация о существенных допущениях и оценках, оказавших наиболее значительный эффект на данную консолидированную финансовую отчетность, представлена в следующих примечаниях:

- примечание 4(b) – определение справедливой стоимости производных финансовых инструментов;
- примечание 12 – признание резерва по сомнительным долгам в отношении векселей: неопределенность, связанная с процедурой финансового оздоровления банка, проводимой под контролем Агентства по страхованию вкладов;
- примечание 16 – признание отложенных налоговых активов: наличие будущего налогооблагаемого дохода для зачета имеющихся налоговых убытков.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Перечисленные ниже принципы учетной политики применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(а) Принципы консолидации

(i) *Дочерние предприятия*

Под дочерними предприятиями понимаются предприятия, контролируемые Группой. Группа обладает контролем в том случае, если подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину этого дохода. Консолидированная финансовая отчетность включает показатели финансовой отчетности дочерних предприятий с даты получения контроля и до даты его прекращения. В случае необходимости вносятся поправки к финансовой отчетности дочерних предприятий для приведения используемой ими учетной политики к учетной политике Группы.

(ii) *Утрата контроля*

При утрате контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей и других компонентов капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате утраты контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, то такая доля участия оценивается по справедливой стоимости на дату утраты контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, что зависит от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

(iii) *Приобретение и продажа неконтролирующих долей*

Любая разница между возмещением, уплаченным за приобретение неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью отражается в составе капитала.

Любая разница между возмещением, полученным при продаже части доли Группы в дочернем предприятии, и балансовой стоимостью этой части, включая соответствующий гудвил, отражается в составе капитала.

(iv) *Ассоциированные предприятия*

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние, но не контролирует их. Консолидированная финансовая отчетность включает долю Группы в признанных прибылях и убытках ассоциированных предприятий, учитываемых методом долевого участия, начиная с даты фактического установления такого влияния до даты его фактического прекращения. Когда доля убытка Группы превышает долю ее участия в ассоциированном предприятии, балансовая стоимость такой доли участия уменьшается до нуля и признание дальнейших убытков прекращается, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков данного ассоциированного предприятия инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

(v) *Операции, исключаемые при консолидации*

При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам внутри Группы, операции внутри Группы, а также нереализованная прибыль от таких операций. Нереализованная прибыль, возникшая по результатам операций с ассоциированными и совместно контролируемые предприятиями, исключается пропорционально доле участия Группы в таких предприятиях. Нереализованная прибыль от операций с ассоциированными предприятиями

уменьшает стоимость инвестиций в них. Нереализованные убытки исключаются аналогично нереализованной прибыли, кроме тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

(b) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в рубли по обменному курсу, действовавшему на даты их совершения. Монетарные активы и обязательства в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату пересчитываются в рубли по курсу, действовавшему на указанную дату. Немонетарные активы и обязательства в иностранной валюте, отраженные по первоначальной стоимости, пересчитываются в рубли по курсу, действовавшему на дату совершения операции. Немонетарные активы и обязательства в иностранной валюте, отраженные по справедливой стоимости, пересчитываются в рубли по курсу, действовавшему на даты определения справедливой стоимости. Возникшие при пересчете курсовые разницы отражаются в отчете о прибылях и убытках.

(c) Основные средства

(i) Собственные активы

Основные средства отражены по себестоимости (фактической стоимости) за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Фактическая стоимость основных средств на дату перехода на МСФО была определена исходя из их справедливой стоимости на указанную дату (условно-первоначальная стоимость), рассчитанной независимым оценщиком.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты (существенные компоненты) основных средств.

(ii) Арендованные активы

Аренда, по условиям которой к Группе переходят все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовая аренда (лизинг). Объекты основных средств, приобретенные на условиях финансовой аренды (лизинга), отражаются по наименьшей из двух величин – справедливой стоимости или приведенной стоимости минимальных арендных платежей на дату заключения договора аренды за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

(iii) Последующие расходы

Расходы, связанные с заменой отдельно учитываемого компонента объекта основных средств, капитализируются, а балансовая стоимость заменяемого компонента списывается. Прочие последующие расходы капитализируются в том случае, если они приводят к возникновению будущей экономической выгоды от использования соответствующего актива. Все остальные расходы, включая расходы на ремонт и техническое обслуживание, отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере возникновения.

(iv) Амортизация

Амортизация начисляется в течение предполагаемого срока полезного использования отдельных объектов основных средств с применением линейного метода и отражается в отчете о прибылях и убытках. Начисление амортизации начинается с месяца, следующего за месяцем приобретения или –

для объектов, возведенных хозяйственным способом, – с месяца, следующего за месяцем завершения их строительством и готовности к эксплуатации. Амортизация на землю не начисляется.

Предполагаемые сроки полезного использования различных категорий активов на дату перехода на МСФО (1 января 2005 г.) составляли:

- Здания 12-17 лет
- Машины и оборудование 4-15 лет
- Производственный и хозяйственный инвентарь 3-6 лет

Начисление амортизации основных средств, приобретенных после даты перехода на МСФО, производится в течение следующих сроков их полезного использования:

- Здания 10-60 лет
- Машины и оборудование 5-35 лет
- Производственный и хозяйственный инвентарь 2-25 лет

(d) Нематериальные активы и отрицательный гудвил

(i) Гудвил и отрицательный гудвил

Переход на МСФО

Руководство Материнской компании приняло решение не применять положения МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» в отношении сделок по объединению бизнеса, которые имели место до даты перехода на МСФО. В результате на дату перехода на МСФО гудвил признан не был.

(ii) Исследования и разработки

Расходы на исследования, проводимые с целью разработки новых научных и технических решений, отражаются в составе отчета о прибылях и убытках по мере их возникновения.

Расходы на опытно-конструкторские работы, проводимые с целью внедрения или модернизации существующей продукции, или процессов, капитализируются в том случае, если подобная продукция или процесс технически и экономически обоснованы, и Группа обладает достаточными ресурсами для завершения работ. Капитализируемые расходы включают стоимость материалов, прямые трудовые затраты и соответствующую часть накладных расходов. Прочие расходы на опытно-конструкторские разработки отражаются в составе отчета о прибылях и убытках в том периоде, в котором они понесены. Капитализированные расходы на опытно-конструкторские разработки учитываются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

(iii) Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой, представлены программным обеспечением Oracle, которое имеет установленные сроки полезного использования и отражается по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

(iv) Амортизация

Амортизация нематериальных активов, за исключением гудвила, начисляется линейным методом на протяжении предполагаемого срока полезного использования активов, начиная с даты их готовности к эксплуатации. Расчетные сроки полезного использования нематериальных активов составляют от 3 до 10 лет.

(е) Финансовые инструменты*Непроизводные финансовые инструменты*

В состав непроизводных финансовых инструментов входят инвестиции в капитал (долевые ценные бумаги) и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Непроизводные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости плюс – для инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, – все затраты, относящиеся непосредственно к совершению сделки. После первоначального признания непроизводные финансовые инструменты учитываются в порядке, описанном ниже.

Инвестиции, удерживаемые до погашения: если Группа намерена и имеет возможность владеть долговыми ценными бумагами до наступления срока их погашения, такие инвестиции классифицируются как удерживаемые до срока погашения. Данные инвестиции отражаются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента за вычетом убытков от обесценения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи: инвестиции Группы в долевые и некоторые долговые ценные бумаги классифицируются как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. После первоначального признания такие активы отражаются по справедливой стоимости, изменения которой, за исключением убытков от обесценения (см. примечание 3(i) и прибылей и убытков по курсовым разницам в части монетарных активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются непосредственно в составе капитала. При прекращении признания инвестиции, накопленные прибыль или убыток, отраженные в составе капитала, переносятся в отчет о прибылях и убытках.

Прочие непроизводные финансовые инструменты: прочие непроизводные финансовые инструменты оцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента за вычетом убытков от обесценения. Инвестиции в долевые ценные бумаги, не имеющие биржевых котировок, справедливая стоимость которых не может быть определена с достаточной точностью иными способами, учитываются по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения.

Производные финансовые инструменты

Группа периодически приобретает производные финансовые инструменты для целей управления валютными рисками. Все деривативы отражены по справедливой стоимости. Деривативы приобретаются не в качестве инструментов хеджирования. При первоначальном признании производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости. После первоначального признания производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости, при этом ее изменения сразу признаются в составе прибыли или убытка за период.

(f) Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин – фактической себестоимости или чистой цене продажи. Чистая цена продажи – это предполагаемая цена продажи запасов в обычных условиях делового оборота за вычетом расчетных затрат на завершение работ и реализацию.

Запасы учитываются по методу средневзвешенной стоимости и включают затраты на их приобретение, доставку и доведение до текущего состояния. В фактическую стоимость произведенной готовой продукции и незавершенного производства включается соответствующая часть накладных расходов, рассчитанная исходя из стандартных норм загрузки производственного оборудования.

(g) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность учитывается по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

(h) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают остатки денежных средств на банковских счетах и депозиты до востребования. Для целей подготовки отчета о движении денежных средств банковские овердрафты, подлежащие оплате по требованию и представляющие собой неотъемлемую часть процесса управления денежными потоками Группы, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов.

(i) Обесценение*Финансовые активы*

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевые ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевые ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

Признаки, свидетельствующие об обесценении дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до погашения, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. В том случае, если выясняется, что проверенные по отдельности значительные статьи дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до погашения, не являются обесценившимися, то их затем объединяют в портфель для проверки на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не зафиксировано. Статьи дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до погашения, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех статей дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до погашения, которые имеют сходные характеристики риска.

При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении, Группа анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки возможно окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

Убытки от обесценения инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством переноса в состав прибыли или убытка за период той суммы накопленного убытка, который ранее признавался в составе прочей совокупной прибыли и представлялся в резерве изменений справедливой стоимости в составе капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, исключаемый из состава прочей совокупной прибыли и включаемый в состав прибыли или убытка за период представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации и его текущей справедливой стоимостью за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период. Изменения начисленных резервов под обесценение, вызванных изменением временной стоимости, отражаются как элемент процентных доходов.

Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, за исключением запасов и отложенных налоговых активов, пересматривается на каждую отчетную дату с целью выявления признаков обесценения. При наличии признаков обесценения определяется возмещаемая стоимость активов.

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, определяется по наибольшей из двух величин: ценности использования или справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже. При определении ценности использования ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени и рисков, присущих данному активу. Для целей проверки на предмет обесценения активы объединяются в минимальную по размеру группу активов, генерирующую потоки денежных средств в результате их продолжающегося использования, которые не зависят от потоков денежных средств, генерируемых другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств», «ЕГДП»).

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, превышает его возмещаемую стоимость. Убытки от обесценения относятся на финансовые результаты. Признанные убытки от обесценения единиц, генерирующих денежные потоки, отражаются вначале как уменьшение балансовой стоимости гудвила, отнесенного на такие единицы (при наличии такового), а затем на пропорциональной основе как уменьшение балансовой стоимости других активов в составе единицы (группы единиц).

Убыток от обесценения гудвила не сторнируется. Убытки от обесценения прочих активов, признанные в прошлых отчетных периодах, оцениваются на каждую отчетную дату на предмет выявления признаков их уменьшения или подтверждения их наличия. Убыток от обесценения сторнируется в том случае, если произошли изменения в расчетных оценках, использованных при определении возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения сторнируется только таким образом, чтобы балансовая стоимость актива не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена (за вычетом амортизации) в том случае, если бы убыток от обесценения признан не был.

(j) Акционерный капитал

(i) Выкуп собственных акций

В случае выкупа акций, ранее отраженных в составе капитала, сумма уплаченного возмещения, в том числе затраты, непосредственно связанные со сделкой, отражается как уменьшение капитала.

(ii) Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства в том периоде, в котором они объявлены.

(k) Кредиты и займы

Кредиты и займы принимаются к учету первоначально по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. Далее кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с отнесением разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью погашения на финансовые результаты в течение всего срока действия кредита или займа с применением эффективной ставки процента.

(l) Вознаграждения работникам

(i) Пенсионные планы

Чистые обязательства Группы по планам с установленным выплатами по окончании трудовой деятельности, включая пенсионные планы, рассчитываются отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на получение которых работники приобрели за работу в текущем и предыдущих отчетных периодах. Далее подобные выплаты дисконтируются для определения их приведенной стоимости, при этом справедливая стоимость активов, связанных с любым планом (при наличии такового), подлежит вычету. Ставка дисконтирования представляет собой доходность на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы. Расчеты производятся по методу прогнозируемой условной единицы.

При увеличении будущих вознаграждений работникам сумма прироста вознаграждений признается в качестве расхода в отчете о прибылях и убытках равномерно на протяжении всего периода до того момента, когда право на получение будущих вознаграждений становится безусловным. Если право на получение увеличенных сумм будущих вознаграждений уже приобретено, соответствующий расход признается в отчете о прибылях и убытках сразу в полной сумме.

Все актуарные прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода по мере их возникновения в полном объеме.

(ii) Долгосрочные выплаты работникам помимо пенсий

Чистые обязательства Группы по планам долгосрочных выплат работникам помимо пенсий представляют собой сумму будущих выплат, право, на получение которых работники приобрели за работу в текущем и предыдущих отчетных периодах. Расчет обязательства производится с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Обязательство дисконтируется до его приведенной стоимости, при этом справедливая стоимость любых активов плана подлежит вычету. Ставка дисконтирования представляет собой доходность на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы. Все актуарные прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода по мере их возникновения в полном объеме.

(iii) Пенсионный фонд РФ

Группа производит отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации. Данные суммы списываются на расходы по мере их перечисления.

(m) Резервы

Резерв отражается в том случае, если у Группы возникает юридическое или обусловленное сложившейся практикой обязательство в результате события, произошедшего до даты окончания отчетного периода, и существует вероятность того, что выполнение данного обязательства повлечет за собой отток экономических выгод. Если влияние таких обстоятельств представляется

существенным, величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени и, при необходимости, рисков, связанных с выполнением данного обязательства.

(п) Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости.

(о) Налог на прибыль

Налог на прибыль за отчетный период включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в отчете о прибылях и убытках в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, учитываемым непосредственно на счетах капитала, которые отражены в составе прочего совокупного дохода.

Сумма текущего налога рассчитывается исходя из предполагаемого налогооблагаемого годового дохода с использованием налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, включая корректировки по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Сумма отложенного налога отражается по балансовому методу и начисляется в отношении временных разниц, возникающих между данными бухгалтерского учета и данными, используемыми для целей налогообложения. При расчете отложенных налогов не учитываются следующие временные разницы: разницы, возникающие при первоначальном признании активов и обязательств по сделке, которая не является сделкой по объединению бизнеса и не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; разницы, относящиеся к инвестициям в дочерние предприятия, в той мере, в какой существует вероятность того, что они не будут восстановлены в обозримом будущем. Помимо этого, отложенные налоги не признаются в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила. Исходя из положений законодательства, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые предположительно будут применяться к временным разницам на момент их восстановления. Отложенные налоговые активы и обязательства сальдируются, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств и если они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одной и той же организации-налогоплательщика или с разных организаций-налогоплательщиков в тех случаях, когда они намерены урегулировать текущие налоговые активы и обязательства путем взаимозачета или имеют возможность одновременно реализовать налоговые активы и погасить налоговые обязательства.

Отложенный налоговый актив признается в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для реализации возникшей временной разницы. Величина отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в какой уже не существует вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от их реализации.

(р) Выручка

Выручка от реализации товаров отражается по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, за вычетом возврата продукции, скидок с ранее выставленных сумм в счетах-фактурах, дисконта и скидок за большой объем продаж. Признание выручки производится при переходе к покупателю существенных рисков и выгод, вытекающих из права собственности, высокой вероятности получения возмещения, возможности достоверной оценки сумм расходов и вероятности возврата товаров, а также при прекращении контроля за реализованной продукцией.

Момент перехода рисков и выгод, вытекающих из права собственности, зависит от конкретных условий каждого договора купли-продажи. Передача может происходить в момент отпуска продукции со складов компаний Группы (в основном при реализации на внутреннем рынке) или при погрузке

продукции на транспортное средство перевозчика, или при доставке в пункт, определенный покупателем.

В тех случаях, когда при совершении сделки Группа выступает не в качестве комитента, а в качестве комиссионера, выручка признается в размере чистого комиссионного вознаграждения, полученного Группой.

Выручка от реализации услуг отражается в отчете о прибылях и убытках по мере завершения определенного этапа работы на отчетную дату. Степень завершенности работ определяется по результатам обзора (инспектирования) объема выполненных работ.

(q) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и изменения справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, отрицательные курсовые разницы, изменения справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине.

(r) Вскрышные расходы

При добыче апатитовой руды открытым способом перед началом промышленной добычи полезных ископаемых существует необходимость переместить большое количество пустой породы.

Вскрышные расходы, понесенные до начала промышленной добычи открытым способом на новом месторождении, капитализируются в составе затрат на разработку месторождения и амортизируются в течение полезного срока службы месторождения.

Вследствие специфики подхода Группы к вскрышным работам, коэффициент вскрышных работ (объем вскрышных работ к объему добычи апатитовой руды) относительно постоянен в течение периода, поэтому расходы на вскрышные работы в процессе эксплуатации месторождения отражаются в составе прибыли или убытка по мере понесения.

(s) Прочие расходы

(i) Операционная аренда

Платежи по договорам операционной аренды начисляются линейным методом и отражаются в отчете о прибылях и убытках на протяжении всего срока аренды. Полученные льготы по аренде отражаются в отчете о прибылях и убытках как неотъемлемая часть общей арендной платы.

(ii) Расходы на социальные программы

Постольку, поскольку социальные программы Группы рассчитаны не только на ее сотрудников, но и на других граждан, расходы по реализации таких программ отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере их осуществления.

(t) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, скорректированное на количество находящихся у нее собственных акций.

В случае, если количество обыкновенных акций, находящихся в обращении, увеличивается/(уменьшается) в результате дробления акций/(консолидации акций), расчет прибыли на акцию за все периоды корректируется ретроспективно.

Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

(u) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются генеральным директором Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые генеральному директору Группы, включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на разумной основе. К статьям, которые не были разнесены по определенным сегментам, относятся в основном корпоративные активы, расходы головного офиса, а также ассоциированные предприятия.

Капитальные затраты сегмента представляют собой общую сумму затрат, понесенных в отчетном году на приобретение основных средств и нематериальных активов, за исключением гудвила.

(v) Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений

Ряд изменений к стандартам и разъяснениям вступили в силу с 1 января 2014 года:

- Измененный МСФО (IAS) 32 «*Финансовые инструменты: представление информации*» разъясняет применение правил взаимозачета финансовых инструментов. Измененный МСФО (IAS) 32 не оказал значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Измененный МСФО (IAS) 36 «*Обесценение активов*» был выпущен с целью отменить ненамеренное требование МСФО (IFRS) 13 «*Оценка справедливой стоимости*» раскрывать информацию о возмещаемой стоимости каждой единицы, генерирующей денежные средства, к которой был отнесен существенный гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком службы. Согласно данному изменению раскрытие информации о возмещаемой стоимости обесценившихся активов будет необходимым, только в случаях, когда возмещаемая стоимость определится на основе справедливой стоимости за вычетом расходов на выбытие. Изменения должны быть применены ретроспективно, как если бы указанная учетная политика использовалась

всегда в прошлом. Измененный МСФО (IAS) 36 не оказал значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

- Измененный МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» устанавливает для инвестиционных организаций исключения в отношении консолидации определенных дочерних предприятий. Вместо этого инвестиционная организация должна оценивать инвестицию в каждое дочернее предприятие по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» или МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Измененный МСФО (IFRS) 10 не оказал значительного влияния на консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность Группы.
- Измененный МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» требует дополнительных раскрытий в отношении того, почему организация соответствует определению инвестиционной организации, детальной информации о неконсолидируемых дочерних предприятиях, и о характере отношений и определенных операциях между инвестиционной организацией и ее дочерними предприятиями. Измененный МСФО (IFRS) 12 не оказал значительного влияния на консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность Группы.
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи» рассматривает порядок определения момента признания обязательства по уплате обязательного платежа, налагаемого государством, если такое обязательство входит в сферу применения МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы». Настоящее разъяснение также рассматривает порядок учета обязательства по уплате обязательного платежа, сроки и сумма которого являются определенными. Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 не оказало значительного влияния на консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность Группы.

(w) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2014 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

- МСФО (IFRS) 9 заменяет существующий МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.
- МСФО (IFRS) 15 устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.
- Разъяснение допустимых методов амортизации (поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38). Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение поправок.
- Разъяснение противоречивости между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (2011) в части утраты контроля над дочерним предприятием, которое вносится в качестве вклада в ассоциированное или совместное предприятие, адресовано в поправках к соответствующим стандартам. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение поправок.

Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

4 ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Ряд положений учетной политики Группы и раскрытий требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и (или) раскрытия информации с использованием указанных ниже методов (см. примечания 4(а) - 4(d)). Допущения, использованные при определении справедливой стоимости, при необходимости раскрываются более подробно в примечаниях, относящихся к соответствующему активу или обязательству.

(а) Инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги

Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, определяется на основании их биржевых котировок (цены спроса) на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, определялась исключительно для целей раскрытия информации.

Для инвестиций, по которым не определяется их рыночная стоимость, справедливая определяется на основе модели оценки, в случае если данная стоимость измерима с достаточной степенью надежности.

(b) Производные финансовые инструменты

По состоянию на 31 декабря 2014 года производные финансовые обязательства Группы были представлены поставочными конверсионными сделками по продаже долларов США по заранее определенному обменному курсу доллара США по отношению к рублю.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов рассчитывается в соответствии со вторым уровне иерархии справедливых стоимостей.

На каждую отчетную дату проводится моделирование методом Монте-Карло, переменными в котором служат текущие и прогнозные курсы рубля к доллару США, а также волатильность обменных курсов.

(c) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности определяется как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату.

(d) Финансовые обязательства, не являющиеся производными инструментами

Справедливая стоимость, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается исходя из приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме долга и процентам, дисконтированным по рыночной ставке процента на отчетную дату. Рыночная ставка процента по операциям финансовой аренды (лизинга) определена на основании аналогичных договоров аренды.

5 СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

В Группе существует два отчетных сегмента, которые являются ее стратегическими бизнес-единицами. Стратегические бизнес-единицы предлагают различные виды продукции; управление их деятельностью осуществляется отдельно, поскольку для этого требуется применение различных методов и маркетинговых стратегий. Далее в краткой форме представлено описание операций, совершаемых каждым отчетным сегментом Группы:

- сегмент «Фосфорсодержащая продукция» включает, в основном, производство аммофоса, диаммоний фосфата, триполифосфата натрия и других фосфатных и комплексных (НПК) удобрений на предприятиях, расположенных в Череповце, Балаково и Волхове, и их сбыт, а также производство апатитового концентрата из апатитонефелиновой руды, добываемой и перерабатываемой на предприятии в г. Кировске, и его продажу;

- сегмент «Азотосодержащая продукция» включает, в основном, производство аммиака, аммиачной селитры и карбамида на предприятии в г. Череповце, а также их сбыт.

Существует ряд активов и статей выручки и расходов, которые не отнесены ни к какому конкретному сегменту, в связи с чем отражены в колонке «Прочие виды деятельности». Ни один из этих видов деятельности не удовлетворял количественному порогу для квалификации их в качестве отчетных сегментов.

Информация о финансовых результатах деятельности каждого сегмента представлена далее. Оценка результатов проводится на основе анализа валовой прибыли сегментов, отраженной во внутренних отчетах, которые представляются для изучения Генеральному директору Группы.

Далее в таблице представлены данные о результатах деятельности бизнес-сегментов Группы по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

млн руб.

	Фосфор- содержащая продукция	Азото- содержащая продукция	Прочие виды деятель- ности	Сальдиро- вание внутренних оборотов	Итого
<i>Выручка и рентабельность сегмента</i>					
Выручка сегмента от продаж внешним покупателям, из которых:	105 832	16 626	666	-	123 124
на внешнем рынке	73 152	13 690	-	-	86 842
на внутреннем рынке	32 680	2 936	666	-	36 282
Обороты между сегментами	-	8	-	(8)	-
Себестоимость реализованной продукции	(59 285)	(10 180)	(599)	8	(70 056)
Валовая прибыль сегментов	<u>46 547</u>	<u>6 454</u>	<u>67</u>	<u>-</u>	<u>53 068</u>
<i>Отдельные статьи прибылей и убытков</i>					
Начисленная амортизация	(5 990)	(1 657)	(218)	-	(7 865)
Всего внеоборотных активов сегментов	<u>57 445</u>	<u>16 667</u>	<u>2 871</u>	<u>-</u>	<u>76 983</u>
Поступления внеоборотных активов	<u>12 063</u>	<u>4 664</u>	<u>1 065</u>	<u>-</u>	<u>17 792</u>

Далее в таблице представлены данные о результатах деятельности бизнес-сегментов Группы по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

млн руб.

	Фосфор- содержащая продукция	Азото- содержащая продукция	Прочие виды деятель- ности	Сальдиро- вание внутренних оборотов	Итого
<i>Выручка и рентабельность сегмента</i>					
Выручка сегмента от продаж внешним покупателям, из которых:	91 065	12 810	691	-	104 566
на внешнем рынке	60 703	10 153	-	-	70 856
на внутреннем рынке	30 362	2 657	691	-	33 710
Обороты между сегментами	-	99	-	(99)	-
Себестоимость реализованной продукции	(59 588)	(10 036)	(615)	99	(70 140)
Валовая прибыль сегментов	<u>31 477</u>	<u>2 873</u>	<u>76</u>	<u>-</u>	<u>34 426</u>
<i>Отдельные статьи прибылей и убытков</i>					
Начисленная амортизация	(5 683)	(1 797)	(144)	-	(7 624)
Всего внеоборотных активов сегментов	<u>51 930</u>	<u>14 309</u>	<u>2 232</u>	<u>-</u>	<u>68 471</u>
Поступления внеоборотных активов	<u>13 849</u>	<u>2 192</u>	<u>396</u>	<u>-</u>	<u>16 437</u>

Анализ экспортной выручки по географическим регионам представлен ниже:

	2014 млн руб.	2013 млн руб.
Северная и Южная Америка	39 477	20 821
Европа	25 491	24 174
Африка	8 799	7 974
СНГ	6 882	7 409
Азия	3 521	9 055
Индия	2 672	1 423
	86 842	70 856

	2014 млн руб.	2013 млн руб.
Всего выручки сегментов	123 124	104 566
Консолидированная выручка	123 124	104 566

Сверка с внутренними отчетами Группы:

	2014 млн руб.	2013 млн руб.
Всего валовой прибыли сегментов	53 068	34 426
Разница в величине амортизации	15	50
Разница в сроках признания расходов	(55)	427
Перераспределение административных расходов	2	3
Перераспределение коммерческих расходов	(65)	(82)
Перераспределение прочих доходов	114	(8)
Перераспределение капитализированных затрат	213	320
Исключение нереализованной прибыли	(422)	(94)
Признание финансовой аренды	1 422	1 447
Прочие корректировки	11	(62)
Консолидированная валовая прибыль	54 303	36 427

	31 декабря 2014 млн руб.	31 декабря 2013 млн руб.
Всего основных средств и нематериальных активов сегментов	76 983	68 471
Разница в балансовой стоимости основных средств	9 675	8 080
Всего консолидированных основных средств и нематериальных активов	86 658	76 551

6 ВЫРУЧКА

	2014 млн руб.	2013 млн руб.
Продажа минеральных удобрений	98 164	78 939
Продажа апатитового концентрата	14 393	16 887
Продажа триполифосфата натрия	4 713	3 605
Продажа аммиака	760	102
Продажа нефелинового концентрата	660	704
Прочая выручка	4 434	4 329
	123 124	104 566

7 РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

	2014 млн руб.	2013 млн руб.
Себестоимость реализованной продукции	(9 754)	(12 022)
Административные расходы	(5 248)	(4 889)
Коммерческие расходы	(359)	(351)
Расходы на реструктуризацию	(173)	(1 985)
	(15 534)	(19 247)

Расходы на персонал включают расходы по выплате заработной платы, выходные пособия и перечисление средств в социальные фонды, а также увеличение пенсионных обязательств за счет работы сотрудников в текущем периоде.

Расходы на реструктуризацию

В 2012 году Группа приступила к реализации плана по оптимизации бизнес-процессов и сокращению персонала в ключевых дочерних обществах. План предполагал сокращение количества персонала с помощью аутсорсинга соответствующих функций на третьи лица или внутренних мер по повышению эффективности. Затраты на данную программу, в основном включающие в себя выходное пособие и связанные с ним социальные начисления, составили 1 985 млн руб. в 2013 году. Резерв на завершение данной программы в сумме 472 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2013 года был отражен в составе торговой и прочей кредиторской задолженности. Программа была завершена в 2014 году. Затраты на данную программу, понесенные в 2014 году, составили 173 млн руб.

8 СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

	2014 млн руб.	2013 млн руб.
Материалы и услуги	(24 532)	(21 084)
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	(9 754)	(12 022)
Природный газ	(7 505)	(6 300)
Амортизация	(7 332)	(7 147)
Сера и серная кислота	(4 522)	(3 428)
Хлорид калия	(3 915)	(4 114)
Электроэнергия	(3 650)	(3 478)
Аммиак	(3 423)	(4 671)
Топливо	(2 791)	(4 161)
Теплоэнергия	(1 161)	(579)
Сульфат аммония	(839)	(1 157)
Прочие	(14)	(53)
Изменение величины запасов незавершенного производства и готовой продукции	617	55
	(68 821)	(68 139)

9 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2014 млн руб.	2013 млн руб.
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	(5 248)	(4 889)
Профессиональные услуги	(1 107)	(693)
Амортизация	(567)	(559)
Прочие	(2 159)	(2 239)
	(9 081)	(8 380)

10 КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	2014 млн руб.	2013 млн руб.
Фрахт, портовые и стивидорные расходы	(5 252)	(2 577)
Тариф РЖД и вознаграждение операторов	(4 579)	(4 334)
Материалы и услуги	(1 342)	(1 030)
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	(359)	(351)
Амортизация	(114)	(86)
	(11 646)	(8 378)

11 ПРОЧИЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	2014 млн руб.	2013 млн руб.
Социальные расходы	(1 259)	(1 365)
Увеличение резерва по сомнительным долгам	(339)	(65)
Убыток от выбытия основных средств	(280)	(91)
(Увеличение)/уменьшение резерва под устаревание запасов	(48)	115
Прочие (расходы)/доходы, нетто	(71)	28
	(1 997)	(1 378)

12 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	2014 млн руб.	2013 млн руб.
Процентный доход	1 000	883
Дивидендный доход	3	24
Прибыль от операций с производными финансовыми инструментами	-	172
Прочие финансовые доходы	56	59
Финансовые доходы	1 059	1 138
Процентный расход	(2 577)	(2 026)
Убыток от операций с производными финансовыми инструментами	(7 338)	-
Увеличение резерва по сомнительным долгам по векселям	(1 424)	-
Прочие финансовые расходы	(271)	(246)
Финансовые расходы	(11 610)	(2 272)
Финансовые расходы, нетто	(10 551)	(1 134)

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа владела векселями компании, аффилированной с банком, в настоящее время проходящим процедуру финансового оздоровления под контролем Агентства по страхованию вкладов. В связи с неопределенностью ситуации, связанной с данной процедурой, Группа начислила резерв в размере 50% от номинальной стоимости данных векселей, включая начисленные проценты, на сумму 1 424 млн руб.

13 ДОХОД/(РАСХОД) ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Ставка налога на прибыль Компании составляет 20% (в 2013 году: 20%).

	2014 млн руб.	2013 млн руб.
Начисление текущего налога	(1 628)	(3 204)
Возникновение и восстановление временных разниц, включая изменение непризнанных налоговых активов	3 662	1 464
	2 034	(1 740)

Расчет эффективной ставки налога на прибыль:

	2014		2013	
	млн руб.	%	млн руб.	%
(Убыток)/прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	(15 429)	100	10 043	100
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке	3 086	(20)	(2 009)	(20)
Корректировка налога за прошлые периоды	(183)	1	30	-
Непризнанный налоговый (актив)/обязательство по доле в (убытке)/прибыли ассоциированных предприятий	(151)	1	4	-
Корректировка накопленного налогового убытка	(330)	2	-	-
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(412)	3	(543)	(5)
Изменение величины непризнанных отложенных налоговых активов	6	-	778	8
Влияние налоговых ставок в иностранных юрисдикциях	18	-	-	-
	2 034	(13)	(1 740)	(17)

14 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

млн руб.	Производственный и хозяйственный инвентарь				
	Земля и здания	Машины и оборудование	Производственный и хозяйственный инвентарь	Незавершенное строительство	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
На 1 января 2013 года	20 510	53 646	4 012	18 545	96 713
Поступление	75	1 753	689	15 145	17 662
Перемещение	3 198	5 620	3	(8 821)	-
Выбытие	(277)	(1 223)	(120)	(30)	(1 650)
На 1 января 2014 года	23 506	59 796	4 584	24 839	112 725
Поступление	33	1 157	967	16 418	18 575
Перемещение	2 381	7 475	-	(9 856)	-
Выбытие	(257)	(1 367)	(178)	(189)	(1 991)
На 31 декабря 2014 года	25 663	67 061	5 373	31 212	129 309
<i>Накопленная амортизация</i>					
На 1 января 2013 года	(4 508)	(23 378)	(2 434)	-	(30 320)
Начисленная амортизация	(1 043)	(5 843)	(672)	-	(7 558)
Выбытие	62	913	106	-	1 081
На 1 января 2014 года	(5 489)	(28 308)	(3 000)	-	(36 797)
Начисленная амортизация	(1 163)	(5 899)	(740)	-	(7 802)
Выбытие	88	1 163	125	-	1 376
На 31 декабря 2014 года	(6 564)	(33 044)	(3 615)	-	(43 223)
Остаточная стоимость на 1 января 2013 года	16 002	30 268	1 578	18 545	66 393
Остаточная стоимость на 1 января 2014 года	18 017	31 488	1 584	24 839	75 928
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	19 099	34 017	1 758	31 212	86 086

(а) Проверка на обесценение

По состоянию на отчетную дату Группа провела анализ на предмет обесценения в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 36. Были подготовлены прогнозы движения денежных средств на период 5 лет для различных заводов, представляющих собой отдельные единицы, генерирующие денежные потоки, и рассчитана стоимость денежного потока в завершающем периоде на конец периода прогнозирования. При проведении проверки на предмет обесценения использовались следующие допущения:

- ставка дисконтирования (с учетом налогового эффекта) – 17,6% (в 2013 году: 12,6%);
- темпы роста на конец периода прогнозирования – 4,1% (в 2013 году: 3%).

По результатам проведенного анализа не было признано расходов на обесценение. Увеличение ставки дисконтирования на 1% не привело бы к возникновению убытка от обесценения для всех анализируемых единиц, генерирующих денежные потоки.

(b) Залоговое обеспечение

Имущество балансовой стоимостью 315 млн руб. (31 декабря 2013 года: 599 млн руб.) передано в залог в обеспечение банковских кредитов, см. примечание 24.

(c) Операции лизинга

Группа арендует машины и оборудование балансовой стоимостью 5 737 млн руб. (на 31 декабря 2013 года: 4 984 млн руб.) на основании договоров финансовой аренды (лизинга), см. примечание 26(а).

15 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Phosint Limited

Несмотря на то, что Группа владеет 49% Группы Phosint, Группа имеет право распределять все накопленные прибыли и резервы в отношении указанных компаний, сформировавшиеся до даты утраты контроля (октябрь 2010 г), рассчитанные исполнительным руководством в соответствии с отчетностями компаний группы Phosint, подготовленными в соответствии с МСФО. По достижению совокупных распределенных дивидендов значения нераспределенной прибыли группы Phosint на момент потери контроля, любые последующие дивиденды будут пропорциональны доли владения Группы в компаниях группы Phosint.

Движение инвестиций в ассоциированные предприятия представлено ниже:

	2014 млн руб.	2013 млн руб.
Остаток на 1 января	8 485	9 620
Доля в (убытке)/прибыли ассоциированных предприятий за период	(756)	19
Доля в прибыли от переоценки ценных бумаг для перепродажи	21	-
Доля в ЗАО «Нордик Рус Холдинг» на момент приобретения контроля	-	(1 406)
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	5 225	252
Остаток на 31 декабря	12 975	8 485

Балансовая стоимость инвестиций Группы в ассоциированные предприятия составила:

	31 декабря 2014 млн руб.	31 декабря 2013 млн руб.
Группа Phosint	12 324	7 843
ООО «ФосАгро-Украина»	111	111
ОАО «Хибинская тепловая компания»	400	400
ОАО «Гипроруда»	93	91
ОАО «Солигаличский известковый комбинат»	47	40
	12 975	8 485

Далее представлены финансовые показатели ассоциированных предприятий:

2014 год	Итого				Чистая прибыль/ (убыток) млн руб.
	Итого активы млн руб.	обязательства млн руб.	Чистые активы млн руб.	Выручка млн руб.	
Группа Phosint	13 077	(453)	12 624	55	(759)
ООО «ФосАгро-Украина»	400	(198)	202	2 142	48
ОАО «Хибинская тепловая компания»	2 767	(1 940)	827	560	(37)
ОАО «Гипроруда»	451	(77)	374	249	59
ОАО «Солигаличский известковый комбинат»	225	(42)	183	546	29
	16 920	(2 710)	14 210	3 552	(660)
2013 год	Итого				Чистая прибыль/ (убыток) млн руб.
	Итого активы млн руб.	обязательства млн руб.	Чистые активы млн руб.	Выручка млн руб.	
Группа Phosint	10 291	(2 478)	7 813	7 054	(151)
ООО «ФосАгро-Украина»	774	(607)	167	805	44
ОАО «Хибинская тепловая компания»	3 166	(2 302)	864	106	(35)
ОАО «Гипроруда»	465	(100)	365	298	54
ОАО «Солигаличский известковый комбинат»	204	(50)	154	507	11
	14 900	(5 537)	9 363	8 770	(77)

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2014 годов на балансе компаний Группы Phosint имелись долевыми и долговые финансовые инструменты, номинированные в основном в долларах США, займы выданные и денежные средства и их эквиваленты. Справедливая стоимость чистых активов данных компаний соответствует их балансовой стоимости. В частности, инвестиции компаний Группы Phosint на отчетную дату включают текущие и депозитные счета (со сроком погашения от трех до одиннадцати месяцев после отчетной даты) в ПАО «Промсвязьбанк» на сумму 815 млн руб. и 6 188 млн руб., соответственно. (на 31 декабря 2013 года: депозиты на сумму 3 535 млн руб.).

Инвестиции Группы Phosint также включают векселя и кредитные ноты компаний, аффилированных с банком, в настоящее время проходящим процедуру финансового оздоровления под контролем Агентства по страхованию вкладов, на общую сумму 1 838 млн руб. (на 31 декабря 2013 года: 1 069 млн руб.) В связи с неопределенностью ситуации, связанной с данной процедурой, Группа начислила резерв в размере 50% от номинальной стоимости данных векселей и кредитных нот на сумму 919 млн руб.

Чистые активы группы Phosint представлены следующими статьями:

	31 декабря 2014 млн руб.	31 декабря 2013 млн руб.
Основные средства	812	1 455
Инвестиции в долговые ценные бумаги	921	1 072
Обращающиеся на бирже акции и депозитарные расписки, учитываемые по справедливой стоимости	2 284	28
Краткосрочные депозиты в долларах США	6 188	3 535
Торговая и прочая дебиторская задолженность	784	245
Денежные средства на банковских счетах	1 564	3 762
Прочие активы	524	194
Итого активы	13 077	10 291
Кредиты и займы	(378)	(2 434)
Прочие обязательства	(75)	(44)
Итого обязательства	(453)	(2 478)
Чистые активы	12 624	7 813

16 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Признанные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

млн руб.	2014			2013		
	Активы	Обязательства	Нетто	Активы	Обязательства	Нетто
Основные средства	38	(5 291)	(5 253)	11	(4 642)	(4 631)
Прочие внеоборотные активы	151	(236)	(85)	46	(3)	43
Оборотные активы	855	(328)	527	329	(471)	(142)
Обязательства	1 640	(22)	1 618	1 121	(30)	1 091
Накопленные налоговые убытки	5 349	-	5 349	2 172	-	2 172
Непризнанные отложенные налоговые активы	(25)	-	(25)	(31)	-	(31)
Налоговые активы/(обязательства)	8 008	(5 877)	2 131	3 648	(5 146)	(1 498)
Зачет по налогу	(3 759)	3 759	-	(1 842)	1 842	-
Налоговые активы/(обязательства), нетто	4 249	(2 118)	2 131	1 806	(3 304)	(1 498)

Признанные отложенные налоговые активы по накопленным налоговым убыткам подлежат утилизации в течение:

	31 декабря 2014 млн руб.	31 декабря 2013 млн руб.
5 лет	167	-
6 лет	-	167
7 лет	71	-
8 лет	208	401
9 лет	720	208
10 лет	4 183	1 396
	5 349	2 172

По состоянию на отчетную дату совокупная величина временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия, составила 8 618 млн руб. (на 31 декабря 2013 года: 41 763 млн руб.). Отложенные налоговые активы, относящиеся к указанным временным разницам, не были отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности, поскольку Материнская компания имеет возможность контролировать сроки восстановления данных временных разниц и существует высокая вероятность того, что эти разницы не будут восстановлены в обозримом будущем.

(b) Изменение величины временных разниц в течение года

млн руб.	31 декабря 2014	Отражено в прибылях и убытках	Отражено в прочем совокупном доходе	1 января 2014
Основные средства	(5 253)	(622)	-	(4 631)
Прочие внеоборотные активы	(85)	(128)	-	43
Оборотные активы	527	669	-	(142)
Обязательства	1 618	560	(33)	1 091
Накопленные налоговые убытки	5 349	3 177	-	2 172
Непризнанные отложенные налоговые активы	(25)	6	-	(31)
Налоговые активы/(обязательства), нетто	2 131	3 662	(33)	(1 498)

млн руб.	31 декабря 2013	Отражено в прибылях и убытках	Отражено в прочем совокупном доходе	1 января 2013
Основные средства	(4 631)	(650)	-	(3 981)
Прочие внеоборотные активы	43	17	-	26
Оборотные активы	(142)	(98)	-	(44)
Обязательства	1 091	26	11	1 054
Накопленные налоговые убытки	2 172	1 391	-	781
Непризнанные отложенные налоговые активы	(31)	778	-	(809)
Налоговые активы/(обязательства), нетто	(1 498)	1 464	11	(2 973)

17 ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2014 млн руб.	31 декабря 2013 млн руб.
Авансы выданные под строительство и приобретение основных средств	6 927	2 864
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отраженные по себестоимости	610	627
Займы выданные связанным сторонам, учитываемые по амортизированной стоимости	466	48
Займы выданные третьим лицам, учитываемые по амортизированной стоимости	287	8
Займы выданные сотрудникам, учитываемые по амортизированной стоимости	260	384
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и учитываемые по справедливой стоимости	44	81
Дебиторская задолженность по операциям финансовой аренды	21	74
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	320	297
	8 935	4 383

18 ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

	31 декабря 2014 млн руб.	31 декабря 2013 млн руб.
Инвестиции в долговые ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	2 531	1 473
Проценты к получению	383	88
Займы выданные третьим лицам, учитываемые по амортизированной стоимости	96	22
Займы выданные сотрудникам, учитываемые по амортизированной стоимости	63	73
Займы выданные связанным сторонам, учитываемые по амортизированной стоимости	7	17
Резерв по сомнительным долгам	(1 424)	
	1 656	1 673

В текущем отчетном периоде Группа приняла решение реклассифицировать сумму процентов к получению, ранее отраженную в составе торговой и прочей дебиторской задолженности, в прочие краткосрочные инвестиции. В результате сумма прочих краткосрочных инвестиций по состоянию на 31 декабря 2013 года увеличилась на 88 млн руб. с 1 585 млн руб. до 1 673 млн руб.

19 ЗАПАСЫ

	31 декабря 2014 млн руб.	31 декабря 2013 млн руб.
Материалы и запасные части	5 137	5 472
<i>Готовая продукция:</i>		
Минеральные удобрения	5 543	4 029
Апатитовый концентрат	76	239
<i>Незавершенное производство:</i>		
Апатитовый концентрат	562	608
Апатит-нефелиновая руда	991	1 260
Минеральные удобрения и прочая продукция	379	794
Прочие товары для перепродажи	30	34
Резерв под устаревание запасов	(191)	(143)
	12 527	12 293

20 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2014 млн руб.	31 декабря 2013 млн руб.
Налоги к возмещению	7 514	5 063
Торговая дебиторская задолженность	6 994	4 160
Авансы выданные	4 721	2 087
Прочая дебиторская задолженность	318	215
Расходы будущих периодов	54	110
Дебиторская задолженность персонала	42	14
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	11	49
Резерв по сомнительным долгам	(661)	(322)
	18 993	11 376

Информация о просроченных суммах торговой дебиторской задолженности приведена в примечании 28(с).

21 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2014 млн руб.	31 декабря 2013 млн руб.
Денежные средства на банковских счетах	13 749	6 585
Депозиты до востребования	16 931	2 349
Денежные средства в кассе	7	4
	30 687	8 938

22 КАПИТАЛ**(а) Акционерный капитал**

Количество акций, если не указано иное	Обыкновенные акции
Количество выпущенных и размещенных акций на 31 декабря 2014 года номинальной стоимостью 2,5 руб. за акцию	129 500 000
Дополнительно объявлено акций на 31 декабря 2014 года номинальной стоимостью 2,5 руб. за акцию	994 977 080
Количество выпущенных и размещенных акций на 31 декабря 2013 года номинальной стоимостью 2,5 руб. за акцию	129 500 000
Дополнительно объявлено акций на 31 декабря 2013 года номинальной стоимостью 2,5 руб. за акцию	994 977 080

Первоначальная стоимость акционерного капитала в размере 311 млн руб. была скорректирована с учетом гиперинфляции в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики».

В октябре 2012 года Совет директоров принял решение об увеличении уставного капитала Компании путем размещения 13 500 000 дополнительных обыкновенных акций номиналом 2.50 руб. каждая. Компания определила началом размещения 10 апреля 2013 года и определила цену размещаемых дополнительных акций в размере 42 доллара США за одну обыкновенную акцию. Компания закончила процедуру размещения дополнительных акций в мае 2013 года, разместив в общей сложности 5 022 920 обыкновенных акций. Поступления от выпуска акций составили 210,96 млн долларов США (6 635 млн руб.). Расходы по этой сделке в размере 228 млн руб. были вычтены из эмиссионного дохода. В результате выпущенный акционерный капитал Компании состоит из 129 500 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 2,5 руб. каждая.

(b) Дивидендная политика

Компания планирует в будущем выплату дивидендов в размере 20-40% от рассчитанной в соответствии с требованиями МСФО консолидированной прибыли, причитающейся собственникам ОАО «ФосАгро», скорректированной на нереализованные отрицательные курсовые разницы.

Рекомендованная Советом директоров выплата дивидендов (в том числе сроки и точная сумма к выплате) подлежит согласованию на Общем собрании акционеров и зависит от различных факторов, в том числе от потребности в наличных денежных средствах, финансового положения Компании и других существенных факторов, учитываемых Советом директоров при формировании рекомендаций по дивидендам для Общего собрания акционеров.

(c) Дивиденды

Согласно законодательству Российской Федерации сумма средств Компании к распределению ограничивается суммой остатка накопленной нераспределенной прибыли, отраженной в обязательной финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2014 года накопленная нераспределенная прибыль Материнской компании составила 28 236 млн руб. (на 31 декабря 2013 года: 14 537 млн руб.).

В апреле 2014 года Совет директоров рекомендовал выплатить дивиденд в размере 19,30 руб. на одну обыкновенную акцию. Общая сумма рекомендованного дивиденда составила 2 499 млн руб. В июне 2014 года рекомендованный дивиденд был утвержден собранием акционеров.

В августе 2014 года Совет директоров рекомендовал выплатить дивиденд в размере 25 руб. на одну обыкновенную акцию. Общая сумма рекомендованного дивиденда составила 3 238 млн руб. В сентябре 2014 года рекомендованный дивиденд был утвержден собранием акционеров.

В ноябре 2014 года Совет директоров рекомендовал выплатить дивиденд в размере 20 руб. на одну обыкновенную акцию. Общая сумма рекомендованного дивиденда составила 2 590 млн руб. В декабре 2014 года рекомендованный дивиденд был утвержден собранием акционеров.

(d) Выкуп неконтролирующих долей в АО «ФосАгро-Череповец»

В феврале 2014 года Группа направила предложение о добровольном приобретении обыкновенных акций АО «ФосАгро-Череповец». Предлагаемая цена, определенная в соответствии с законодательством Российской Федерации, составляла 44,0 руб. за одну обыкновенную акцию номинальной стоимостью 1,10 руб. Для целей добровольного выкупа Группа получила банковскую гарантию в пользу держателей неконтролирующих долей в размере 10 800 млн руб. Период действия предложения истек 6 мая 2014 года. В результате выкупа и последующих сделок купли-продажи акций, владельцы 10,39% всех выпущенных акций АО «ФосАгро-Череповец» (129 764 139 обыкновенных акций) приняли предложения Группы, и право собственности на акции перешло Группе, увеличив долю ее владения до 97,99%. Финансовым эффектом данной операции является уменьшение неконтролирующей доли на 2 599 млн руб. и уменьшение нераспределенной прибыли на 3 104 млн руб.

В августе 2014 года Компания направила в АО «ФосАгро-Череповец» требование о выкупе всех акций АО «ФосАгро-Череповец», принадлежащих миноритарным акционерам. Предлагаемая цена, определенная в соответствии с законодательством Российской Федерации, составляла 44,0 руб. за одну обыкновенную акцию номинальной стоимостью 1,10 руб. На конец отчетного периода все выпущенные акции АО «ФосАгро-Череповец» были выкуплены Группой. Финансовым эффектом данной операции стало уменьшение неконтролирующей доли на 518 млн руб. и уменьшение нераспределенной прибыли на 602 млн руб.

(e) Учреждение нового дочернего предприятия ООО «Смарт Балк Терминал»

В феврале 2014 года Группа совместно с компанией «Ультрамар» учредила новое дочернее общество ООО «Смарт Балк Терминал» с уставным капиталом 10 000 руб. и долей владения 70%. Компания организует строительство и последующую эксплуатацию нового терминала в порту Усть-Луга, где она будет переваливать удобрения, производимые и реализуемые Группой.

(f) Выкуп неконтролирующих долей в ООО «ФосАгро-СевероЗапад» и ООО «ФосАгро-Тамбов»

В июле 2014 года Группа приобрела 80,1% в ООО «ФосАгро-СевероЗапад» и 80,1% в ООО «ФосАгро-Тамбов» за 235 млн руб. и 14 млн руб. соответственно. Финансовым эффектом данной операции является уменьшение прочих краткосрочных обязательств на 266 млн руб. и увеличение нераспределенной прибыли на 17 млн руб.

(g) Другие события после отчетной даты

Информация о других событиях, произошедших после 31 декабря 2014 года, приведена в примечании 33.

23 (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовый (убыток)/прибыль на акцию рассчитывается исходя из средневзвешенного количества акций, находящихся в обращении после эффекта дробления акций и выпуска новых акций (см. примечание 22(а)). Поскольку эффект разводнения отсутствует, разводненный (убыток)/прибыль на акцию равен величине базового (убытка)/прибыли.

	2014 млн руб.	2013 млн руб.
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	129 500 000	128 027 528
Чистый (убыток)/прибыль, причитающийся собственникам Компании (млн руб.)	(13 641)	7 660
Базовый и разводненный (убыток)/прибыль на акцию (руб.)	(105)	60

24 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

В данном примечании приводится информация о договорных условиях предоставления Группе кредитов и займов. Более подробно об операциях финансовой аренды см. примечание 26(а). Информация о подверженности Группы валютному риску, процентному риску и риску ликвидности содержится в примечании 28.

млн руб.	Процентная ставка	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Краткосрочные кредиты и займы			
<i>Обеспеченные банковские кредиты:</i>			
в рублях	1,50%-3,25%	-	76
<i>Необеспеченные кредиты и займы:</i>			
в рублях	9,15%-15,00%	9 011	-
в долларах США	1м ЛИБОР+1,4%-2,9%	13 627	10 546
в долларах США	3м ЛИБОР+2,9%-3,0%	4 220	-
в долларах США	1,35%-2,20%	928	818
<i>Обеспеченные аккредитивы:</i>			
в долларах США	6м ЕВРИБОР+2,30%	124	-
<i>Необеспеченные аккредитивы:</i>			
в Евро	12м ЕВРИБОР+1,15%-1,83%	775	-
<i>Необеспеченные займы от связанных сторон:</i>			
в рублях	9,00%	46	-
<i>Необеспеченные займы от ассоциированных предприятий:</i>			
в долларах США	2,25%	242	-
в Евро	4,50%	-	361
<i>Необеспеченные займы от прочих компаний:</i>			
в долларах США	12м ЛИБОР+1,25%	-	327
<i>Обязательства по финансовой аренде:</i>			
в долларах США	3,8%-13,9% ¹	1 294	769
<i>Проценты к уплате:</i>			
в рублях		8	2
в долларах США		547	307
		30 822	13 206
Долгосрочные кредиты и займы			
<i>Необеспеченные кредиты и займы:</i>			
в рублях	8,25%-13,30%	3 000	207
в долларах США	1м ЛИБОР+2,0%-3,0%	48 217	18 469
в долларах США	3м ЛИБОР+2,9%	-	1 636
в долларах США	6м ЛИБОР+1,05%	2 612	-
в долларах США	4,17%	3 919	-
<i>Обеспеченные аккредитивы:</i>			
в долларах США	6м ЕВРИБОР+2,3%	-	217
в Евро	6м ЕВРИБОР +3,25%	208	274
<i>Необеспеченные аккредитивы:</i>			
в Евро	12м ЕВРИБОР +1,10%-1,15%	2 441	-
<i>Необеспеченные займы от прочих компаний:</i>			
в долларах США	12м ЛИБОР+1,25%	571	-
<i>Еврооблигации:</i>			
в долларах США	4,204% ²	28 066	16 281
<i>Обязательства по финансовой аренде:</i>			
в долларах США	3,8%-13,9% ¹	3 968	2 466
		93 002	39 550
		123 824	52 756

¹ Процентная ставка по договорам финансовой аренды состоит из процентной ставки и вознаграждения лизингодателя, страхования имущества и налога на имущество (для договоров финансового лизинга, заключенных с начала 2013 года, налог на имущество исключается из расчетной процентной ставки).

² В феврале 2013 года SPV Компании выпустил пятилетние Еврооблигации на сумму 500 млн. долларов США, котирующиеся на Ирландской фондовой бирже, с купонным доходом 4,204%, справедливая стоимость которых на отчетную дату составляет 23 800 млн руб. (31 декабря 2013 года: 16 286 млн руб.).

25 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПЛАНам С УСТАНОВЛЕННЫМИ ВЫПЛАТАМИ

	31 декабря 2014 млн руб.	31 декабря 2013 млн руб.
Долгосрочные обязательства по выплате пенсий	362	599
Обязательства по выплате единовременных вознаграждений в связи с окончанием трудовой деятельности	91	372
	453	971

На трех дочерних предприятиях Группы, а именно, в АО «Апатит», АО «ФосАгро-Череповец» и ЗАО «Метаким», действуют пенсионные планы с установленными выплатами. Планами предусматривается выплата фиксированной ежемесячной пенсии всем вышедшим на пенсию работникам, имеющим определенную выслугу лет на данном предприятии. Размер пенсии возрастает по мере увеличения стажа, пенсия выплачивается пожизненно. В дополнение к пенсионному плану в АО «Апатит» существует план выплаты единовременных вознаграждений в установленном размере по окончании трудовой деятельности. Планом предусматривается выплата работникам, имеющим определенную выслугу лет в АО «Апатит», единовременного пособия в связи с окончанием их трудовой деятельности. Все планы с установленными выплатами не обеспечены. Обязательства по планам с установленными выплатами составили:

	млн руб.
Обязательства по планам с установленными выплатами на 1 января 2013 года	1 257
Вознаграждения выплаченные	(404)
Стоимость услуг текущего периода и расход по процентам	112
Стоимость услуг прошлых периодов	(116)
Актuarные убытки, признанные в прочем совокупном доходе	122
Обязательства по планам с установленными выплатами на 1 января 2014 года	971
Вознаграждения выплаченные	(198)
Стоимость услуг текущего периода и расход по процентам	100
Стоимость услуг прошлых периодов	(254)
Актuarные прибыли, признанные в прочем совокупном доходе ³	(166)
Обязательства по планам с установленными выплатами на 31 декабря 2014 года	453

При оценке обязательств по планам с установленными выплатами использовались следующие основные актуарные допущения:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Ставка дисконтирования	13%	7,9%
Увеличение размера пенсий в будущих периодах	6%	5%

³ Включая расход по отложенному налогу в сумме 33 млн руб. (в 2013 году доход по отложенному налогу в сумме 11 млн руб.), признанный в составе прочего совокупного дохода, см. примечание 16(b)

26 ОПЕРАЦИИ АРЕНДЫ**(а) Финансовая аренда (лизинг)**

Дочернее предприятие Группы ООО «ФосАгро-Транс» заключило несколько договоров аренды железнодорожных вагонов в количестве 2 700 штук. Другие дочерние компании Группы также заключили договоры аренды в 2013 и 2014 годах. По окончании срока действия договоров аренды право собственности на арендованные активы переходит к арендатору.

млн руб.	2014		
	Минимальные арендные платежи	Сумма начисляемых процентов	Основной долг
Менее 1 года	1 724	430	1 294
От 1 года до 5 лет	4 309	646	3 663
Свыше 5 лет	317	12	305
	6 350	1 088	5 262

млн руб.	2013		
	Минимальные арендные платежи	Сумма начисляемых процентов	Основной долг
Менее 1 года	1 067	298	769
От 1 года до 5 лет	2 703	509	2 194
Свыше 5 лет	287	15	272
	4 057	822	3 235

(б) Операционная аренда

В 2013-2014 годах дочернее предприятие Группы ООО «ФосАгро-Транс» заключило несколько договоров аренды железнодорожных вагонов на условиях операционной аренды. Арендные платежи за 2014 год составили 489 млн руб. (в 2013 году: 693 млн руб.)

Платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды составляют:

	31 декабря 2014 млн руб.	31 декабря 2013 млн руб.
Менее 1 года	174	503
От 1 года до 5 лет	214	376
	388	879

27 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2014 млн руб.	31 декабря 2013 млн руб.
Торговая кредиторская задолженность	3 902	2 179
Задолженность по выплате дивидендов	2 590	63
Авансы полученные	2 599	1 793
Налоги к уплате	2 362	1 614
Кредиторская задолженность по расчетам за основные средства	1 891	916
Начисленные расходы	1 178	1 633
Кредиторская задолженность по расчетам с персоналом	735	1 092
Прочая кредиторская задолженность	64	87
	15 321	9 377

28 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

(a) Общий обзор

В ходе обычной операционной деятельности Группа подвержена рыночному, кредитному рискам и риску ликвидности.

В данном примечании содержится информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, рассматриваются цели, политика и порядок оценки и управления рисками, а также система управления капиталом Группы. Более подробные количественные данные раскрываются в соответствующих разделах настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Общую ответственность за создание системы управления рисками Группы и контроль за ее эффективностью несет Совет директоров. Политика управления рисками Группы проводится в целях выявления и анализа рисков, связанных с деятельностью Группы, определения соответствующих лимитов риска и средств контроля, а также осуществления контроля за уровнем риска и соблюдением установленных лимитов. Политика и система управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и содержания деятельности Группы.

(b) Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в частности, изменение валютных курсов, процентных ставок или цен на акции, могут повлиять на прибыль Группы или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Управление рыночным риском осуществляется с целью удержать его на приемлемом уровне, одновременно оптимизируя получаемую от него выгоду.

Валютный риск

Группа подвержена влиянию валютного риска в отношении операций по реализации, закупкам и привлечению заемных средств, которые выражены в валюте, отличной от функциональной валюты соответствующих предприятий Группы. Валютный риск возникает в основном по операциям в долларах США и Евро.

В части монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, Группа принимает все меры к тому, чтобы соответствующая чистая позиция под риском не превышала допустимого уровня, для чего при необходимости осуществляет сделки купли-продажи иностранной валюты по спот-курсу с целью устранения временного дисбаланса.

Периодически Группа использует производные финансовые инструменты с целью управления валютным риском. С целью снижения влияния валютного риска Группа придерживается подхода хеджирования, заключая договоры кредитования в тех же валютах, в которых заключено большинство договоров на реализацию продукции Группы.

У Группы имеются следующие финансовые активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте:

млн руб.

	31 декабря 2014		31 декабря 2013	
	в долларах США	в Евро	в долларах США	в Евро
<i>Оборотные активы</i>				
Дебиторская задолженность	2 162	1	1 411	569
Краткосрочные инвестиции	1 424	-	1 473	-
Денежные средства и их эквиваленты	23 793	1 212	4 332	534
<i>Долгосрочные обязательства</i>				
Долгосрочные кредиты и займы	(87 353)	(2 649)	(39 069)	(274)
<i>Краткосрочные обязательства</i>				
Кредиторская задолженность	(846)	(3 522)	(53)	(90)
Краткосрочные кредиты и займы	(20 982)	(775)	(12 440)	(361)
	(81 802)	(5 733)	(44 346)	378

По оценкам руководства, с учетом уровня валютного риска Группы по состоянию на отчетную дату укрепление/(обесценение) рубля к доллару США и Евро на 10% привело бы к уменьшению/(увеличению) убытка до налогообложения за 2014 год на 8 754 млн руб. (в 2013 году к увеличению/(уменьшению) прибыли на 4 397 млн руб.). При проведении анализа предполагалось, что все остальные переменные, в том числе процентные ставки, остаются неизменными. При анализе данных за 2013 год использовались такие же допущения.

В текущем отчетном периоде Группа признала значительный убыток в виде отрицательных курсовых разниц на сумму 33 545 млн руб., нетто, образовавшихся в основном от курсовых разниц по кредитному портфелю Группы.

Процентный риск

Данный риск связан с изменением процентных ставок, которое может отрицательно сказаться на финансовых результатах Группы.

Руководство Группы не придерживается каких-либо установленных правил при определении соотношения между кредитами и займами по фиксированным и плавающим ставкам. Вместе с тем, на момент привлечения новых кредитов и займов руководство на основании своего суждения принимает решение о том, какая ставка – фиксированная или плавающая – будет наиболее выгодна для Группы на весь расчетный период до срока погашения задолженности.

Процентные финансовые активы и обязательства Группы были следующими:

	31 декабря 2014 млн руб.	31 декабря 2013 млн руб.
<i>Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой</i>		
Долгосрочные займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости	1 013	440
Краткосрочные векселя	1 424	1 473
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	32	123
Краткосрочные депозиты	16 931	2 349
Прочие краткосрочные инвестиции	231	200
Долгосрочные кредиты и займы	(38 953)	(18 954)
Краткосрочные кредиты и займы	(11 521)	(2 024)
	<u>(30 843)</u>	<u>(16 393)</u>
<i>Финансовые инструменты с плавающей процентной ставкой</i>		
Долгосрочные кредиты и займы	(54 049)	(20 596)
Краткосрочные кредиты и займы	(18 746)	(10 873)
	<u>(72 795)</u>	<u>(31 469)</u>

По состоянию на отчетную дату увеличение/(уменьшение) ставки ЛИБОР/ЕВРИБОР на 1% привело бы к уменьшению/(увеличению) прибылей и убытков, а также капитала Группы на 728 млн руб. (на 31 декабря 2013: 315 млн руб.).

(с) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых убытков для Группы в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны ее покупателей и заказчиков или контрагентов по финансовым инструментам; в основном кредитный риск связан с дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков, займами выданными связанным сторонам, краткосрочными и долгосрочными финансовыми активами, а также денежными средствами и их эквивалентами.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя и заказчика. Общие характеристики клиентской базы Группы, а также риск дефолта в тех отраслях экономики и странах, в которых они ведут свою деятельность, оказывают относительно небольшое влияние на уровень кредитного риска.

Руководство проводит кредитную политику, в соответствии с которой каждый новый покупатель или заказчик проходит отдельную проверку на предмет кредитоспособности, прежде чем ему предлагаются стандартные условия оплаты и поставки, действующие в Группе. В ходе проверки руководство по возможности использует рейтинги независимых аналитиков, а в некоторых случаях запрашивает справки у банков. Для каждого покупателя или заказчика устанавливается индивидуальный лимит непогашенной дебиторской задолженности, величина которого пересматривается раз в квартал. Покупатели и заказчики, не соответствующие принятым в Группе критериям платежеспособности, могут вести хозяйственные операции с Группой только на условиях предоплаты.

Большинство покупателей и заказчиков ведут хозяйственные операции с Группой на протяжении нескольких лет, убытки у Группы на протяжении этих лет возникали редко. При осуществлении контроля за кредитным риском покупатели и заказчики подразделяются на группы в зависимости от их кредитных характеристик. Торговая и прочая дебиторская задолженность Группы преимущественно возникает по операциям с оптовыми покупателями и заказчиками.

Группа не требует предоставления обеспечения по торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением тех новых покупателей и заказчиков, с которыми она работает на условиях предоплаты, либо при условии предоставления приемлемой банковской гарантии или аккредитива.

Группой начисляется резерв под обесценение, величина которого определяется исходя из предполагаемой суммы убытков по торговой и прочей дебиторской задолженности и инвестициям. Основными компонентами резерва являются компонент индивидуальных убытков, который относится к активам, существенным по отдельности, и компонент совокупных убытков, сформированный для групп аналогичных активов, убытки по которым уже понесены, но еще не идентифицированы по каждому активу в отдельности. Величина резерва по совокупным убыткам определяется на основании статистических данных о погашении задолженности по аналогичным финансовым активам за прошлые периоды.

В составе торговой и прочей дебиторской задолженности отражена торговая дебиторская задолженность со следующими сроками несвоевременности погашения по состоянию на отчетную дату:

	31 декабря 2014 млн руб.	31 декабря 2013 млн руб.
Непросроченная	5 966	3 758
Просроченная от 0 до 180 дней	325	138
Просроченная от 180 до 365 дней	103	2
Просроченная более 1 года	600	262
	6 994	4 160

Краткосрочные и долгосрочные финансовые активы

Группа предоставляет займы связанным сторонам, имеющим высокую кредитоспособность. На основании предыдущего опыта руководство полагает, что кредитный риск в отношении займов, выданных связанным сторонам, не является существенным.

По состоянию на 31 декабря 2014 года в состав краткосрочных инвестиций Группы включены векселя компании, аффилированной с банком, в настоящее время проходящим процедуру финансового оздоровления под контролем Агентства по страхованию вкладов, на общую сумму 2 848 млн руб., включая проценты к получению в сумме 317 млн руб. (на 31 декабря 2013: 1 473 млн руб.) В связи с неопределенностью ситуации, связанной с данной процедурой, Группа начислила резерв в размере 50% от номинальной стоимости данных векселей, включая начисленные проценты, на сумму 1 424 млн руб.

Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа владела денежными средствами и их эквивалентами на сумму 30 687 млн руб. (на 31 декабря 2013 года: 8 938 млн руб.) Наиболее значительные суммы были размещены в следующих банках:

- ОАО Национальный банк «Траст» 7 458 млн руб. (2013: 4 960 млн руб.);
- ОАО «Сбербанк России» 7 258 млн руб. (2013: 99 млн руб.);
- АО «ЮниКредит Банк» 5 801 млн руб. (2013: 28 млн руб.);
- АО «Альфа-Банк» 3 938 млн руб. (2013: ноль);
- АО «Райффайзенбанк» 2 608 млн руб. (2013: 189 млн руб.).

В 2015 году Группа перевела денежные средства из ОАО Национальный банк «Траст» в другие банки. В результате перевода Группа не понесла никаких убытков.

Гарантии

Группа считает, что заключенные ею договоры финансовой гарантии, призванные гарантировать задолженность других сторон, представляют собой договоры страхования, и учитывает их как таковые. В соответствии с этим подходом Группа отражает договор гарантии как условное обязательство до тех пор, пока не станет вероятным, что от Группы потребуется выплата по соответствующей гарантии.

В соответствии с принятой политикой Группа предоставляет финансовые гарантии только дочерним предприятиям или связанным сторонам.

(d) Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои финансовые обязательства при наступлении сроков их исполнения. Целью управления риском ликвидности является поддержание уровня ликвидности, достаточного для своевременного исполнения обязательств Группы как в обычных условиях, так и в сложных финансовых ситуациях, без риска недопустимо высоких убытков или ущерба для репутации Группы.

Группа ведет постоянную работу, направленную на обеспечение достаточного объема денежных средств для погашения плановых операционных расходов в течение 30 дней, включая расходы по обслуживанию финансовых обязательств, однако такого рода работа ведется без учета потенциального влияния чрезвычайных обстоятельств, которые не поддаются точному прогнозированию (например, стихийных бедствий). Помимо этого, у Группы открыто несколько кредитных линий в ряде российских и международных банков.

В таблице ниже указаны предусмотренные договорами сроки погашения финансовых обязательств, включая процентные платежи:

		31 декабря 2014							
млн руб.		Балансовая стоимость	Денежный поток в соответствии с договором	Менее 1 года	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Свыше 5 лет
Необеспеченные	банковские кредиты	85 534	91 329	30 946	27 847	19 699	6 932	1 578	4 327
Необеспеченные	кредиты от ассоциированных компаний	242	243	243	-	-	-	-	-
Необеспеченные	кредиты от прочих компаний	571	607	11	11	11	574	-	-
Необеспеченные	кредиты связанных сторон	46	50	50	-	-	-	-	-
	Аккредитивы	3 548	3 781	1 083	2 444	254	-	-	-
	Проценты к уплате	555	555	555	-	-	-	-	-
	Обеспеченные обязательства по финансовой аренде	5 262	6 350	1 725	1 582	1 234	925	569	315
	Еврооблигации	28 066	32 200	1 166	1 169	1 166	28 699	-	-
	Торговая и прочая кредиторская задолженность	9 621	9 621	9 621	-	-	-	-	-
	Финансовые гарантии, выданные по обязательствам связанных сторон	2 058	2 058	-	5	1	49	2 003	-
		135 503	146 794	45 400	33 058	22 365	37 179	4 150	4 642

		31 декабря 2013							
млн руб.		Балансовая стоимость	Денежный поток в соответствии с договором	Менее 1 года	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Свыше 5 лет
Обеспеченные	банковские кредиты	76	76	76	-	-	-	-	-
Необеспеченные	банковские кредиты	31 676	33 165	11 981	4 574	11 935	3 431	1 244	-
Необеспеченные	кредиты от ассоциированных компаний	361	375	375	-	-	-	-	-
Необеспеченные	кредиты от прочих компаний	327	329	329	-	-	-	-	-
	Аккредитивы	491	535	15	229	9	282	-	-
	Проценты к уплате	309	309	309	-	-	-	-	-
	Обеспеченные обязательства по финансовой аренде	3 235	4 057	1 067	870	783	601	449	287
	Еврооблигации	16 281	19 376	673	671	672	671	16 689	-
	Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 878	4 878	4 878	-	-	-	-	-
	Финансовые гарантии, выданные по обязательствам связанных сторон	2 477	2 477	83	-	10	3	36	2 345
		60 111	65 577	19 786	6 344	13 409	4 988	18 418	2 632

(е) Управление капиталом

Совет директоров Группы проводит политику, направленную на поддержание стабильно высокого уровня капитала, позволяющего сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем. Совет директоров держит под контролем уровень прибыли на инвестированный капитал и уровень дивидендов, выплачиваемых акционерам.

В отчетном периоде подход Совета директоров к управлению капиталом не претерпел никаких изменений.

Компания и ее дочерние предприятия являются объектами внешних регулятивных требований в отношении капитала, включая требования, установленные законодательством страны их нахождения, и банковскими соглашениями.

(f) Справедливая стоимость

Если не указано иное, Руководство компании полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы соответствует их балансовой стоимости.

29 КОНТРАКТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Группой заключены договоры на приобретение машин и оборудования на сумму 28 766 млн руб. (31 декабря 2013 года: 23 891 млн руб.).

30 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(a) Судебные разбирательства

У Группы имеются незначительные судебные разбирательства, как общего, так и налогового характера. По мнению руководства, после соответствующих консультаций с юристами, данные разбирательства ни по отдельности, ни вместе не окажут существенного влияния на финансовое положение Группы.

(b) Условные налоговые обязательства

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.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

(c) Условные обязательства в отношении охраны окружающей среды

Нормативно-правовая база охраны окружающей среды в Российской Федерации является относительно новой. Для нее характерны частые изменения природоохранного законодательства, а также публикация официальных заявлений регулирующих органов и вынесение судебных постановлений, которые во многих случаях содержат нечеткие, противоречивые формулировки и по-разному толкуются органами власти разного уровня.

Группа осуществляет свою деятельность в химической отрасли, которая подвержена существенным экологическим рискам. Предприятия Группы учитывают обязательства по охране окружающей среды в том периоде, в котором возникает высокая вероятность их исполнения и их величину можно оценить с достаточной степенью точности. Предприятия Группы выступают сторонами в различных судебных разбирательствах, инициированных российскими природоохранными органами. Основываясь на своей трактовке российского законодательства, официальных заявлениях регулирующих органов и

вынесенных судебных постановлениях, руководство полагает, что необходимость в начислении резервов по природоохранным обязательствам отсутствует. Тем не менее, соответствующие регулирующие органы могут по-иному толковать положения действующего законодательства, что может оказать существенное влияние на данную консолидированную финансовую отчетность в том случае, если их толкование будет признано правомерным.

В августе 2014 года Федеральная служба по надзору в сфере природопользования (Росприроднадзор) по Мурманской области подала исковое заявление против дочернего общества Группы в отношении доначислений на сумму 741 млн руб., связанных с размещением производственных отходов в 2013 году. Руководство Группы полагает, что все необходимые экологические платежи начисляются и уплачиваются Группой своевременно, и не согласно с суммой доначислений. Руководство полагает, что с высокой вероятностью позиция Группы будет поддержана судом. В сентябре 2014 года арбитражный суд Мурманской области отказал Росприроднадзору в удовлетворении его требований. В январе 2015 года вышестоящий апелляционный суд подтвердил законность этого решения. В марте 2015 года Росприроднадзор подал кассационную жалобу против решения арбитражного суда Мурманской области и постановления апелляционного суда.

31 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

(a) Операции и остатки по расчетам с ассоциированными предприятиями

(i) Операции с ассоциированными предприятиями

	2014 млн руб.	2013 млн руб.
Реализация товаров и услуг	1 589	9 173
Процентные доходы	31	113
Приобретение товаров и услуг	(225)	(1 050)
Приобретение ЗАО «Нордик Рус Холдинг»	-	(4 676)
Приобретение Фосинт Трейдинг Лимитед и ФосАгро Азия	-	(146)
Процентные расходы	-	(11)

(ii) Остатки по расчетам с ассоциированными предприятиями

	31 декабря 2014 млн руб.	31 декабря 2013 млн руб.
Авансы выданные под строительство и приобретение основных средств	-	33
Дебиторская задолженность	156	455
Кредиторская задолженность	(19)	(13)
Краткосрочные займы полученные	(242)	(361)

(iii) Финансовые гарантии

Финансовые гарантии, выданные Группой банкам по обязательствам ассоциированных предприятий, составляют 1 880 млн руб. (31 декабря 2013 года: 2 151 млн руб.).

(b) Операции и остатки по расчетам с прочими связанными сторонами

(i) Операции с прочими связанными сторонами

	2014 млн руб.	2013 млн руб.
Реализация товаров и услуг	340	406
Процентные доходы	4	2
Приобретение товаров и услуг	(83)	(72)

(ii) Остатки по расчетам с прочими связанными сторонами

	31 декабря 2014 млн руб.	31 декабря 2013 млн руб.
Долгосрочные займы, учитываемые по амортизированной стоимости	466	48
Краткосрочные займы, учитываемые по амортизированной стоимости	7	17
Дебиторская задолженность	81	4
Кредиторская задолженность	(21)	(47)
Краткосрочные займы полученные	(46)	-
Задолженность по выплате дивидендов собственникам Компании	(2 590)	

(iii) Финансовые гарантии

Финансовые гарантии, выданные Группой банкам по обязательствам прочих связанных сторон, составляют 178 млн руб. (31 декабря 2013 года: 326 млн руб.).

(с) Вознаграждение старшего руководящего персонала

Сумма вознаграждения, выплаченная Совету директоров и 13 старшим руководящим сотрудникам, составила 394 млн руб. (в 2013 году: 270 млн руб.).

32 ОСНОВНЫЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Наименование	Страна регистрации	Эффективная доля участия на 31 декабря 2014 (округлено)	Эффективная доля участия на 31 декабря 2013 (округлено)
АО «Апатит» (включая Балаковский филиал)	Россия	100%	100%
АО «ФосАгро-Череповец» ⁴	Россия	100%	88%
ЗАО «Метахим»	Россия	100%	100%
ОАО «НИУИФ»	Россия	94%	94%
ЗАО «ФосАгро АГ»	Россия	100%	100%
ЗАО «Агро-Череповец»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Транс»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Регион»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Белгород»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Дон»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Кубань»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Курск»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Липецк»	Россия	100%	75%
ООО «ФосАгро-Орел»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Ставрополь»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Волга»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-СевероЗапад» ⁵	Россия	100%	-
ООО «ФосАгро-Тамбов» ⁵	Россия	100%	-
ООО «Торговый дом «ФосАгро»	Россия	100%	100%
Phosint Trading Limited	Кипр	100%	100%
PhosAgro Asia Pte Ltd	Сингапур	100%	100%
ЗАО «Нордик Рус Холдинг»	Россия	100%	100%

⁴ См. примечание 22(d) по выкупу неконтролирующих долей АО «ФосАгро-Череповец»

⁵ См. примечание 22(f) по выкупу неконтролирующих долей ООО «ФосАгро-СевероЗапад» и ООО «ФосАгро-Тамбов»

33 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В январе 2015 года задолженность перед акционерами по выплате дивидендов в сумме 2 590 млн руб. была погашена.

В марте 2015 года акционеры АО «ФосАгро-Череповец» одобрили сделку по слиянию ЗАО «Агро-Череповец», ЗАО «ФосАгро АГ» и ЗАО «Нордик Рус Холдинг» с АО «ФосАгро-Череповец».

В апреле 2015 года Совет директоров рекомендовал выплатить дивиденд в размере 15 руб. на одну обыкновенную акцию. Общая сумма рекомендованного дивиденда составила 1 943 млн руб.